

Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe



Dzieła sztuki, których reprodukcje zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu, zostały stworzone przez artystę Valerio Adamiego i są częścią kolekcji sztuki współczesnej Fundacji Farmafactoring.

Cała kolekcja składająca się z około 250 prac od okresu powojennego do początku XXI wieku stworzonych przez takich artystów jak Valerio Adami, Enrico Baj, Alberto Burri, Hsiao Chin, Mario Schifano, Arnaldo Pomodoro i Joe Tilson jest stale wystawiona we włoskich biurach BFF w Mediolanie i Rzymie.

W pierwszej połowie 2021 roku miała miejsce dystrybucja książki artystycznej wydanej w języku angielskim przez Skira editore Milan Geneve Paris: „**Art Factor. The Pop Legacy in Post-War Italian Art**”, która opowiada o włoskiej podróży w kierunku popartu poprzez prace Valerio Adamiego, Franco Angeli’ego, Enrico Baja, Lucio Del Pezzo, Gianfranco Pardięgo, Mario Schifano i Emilio Tadiniego.

Przedstawiona pozycja dotycząca sztuki stanowi pierwszy krok w szerszym projekcie obejmującym promocję kolekcji za granicą w ramach wystawy objazdowej po całej Europie, która zakończy się w 2023 roku.

www.art-factor.eu

Niniejszy dokument, przygotowany w formacie PDF wyłącznie w celu ułatwienia czytania Sprawozdania Finansowego, stanowi wersję uzupełniającą do oficjalnego dokumentu zgodnego z dyrektywą 2004/109/WE („Dyrektywa w sprawie przejrzystości”) oraz rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/815 („Europejski Jednolity Format Elektroniczny – Rozporządzenie ESEF”) opublikowanego na stronie internetowej pod adresem: www.bff.com.

BFF Bank S.p.A.

Jednostka dominująca Grupy Bankowej BFF
Siedziba w Mediolanie – Via Domenichino 5
Kapitał zakładowy w wysokości 142 851 591,88 EUR (w pełni opłacony)
Nr podmiotu w rejestrze w Mediolanie,
Kod podatkowy i numer VAT: 07960110158

TŁUMACZENIE GRZECZNOŚCIOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2022

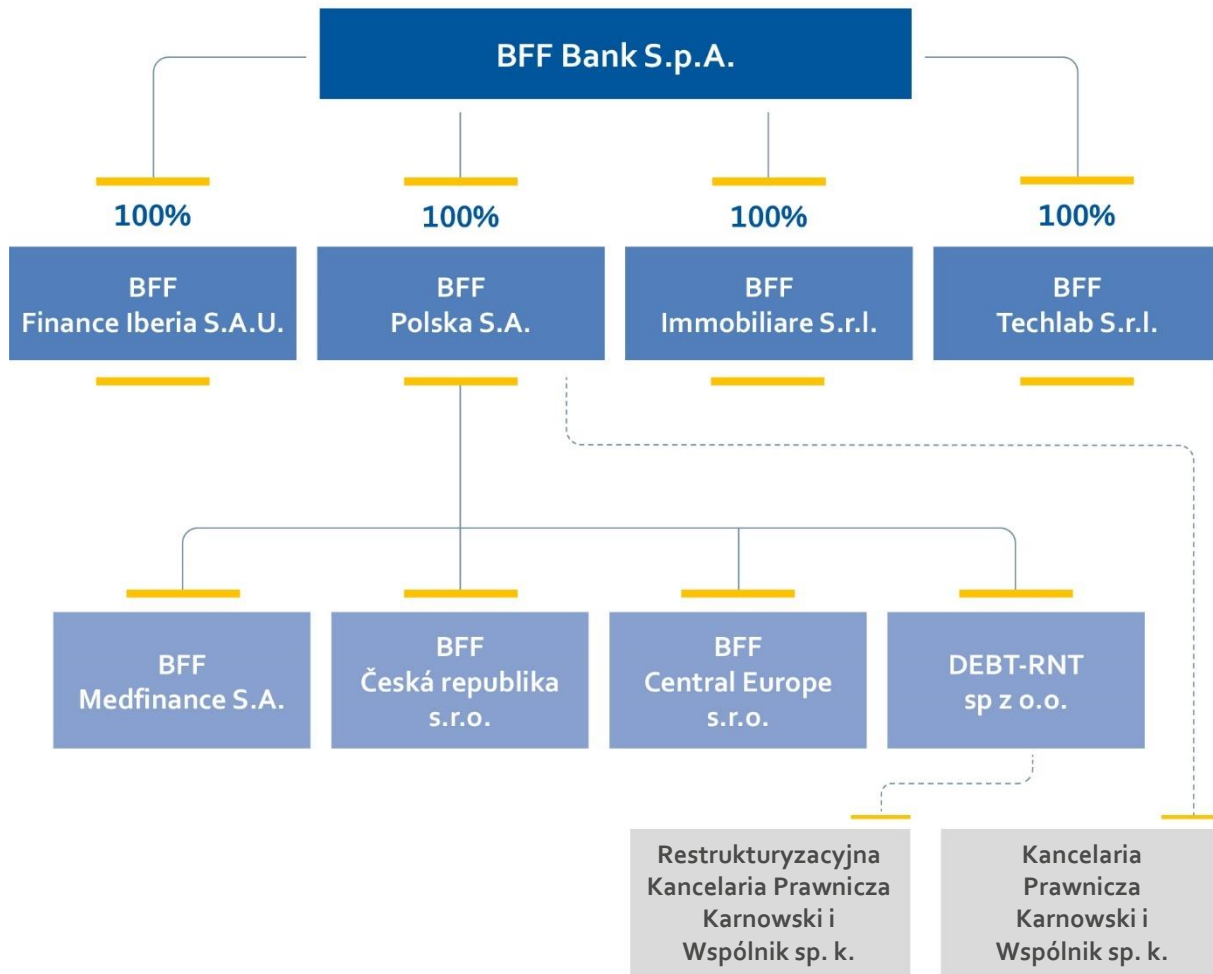


Spis treści

Struktura Grupy	6
Organy spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku	9
List Przewodniczącego Rady Dyrektorów	12
Sprawozdanie z działalności	17
1. Ewolucja BFF: Zrównoważony lider w dziedzinie finansów specjalistycznych	18
2. Kontekst operacyjny i istotne wydarzenia	27
3. Wyniki operacyjne	38
4. Cele i polityka Grupy w zakresie przyjmowania, zarządzania i zabezpieczania ryzyka.....	71
5. System kontroli wewnętrznej	76
6. Inne informacje	80
7. Kapitał zakładowy, struktura akcjonariatu i inne wskaźniki efektywności.....	84
8. Perspektywy gospodarcze	88
9. Podział zysku Grupy Bankowej	89
10. Wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	90
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	92
Skonsolidowane sprawozdanie dotyczące sytuacji finansowej	94
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	96
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	97
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	98
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	100
INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	102
Część A – Zasady rachunkowości	103
Część B – Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	156
Część C – Skonsolidowany rachunek zysków i strat	209
Część D – Skonsolidowane całkowite dochody	230
Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających	232
Część F – Informacje o kapitale własnym	289
Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych .	299

Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi	302
Część I – Płatności w formie akcji	305
Część L – Sprawozdawczość według segmentów.....	307
Część M –Sprawozdawczość dotycząca leasingu	310
Inne informacje	313
Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej.....	315
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta	319

Struktura Grupy



Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Bankowa BFF obejmowała Jednostkę Dominującą BFF Bank S.p.A. oraz następujące spółki:

Nazwa podmiotu	Siedziba i biuro operacyjne	Typ relacji ⁽¹⁾	Stosunek własnościowy		Prawa głosu % ⁽²⁾
			Właściciel	Stan posiadania %	
1. BFF Immobiliare S.r.l.	Mediolan Via Domenichino, 5	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
2. BFF Techlab S.r.l.	Brescia Via Carlo Zima, 4	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
3. BFF Finance Iberia. S.A.U.	Madryt Paseo de la Castellana, 81	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
4. BFF Polska S.A.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
5. BFF Medfinance S.A.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
6. BFF Central Europe s.r.o.	Bratysława Mostova, 2	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
7. BFF Ceska republika s.r.o.	Praga Roztylska, 1860/1	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
8. Debt-Rnt sp. Z O.O.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
9. Komunalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa Plac Dąbrowskiego 1	4	BFF Polska S.A.	100%	100%
10. MEDICO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa Plac Dąbrowskiego 1	4	BFF Polska S.A.	100%	100%
11. Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	Łódź Jana Kilińskiego 66	4	BFF Polska S.A.	99%	99%
12. Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	Łódź Jana Kilińskiego 66	4	Debt-Rnt sp. Z O.O.	99%	99%

Legenda:

(1) Rodzaj relacji:

- 1 = posiadający większość praw głosu na zwyczajnych walnych zgromadzeniach
- 2 = dominujący wpływ na zwyczajne walne zgromadzenie
- 3 = ustalenia z innymi akcjonariuszami
- 4 = inne formy kontroli

(2) Prawa głosu na zwyczajnych walnych zgromadzeniach z rozróżnieniem na rzeczywiste i potencjalne prawa głosu lub procent akcji.

W odniesieniu do punktów 9 i 10 prawo głosu odnosi się do prawa inwestorów do głosowania na zgromadzeniu.

Spółki z punktów 11 i 12 powyżej są spółkami komandytowymi i są konsolidowane metodą praw własności, ponieważ ich suma aktywów nie jest znacząca.

W dniu 19 stycznia 2022 roku utworzono spółkę BFF Immobiliare S.r.l., będącą w całości własnością BFF Bank S.p.A. Spółka ta została utworzona w celu sfinalizowania działalności Casa BFF, polegającej na zakupie terenu pod zabudowę, a następnie realizacji budynku biurowego, który stanie się nową siedzibą Grupy BFF i pomieszczi cały personel Banku obecny w mieście Mediolan, który obecnie jest podzielony między trzy różne budynki. Bank BFF posiada również 26,46% udziałów w spółce Unione Fiduciaria S.p.A., która jest konsolidowana metodą praw własności (a nie w całości), gdyż jest to spółka podlegająca znacznemu wpływowi.

W dniu 3 października 2022 roku Bank BFF sfinalizował przejęcie spółki informatycznej „MC3 Informatica S.r.l.”, która z tą samą datą zmieniła nazwę na BFF Techlab S.r.l. Transakcja ta jest zgodna ze ścieżką wzrostu nakreśloną w planie biznesowym na rok 2023 i pozwoli na pionową integrację wszystkich działań rozwojowych związanych z zarządzaniem i ewolucją systemu informatycznego Grupy, sprzyjając synergiiom kosztowym i zwiększając efektywność operacyjną.

Kryteria wyceny są przyjmowane przy założeniu kontynuacji działalności i są zgodne z zasadami memoriału, przydatności i istotności informacji księgowych oraz pierwszeństwa treści ekonomicznej przed formą prawną.

Organy spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku

RADA DYREKTORÓW

Przewodniczący	Salvatore Messina	
Dyrektor Generalny	Massimiliano Belingheri	
Wiceprezes	Federico Fornari Luswergh	
Dyrektorzy	Anna Kunkl (*)	Domenico Gammaldi
	Michaela Aumann	Monica Magri (†)
	Piotr Henryk Stępiak	Giovanna Villa

Rada Dyrektorów będzie pełnić swoje funkcje do Walnego Zgromadzenia, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku.

ROLA CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW I WYMOGI DOTYCZĄCE NIEZALEŻNOŚCI

IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO W BFF	WYKONAWCZY	NIEWYKONAWCZY	NIEZALEŻNOŚĆ
Salvatore Messina	Przewodniczący		✓	
Federico Fornari Luswergh	Wiceprezes		✓	
Massimiliano Belingheri	Dyrektor Generalny	✓		
Anna Kunkl	Dyrektor		✓	✓
Michaela Aumann	Dyrektor		✓	✓
Piotr Henryk Stępiak	Dyrektor		✓	
Domenico Gammaldi	Dyrektor		✓	✓
Monica Magri	Dyrektor		✓	✓
Giovanna Villa	Dyrektor		✓	✓

Skład Rady Dyrektorów BFF spełnia kryteria różnorodności i płci zalecane przez Kodeks Ładu Korporacyjnego, zgodnie z zapisami zawartymi w Statucie Spółki, Regulaminie Rady Dyrektorów i Polityce Różnorodności Rady Dyrektorów, ostatnio zatwierdzonej przez Radę 28 lipca 2021 roku.

* Powołana w drodze kooptacji przez Radę Dyrektorów w dniu 1 marca 2022 roku w celu zastąpienia Pani Amelie Scaramozzino, która złożyła rezygnację z dniem 24 lutego 2022 roku, której nominacja została potwierdzona przez Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2022 roku.

† Powołana w drodze kooptacji przez Radę Dyrektorów w dniu 10 lutego 2022 roku w celu zastąpienia Pani Barbary Poggiali, która złożyła rezygnację w dniu 3 lutego 2022 roku, której nominacja została potwierdzona przez Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2022 roku.

RADA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Przewodnicząca	Nicoletta Paracchini
Stali biegli rewidenci	Fabrizio Riccardo Di Giusto Paolo Carbone
Zastępczy biegli rewidenci	Carlo Carrera Francesca Masotti

Rada Biegłych Rewidentów będzie pełnił swoje funkcje do Walnego Zgromadzenia, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku.

NIEZALEŻNI BIEGLI REWIDENCI

KPMG S.p.A.

SPECJALISTA DS. SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Giuseppe Manno

Skład Komitetów na dzień 31 grudnia 2022 roku

KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Giovanna Villa	Dyrektor Niezależny	Przewodnicząca
Domenico Gammaldi	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Piotr Henryk Stepniak	Dyrektor Niewykonawczy	Członek Komitetu

KOMITET DS. OCENY TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I STOWARZYSZONYMI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Anna Kunkl	Dyrektor Niezależny	Przewodnicząca
Giovanna Villa	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Michaela Aumann	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu

KOMITET DS. NOMINACJI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Domenico Gammaldi	Dyrektor Niezależny	Przewodnicząca
Monica Magri	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Federico Fornari Luswergh	Dyrektor Niewykonawczy	Członek Komitetu

KOMITET DS. KONTROLI I RYZYKA[‡]

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Michaela Aumann	Dyrektor Niezależny	Przewodnicząca
Domenico Gammaldi	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Federico Fornari Luswergh	Dyrektor Niewykonawczy	Członek Komitetu

[‡] Od 2020 roku Rada Dyrektorów powierzyła Komitetowi ds. Kontroli i Ryzyka następujące obowiązki w obszarze związanym ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym: funkcje badawcze, doradcze i funkcje związane z przedstawianiem propozycji, a także bardziej ogólne wsparcie Rady Dyrektorów w kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem, w tym okresowy przegląd aktualizacji postępów w zakresie środków na rzecz zrównoważonego rozwoju i ich konsekwentnego wpływu na NFS.

List Przewodniczącego Rady Dyrektorów

Szanowni Akcjonariusze,

wydarzenia ostatnich dwunastu miesięcy uwydatniły ogólnie potrzebę oceny i poszukiwania nowej równowagi.

W pierwszej części roku naszemu krajowi udało się ograniczyć pierwotne gwałtowne rozprzestrzenianie się pandemii, która rozpoczęła się w 2020 roku, ale w lutym inwazja na Ukrainę rzuciła całą planetę w stan globalnej niepewności, charakteryzujący się rosnącymi kosztami energii, gwałtowną inflacją i ostrzejszymi warunkami udzielania pożyczek.

Kryzysy mnożą się również na poziomie regionalnym i lokalnym i rozpoczęła się sytuacja, w której mnóstwo jest zagrożeń, co wymaga natychmiastowego wznowienia współpracy międzynarodowej.

Niezależnie od tego, jak zakończy się konflikt rosyjsko-ukraiński, będzie on miał – i już zaczął mieć – dotkliwy i trwały wpływ na procesy rozwojowe, wzrost gospodarczy, dług publiczny i inflację na całym świecie.

Cieszący się największym autorytetem uczeni zauważyli, że nigdy przed tymi kilkoma ostatnimi latami nasza planeta nie stała przed tak radykalnymi wyborami, stanowiącymi prawdziwe punkty zwrotne, które będą w stanie zmienić przyszłość kolejnych pokoleń.

Te trwające kryzysy zbiegają się i łączą, tworząc globalne ramy poważnych zmian, a w ich środku jest nowy rozwój logistyki międzynarodowej i poszukiwanie nowych bilansów energetycznych, również w celu podjęcia niezbędnych kroków na rzecz ekologicznej transformacji.

Abstrahując od tego, co zostało opisane powyżej na temat nowego porządku globalnego, w kontekście stabilności finansowej warto zauważyć, że aktywność gospodarcza w drugiej połowie 2022 roku generalnie spowolniła.

Ryzyko recesji, zwłaszcza w krajach produkcyjnych, takich jak Niemcy i Włochy, jest duże, choć najnowsze wskaźniki ekonomiczne wskazują na krótką i niezbyt głęboką recesję.

Globalny cykl gospodarczy pozostaje silnie uwarunkowany inflacją oraz trudnościami w zaopatrzeniu w energię i żywność spowodowanymi trwającym konfliktem w Ukrainie, który został jedynie pogłębiony przez suszę i spowolnienie gospodarcze w Chinach.

Warunki na rynkach światowych pogorszyły się od wiosny ubiegłego roku, a zagrożenia wobec stabilności finansowej wzrosły również we Włoszech, chociaż system bankowy, gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa są ogólnie w lepszej kondycji niż w poprzednich okresach zawirowań. W szczególności banki korzystają z poprawy dochodów netto z tytułu odsetek i lepszej jakości kredytów, przy najniższych w historii wskaźnikach kredytów zagrożonych.

W przypadku innych krajów strefy euro wzrost ryzyka spowodowany jest przede wszystkim utrzymującą się niestabilnością geopolityczną, presją inflacyjną i bardziej restrykcyjnymi warunkami udzielania kredytów.

Na warunki finansów publicznych korzystnie wpłynęło ożywienie gospodarcze w latach 2021 i 2022.

W tych ramach ważne będzie utrzymanie kontroli nad wydatkami publicznymi oraz osiągnięcie znacznego i stabilnego wzrostu potencjału wzrostu, przy jednoczesnym wykorzystaniu skutecznej i szybkiej realizacji Krajowego Programu Odbudowy i Odporności (NRRP).

Zagrożenia dla stabilności finansowej związane z sytuacją gospodarstw domowych pozostają ograniczone, choć w drugiej połowie roku perspektywy uległy pogorszeniu ze względu na utrzymującą się wysoką inflację.

Na warunki finansowe przedsiębiorstw wpływają spowalniająca aktywność gospodarcza, wyższe ceny energii i rosnące stopy procentowe.

Sytuacja banków jest ogólnie dobra, chociaż słabsze warunki makroekonomiczne, presja inflacyjna i niektóre skutki wyższych stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na sprawozdania finansowe pośredników.

Stopień płynności utrzymywał się na wysokim poziomie w stosunku do poprzednich okresów.

W każdym razie gospodarka światowa weszła w fazę niezdecydowaną, przy czym pewne pozytywne czynniki prowadzą do prognoz stopniowej normalizacji: ceny energii znacznie spadły, inflacja w głównych krajach zaczęła spadać, a banki centralne zakończyły większość podwyżek stóp procentowych.

W ostatnich miesiącach nasz system produkcyjny wykazał się dużą zdolnością do odporności: eksport wykazuje swoją odporność, a rynek pracy wykazuje pozytywne oznaki stabilności, na obawy przed ryzykiem recesji należy patrzeć zatem z wymaganą ostrożnością. W trzecim kwartale ubiegłego roku zatrudnienie i liczba przepracowanych godzin ustabilizowały się na wysokim poziomie z okresu poprzedzającego kryzys pandemiczny. Kontynuowany był wzrost liczby stałych miejsc pracy. Popyt na pracę zaczął ponownie rosnąć w ograniczonym zakresie w okresie październik-listopad. Chociaż płace wzrastają, tendencje pozostały umiarkowane.

Choć ta faza niepewności ma z pewnością reperkusje dla konkurencyjności przedsiębiorstw, warto również przypomnieć, że w przeszłości byliśmy świadkami korzystnych procesów inwestycyjnych i technologicznych usprawnień, które pomagały przetrwać chwile trudności.

Aby tego dokonać, przedsiębiorstwa będą musiały zwrócić uwagę na międzynarodowe megatrendy, takie jak przede wszystkim innowacje technologiczne i przemiany w dziedzinie ochrony środowiska.

Gospodarstwa domowe, które w 2022 roku stanęły w obliczu malejącej siły nabywczej spowodowanej wysoką inflacją dzięki znacznym oszczędnościom zgromadzonym w czasie pandemii, będą musiały z konieczności ograniczyć popyt w 2023 roku.

Działaniom rządu powinien przyświecać cel zwiększenia produktywności w połączeniu z zarządzaniem kryzysem energetycznym oraz realizacją Narodowego Programu Odbudowy i Odporności, który stanowi największą szansę na rzeczywiste ożywienie gospodarki i wejście na ścieżkę zrównoważonego wzrostu i strukturalnej transformacji naszego systemu gospodarczego i produkcyjnego.

Włochy nie mogą uniknąć tego wyzwania, które jest jednocześnie szansą, nie tylko ze względu na niezwykle wysokie koszty, jakie kraj taki jak nasz byłby zmuszony ponieść w przypadku braku działania, ale także dlatego, że jesteśmy jednym z czołowych krajów produkcyjnych na świecie i możemy wnieść znaczący wkład w bardziej zrównoważoną gospodarkę.

Patrząc na nasze sektory operacyjne, rok 2022 był po raz kolejny bogaty w gratyfikacje, z rekordowym skonsolidowanym zyskiem netto i wyższą zmianą skorygowanego celu zysku netto na rok 2023.

W warunkach rynkowych charakteryzujących się dużą niepewnością i zmiennością faktoring stanowi jedno z preferowanych przez przedsiębiorstwa rozwiązań finansowych służących zarządzaniu ryzykiem gospodarczym i optymalizacji kapitału obrotowego.

BFF udało się wykorzystać wiele możliwości wynikających z kontekstu gospodarczego, potwierdzając swoją ogólnoeuropejską pozycję lidera w charakterze operatora wspierającego dostawców systemu opieki zdrowotnej i administracji publicznej, a także odnotowując silny wzrost portfela kredytowego do 5,4 mld EUR, co stanowi nowy rekordowy wynik dla Grupy.

U podstaw tego osiągnięcia leży zdolność do szybkiego reagowania na zmiany w kontekście referencyjnym i ewolucja potrzeb klientów, również dzięki nowym rozwiązaniom mającym na celu wzmocnienie udziału w rynku.

Takie jest również znaczenie narodzin *BFF Techlab*, powstałego w wyniku przejęcia MC3 Informatica, naszego tradycyjnego partnera we wdrażaniu systemu core-factoring, który umożliwi nam pionową integrację wszystkich działań rozwojowych związanych z zarządzaniem i ciągłą ewolucją systemu informatycznego Grupy, w celu zwiększenia szybkości reakcji na bodźce rynkowe, ciągłej poprawy doświadczeń klientów i rozszerzenia przewagi konkurencyjnej.

To właśnie misja pozostawania blisko klientów została doceniona w 2022 roku poprzez odnowienie i wzmocnienie obecnej współpracy z największymi klientami, co jest oznaką głębokiej relacji zaufania, którą zbudowaliśmy przez lata.

Jednocześnie obecny kontekst zmusza Bank do sprostania istotnym wyzwaniom, na które będzie musiał reagować szybko i elastycznie: obecny wzrost stóp procentowych wymaga istotnych rozważań strategicznych i handlowych w celu ochrony rentowności naszej i naszych klientów. Kontekst regulacyjny stanowi kolejny element wymagający uwagi, który będzie wymagał od Banku dalszego dostosowania procesów operacyjnych i polityki zarządzania ryzykiem.

Nadal jesteśmy Grupą o wysokiej jakości aktywów i bardzo solidnej pozycji kapitałowej, ze współczynnikiem kapitału podstawowego Tier 1 na poziomie 16,9% i łącznym współczynnikiem kapitałowym 22,3%.

Rok 2022 oznacza również przejście na półroczną wypłatę dywidendy, w kwietniu na podstawie wyników za rok obrotowy, a w sierpniu na podstawie wyników za pierwsze półrocze, co jeszcze bardziej przyspiesza zwrot kapitału do akcjonariuszy.

Na koniec roku całkowita stopa zwrotu z pierwszej oferty publicznej wyniosła 153%, w porównaniu z całkowitą stopą zwrotu indeksu FTSE Italia All-Share Index wynoszącą 40%.

Zakończony właśnie rok był pozytywny również dla sektora płatności. BFF zaznaczył wejście na rynek szeregu nowych ważnych klientów należących do włoskiego krajobrazu bankowo-finansowego, wzmocnił swoje partnerstwa i rozszerzył usługi o wartości dodanej.

W 2023 roku czekają nas nowe wyzwania w świetle ciągłych ewolucji, których sektor doświadcza na poziomie europejskim i globalnym: spodziewamy się coraz większego upowszechnienia płatności natychmiastowych, w związku ze zmianami w regulacjach europejskich, i staramy się je wspierać, będziemy nadal dążyć do innowacyjności i cyfryzacji sektora płatniczego, skupiając się np. na właściwym i skutecznym przejściu do konsolidacji T2–T2s, będziemy nadal wspierać naszych klientów, działając jako bank usługowy w celu optymalizacji inwestycji.

W segmencie usług związanych z papierami wartościowymi na wyniki 2022 roku z pewnością wpływ miały zarówno wyniki rynku akcji, jak i obligacji. W trakcie zakończonego właśnie roku nasz Bank rozszerzył jednak ofertę usług dodanych, wyróżniając się jako punkt odniesienia ze względu na jakość oferty i innowacyjność.

W 2022 roku coraz bardziej umacnialiśmy udział w rynku w segmencie zamkniętych funduszy emerytalnych, co sprawia, że dziś jesteśmy najlepszym powiernikiem we Włoszech, z udziałem w rynku na poziomie 37,4%.

Patrząc na rozpoczęty właśnie rok, chcielibyśmy kontynuować pracę nad usługami o wartości dodanej i kredytami, aby zaoferować naszym klientom najlepszy poziom personalizacji i innowacyjności, jednocześnie dotrzymując kroku ciągłym zmianom regulacyjnym. Zamierzamy nadal rozwijać się w obszarze funduszy alternatywnych, wykorzystując znaczące możliwości, jakie stwarza rynek, a w zakresie funduszy emerytalnych – konsolidując i wzmacniając pozycję lidera na rynku.

Uważnie śledzimy przyszłe wydanie dekretu o funduszach emerytalnych, który będzie również wskazówką dla tych podmiotów przy wyborze powiernika. Potencjał w tym zakresie jest bardzo duży i pozwoliłby BFF stać się referencyjnym powiernikiem również w tym sektorze. Wykraczając poza podstawową działalność BFF, jednostka dominująca nadal angażuje się we wspieranie kultury, zgodnie z polityką społeczną i zrównoważonego rozwoju Grupy.

W tym celu nabyła 1,25% udziałów w Istituto dell'Enciclopedia Italiana fondata da Giovanni Treccani [Instytut Encyklopedii Włoskiej założony przez Giovanniego Treccaniego]. Inicjatywa ta umożliwia Grupie wzmocnienie polityki kulturalnej, angażując się wraz z jednym z głównych włoskich ośrodków produkcji i rozpowszechniania wiedzy.

Jednocześnie ciągły rozkwit inicjatyw artystycznych i kulturalnych BFF jest dla nas powodem do dumy i odpowiada poczuciu odpowiedzialności, które każe nam zwracać część posiadanych dóbr szerokiej publiczności.

Zgodnie z tym podejściem postanowiliśmy wystawić dzieła włoskiej sztuki współczesnej, które jednostka dominująca kolekcjonuje od lat 80-tych. Kontynuowana jest międzynarodowa trasa, o której wspomnieliśmy już w ostatnim raporcie rocznym, a które chcielibyśmy zakończyć w 2024 roku w „Casa BFF”, nowej siedzibie Grupy w Mediolanie, przy czym planowane jest stworzenie przestrzeni muzealnej, w której będzie można zorganizować stałą ekspozycję dzieł.

Naszym pragnieniem jest dzielenie się i zwracanie otaczającemu nas środowisku części wytworzonego przez nas bogactwa, mając na uwadze odpowiedzialność za dobro wspólne, wartości, które nas inspirują i które dały również początek naszym innym inicjatywom w zakresie zrównoważonego rozwoju, które opiszemy w części poświęconej ujawnianiu informacji niefinansowych.

W świetle tego wszystkiego po raz kolejny w tym roku możemy z satysfakcją patrzeć na przyszłość BFF, którego rozwój jest owocem pracy i zaangażowania jego zasobów ludzkich, kierownictwa i dyrektorów. Im właśnie wyrażam moje najserdeczniejsze podziękowania.

Salvatore Messina

Przewodniczący Rady Dyrektorów BFF
Bank S.p.A.



A vertical decorative graphic on the left side of the page. It features a yellow background with a blue and black abstract shape, possibly representing a stylized letter or symbol. Below this, there is a dark blue section with a small light blue circle.

01

Sprawozdanie z działalności

1. Ewolucja BFF: Zrównoważony lider w dziedzinie finansów specjalistycznych

1985–2009

Narodziny BFF i ugruntowanie pozycji na rynku

Założony przez grupę firm farmaceutycznych w odpowiedzi na ich potrzeby w zakresie zarządzania i ściągania należności handlowych z systemu opieki zdrowotnej BFF natychmiast stał się *liderem na rynku*.

2010–2014

Odporny w czasie kryzysu – rozpoczyna proces internacjonalizacji i transformacji

Ekspansja na nowe kraje europejskie: w Hiszpanii w 2010 roku, w Portugalii w 2014 roku.

Produkty i usługi BFF są oferowane **wszystkim dostawcom instytucji publicznych**, zawsze zgodnie z potrzebami ich klientów.

W 2013 roku staje się bankiem.

2015–2020

Notowanie na giełdzie i przywództwo europejskie

BFF rozwija się w **Europie Środkowo-Wschodniej** poprzez duże przejęcie w Polsce (2016), a także jest notowany na **włoskiej giełdzie** (2017).

Międzynarodowa oferta obecna jest również w **Grecji, Chorwacji i Francji**.

Działalność w Hiszpanii jest konsolidowana poprzez przejęcie **IOS Finance** (2019).

DZISIAJ

Lider w dziedzinie finansów specjalistycznych

BFF jest jedyną paneuropejską platformą – **obecną w dziewięciu krajach** – wyspecjalizowaną w zarządzaniu i nabywaniu bez regresu należności handlowych od administracji publicznej i krajowych systemów opieki zdrowotnej. **W 2021 roku** połączenie z DEPObankiem rozszerza zakres działalności i kompetencji o **usługi związane z papierami wartościowymi i bankowymi usługami płatniczymi**, w których jest liderem we **Włoszech**.



BFF w 2023 roku: bank *jak żaden inny*

BFF jest największym wyspecjalizowanym operatorem finansowym we Włoszech, a także jednym z liderów w Europie w zakresie zarządzania i faktoringu pełnego należności handlowych należnych od organów administracji publicznej, służb papierów wartościowych i usług płatniczych.



OFERTA

SZANSA

Faktoring pełny

 Finansowanie sektora publicznego i
 opieki zdrowotnej

 Zarządzanie kredytami

> 400 mld EUR
 należności handlowych
 rocznie

 < 10%
 penetracja rynku

Depozytariusz

 Globalny nadzór

 Rachunkowość funduszu

 Agent transferowy

Długoterminowy
 wzrost aktywów w
 zarządzaniu i
 administracji we
 Włoszech

Pośrednik płatniczy

 Płatności przedsiębiorstw

 Czeki i rachunki

Epokowe przejście od
 płatności
 gotówkowych do
 płatności cyfrowych
 we Włoszech

**WZROST
 ORGANICZNY**

Model biznesowy

Grupa prowadzi działalność we Włoszech, Chorwacji, Francji, Grecji, Hiszpanii i Portugalii, gdzie zajmuje się faktoringiem pełnym oraz zarządzaniem kredytami wobec administracji publicznej. Prowadzi również działalność w Polsce, Czechach i na Słowacji, oferując zróżnicowaną gamę usług finansowych mających na celu zapewnienie dostępu do kredytów oraz wsparcie płynności i wypłacalności prywatnego systemu przedsiębiorstw współpracujących z administracją publiczną.

Oprócz świadczenia wyżej wymienionych usług faktoringu i kredytowania Grupa jest liderem we Włoszech w dziedzinie usług w zakresie papierów wartościowych i bankowych usług płatniczych. Świadczy te usługi dla ponad 400 klientów, w tym funduszy inwestycyjnych, banków, instytucji płatniczych i pieniężnych, dużych przedsiębiorstw i administracji publicznych.

BFF zarządza złożonością operacyjną, ułatwia redukcję kosztów i eliminuje ryzyko dla klientów, m.in. poprzez:

FAKTORING I KREDYTOWANIE

- ▶ **Optymalizacja płynności** i zarządzanie kapitałem obrotowym prywatnych przedsiębiorstw współpracujących z administracją publiczną.
- ▶ **Planowanie i utrzymywanie docelowego czasu ściągania należności**, niezależnie od rzeczywistych terminów płatności przez administracje publiczne.
- ▶ **Poprawa wskaźników sprawozdań finansowych** dzięki możliwości ostatecznej dekonsolidacji ekspozycji wobec organów publicznych.
- ▶ **Obniżenie kosztów operacyjnych** dzięki odnawialnym umowom cesji należności handlowych oraz zintegrowanemu modelowi biznesowemu, który łączy w sobie usługi faktoringu pełnego i zarządzania kredytami, aby zagwarantować jak najlepsze wyniki w zakresie kredytów i należności.
- ▶ **Bezpośrednie finansowanie instytucji publicznych** w Europie Środkowej i Wschodniej, z rozwiązaniami finansowania przez sprzedającego oraz kredytami na inwestycje średnio- i długoterminowe.
- ▶ **Operacje wielonarodowe** w celu lepszego i bardziej efektywnego zarządzania ryzykiem kraju oraz ekspozycją przedsiębiorstw wielonarodowych na dziewięć krajów europejskich, w których działa Grupa.

Opisany powyżej model biznesowy opiera się na podstawowych wartościach, takich jak:

- ▶ uczciwość,
- ▶ przejrzystość,
- ▶ szacunek dla ludzi,
- ▶ wzmocnienie zasobów,

zapewnienie przywództwa w zakresie innowacji i realizacji na rynkach docelowych BFF.

USŁUGI W ZAKRESIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PŁATNOŚCI

- ▶ **Strukturalne obniżenie kosztów** dla klienta dzięki usługom outsourcingowym, które gwarantują stałe dostosowanie i zgodność z ramami prawnymi bez obciążenia finansowego, które się zwykle z tym wiąże.
- ▶ Jeden rozmówca – „one stop shop” – dla wszystkich usług back office dla lepszej **efektywności kosztowej i zarządzania**.
- ▶ **Szybkie, zindywidualizowane rozwiązania** dzięki wyjątkowej elastyczności i zwinności w zarządzaniu potrzebami klienta.
- ▶ **Uproszczenie operacyjne dla PSP*** dzięki jednemu rachunkowi międzybankowemu, który może być monitorowany w czasie rzeczywistym, aby dołączyć do wszystkich włoskich i europejskich usług płatniczych w tym samym czasie.

* ang. PSP – Payment Service Providers [dostawcy usług płatniczych]

Nasza misja

Być liderem w zakresie innowacji, obsługi klienta i realizacji na rynkach referencyjnych, przy niskim profilu ryzyka i wysokiej wydajności operacyjnej, dostosowanej do najlepszych praktyk ładu korporacyjnego dla spółek publicznych.

Nasza wizja

Być liderem w niszach finansowych w Europie, wykorzystując naszą pozycję lidera w usługach finansowych dla dostawców administracji publicznej.

Nasze wartości



Ludzie

Cenimy naszych ludzi i inwestujemy w nich, promując zasługi i integrację.



Uczciwość

Działamy w oparciu o uczciwość i przejrzystość.



Doskonałość

Naszym klientom zapewniamy terminowe wykonanie i realizację.

Zrównoważony rozwój w modelu biznesowym Grupy Bankowej BFF

Grupa Bankowa BFF – świadoma rosnącego znaczenia czynników związanych ze środowiskiem, społeczeństwem i łańcem korporacyjnym – codziennie zwraca uwagę na tematy związane ze zrównoważonym rozwojem w celu przeanalizowania wpływu, jaki działalność i postępowanie Banku generują w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i dobrego zarządzania.

Od 2019 roku BFF przygotowuje skonsolidowane sprawozdanie z ujawniania informacji niefinansowych, które uzupełnia sprawozdanie finansowe Grupy o główne dane i informacje niefinansowe.

Grupa zidentyfikowała i oceniła wpływy w ramach bieżącej działalności oraz poprzez rozmowy z interesariuszami, również zgodnie z nowym standardem sprawozdawczości według instytucji GRI, odnoszącym się do definicji istotnych tematów, które muszą zostać poruszone w 2022 skonsolidowanych sprawozdaniach z ujawniania informacji niefinansowych.

Nowa analiza, która stanowi pierwsze zastosowanie zasady dwukierunkowej istotności, regulowanej przez wkrótce wdrażane regulacje europejskie (CSRD – Corporate Sustainability Reporting Directive [pol. dyrektywa w sprawie sprawozdań na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw]), uwzględniła, w przeciwieństwie do tego, co robiono w przeszłości, zarówno ocenę wpływów generowanych przez Grupę, jak i implikacji finansowych dla niej, które mają być wprowadzone w życie już począwszy od skonsolidowanego sprawozdania z ujawniania informacji niefinansowych w 2022 roku.

Rada Dyrektorów – wspierana przez Komitet ds. Kontroli i Ryzyka oraz Komitet ds. Środowiska, Społeczeństwa i Ładu Korporacyjnego – nadzorowała ten proces oraz dokonała przeglądu i zatwierdzenia zidentyfikowanych istotnych tematów.

Cele związane ze środowiskiem, społeczeństwem i łańcem korporacyjnym osiągnięte w ciągu 2022 roku

Zgodnie z celami zadeklarowanymi podczas publikacji skonsolidowanego sprawozdania z ujawniania informacji niefinansowych z 2021 roku BFF kontynuował swoją drogę w kierunku integracji czynników związanych ze środowiskiem, społeczeństwem i łańcem korporacyjnym w swojej strategii, z działaniami mającymi na celu tworzenie długoterminowej wartości z korzyścią dla wewnętrznych i zewnętrznych interesariuszy.

W dniu 28 lipca 2022 roku Rada Dyrektorów Banku BFF ustanowiła i zatwierdziła Regulamin Komitetu ds. Środowiska, Społeczeństwa i Ładu Korporacyjnego stanowiącego organ kierowniczy o funkcjach, w ramach których może składać propozycje i doradzać Dyrektorowi Generalnemu w zakresie ocen i decyzji dotyczących kwestii zrównoważonego rozwoju, związanych z działalnością gospodarczą Banku i Grupy oraz jej dynamiką interakcji ze wszystkimi interesariuszami.

Komitet ma w szczególności obowiązek prowadzenia dochodzeń w sprawach związanych ze zrównoważonym rozwojem, które należy przedłożyć Dyrektorowi Generalnemu, wspierając go w zarządzaniu wszystkimi kwestiami związanymi z odpowiedzialnością społeczną i zapewniając pozycję Grupy w tych sprawach w różnych obszarach referencyjnych.

Powołanie Komitetu ds. Zrównoważonego Rozwoju:

- ▶ Świadczy o tym, że BFF przywiązuje wagę do włączania kwestii zrównoważonego rozwoju do swoich działań gospodarczych oraz do promowania kultury zrównoważonego rozwoju w organizacji.
- ▶ Umożliwia międzysektorowe zarządzanie i integrację kwestii zrównoważonego rozwoju w ramach przedsiębiorstwa, zapewniając zaangażowanie i udział wszystkich funkcji.
- ▶ Umożliwia skuteczne, jednolite i skoordynowane zarządzanie procesami i inicjatywami związanymi ze zrównoważonym rozwojem.
- ▶ Umożliwienie rozwoju określonego i wspólnego zarządzania w celu identyfikacji priorytetów zarządzania

strategicznego, aby były one wymierne i możliwe do sprawdzenia dla wszystkich funkcji.

W ciągu 2022 r. BFF wkroczył na ścieżkę angażowania się w dialog z głównymi agencjami ratingowymi w zakresie środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego, dążąc do ciągłej poprawy swoich wyników w najbardziej akredytowanych ratingach w zakresie środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego.

Takie podejście, które doprowadziło następnie do podwyższenia ocen ryzyka związanego ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym, stanowi dalszą zachętę dla BFF do kontynuowania ścieżki zrównoważonego wzrostu.

W dniu 5 września 2022 roku agencja ratingowa Sustainalytics, w ramach niezależnej oceny odnoszącej się do całej Grupy BFF, przyznała BFF ocenę ryzyka związanego ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym na poziomie 18,1 i odnotowała wyraźną poprawę w stosunku do przeszłości, umieszczając spółkę w kategorii niskiego ryzyka.

Ocena przyznana przez Sustainalytics przyczynia się do zwiększenia przejrzystości i widoczności ścieżki zrównoważonego wzrostu BFF i mierzy ekspozycję spółki na istotne rodzaje ryzyka związanego ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym charakterystyczne dla sektora, a także poziom i jakość zarządzania tymi rodzajami ryzyka.

W związku z tym BFF przeszedł ze „średniego ryzyka” do „niskiego ryzyka” i znajduje się w 9 percentylu podbranży „Banki regionalne”, w 17 percentylu kategorii „Banki” oraz w 19 percentylu całego uniwersum Sustainalytics. Ponadto BFF zajął drugie miejsce w referencyjnej podbranży przedsiębiorstw o kapitale rynkowym 1,1–1,2 mld USD.

Wreszcie w dniu 22 grudnia 2022 roku Rada Dyrektorów zatwierdziła Politykę różnorodności integracji z myślą o określeniu zasad inspirujących działania BFF, mających na celu:

- i) promowanie oraz stałe i stopniowe wspieranie różnorodności i integracji w ramach Grupy oraz
- ii) stałe sprzyjanie integracyjnemu środowisku pracy dla wszystkich pracowników Banku i spółek Grupy.

Powyższe opiera się na założeniu, że różnorodność i integrację należy traktować jako wartości, które mają konkretnie pozytywne skutki w odniesieniu do wszystkich interesariuszy Banku.

BFF uznaje powyższe wartości za prawdziwe kluczowe zasoby mające na celu innowacyjność oraz wzrost wydajności i trwałości Banku i jego spółek zależnych.

W odniesieniu do celu związanego z dalszym rozwojem działalności Fundacji Farmafactoring w 2022 roku na nowo zdefiniował swoje strategiczne oddziaływanie zgodnie z wymogami społecznościami.

W tym kontekście Fundacja opracowała nowy cel: „Być motorem trwałej transformacji sprzyjającej integracji w indywidualnych i wspólnotowych systemach opieki i ochrony”.

Cel, potwierdzony przez intensywne działania angażujące zainteresowane strony, odpowiada nowej potrzebie: zintegrowanej pracy w obszarach zdrowia, zabezpieczenia społecznego i integracji finansowej.

W firmowym intranecie dostępnym dla całej Grupy BFF stworzył nową sekcję „Sustainability” [pol. zrównoważony rozwój], w całości poświęconą tematom związanym ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym (dostępną w języku angielskim i włoskim), której celem jest szerzenie kultury uważnej i wrażliwej na wykorzystanie zasobów. Niektóre elementy udostępnione w tej sekcji obejmują w szczególności i) narzędzie do monitorowania osobistego wykorzystania drukarki w czasie w celu uzyskania większej świadomości własnego negatywnego wpływu na środowisko (zużycie CO₂, wykorzystanie zasobów naturalnych i energii) i pomocy Grupie w ograniczeniu zużycia papieru w jak największym stopniu oraz ii) obszar poświęcony dzieleniu się wiadomościami dotyczącymi świadomości i rozpowszechnianiu najlepszych praktyk, które każdy pracownik może swobodnie sugerować wszystkim kolegom.

2. Kontekst operacyjny i istotne wydarzenia

Międzynarodowy krajobraz gospodarczy

Na poziomie geopolitycznym rok 2022 upłynął pod znakiem inwazji Rosji na Ukrainę, wynikających z tego napięć między Rosją a krajami zachodnimi, a na poziomie gospodarczym gwałtownego wzrostu inflacji we wszystkich głównych krajach i wynikającego z tego uogólnionego wzrostu stóp procentowych.

Do wzrostu cen konsumpcyjnych przyczyniły się przede wszystkim wyższe koszty energii, spowodowane przerwami w światowych łańcuchach dostaw w związku z pandemią i zwiększone po wybuchu wojny w Ukrainie, a także ożywienie popytu po pandemii Covid i wzmocnienie rynku pracy. Stopy bezrobocia spadły bowiem do rekordowo niskich poziomów zarówno w Stanach Zjednoczonych, jak i w strefie euro, powodując wzrost inflacji bazowej (tj. po wyłączeniu bardziej zmiennych komponentów żywności i energii) do najwyższych poziomów obserwowanych od ponad czterdziestu lat w Stanach Zjednoczonych i od początku istnienia wspólnej waluty na Starym Kontynencie.

W celu ograniczenia inflacji popytowej banki centralne zaostrzyły swoje nastawienie, wielokrotnie podnosząc oficjalne stopy procentowe. W szczególności Rezerwa Federalna podniosła stopy funduszy federalnych z 0,00%–0,25% do 4,25%–4,50%, a EBC podniósł stopę operacji refinansowych z 0,00% do 2,50%.

Szok inflacyjny wywołał zdecydowane spowolnienie w głównych gospodarkach, a na horyzoncie pojawia się wysokie ryzyko recesji. Najważniejszy wskaźnik w cyklu zmierzają w tym kierunku.

Ceny energii jednak znacznie spadły, po szczytach osiągniętych przez gaz w sierpniu i ropę w czerwcu, zapowiadając znaczny spadek inflacji w 2023 roku.

Gospodarka europejska

GŁÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE UNII EUROPEJSKIEJ

Wskaźniki	2020	2021	2022	2023
Realny PKB (zmiana roczna)	-5,5%	5,4%	3,4%*	0,4%*
Stopa inflacji (zmiana roczna)	0,6%	2,7%	8,9%	6,4%*
Stopa bezrobocia	7,6%	7,4%	6,7%	6,9%*
Bilans płatniczy (% PKB)	1,9%	2,3%	1,0%*	1,3%*
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	-6,9%	-4,8%	-3,4%*	-3,5%*

(*) Szacunki Consensus estimates Bloomberga aktualizowane na dzień 20.02.2023 roku.

W 2022 roku wzrost gospodarczy w Europie spowolnił, na co wpłynęły wyższe ceny energii i żywności. Produkcja przemysłowa pozostała stabilna, ale zamówienia spadły, a w drugiej połowie roku producenci stali się pesymistami. Konsumpcja zatrzymała się pod wpływem stanu zaufania gospodarstw domowych, które spadło do najniższego poziomu w historii w wyniku gwałtownie rosnącej inflacji i mimo że stopa bezrobocia spadła do najniższego poziomu w historii, wynoszącego 6,1%. Powstały zatem warunki do gwałtownego spowolnienia gospodarczego w 2023 roku. W tym sensie szacunki konsensusu wskazują na spowolnienie wzrostu PKB w tym roku do 0,4% z 3,4% w 2022 roku.

Inflacja w grudniu wyniosła 10,4%, z 5,3% w grudniu 2021 roku i po osiągnięciu rekordowego poziomu 11,5% w październiku, przy czym wskaźnik bazowy (po wyłączeniu zmiennych składników żywności, energii, alkoholu i tytoniu) wyniósł 6,2% (z 3,0%).

Aby poradzić sobie ze wzrostem inflacji znacznie przekraczającym cel (2%), Europejski Bank Centralny doprowadził do tego, że polityka pieniężna stała się mniej akomodacyjna, kończąc luzowanie polityki pieniężnej i rozpoczynając w lipcu odwracanie cyklu stóp procentowych. Wszystkie trzy stopy referencyjne zostały podniesione o 2,5 punktu procentowego: stopa depozytów została podniesiona do 2,00%, stopa głównych operacji refinansowych do 2,50%, a stopa marginalnych operacji refinansowych do 2,75%. W rezultacie przedsiębiorcy zdecydowanie skorygowali w górę swoje oczekiwania dotyczące europejskich stóp krótkoterminowych, a stopy terminowe trzymiesięcznego Euriboru wzrosły z 0,06 punktu bazowego na koniec 2021 roku do 3,65% na koniec 2022 roku dla terminu zapadalności w grudniu 2023 roku.

Gwałtownie rosnąca inflacja, oczekiwania na zacieśnienie polityki pieniężnej oraz gwałtowny wzrost stóp w Stanach Zjednoczonych (o 236 punktów bazowych na 10-letnich obligacjach własnych od końca 2021 roku do końca 2022 roku) spowodowały, że rentowność obligacji europejskich znacząco wzrosła w przypadku trzy- i dziesięcioletnich benchmarkowych obligacji niemieckich, odpowiednio o 322 i 275 punktów bazowych. Ponadto obawa, że kryzys kredytowy uchwalony przez EBC może zaważyć na wydatkach na odsetki, spowodowała wzrost spreadów krajów o wyższym zadłużeniu, takich jak Włochy i Grecja. W szczególności różnica w rentowności między Btp a Bundem na dziesięcioletnim terminie zapadalności od końca 2021 roku do końca 2022 roku wzrosła o 79 punktów bazowych do 214. Połączenie gwałtownego wzrostu międzynarodowych stóp procentowych i nieco wyższej premii za ryzyko związane z posiadaniem BTP doprowadziło zatem do gwałtownego spadku na włoskim rynku obligacji, który w ciągu roku stracił 14,8% (na podstawie ogólnego indeksu MTS), napędzanego w dół przez BTP o terminach zapadalności powyżej 6 lat (-24,4%).

Kontynuowano europejską tendencję do zmniejszania deficytu publicznego, korzystając ze wzrostu dochodów generowanych przez wyższy wzrost nominalny i stopniowe wycofywanie środków tymczasowo podjętych w odpowiedzi na pandemię, a także pomimo środków podjętych w celu ograniczenia wpływu rosnących cen energii na gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa oraz pomocy Ukraińcom uciekającym przed wojną. Na podstawie szacunków konsensusu oczekuje się, że deficyt zmniejszy się do 3,4% PKB w 2022 roku (z 4,8% w ubiegłym roku), by następnie nieznacznie wzrosnąć do 3,5% w 2023 roku.

Po impulsie zadanych w latach 2020–2021 na walkę z pandemią wydatki publiczne jako odsetek PKB powinny zmniejszyć się do 49,8% w 2022 roku i do 49,7% w 2023 roku (według szacunków Komisji Europejskiej), ze szczytowego poziomu 52,8% osiągniętego w 2020 roku (i 51,5% w 2021 roku). Ponadto dzięki znacznemu wzrostowi nominalnego PKB w 2022 roku wzrost wydatków publicznych w UE ma wynieść blisko 5%, a na najbliższy rok Komisja przewiduje wzrost o 5,8%. W krajach, w których BFF prowadzi działalność, szacuje się, że najbardziej trwałym tempem wzrostu w 2022 roku odnotowano w Polsce (+16,5%) i Grecji (+9,0%), a w 2023 roku mają je osiągnąć Słowacja (+18,0%), Polska (+16,5%) i Czechy (+10,1%).

PROGNOZY DOTYCZĄCE WYDATKÓW PUBLICZNYCH W KRAJACH, W KTÓRYCH BFF PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Kraje	Wydatki publiczne w 2021 roku (mld EUR)	Wydatki publiczne w 2021 roku (% PKB)	Zmiana 2021/2020	Wydatki publiczne w 2022 roku (mld EUR)	Wydatki publiczne w 2022 roku (% PKB)	Zmiana 2022/2021	Wydatki publiczne w 2023 roku (mld EUR)	Wydatki publiczne w 2023 roku (% PKB)	Zmiana 2023/2022
Unia Europejska (27 państw)	7 480	51,5	5,2%	7 847	49,8	4,9%	8 302	49,7	5,8%
Francja	1 476	59,0	3,8%	1 525	57,9	3,3%	1 613	58,1	5,8%
Włochy	985	55,3	4,4%	1 031	54,1	4,6%	1 052	53,3	2,1%
Hiszpania	611	50,6	5,1%	635	48,7	3,9%	657	47,9	3,6%
Polska	254	44,2	0,1%	296	44,1	16,5%	345	46,3	16,5%
Republika Czeska	111	46,5	8,7%	120	45,2	8,6%	132	46,0	10,1%
Portugalia	103	47,8	3,8%	108	45,9	5,8%	114	45,5	5,0%
Grecja	104	57,4	5,6%	114	54,4	9,0%	117	52,4	2,7%
Słowacja	46	46,3	9,1%	48,5	45,0	6,3%	57,2	47,1	18,0%
Chorwacja	33	48,5	20,7%	35,7	47,2	8,5%	38,4	47,4	7,8%

Źródło: Obliczenia BFF na podstawie European Economic Forecast, jesień 2022 rok i danych Eurostatu.

Trend wydatków publicznych na towary i usługi był dotychczas znacznie bardziej żywiołowy niż trend wydatków publicznych ogółem. Roczne skumulowane dane do trzeciego kwartału roku (tj. suma danych między czwartym kwartałem 2021 roku a trzecim kwartałem 2022 roku) rzeczywiście pokazują wzrost rok do roku na poziomie 7,2%. Patrząc na kraje, w których BFF prowadzi działalność, wzrost jest szczególnie spójny na Słowacji (+14,2%), w Czechach (+13,0%), Grecji (+12,7%), Polsce (+12,1%) i Chorwacji (+11,6%), podczas gdy jest bardziej ograniczony we Francji (+4,9%), gdzie jednak waga na PKB jest już stosunkowo wysoka (11,6%), choć nie wyższa niż obserwowana ogólnie w Unii Europejskiej.

We Włoszech wydatki publiczne na towary i usługi w stosunku do PKB wyniosły 8,8%, co oznacza spadek o 2,8% w porównaniu z tym, co odnotowano ogółem w UE. Ponieważ dane dotyczące konsumpcji pośredniej były zasadniczo wyrównane (na poziomie 6%), różnica polega na świadczeniach społecznych w naturze, które stanowią mniej więcej połowę (2,7%) tego, co odnotowano w Unii Europejskiej (5,6%). Dzięki zatwierdzonej pod koniec roku ustawie budżetowej rząd włoski zamierza sprowadzić wydatki publiczne na towary i usługi do 170,9 mld EUR w 2023 roku (z 166,9 w 2022 roku), wobec 165,6 w przypadku braku środków finansowych.

TREND WYDATKÓW PUBLICZNYCH NA TOWARY I USŁUGI W KRAJACH, W KTÓRYCH BFF PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Kraje	Konsumpcja pośrednia kw. III 2022* (mld EUR)	Konsumpcja pośrednia kw. III 2022* (% PKB)	Zmiana w stosunku do roku poprzedniego	Świadczenia społeczne w naturze kw. III 2022 *0 (mld EUR)	Świadczenia społeczne w naturze kw. III 2022 *0 (% PKB)	Zmiana w stosunku do roku poprzedniego	Wydatki publiczne na towary i usługi kw. III 2022* (mld EUR)	Wydatki publiczne na towary i usługi kw. III 2022* (% PKB)	Zmiana w stosunku do roku poprzedniego
Unia Europejska (27 państw)	930,7	6,0	7,2%	859,3	5,6	7,2%	1 789,9	11,6	7,2%
Francja	136,1	5,2	8,2%	165,4	6,4	2,3%	301,4	11,6	4,9%
Włochy	113,2	6,1	5,3%	50,3	2,7	7,3%	163,5	8,8	5,9%
Hiszpania	74,7	5,8	6,8%	37,5	2,9	7,6%	112,2	8,6	7,1%
Polska	37,5	5,9	14,1%	12,0	1,9	6,4%	49,5	7,8	12,1%
Republika Czeska	15,5	5,8	15,7%	9,1	3,4	8,7%	24,6	9,2	13,0%
Portugalia	12,9	5,5	7,0%	4,6	2,0	11,7%	17,5	7,5	8,2%
Grecja	11,5	5,8	14,4%	5,8	2,9	9,4%	17,3	8,7	12,7%
Słowacja	6,4	6,1	14,4%	3,7	3,5	13,8%	10,1	9,6	14,2%
Chorwacja	5,0	7,8	13,5%	1,4	2,1	5,3%	6,4	9,9	11,6%

Źródło: Obliczenia BFF na podstawie danych Eurostatu.

(*) Roczne dane skumulowane.

Wydatki publiczne na towary i usługi obejmują konsumpcję pośrednią i świadczenia społeczne w naturze nabyte na rynku. Konsumpcja pośrednia to wszystkie towary i usługi przeznaczone do przetworzenia w procesach produkcyjnych w celu bezpośredniego świadczenia usług zdrowotnych i socjalnych oraz świadczenia pieniężne z tytułu opieki społecznej i zabezpieczenia społecznego. Świadczenia społeczne w naturze nabyte na rynku dotyczą towarów i usług wytworzonych przez strony niebędące częścią administracji publicznej i udostępnionych bezpośrednio gospodarstwu domowemu. Wydatki na te towary i usługi dotyczą funkcji „Opieka zdrowotna” (wydatki na pomoc farmaceutyczną i na usługi opieki zdrowotnej świadczone na podstawie umowy) i „Opieka społeczna” w celu nabycia usług opieki społecznej.

Rynek faktoringu w Europie

W pierwszej połowie 2022 roku, przy całkowitych obrotach wynoszących 1 144 mld EUR i stanowiących 12,5% PKB, **faktoring w Europie** odnotował rekordowy roczny wzrost na poziomie 21,5%, podwajając wzrost odnotowany w pierwszej połowie 2021 roku (11%). Tendencja ta jest wynikiem wielu czynników: ożywienia popytu po silnej obniżce spowodowanej pandemią, zapotrzebowania na płynność finansową w celu spłaty pożyczek państwowych, wpływu inflacji na nominalną kwotę obrotów gospodarczych i przekazywane wolumeny oraz wpływu kryzysu rosyjsko-ukraińskiego na kształtowanie się nowych wymagań finansowych w krajach Europy Wschodniej, związanych z finansowaniem pozycji kosztowych spowodowanych zarządzaniem przepływami migracyjnymi i interwencjami humanitarnymi.

Obroty odnotowane w czerwcu 2022 roku przez kraje, w których Grupa BFF prowadzi działalność, wyniosły ponad 546 mld EUR, co oznacza średni wzrost wyższy niż trend europejski.

Na ten wynik w wartościach bezwzględnych wpłynęły Francja (203,5 mld EUR) i Włochy (139,8 mld EUR), ale także w wartościach względnych Czechy, Grecja i Polska, które odnotowały roczną stopę wzrostu znacznie wyższą niż średnia krajów europejskich[§].

W szczególności patrząc na rynek faktoringu we Włoszech, obroty w 2022 roku wyniosły 287 mld EUR, odnotowując wzrost rok do roku o 14,6%, w stosunku do łącznej kwoty niespłaconych kredytów na koniec roku wynoszącej 69,5 mld EUR, co oznacza wzrost o 5,9% w porównaniu z końcem 2021 roku.

Ograniczając analizę tylko do faktoringu dla administracji publicznej, w grudniu 2022 roku nastąpił spadek obrotów o 30,3% rok do roku, a ich łączna wartość wyniosła 19,3 mld EUR, co stanowiło 6,8% całkowitych obrotów faktoringowych.

Obserwowana tendencja związana jest z rosnącą złożonością referencyjnego kontekstu regulacyjnego, po wejściu w życie nowej definicji niewykonania zobowiązania określonej w rozporządzeniu europejskim dotyczącym wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i przedsiębiorstw inwestycyjnych, która uprzywilejowuje wysoko wyspecjalizowane podmioty i jednocześnie skłania do oceny alternatywnych rozwiązań w odniesieniu do sektora finansowania strukturyzowanego.

W odniesieniu do niespłaconych kredytów dla podmiotów publicznych nastąpiło zmniejszenie o 1,7% w porównaniu z poprzednim rokiem dla łącznej wartości 8,5 mld EUR w grudniu 2022 roku^{**}, ze względu na niższe wolumeny obrotów i wzrost średnich dni płatności.

W porównaniu z 2021 rokiem nieznacznie zmieniła się struktura niespłaconych kredytów, przy czym należności sektora ochrony zdrowia wzrosły z 34% do 36%, a należności dochodzone od administracji centralnej i samorządowej oraz innych podmiotów publicznych spadły z 66% do 64%.

§ Źródło: EUFederation – dane półroczne, 30.06.2022 r.

** Źródło: Assifact – luty 2023 r.

Włoski rynek usług w zakresie papierów wartościowych

BFF jest głównym niezależnym graczem we Włoszech w dziedzinie bankowości depozytowej, księgowości funduszy, agenta transferowego oraz usług przechowywania i rozliczania papierów wartościowych.

Na wyniki działalności Grupy w zakresie **obsługi funduszy i kompleksowe usługi powiernicze**, które są ze sobą silnie skorelowane, wpływ miał trend spadkowy w zakresie równoważnej wartości aktywów zarządzanych we Włoszech, która w ciągu roku zmniejszyła się o 14,6% do 2 216 mld EUR. Spadek ten był spowodowany silnym pogorszeniem koniunktury rynkowej – zarówno na rynku akcji, jak i obligacji – i miał miejsce, mimo że napływy netto były dodatnie o prawie 20 mld EUR.

WŁOSKI SEKTOR ZARZĄDZANYCH OSZCZĘDNOŚCI

Zarządzanie	Wpływy netto 2022 r. (*) (A)	(A)/Akt ywa styczeń – wrzesień 2022 r. (*) (B)	Wpływy netto w zarządzaniu grudzień 2021 r.	(B)/Zarządzane aktywa grudzień 2021 r.	Zarządzane aktywa grudzień 2022 r. (*)	Zarządzane aktywa grudzień 2022 r. / grudzień 2021 r.	Zarządzane aktywa wrzesień 2022 r. (*)	Zarządzane aktywa wrzesień 2022 r. / grudzień 2021 r.	Zarządzane aktywa grudzień 2021 r. (*)
Zarządzanie zbiorowe	15 477	1,1%	14 646	1,1%	1 160 158	-14,1%	1 150 159	-14,9%	1 351 254
Fundusze otwarte	9 338	0,7%	10 028	0,8%	1 074 708	-15,5%	1 066 725	-16,2%	1 272 588
Fundusze prawa włoskiego			-566	-0,2%			223 413	-13,7%	258 969
Fundusze według prawa obcego			10 594	1,0%			843 312	-16,8%	1 013 619
Fundusze zamknięte	6 139	7,8%	4 619	5,9%	85 449	8,6%	83 435	6,1%	78 666
Fundusze prawa włoskiego			1 299	2,0%			68 516	3,2%	66 409
Fundusze według prawa obcego			3 319	27,1%			14 919	21,7%	12 257
Zarządzanie portfelem	4 288	0,3%	-7 274	-0,6%	1 055 458	-15,1%	1 040 900	-16,3%	1 242 988
Zarządzanie produktami ubezpieczeniowymi			-4 034	-0,5%			663 890	-17,5%	804 388
Zarządzanie aktywami detalicznymi	7 316	4,5%	5 336	3,3%	144 428	12,0%	141 739	-13,6%	164 097
Zarządzanie aktywami zabezpieczenia społecznego			1 709	1,5%			99 191	-13,0%	114 017
Otwarte fundusze emerytalne			1 285	5,0%			22 255	-12,6%	25 475
Negocjowane fundusze emerytalne			1 355	2,4%			50 256	-9,8%	55 742
Istniejące wcześniej fundusze emerytalne			17	0,1%			12 312	-13,5%	14 236
Fundusze emerytalne			-214	-3,1%			5 487	-19,4%	6 806
Inne formy zabezpieczenia społecznego			-734	-6,2%			8 881	-24,5%	11 759
Inne zarządzanie			-10 285	-6,4%			136 080	-15,2%	160 486
Zarządzane oszczędności ogółem	19 765	0,8%	7 372	0,3%	2 215 616	-14,6%	2 191 059	-15,5%	2 594 242
(*) Wartości w mln EUR.					Źródło: Obliczenia BFF Bank na podstawie danych Assogestioni.				

Napływy netto wzrosły o 9,3 mld EUR w przypadku funduszy otwartych, 6,1 mld EUR w przypadku funduszy zamkniętych i 7,3 mld EUR w przypadku zarządzania aktywami detalicznymi, natomiast spadły o 3,0 mld EUR w przypadku zarządzania portfelami instytucjonalnymi. Dane z końca września dla zarządzania portfelami instytucjonalnymi pokazują, że fundusze emerytalne, a w szczególności negocjowane fundusze emerytalne, które są znaczące dla działalności BFF, zachowały się wbrew trendowi, wzrastając o 1,7 mld EUR (przy czym negocjowane fundusze emerytalne wzrosły o 1,4 mld EUR).

W zarządzaniu zbiorowym wzrost napływu netto, na podstawie danych za pierwsze dziewięć miesięcy roku, był prawie w całości przypisany funduszom zagranicznym (+13,9 mld EUR) i tylko w niewielkim stopniu (+0,7 mld EUR) funduszom włoskim.

Wartość zarządzanych aktywów wzrosła zatem na koniec grudnia do 1 075 mld EUR w przypadku funduszy otwartych (48,5% całości), 85,4 mld EUR w przypadku funduszy zamkniętych (3,9%), 144,4 mld EUR w przypadku zarządzania portfelem detalicznym (6,5%) oraz 911,0 mld EUR w przypadku zarządzania portfelem instytucjonalnym (41,1%). W szczególności na koniec września aktywa negocjowanych funduszy emerytalnych wynosiły 50,3 mld EUR, co stanowiło około połowę wszystkich zarządzanych aktywów ubezpieczeń społecznych.

Rynek płatniczy we Włoszech

Rok 2022 był kolejnym rokiem postępu w zakresie płatności cyfrowych. Rynek kart płatniczych jest głównym motorem tej ekspansji: w oczekiwaniu na skonsolidowane dane za 2022 rok można stwierdzić, że w pierwszej połowie roku odnotowano wzrost transakcji przy użyciu kart przedpłaconych o +19% i przy użyciu kart debetowych o +24%, natomiast kategoria kart kredytowych – po 2021 roku z wciąż bardzo ograniczonym wzrostem ze względu na średnioterminowe skutki pandemii Covid – skorzystała z ożywienia w konsumpcji na wysokie kwoty za usługi, turystykę i podróże służbowe, odnotowując wzrost o +21%.

Choć w mniejszym stopniu, transakcje wypłaty gotówki przy użyciu karty w bankomatach wzrosły na łączną kwotę 85 mld EUR (+14%).

W sklepach fizycznych potwierdzono, że karta zbliżeniowa jest najczęściej wykorzystywaną metodą płatności, stanowiąc 64% transakcji cyfrowych (odsetek ten wzrasta do 69%, jeśli uwzględnimy również transakcje z wykorzystaniem telefonów komórkowych, smartwatchów i innych urządzeń NFC) i wzrasta o 49% w porównaniu z pierwszą połową 2021 roku, na łączną kwotę 79 mld EUR.

W przypadku płatności bankowych, według raportu półrocznego Banku Włoch, nastąpił wzrost instrumentów SEPA rozpoczynających się od przelewów bankowych (+6,1% w pierwszej połowie 2022 roku w porównaniu z pierwszą połową 2021 roku) oraz SDD (+6,5%), natomiast inne formy inkasa krajowego, Ribas (zamówienie gotówkowe) czy MAV (płatność za wypowiedzeniem), nieznacznie spadły (-1,5%).

W pierwszej połowie 2022 roku w porównaniu z 2021 rokiem odnotowano spadek również dziedzinie innych „tradycyjnych” instrumentów płatniczych, takich jak czek i weksle bankowe (-6,8%) oraz rachunki (-6,9%).

Z perspektywy inicjatyw płatniczych wejście w życie konsolidacji T2–T2S w marcu 2023 roku stanowi wyzwanie dla banków zarówno pod względem operacyjnym, jak i inwestycyjnym, natomiast płatności natychmiastowe, choć zaczynają być akceptowane przez wiele banków, wciąż walczą o ugruntowanie pozycji wiodącej usługi płatniczej. Jej obowiązkowe stosowanie, ustalone w listopadzie 2022 roku przez Komisję Europejską, będzie się nadal rozprzestrzeniać w ciągu najbliższych dwóch lat.

Ewolucja i cyfryzacja europejskiego systemu płatniczego pozostaje w centrum uwagi Komisji Europejskiej i Europejskiego Banku Centralnego (EBC), które zajmują się określeniem strategicznych kierunków działań na najbliższe lata. Szczególną uwagę obie instytucje poświęcają zarówno rozwojowi płatności natychmiastowych, jak i realizacji cyfrowego euro. Rok 2022 to także początek procesu rewizji dyrektywy PSD, który doprowadzi, prawdopodobnie do 2023-2024 roku, do nowej aktualizacji dyrektywy płatniczej („PSD3”), co może jeszcze bardziej otworzyć rynek na konkurencję.

Najważniejsze wydarzenia w Grupie

W tej części przedstawiono główne wydarzenia, które miały miejsce w 2022 roku.

W dniu 2 lutego 2022 roku BFF ogłosił umowę z Fondazione Fiera Milano na zakup terenu, na którym powstanie nowa siedziba Banku.

Budynek zostanie ukończony w 2024 roku i pomieści ponad 500 pracowników obecnie wykonujących pracę w Mediolanie w trzech różnych miejscach. Nowa siedziba, która będzie nosić nazwę „**Casa BFF**”, jest częścią procesu stopniowej renowacji środowisk pracy Grupy, jak to już miało miejsce w przypadku biur w Madrycie (2020) i w Polsce – w Łodzi (2019), w kompleksie Brama Miasta.

W ramach przygotowań do realizacji projektu w dniu 19 stycznia 2022 roku powstała spółka **BFF Immobiliare S.r.l.**, która zarządza rozwojem i ulepszeniem Casa BFF, a w przyszłości wszystkimi posiadanymi przez Grupę aktywami nieruchomościowymi.

W dniu 9 marca 2022 roku, po zakończeniu procedury przyspieszonego budowania księgi popytu na około 14 mln akcji zwykłych BFF będących w posiadaniu spółki Equinova UK HoldCo Limited,^{3*} akcje będące w wolnym obiegu [ang. free float] jednostki dominującej, już ponad 80% w dniu 31 grudnia 2021 roku, osiągnął prawie 100% kapitału zakładowego, czyniąc tym samym BFF **jedną z niewielu włoskich spółek giełdowych o szerokiej bazie akcjonariuszy**.

W dniu 31 marca 2022 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zatwierdziło **Długoterminowy Plan Motywacyjny**, który przyczyni się do tworzenia przyszłej wartości między innymi poprzez zwiększenie zatrzymania pracowników i realizację celów zrównoważonego rozwoju. Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło również **Sprawozdanie z polityki wynagrodzeń** i oddało korzystny głos doradczy w sprawie **Sprawozdania z wypłaconych wynagrodzeń**.

W dniu 21 kwietnia 2022 roku, w następstwie uchwały akcjonariuszy z marca tego samego roku, BFF wypłacił dywidendę brutto na jedną akcję w wysokości 0,679 EUR na łączną kwotę 125 280 399 EUR.

Rok 2022 oznacza również przejście na **półroczną wypłatę dywidendy**, w sierpniu, w oparciu o wyniki pierwszego półrocza, co dodatkowo przyspiesza zwrot kapitału do akcjonariuszy. W związku z tym w dniu 24 sierpnia 2022 roku dokonano wypłaty w wysokości 68 549 894 EUR.

Ponadto w ciągu roku BFF zoptymalizował swoją strukturę kapitałową, aby mieć większą elastyczność, a także szerszy margines w zakresie dźwigni finansowej i limitów dużych ekspozycji. Dlatego:

- ▶ w dniu 19 stycznia 2022 roku sfinalizowano emisję podporządkowanego instrumentu Additional Tier1 Perpetual NC 2027 o wartości nominalnej 150 mln EUR,
- ▶ w dniu 2 marca 2022 roku wykonano opcję wykupu instrumentu podporządkowanego Tier2 10YNC5 wyemitowanego w marcu 2017 roku o wartości nominalnej 100 mln EUR.

W dniu 29 czerwca 2022 roku spłacono w terminie zapadalności pozostałą kwotę 42 mln EUR z uprzywilejowanej obligacji senioralnej o pierwotnej kwocie 200 mln EUR, wyemitowanej w 2017 roku i podlegającej wykupowi za gotówkę oraz kolejnym wykupom od czerwca 2021 roku.

3 Equinova jest spółką holdingową Advent International Corporation, Bain Capital Private Equity Europe LLP oraz Clessidra SGR S.p.A., która była głównym akcjonariuszem DEPObanku (na dzień 1 marca 2021 roku posiadała 91,6% udziałów w jego kapitale zakładowym).

W drugiej połowie roku, w celu schłodzenia inflacji, Europejski Bank Centralny rozpoczął cykl restrykcyjnej polityki pieniężnej, kończąc tym samym erę ujemnych stóp. Od lipca do grudnia oficjalne stopy procentowe zostały podniesione czterokrotnie (w lipcu, wrześniu, październiku i grudniu) na łączną kwotę 250 punktów bazowych, a dodatkowa podwyżka o 50 punktów bazowych została uchwalona w lutym 2023 roku. Szczegółowo mówiąc, kluczowe stopy procentowe od depozytów oraz od głównych i marginalnych operacji refinansowych zostały podniesione odpowiednio do 2,50%, 3,00% i 3,25%. Ponadto 15 grudnia EBC ogłosił rozpoczęcie zacieśniania polityki pieniężnej, czyli redukcji portfela aktywów od marca 2023 roku w tempie 15 mld EUR miesięcznie (kwota, którą frankfurcka instytucja zastrzega sobie do zmiany od lipca).

W dniu 5 września 2022 roku agencja ratingowa Sustainalytics, w ramach niezależnej oceny odnoszącej się do całej Grupy BFF, przyznała BFF rating ryzyka w zakresie środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego na poziomie 18,1. Grupa przeszła tym samym z kategorii „średniego ryzyka” do kategorii „niskiego ryzyka” i znajduje się w 9 percentylu podbranzы „Banki regionalne”, w 17 percentylu kategorii „Banki” oraz w 19 percentylu całego uniwersum Sustainalytics. Ponadto BFF zajął drugie miejsce w referencyjnej podbranzы przedsiębiorstw o kapitale rynkowym 1,1–1,2 mld USD.

W dniu 23 września 2022 roku Bank Włoch wydał kilka bardziej rygorystycznych interpretacji na temat nowej definicji niewykonania zobowiązania (Wytyczne dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania zgodnie z art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013), co spowodowało zarejestrowanie na dzień 30 września 2022 roku wzrostu poziomu ekspozycji przeterminowanych z utratą wartości, choć nie jest to symptomatyczne dla wzrostu rzeczywistego profilu ryzyka kredytowego portfela.

W dniu 20 października 2022 roku, w wyniku wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, który stanowi wiążącą interpretację dla krajowych orzeczeń wszystkich państw członkowskich, BFF uzyskał potwierdzenie swojego prawa do odzyskania co najmniej 40 EUR za każdą przeterminowaną fakturę w odniesieniu do administracji publicznej.

Również w październiku 2022 roku narodził się BFF **Techlab** z przejęcia przez BFF 100% kapitału zakładowego MC3 Informatica Srl, firmy konsultingowej, która w ciągu ostatnich kilku lat wspierała BFF we wdrażaniu obecnego podstawowego systemu faktoringowego oraz w definiowaniu innych architektur aplikacyjnych. Transakcja jest zgodna ze ścieżką wzrostu nakreśloną przez Bank w planie biznesowym na rok 2023, ponieważ pozwala na pionową integrację wszystkich działań rozwojowych MC3 związanych z zarządzaniem i ewolucją systemu informatycznego Grupy.

Po wyjściu z Arca i Anima, których likwidację ogłoszono 2021 roku i których migracje zostały zakończone w trakcie 2022 roku, w związku z czym nastąpiło znaczące ograniczenie kilku rodzajów działalności w ramach jednostki gospodarczej usługi związane z papierami wartościowymi, bank zainicjował działania mające na celu ponowne zdefiniowanie struktury organizacyjnej, dostosowując ją do zaktualizowanych potrzeb biznesowych. W szczególności należy zwrócić uwagę, że trwa procedura restrukturyzacyjna, która obecnie obejmuje 23 stanowiska.

W związku z tym 4 listopada rozpoczęła się związkowa procedura informacyjno-konsultacyjna, zgodnie z art. 22 krajowego układu zbiorowego pracy sektora kredytowego, dotycząca zagospodarowania powstałych w ten sposób zwolnionych pracowników. Należy zauważyć, że w styczniu 2023 roku, w następstwie tego, co opisano powyżej, wszczęto procedurę zwolnień zbiorowych na mocy art. 4 i 24 ustawy nr 223 z dnia 23 lipca 1991 roku w związku ze zmniejszeniem liczby stanowisk (z 49 pierwotnie planowanych do 23 stanowisk), w wyniku dobrowolnych odejść i zastępstw wewnętrznych. Procedura ta jest nadal w fazie omawiania ze związkami zawodowymi.

W dniu 22 grudnia 2022 roku BFF wszedł w strukturę akcjonariatu **Istituto della Enciclopedia Italiana fondata da Giovanni Treccani S.P.A.** poprzez objęcie pakietu 1,25% akcji w ramach zatwierdzonego przez Spółkę podwyższenia kapitału zakładowego.

Transakcja ta jest jedną z inicjatyw i strategii BFF w zakresie zrównoważonego rozwoju i zaangażowania publicznego i pozwala jednostce dominującej wspierać innych prestiżowych przedstawicieli – publicznych i prywatnych – tkanki kulturalnej i gospodarczej kraju, angażując się u boku jednego z głównych włoskich ośrodków produkcji i propagowania kultury.

Na koniec należy zauważyć, że w odniesieniu do zmian, które miały miejsce w organach spółek:

- 1.** w związku z rezygnacją Dyrektorów: (i) Pani Barbary Poggiali w dniu 3 lutego 2022 roku oraz (ii) Pani Amelie Scaramozzino w dniu 24 lutego 2022 roku Rada Dyrektorów jednostki dominującej powołała w trybie pilnym, zgodnie z art. 2386 włoskiego kodeksu cywilnego, w dniach 10 lutego 2022 roku i 1 marca 2022 roku, odpowiednio Monikę Magri i Annę Kunkl w celu zastąpienia ustępujących Dyrektorów, zatwierdzonych następnie przez Walne Zgromadzenie w dniu 31 marca 2022 roku.
- 2.** w dniu 18 lutego 2022 roku Pani Paola Carrara, Przewodnicząca Rady Biegłych Rewidentów, złożyła rezygnację ze skutkiem na dzień: (i) odbycia Walnego Zgromadzenia zwołanego w celu zatwierdzenia sprawozdań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku lub (ii) 31 marca 2022 roku – w zależności od tego, która z tych dat będzie wcześniejsza.

W związku z powyższymi rezygnacjami Rada Dyrektorów jednostki dominującej zwołała Zwyczajne Walne Zgromadzenie w celu: i) powołania nowych członków do Rady Biegłych Rewidentów na pozostałą część trzyletniego okresu 2021–2023 oraz ii) wyznaczenia nowego Przewodniczącego tego organu przedsiębiorstwa. W dniu 31 marca 2022 roku Walne Zgromadzenie zatwierdziło nominację Pani Franceski Sandrolini na Przewodniczącą Rady Biegłych Rewidentów powołanej na podstawie jedynej propozycji kandydatury przedstawionej przez Studio Legale Trevisan & Associati w imieniu grupy akcjonariuszy, ponieważ nie miały zastosowania postanowienia Statutu i przepisy prawa wymagające zastosowania mechanizmu głosowania z listy.

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Pani Francesca Sandrolini złożyła rezygnację z funkcji Stałego Rewidenta i Przewodniczącej Rady Biegłych Rewidentów ze skutkiem natychmiastowym z przyczyn ściśle osobistych. W związku z tym, zgodnie z prawem i Statutem, poczynawszy od tego samego dnia, Pani Mezzabotta, dotychczasowy Zastępca Biegłego Rewidenta Banku, wybrana z jedynej listy przedstawionej na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 marca 2021 roku, objęła stanowisko Stałego Biegłego Rewidenta i Przewodniczącej Rady Biegłych Rewidentów zgodnie z prawem i Statutem po złożeniu w tym samym dniu rezygnacji przez Panią Francescę Sandrolini, powołaną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 marca 2022 roku.

Po automatycznym objęciu funkcji Stałego Biegłego Rewidenta Pani Mezzabotta została również Przewodniczącą. W dniu 6 maja 2022 roku Pani Mezzabotta, ze względu na to, że w międzyczasie została powołana na stanowisko stałego biegłego rewidenta w Radzie Biegłych Rewidentów innego emitenta notowanego na giełdzie, a także po ponownym rozważeniu liczby istotnych funkcji pełnionych w tym czasie, złożyła nieodwołalną rezygnację z funkcji Stałego Biegłego Rewidenta i Przewodniczącej Rady Biegłych Rewidentów ze skutkiem natychmiastowym.

Zgodnie z prawem i Statutem w tym samym dniu Pan Carlo Carrera, dotychczasowy Zastępczy Biegły Rewident wybrany również z jednej listy przedstawionej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 marca 2021 roku, objął funkcję Stałego Biegłego Rewidenta i Przewodniczącego Rady Biegłych Rewidentów.

Po tym, jak pan Carlo Carrera został Stałym Rewidentem i Przewodniczącym Rady Biegłych Rewidentów, organ ten: a) składał się z członków tej samej płci oraz b) nie posiadał zastępczego biegłego rewidenta. W związku z tym Rada Dyrektorów zwołała Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ponieważ konieczne było: i) uzupełnienie składu Komitetu Biegłych Rewidentów, która nie zachowywała równowagi płci, ponieważ składała się z przedstawicieli tej samej płci, i w związku z tym wyznaczenie stałego biegłego rewidenta, który zastąpiłby pana Carlo Carrerę, ii) wyznaczenie przewodniczącego tego organu kontrolnego i jednocześnie iii) wyznaczenie dwóch zastępczych biegłych rewidentów, z prawem do potwierdzenia Pana Carlo Carrery w roli Zastępczego Biegłego Rewidenta.

Wreszcie w dniu 22 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A. uzupełniło skład Rady Biegłych Rewidentów, powołując Panią Nicolettę Paracchini na Stałego Biegłego Rewidenta i Przewodniczącą Rady Biegłych Rewidentów oraz Panią Francescę Masotti i Pana Carlo Carrera na Zastępców Biegłych Rewidentów.

3. Wyniki operacyjne

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Grupa Bankowa BFF

- ▶ Zysk za rok w wysokości 232,0 mln EUR i zysk znormalizowany w wysokości 146,0 mln EUR (+16,6% rok do roku).
- ▶ Wzrost kredytów i należności od klientów o +45% rok do roku oraz wskaźnika kredyty/depozyty do 76%.
- ▶ Znaczący wzrost stóp procentowych w zakresie kredytów jeszcze niefakturowanych.

Odsetki za zwłokę + prawa do „kosztów odzyskiwania należności”

- ▶ Wzrost oprocentowania za zwłokę z 8% do 10,50% od 1 stycznia 2023 roku. Dodatkowy wzrost od lipca 2023 roku.
- ▶ Od 31 grudnia 2022 roku:
 - (i) „zryczałtowana rekompensata za windykację („40 EUR”)” rozliczana memoriałowo na podstawie szacunków ściągalności zgodnych z szacunkami dotyczącymi odsetek za zwłokę oraz
 - (ii) zmiana procentu szacowanego odzyskania odsetek za zwłokę z 45% na 50%.
- ▶ Dodatnia zmiana jednorazowa na kapitale na 100 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku

Kapitał i dywidendy

- ▶ Wskaźnik CET1 na poziomie 16,9% i TCR na poziomie 22,3%. 201 mln EUR nadwyżki kapitału w odniesieniu do celu całkowitego wskaźnika kapitału na poziomie 15%.
- ▶ Dywidenda za 2022 rok w wysokości 146,0 mln EUR, 68,5 mln EUR już wypłacone w sierpniu 2022 roku, 77,5 mln EUR (w przybliżeniu 0,42 EUR na akcję) do wypłaty w kwietniu 2023 roku, na podstawie uchwały akcjonariuszy.
Dodatkowa dywidenda tymczasowa z zysku za rok 2023 do wypłaty w sierpniu 2023 roku na podstawie wyników za pierwsze półrocze 2023 roku.
- ▶ >615 mln EUR dywidendy wypłaconej akcjonariuszom z tytułu pierwszej oferty publicznej w 2017 roku, czyli mniej więcej 77% wartości kapitalizacji rynkowej z pierwszej oferty publicznej.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Rok obrotowy 2022

(w mln EUR)

	Rok obrotowy 2022					Rok obrotowy 2021				
	Dochód netto	Koszty operacyjne, w tym amortyzacja	Koszt/przychód (%)	Rezerwy	Zysk przed opodatkowaniem	Przychody netto	Koszty operacyjne, w tym amortyzacja	Koszt/przychód (%)	Rezerwy	Zysk przed opodatkowaniem
Faktoring i kredytowanie – wyniki	170,1	(43,8)	26%	(6,3)	120,0	161,9	(38,8)	24%	(0,4)	122,8
+										
Usługi w zakresie papierów wartościowych – wyniki	52,5	(24,7)	47%	-	27,8	57,8	(28,8)	50%	-	29,0
+										
Usługi płatnicze – wyniki	63,3	(32,1)	51%	-	31,3	62,1	(30,9)	50%	-	31,1
+										
Centrum korporacyjne, w tym synergia	93,2	(67,0)	-	0,2	26,4	49,5	(79,1)	-	4,5	(25,1)
=										
Grupa Bankowa BFF, korekty – wyniki	379,1	(167,6)	44%	(6,2)	205,4	331,4	(177,6)	54%	4,1	157,9
Korekty††	151,5	(15,7)	-	(10,0)	125,8	43,0	(2,8)	-	(1,5)	38,7
Grupa Bankowa BFF Wynik podawany	530,6	(183,3)	35%	(16,2)	331,2	374,4	(180,4)	48%	2,7	196,7

†† Pozycje jednorazowe w 2022 roku dotyczyły: ujęcia 50% rezerwy związanej ze zryczałtowaną rekompensatą za windykację („40 EUR”) na kwotę 119,4 mln EUR, łącznego efektu wzrostu procentu szacowanego odzyskania odsetek za zwłokę z 45% do 50% oraz wzrostu oczekiwanych dni na windykację względną na kwotę 29,3 mln EUR, rezerwy nadzwyczajne na prawdopodobne ryzyko negatywnego orzeczenia na 10,0 mln EUR, inne pozycje jednorazowe na 12,9 mln EUR (koszty opcji na akcje, koszty jednorazowe, koszty projektów specjalnych, zysk kapitałowy ze zbycia nieruchomości, amortyzacja umów z klientami, składki nadzwyczajne na „FITD” oraz zmiany różnicy kursowej objętej rezerwą na przeliczenia).

W 2021 roku pozycje jednorazowe dotyczą: skorygowanego PBT DEPObanku w wysokości 5,1 mln EUR, kosztów związanych z programem opcji na akcje w wysokości 4,5 mln EUR, zysków z tytułu różnic kursowych pokrytych z rezerwy na przeliczenia w kapitale własnym w wysokości 0,2 mln EUR, ujemnej wartości firmy w wysokości 76,9 mln EUR, kosztów związanych z inicjatywami w zakresie zarządzania zobowiązaniami w wysokości 13,4 mln EUR, inne koszty transakcyjne i restrukturyzacyjne w wysokości 10,2 mln EUR, koszty związane z nadzwyczajną składką na Krajowy Fundusz Naprawczy w wysokości 2,8 mln EUR oraz amortyzacja umowy z klientem DEPObanku w wysokości 2,4 mln EUR.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej i rachunek zysków i strat Grupy Bankowej BFF, w tym od 2022 roku BFF Immobiliare S.r.l, spółki utworzonej w dniu 19 stycznia 2022 roku, będącej w 100% własnością BFF Bank S.p.A. i utworzonej specjalnie w celu sfinalizowania transakcji „Casa BFF”, w ramach której zakupiono teren pod zabudowę nowej siedziby Grupy BFF, oraz *BFF Techlab* S.r.l. (dawniej MC3 Informatica S.r.l.), informatycznej firmy konsultingowej z siedzibą w Brescii, którą BFF nabył, ponieważ umożliwia ona pionową integrację wszystkich działań rozwojowych związanych z zarządzaniem i ewolucją systemu informatycznego w jednostce gospodarczej faktoringu i kredytowania.

Połączenie z DEPObankiem dało efekty księgowe od 1 marca 2021 roku, dlatego dopiero od tej daty nastąpiła konsolidacja danych księgowych obu spółek.

Począwszy od tej daty, wyniki Grupy uwzględniają dynamikę sektorów, w których Grupa działa poprzez jednostki gospodarcze oferujące usługi dla klientów (faktoring i kredytowanie, usługi w zakresie papierów wartościowych, płatności) oraz poprzez jednostkę gospodarczą centrum korporacyjne, która oferuje wsparcie dla innych jednostek gospodarczych, zarządza finansowaniem Grupy (regulowanym wewnątrznie przez mechanizm cen transferowych) oraz wykorzystaniem płynności przekraczającej potrzeby jednostki gospodarczej faktoring i kredytowanie poprzez inwestycje w obligacje rządowe, umowy z przyrzeczeniem odkupu oraz depozyty w EBC.

W 2022 roku Grupa koncentrowała się na konsolidacji nowo nabytych segmentów DEPObanku (usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności) oraz ponownym uruchomieniu segmentu faktoringu i kredytowania dzięki wysiłkom sprzedażowym i stopniowemu powrotowi do normalności w krajach, w których Grupa prowadzi działalność, pomimo tego, że nadal zarządzają one długą falą skutków kryzysu wywołanego pandemią Covid-19, który pojawił się w pierwszym kwartale 2020 roku oraz pomimo słabości rynków finansowych dotkniętych kryzysem w Rosji i Ukrainie. Ponadto Grupa skupiła się na ciągłym udoskonalaniu i monitorowaniu inicjatyw mających na celu wygenerowanie synergii przewidzianych w planie integracji z DEPObankiem zarówno w zakresie finansowania, jak i kosztów.

W zakresie finansowania wysiłki koncentrowały się na wykorzystaniu funduszy udostępnionych przez jednostki gospodarcze usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności do finansowania swoich kredytów oraz w celu dywersyfikacji źródeł finansowania, jak również optymalizacji kosztów finansowania, na ponownym uruchomieniu finansowania Lokata Facto w złotych, a pod koniec półrocza Cuenta Facto w euro.

BFF kontynuował politykę inwestowania w papiery wartościowe utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych zabezpieczone włoskimi obligacjami rządowymi o średnioterminowym horyzoncie czasowym, mającą na celu przywrócenie średniego okresu zgodnego z tym, który odnotowano w przeszłości. W szczególności również w odniesieniu do oczekiwanej dynamiki stóp procentowych w strefie euro działalność była ukierunkowana na instrumenty o zmiennym oprocentowaniu.

Na koniec należy zwrócić uwagę, że Grupa BFF nie ma komercyjnej ekspozycji na rynek rosyjski i ukraiński i zobowiązuje się do ścisłego monitorowania działań związanych z przetwarzaniem danych przez jednostkę gospodarczą płatności, aby zapewnić zgodność z ograniczeniami nałożonymi na Rosję.

Wyniki finansowe

Zysk za dany okres

W zakresie ogólnej rentowności, skumulowane wyniki jednostek gospodarczych Grupy, na które wpływ miały zjawiska wskazane powyżej, doprowadziły do osiągnięcia podawanego zysku w wysokości 232,0 mln EUR, z uwzględnieniem pozycji jednorazowych, które wpłynęły na zysk za rok, a których szczegóły przedstawia poniższa tabela.

Zysk znormalizowany

Po wyeliminowaniu pozycji jednorazowych, które wpłynęły na zyski na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku oraz dodaniu do nich dwóch brakujących miesięcy DEPObanku (styczeń i luty), jedynie w celach porównawczych, znormalizowany zysk Grupy wyniósłby 146,0 mln EUR (wzrost o 16,6% rok do roku).

Główne elementy wpływające na znormalizowane wyniki Grupy można podsumować w następujący sposób:

- ▶ wyższy wynik z tytułu odsetek, głównie dzięki wyższym zyskom netto z kredytów, również dzięki inicjatywom wdrożonym w celu realizacji synergii finansowania przewidzianych w planie, oraz dzięki wyższej wartości papierów wartościowych utrzymywanych w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i kredytów udzielonych klientom w portfelu,
- ▶ spadek prowizji w segmencie usług w zakresie papierów wartościowych i płatności w porównaniu z 2021 roku pomimo wyników handlowych, a także w następstwie negatywnych wyników rynkowych,
- ▶ niższe koszty dzięki starannemu monitorowaniu i inicjatywom podjętym w celu osiągnięcia synergii kosztowych przewidzianych w planie.

Wszystko to udało się osiągnąć w roku charakteryzującym się:

- ▶ wojną w Ukrainie i wstrząsem energetycznym,
- ▶ największym wzrostem stóp procentowych w ostatnich dekadach,
- ▶ najwyższym poziomem inflacji od lat 80.,
- ▶ ograniczeniami uchwalonymi w polityce pieniężnej i zakończeniem okresu „ujemnych stóp”,
- ▶ zmiennością spreadów państwowych,
- ▶ ujemnymi wynikami rynku kapitałowego.

W poniższej tabeli wyjaśnione zostało przejście z zysku podawanego na dane znormalizowane.

(wartości w mln EUR)			
Korekty	31.12.2021	31.12.2022	r/r %
Grupa BFF – zysk podawany	197,4	232,0	+17,6%
Zysk znormalizowany przed przejściem DEPObank	5,1		
Różnice kursowe objęte rezerwą z przeliczenia w kapitale własnym	(0,1)	(1,7)	
Opcje na akcje i granty na akcje	3,3	3,3	
Ujemna wartość firmy ora koszty i transakcji oraz restrukturyzacji i fuzji i przejść	(70,5)	3,9	
Jednorazowe koszty zarządzania zobowiązaniami	9,5		
Ulga podatkowa DEPObanku z tytułu wartości firmy	(23,7)		
Nadzwyczajny Fundusz Naprawczy i FITD	2,0	0,5	
Bieżące opodatkowanie dywidend wypłacanych przez spółki zależne oraz odpisanie ulgi podatkowej (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w Polsce		4,9	
Amortyzacja umów z klientami DEPObanku	2,4	3,1	
Zmiany wartości aktywów, w tym związanych z odsetkami za zwłokę oraz zryczałtowanym odszkodowaniem za windykację („40 euro”)		(100,1)	
Grupa BFF– wynik znormalizowany	125,3	146,0	+16,6%

Na kolejnych stronach, w celu precyzyjnego przedstawienia wyników poszczególnych jednostek gospodarczych, komentarze będą odnosić się do znormalizowanych danych z rachunku zysków i strat, eliminując elementy jednorazowe, które miały wpływ na wyniki na 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku oraz uwzględniając z brakujące miesiące DEPObanku (styczeń i luty 2021 roku).

W tym zakresie należy zwrócić uwagę, że w ciągu 2021 roku najistotniejszą pozycją jednorazową była ujemna wartość firmy wynikająca z połączenia z DEPObankiem w wysokości 76,9 mln EUR, która wpłynęła na pozycję rachunku zysków i strat Pozostałe przychody operacyjne netto, przy czym w 2022 roku Grupa: i) rozliczyła 50% rezerwy dotyczącej zryczałtowanej rekompensaty za windykację („40 EUR”) oraz ii) zwiększyła procent szacowanego odzyskania odsetek za zwłokę z 45% do 50%, jak również dni oczekiwane na względną windykację z 1800 do 2100 dni. Efekty te, zidentyfikowane jako jednorazowe w 2022 roku i wynoszące 148,7 mln EUR, wpłynęły na pozycje rachunku zysków i strat Pozostałe przychody operacyjne netto oraz Odsetki i podobne przychody, a także na pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej Kredyty i należności od klientów.

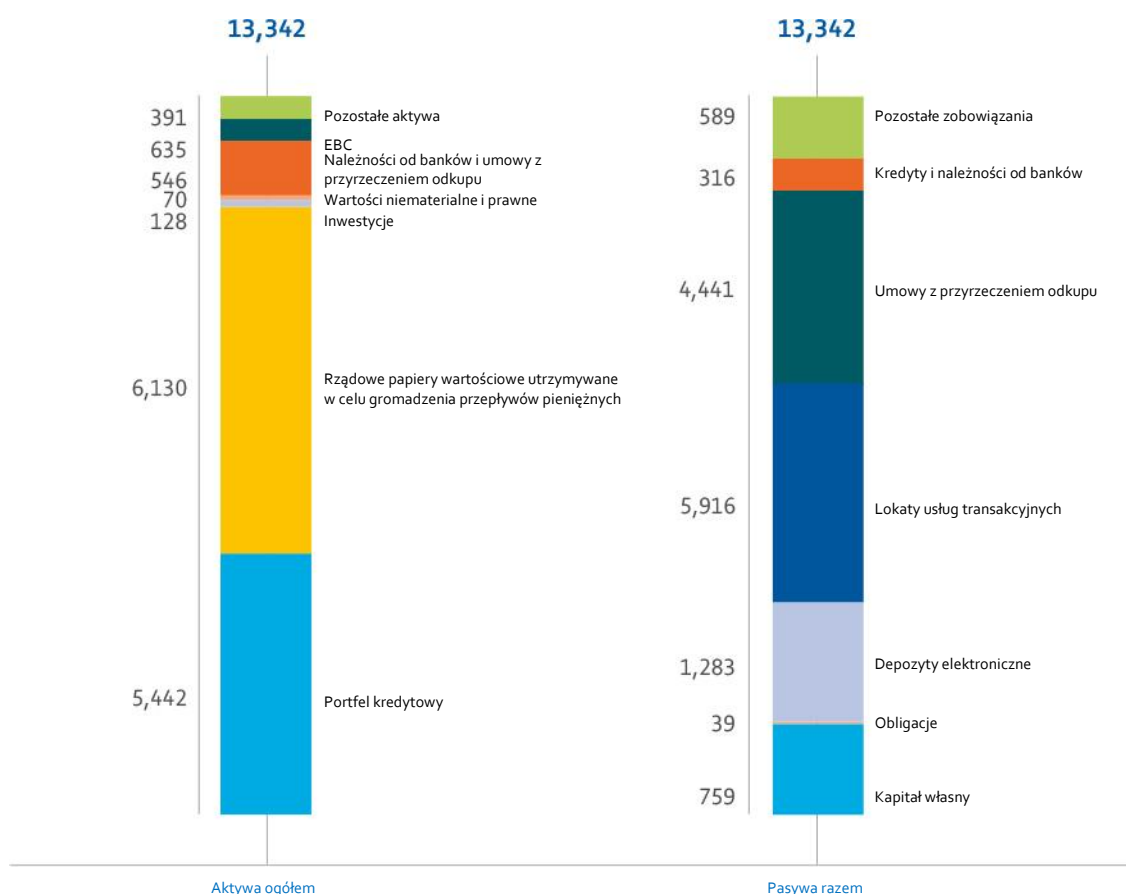
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy

W odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej, podobnie jak miało to miejsce począwszy od drugiego kwartału 2021 roku, w ciągu 2022 roku Grupa nadal koncentrowała się na optymalizacji form finansowania generowanych przez segmenty dawnego DEPObanku, racjonalizując ich poziomy i zamykając lub ograniczając najdroższe historyczne formy finansowania BFF przy zachowaniu pewnej dywersyfikacji.

Z drugiej strony Grupa skupiła się na lepszym zarządzaniu formami kredytowania, wznowieniu inwestycji w obligacje rządowe oraz eliminacji nadpłynności, co przyniosło lepsze efekty zarówno w zakresie dźwigni finansowej, jak i rentowności Grupy.

Efektom tego wszystkiego, objawiającym się od pierwszej połowy 2021 roku, kontynuowanym również w 2022 roku, było sprawozdanie z sytuacji finansowej, które pomimo połączenia obu banków, było w zasadzie zrównane z sytuacją byłego DEPObanku, zwłaszcza dzięki refinansowaniu form finansowania Grupy BFF przed przejściem.

(mln EUR)



Kredytowanie

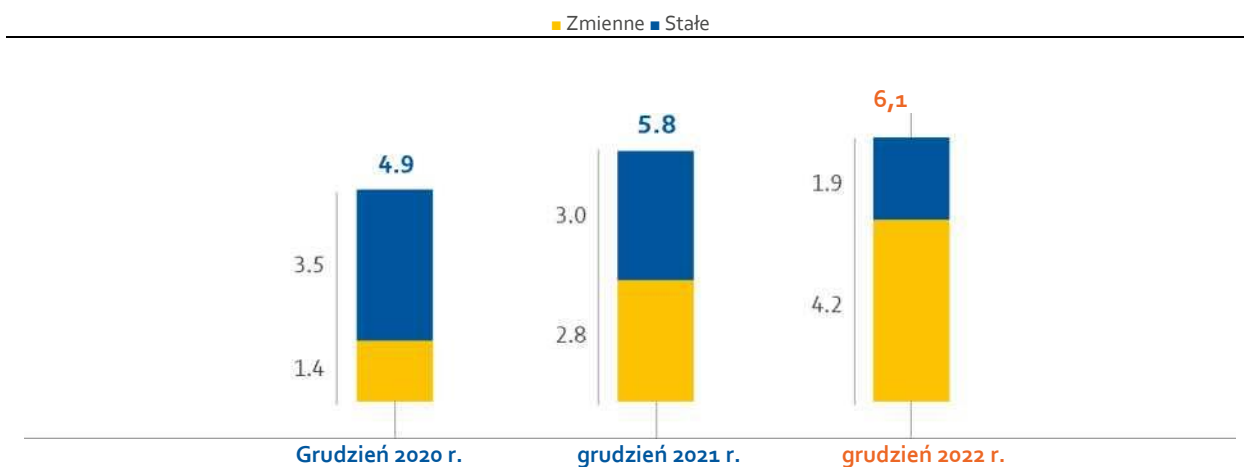
Portfel kredytów faktoringowych i pożyczkowych wyniósł 5,4 mld EUR, co oznacza wzrost o 45% w porównaniu z rokiem 2021: rynki międzynarodowe stanowią obecnie około 38% wszystkich kredytów i należności z klientami. Poziom osiągnięty przez kredyty i należności z klientami wyznacza rekordową wartość, również dzięki sprzyjającemu kontekstowi i potwierdzającemu odbicie w okresie post-pandemicznym, a wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem odnotowano we wszystkich krajach.

Portfel kredytowy (mln EUR)	31.31.2021(*)	31.31.2022(*)
Włochy	2 123	3 383
Hiszpania	330	629
Polska	790	806
Słowacja	231	240
Portugalia	207	239
Grecja	70	131
Inne kraje (Chorwacja, Francja i Republika Czeska)	13	15
Razem	3 763	5 442

(*) W tym aktywa podatkowe „Ecobonus” na kwotę 221 mln EUR (18 mln EUR w 2021 roku), ujęte w pozycji Inne aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz rezerwy „na sprawozdaniu z sytuacji finansowej” dotyczące odsetek za zwłokę i zryczałtowanej rekompensaty za windykację („40EUR”) na kwotę 466 mln EUR.

Portfel obligacji rządowych osiągnął poziom 6,1 mld EUR, co stanowi kwotę wyższą o 0,3 mld EUR niż na dzień 31 grudnia 2021 roku. W rzeczywistości na tym obszarze Grupa kontynuowała swoją politykę inwestycyjną i optymalizowała płynność Grupy. W szczególności, również w związku z oczekiwanym trendem stóp procentowych w strefie euro, działania koncentrowały się na instrumentach o zmiennym oprocentowaniu.

PORTFEL PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UTRZYMYWANYCH W CELU GROMADZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (mld EUR)



Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyniosły 0,6 mld EUR, a kredyty i należności od banków i umowy z przyrzeczeniem odkupu 0,5 mld EUR: w tym obszarze podjęto działania zarządzania aktywami i zobowiązaniami w celu optymalizacji płynności zdeponowanej w EBC, również w związku z ewolucją zmian polityki pieniężnej wprowadzonych przez EBC począwszy od drugiej połowy roku.

Finansowanie

Po stronie zobowiązań kontynuowano racjonalizację źródeł finansowania poprzez ponowne uruchomienie depozytów elektronicznych, nową emisję obligacji Additional Tier 1, wykup z opcją call emisji obligacji Tier 2 oraz wykup w terminie emisji obligacji uprzywilejowanych senioralnych niezabezpieczonych.

Dział usług transakcyjnych ze swoimi jednostkami gospodarczymi usług w zakresie papierów wartościowych i płatności, pozyskał około 6,0 mld EUR w porównaniu z 8,5 mld EUR w 2021 roku, przy czym udział usług w zakresie papierów wartościowych zmniejszył się o 2,9 mld EUR (6,1 mld EUR w porównaniu do 3,2 mld EUR) w związku z utratą klienta Arca i zmianą polityki inwestycyjnej funduszy, a także przy wzroście kwoty wygenerowanej przez jednostkę gospodarczą płatności o około 0,5 mld EUR (z 2,4 mld EUR do 2,9 mld EUR) dzięki działaniom sprzedażowym z dotychczasowymi klientami, mającym na celu zwiększenie płynności.

Grupa nadal oferowała rozwiązania w postaci internetowego rachunku depozytowego skierowanego do klientów detalicznych i korporacyjnych i gwarantowanego przez Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów we Włoszech – Conto Facto, w Hiszpanii, Holandii, Irlandii i Niemczech – Cuenta Facto i wreszcie w Polsce – Lokata Facto.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączne nominalne ujęcia Conto Facto, Cuenta Facto i Lokata Facto wyniosły łącznie 1,3 mld EUR, co oznacza wzrost o około 1 mld EUR w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

Zwłaszcza wzrost odnotowany w porównaniu z 31 grudnia 2021 roku zyskał dzięki kampanii promowanych we wszystkich obszarach geograficznych, a szczególnie w Polsce już od początku 2022 roku i w pozostałej części strefy euro od drugiej połowy roku.

W zakresie działalności na rynku kapitałowym w dniu 19 stycznia 2022 roku wyemitowano podporządkowany instrument Additional Tier 1 Perpetual NC2027 w kwocie 150 mln EUR po cenie nominalnej z kuponem o stałej stopie procentowej w wysokości 5,875% w skali roku, który będzie wypłacany co pół roku.

W dniu 2 marca 2022 roku opcja wcześniejszego wykupu obligacji Tier 2 o wartości 100 mln EUR została zrealizowana po uzyskaniu upoważnienia od Banku Włoch.

W dniu 29 czerwca 2022 roku obligacje uprzywilejowane o wartości rezydualnej 42,3 mln EUR zostały spłacone w terminie.

W odniesieniu do emisji senioralnych uprzywilejowanych niezabezpieczonych Grupy należy zwrócić uwagę, że również w wyniku dodatkowych odkupów marginalnych dokonanych w ciągu 2022 roku oraz spłat w terminie zapadalności, o których mowa powyżej, papiery wartościowe pozostające do spłaty na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły 38,6 mln EUR, w porównaniu z 82 mln EUR na grdzień 2021 roku.

W świetle tego, co opisano powyżej, nominalna kwota emisji obligacji pozostających do spłaty na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 188,6 mln EUR (łącznie z AT1) w porównaniu do 181,8 mln EUR w roku poprzednim (łącznie z Tier 2).

Wreszcie BFF nie posiada żadnych pożyczek do refinansowania w Europejskim Banku Centralnym (EBC), zwykłych (OMA) ani nadzwyczajnych (PELTRO, TLTRO itp.).

Kapitał własny, fundusze własne i wskaźniki kapitału własnego

Bank BFF nadal utrzymuje swoją solidność kapitałową, również biorąc pod uwagę fakt, że współczynniki kapitałowe i fundusze własne nie obejmują 14,6 mln EUR związanych ze znormalizowanym zyskiem za rok.

Przypomnijmy, że już w momencie sporządzania sprawozdania finansowego za rok 2021 Bank BFF zobowiązał się do wdrożenia wszelkich możliwych inicjatyw, aby od 2022 roku wypłacać dywidendę dwa razy w roku. W związku z tym w sierpniu 2022 roku Bank BFF wypłacił dywidendę tymczasową w wysokości 68,5 mln EUR, natomiast w kwietniu 2023 roku przygotowuje się do wypłaty dodatkowej kwoty 77,5 mln EUR, na podstawie uchwały akcjonariuszy, co daje łączną kwotę równą 146 mln EUR, jak wspomniano powyżej.

Kapitał własny wyniósł 759 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku, co oznacza wzrost w porównaniu z 572 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Fundusze własne Grupy Bankowej BFF na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły 612 mln EUR i obejmowały 150 mln EUR niezabezpieczonych podporządkowanych obligacji Additional Tier 1 z ratingiem złożonych w dniu 19 stycznia 2022 roku oraz 86 mln EUR niepodzielonego zysku za rok. Ogólna ekspozycja na ryzyko, w odniesieniu do prowadzonej działalności, jest więcej niż odpowiednia w stosunku do poziomu kapitalizacji i zidentyfikowanego profilu ryzyka.

Wskaźniki CET1, Tier 1 i kapitału całkowitego wynoszą odpowiednio 16,9%, 22,3% i 22,3%, przy czym kapitał w wysokości 201 mln EUR przekracza docelowy wskaźnik kapitału całkowitego wynoszący 15%.

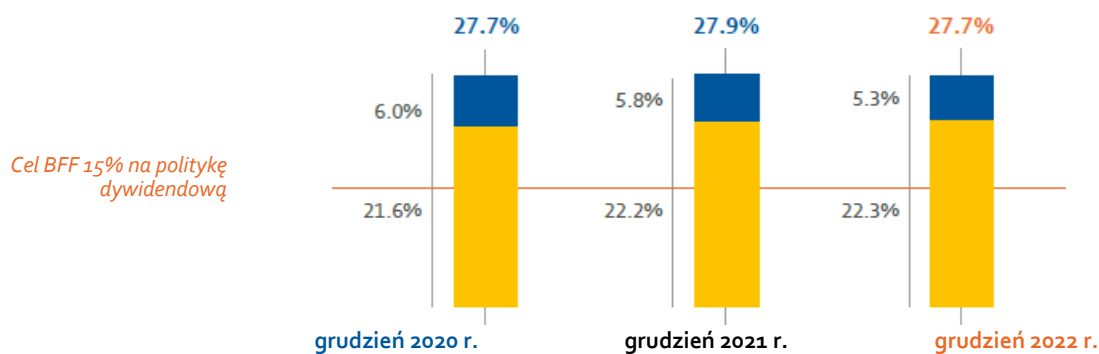
Ponadto przypomina się, że Grupa nie musiała stosować środków nadzwyczajnych udostępnionych przez EBC, EBA lub pakiet bankowy podczas pandemii COVID-19 Komisji Europejskiej.

Wreszcie należy przypomnieć, że w dniu 19 października 2022 roku Bank Włoch, jako organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przyjął plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na rok 2021 dla Grupy Bankowej BFF, określając restrukturyzację i uporządkowaną likwidację jako strategię zarządzania kryzysowego dla Grupy Bankowej BFF.

ŁĄCZNY WSPÓŁCZYNNIK KAPITAŁOWY – GRUPA BANKOWA EX TUB

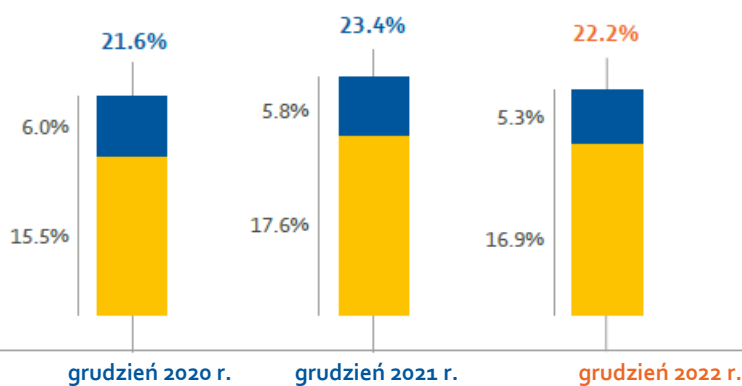
Aktywa ważone	1 616	2 171	2 740
RWA	39%	45%	42%

■ Zysk za rok



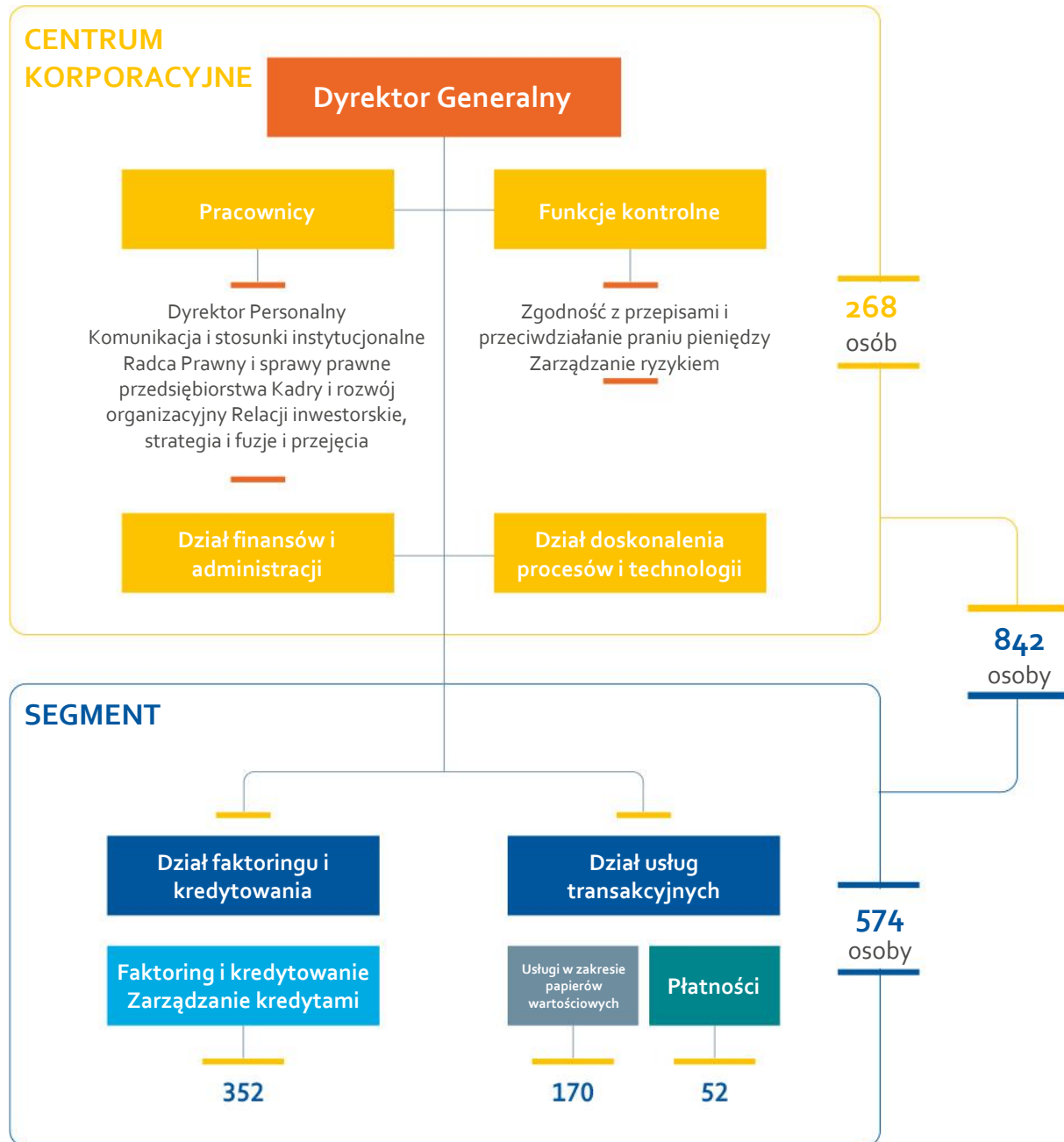
WSKAŹNIK KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER 1 – GRUPA BANKOWA EX TUB

■ Zysk za rok



Struktura organizacyjna

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa jest zorganizowana w ramach trzech segmentów gospodarczych: **faktoring i kredytowanie** (w ramach działu o tej samej nazwie), usługi w zakresie **papierów wartościowych** oraz **płatności**, w ramach działu usług transakcyjnych, wspieranego przez **centrum korporacyjne**.



Zmiany w stanie zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączna liczba pracowników Grupy Bankowej BFF wynosiła 842 osoby, z czego 71 osób dołączyło do Grupy w 2022 roku: 31 we Włoszech (w tym *BFF Techlab*), 1 w Grecji, 6 w Hiszpanii, 2 w Portugalii, 28 w Polsce, 2 na Słowacji i 1 w Czechach.

Podział pracowników w poszczególnych krajach wskazuje na obniżenie obsady o 20 osób, w tym 10 we Włoszech, po utracie klientów Arca i Anima (jak wspomniano wcześniej) i pomimo wejścia do Grupy 8 osób związanych z *BFF Techlab*, 4 w Hiszpanii i 5 w Polsce.

Poniżej przedstawiony został podział według krajów.

31.12.2021	Włochy	Hiszpania	Polska	Słowacja	Republika Czeska	Grecja	Portugalia	Razem
Kierownictwo wyższego szczebla/ kadra kierownicza	21	1	3				1	26
Kierownicy/koordynatorzy	93	15	38	4		3	1	154
Specjaliści/osoby z wykształceniem kierunkowym	466	41	147	12	3	5	8	682
LICZBA PRACOWNIKÓW 31.12.2021	580	57	188	16	3	8	10	862

31.12.2022	Włochy	Hiszpania	Polska	Słowacja	Republika Czeska	Grecja	Portugalia	Razem
Kierownictwo wyższego szczebla/ kadra kierownicza	24	1	3	0	0	0	1	29
Kierownicy/koordynatorzy	97	13	42	5	0	3	2	162
Specjaliści/osoby z wykształceniem kierunkowym	449	39	138	10	2	6	7	651
LICZBA PRACOWNIKÓW 31.12.2022	570	53	183	15	2	9	10	842

Podział pracowników według płci na dzień 31 grudnia 2022 roku zasadniczo nie zmienił się w stosunku do 31 grudnia 2021 roku i wynosił 55% kobiet i 45% mężczyzn.

Poniżej przedstawiony został podział według krajów na dzień 31 grudnia 2022 roku.

31.12.2021	Kobiety		Mężczyźni		Razem
Włochy	294	51%	286	49%	580
Hiszpania	31	54%	26	46%	57
Polska	129	69%	59	31%	188
Słowacja	11	69%	5	31%	16
Republika Czeska	2	67%	1	33%	3
Grecja	4	50%	4	50%	8
Portugalia	3	30%	7	70%	10
Ogółem kraj	474	55%	388	45%	862

31.12.2022	Kobiety		Mężczyźni		Razem
Włochy	290	51%	280	49%	570
Hiszpania	28	53%	25	47%	53
Polska	124	68%	59	32%	183
Słowacja	10	67%	5	33%	15
Republika Czeska	1	50%	1	50%	2
Grecja	4	44%	5	56%	9
Portugalia	3	30%	7	70%	10
Ogółem kraj	460	55%	382	45%	842

Jednostka gospodarcza faktoring i kredytowanie Najważniejsze kluczowe wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza faktoring i kredytowanie prowadzi działalność kredytową i oferuje swoje usługi poprzez produkty takie jak faktoring pełny, kredytowanie i zarządzanie kredytami dla organów administracji publicznej i szpitali prywatnych.

Obecnie Grupa prowadzi powyższą działalność w dziewięciu krajach (Włochy, Chorwacja, Francja, Grecja, Polska, Portugalia, Czechy, Słowacja i Hiszpania), z których wszystkie zostały w ostatnich latach głęboko dotknięte kryzysem wywołanym pandemią Covid-19 i które do dziś zmagają się z długą falą jego skutków, wraz z implikacjami konfliktu rosyjsko-ukraińskiego.

Pomimo zastrzyków płynności dokonywanych przez rządy krajowe, a także dzięki rosnącym stopom procentowym i inflacji, które powodują, że przedsiębiorstwa ponownie rozważają swoje strategie w zakresie kapitału obrotowego, oraz silnym wynikiem handlowym, w porównaniu z 2021 rokiem główne wskaźniki jednostki gospodarczej faktoring i kredytowanie wykazały silne oznaki ożywienia.

Portfel kredytowy wzrósł o 45% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku (5,4 mld EUR wobec 3,8 mld EUR), natomiast wolumeny nabytych i wypłaconych kredytów i należności znacznie wzrosły w porównaniu z ubiegłym rokiem (7 783 mln EUR wobec 5 781 mln EUR) w niemal wszystkich krajach (z wyjątkiem Słowacji i Polski, gdzie przy stałych kursach wymiany wolumeny pozostały zasadniczo niezmiennie), dzięki silnemu napędowi handlowemu realizowanemu w korzystnym kontekście makroekonomicznym, który potwierdził odbicie w stosunku do okresu pandemii.

Wskaźnik cyklu regulowania należności odnotowany przez BFF w zakresie działalności faktoringowej wykazał wydłużenie czasu ściągania należności w prawie wszystkich krajach, z wyjątkiem Portugalii (w związku z wyższymi przekazami środków, zwłaszcza pod koniec roku, dokonywanymi przez rząd centralny), Słowacji i Chorwacji oraz Francji (gdzie jednak na wartość tę wpływa wielkość przedsiębiorstwa).

Wskaźnik cyklu regulowania należności – dni (dane BFF, przejęcia i zarządzania, publiczne i prywatne):

	31.12.2021	31.12.2022
Włochy	119	132
Hiszpania	94	132
Portugalia	299	175
Grecja	210	248
Chorwacja	282	52
Francja	107	79
Słowacja	796	785

Rezerwa na odsetki za zwłokę oraz rezerwa dotycząca zryczałtowanej rekompensaty za windykację („40 EUR”), jak również odpowiednie kwoty nie przeniesione do rachunku zysków i strat, nadal rosły w porównaniu z rokiem 2021 (osiągając odpowiednio 756 mln EUR i 240 mln EUR oraz 410 mln EUR i 120 mln EUR), natomiast odpowiednie wpływy wyniosły odpowiednio 73 mln EUR i 12 mln EUR, pomimo, zwłaszcza we Włoszech, opóźnień odnotowanych w finalizowaniu umów z dłużnikami.

Rentowność brutto kredytów i należności od klientów pozostała na stałym poziomie w porównaniu z 2021 rokiem, osiągając poziom 5,6%, pomimo wzrostu oprocentowania, na który wpływ miało opóźnienie w przeszacowaniu wartości kredytów klientów.

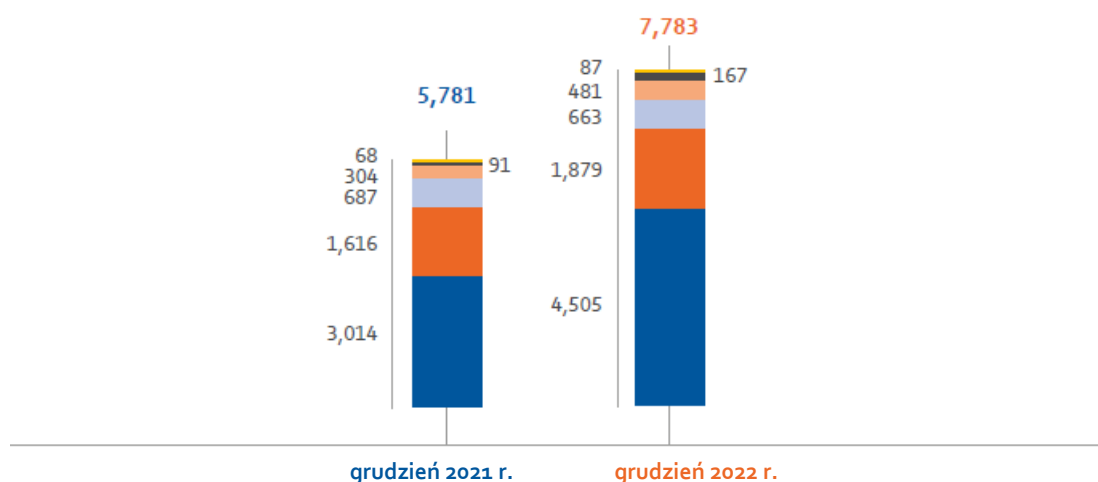
Koszt kredytu został potwierdzony na nieistotnych poziomach, choć znacząco wzrósł w porównaniu z rokiem 2021. Pomimo wysokiej kondycji obsługiwanych klientów oraz rygorystycznego procesu inicjowania i monitorowania kredytów, w trakcie 2022 roku wystąpił wpływ zmian krzywych reprezentujących stopy rozkładu scenariuszy makroekonomicznych, które zostały zaktualizowane i wpłynęły na zbiorcze odpisy aktualizujące w stosunku do większego portfela kredytów dla klientów oraz określone konkretne indywidualne odpisy aktualizujące w Polsce.

(wartości w mln EUR)

	31.12.2021	31.12.2022
Uzyskane obroty/kredyty wypłacone w ciągu roku	5 781	7 783
Portfel kredytowy	3 763	5 442
Pobrane odsetki za zwłokę	67	73
Zryczałtowana rekompensata („40 EUR”) pobrane	6	12
Rezerwa na odsetki za zwłokę	713	756
Rezerwa na zryczałtowaną rekompensatę	226	240
Rezerwa na odsetki za zwłokę nie przeniesiona do rachunku zysków i strat	415	410
Rezerwa na zryczałtowaną rekompensatę nie przeniesiona do rachunku zysków i strat	226	120
Stopa zwrotu brutto z pożyczek i należności od klientów % (bez „40 EUR”)	5,6%	5,6%
Koszt ryzyka %	0,02%	0,11%

WOLUMENY FAKTORINGU I POŻYCZEK WEDŁUG KRAJÓW

■ Włochy ■ Hiszpania ■ Polska ■ Portugalia ■ Grecja ■ Inne



Znormalizowany wynik z tytułu odsetek wyniósł 153,7 mln EUR w porównaniu z 148,9 mln EUR w 2021 roku, a pozytywny wpływ na niego miał spread „odroczenie spłat/zyski z tytułu przyrostu wartości kapitału”, a negatywny opóźnienie czasowe w odniesieniu do finansowania ponownej wyceny kredytów, której pozytywne efekty (zarówno na stopę procentową stosowaną w odniesieniu do odsetek za zwłokę, jak i cenę stosowaną wobec klientów) będą natomiast widoczne w ciągu lat 2023 i 2024.

Uwzględniony w wyniku odsetkowym spread „odroczenie spłat/zyski z tytułu przyrostu wartości kapitału”, czyli różnica pomiędzy zyskami kapitałowymi generowanymi przez wpływy z tytułu odsetek za zwłokę przekraczających 45% rozliczanych memoriałowo, a odroczeniem spłat, czyli efektami związanymi z dyskontowaniem należności nieściągniętych według wewnętrznych szacunków i w związku z tym przesuniętych w czasie, był dodatni w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Na wynik ten pozytywnie wpłynął doskonały ostatni kwartał, choć nadal pozostaje poniżej poziomu sprzed kryzysu.

Na znormalizowane pozostałe przychody operacyjne netto pozytywnie wpłynęła kwota wpływów związanych ze zryczałtowaną rekompensatą za windykację („40 EUR”) dwukrotnie wyższa niż odnotowana w 2021 roku (około 12 mln w 2022 roku i około 6 mln w 2021 roku).

Znormalizowane koszty bezpośrednie wyniosły 43,8 mln EUR, co oznacza wzrost o około 13% w porównaniu z 2021 rokiem ze względu na wyższe wolumeny, wzrost działalności operacyjnej i wyższe koszty prawne.

Znormalizowane odpisy netto z tytułu ryzyka kredytowego, choć wyższe niż w 2021 roku w wyniku wyższych zbiorczych odpisów z tytułu utraty wartości (ze względu na większy posiadany portfel) oraz indywidualnych odpisów z tytułu utraty wartości głównie w Polsce na kilku pozycjach z prywatnym kontrahentem, nadal utrzymywały się na ograniczonych poziomach dzięki starannemu monitorowaniu kredytów, zarówno w zakresie inicjowania, jak i zarządzania.

Znormalizowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wyniósł zatem 120,0 mln EUR, co oznacza spadek o 2,8 mln EUR w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, spowodowany głównie opisanymi wcześniej zjawiskami.

	<i>mln EUR (wartości znormalizowane)</i>	
	31.12.2021	31.12.2022
Przychody netto z tytułu odsetek	148,9	153,7
<i>z czego odroczenie spłat/zyski z tytułu przyrostu wartości kapitału</i>	7,4	14,0
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	5,6	3,5
Pozostałe przychody z działalności operacyjnej netto	7,4	12,8
Całkowity dochód netto	161,9	170,1
Koszty bezpośrednie i amortyzacja oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(38,8)	(43,8)
Straty/zyski netto z tytułu ryzyka kredytowego oraz rezerwy netto na ryzyko i obciążenia	(0,4)	(6,3)
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	122,8	120,0

Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych

Najważniejsze kluczowe wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Usługi w zakresie papierów wartościowych to jednostka gospodarcza zajmująca się bankowością powierniczą dla funduszy inwestycyjnych i usługami pokrewnymi, takimi jak kompleksowe powiernictwo, księgowość funduszy i agenci transferowi dla krajowych zarządzających i różnych funduszy inwestycyjnych, takich jak fundusze emerytalne, fundusze wzajemne i fundusze alternatywne, a także banków i innych instytucji finansowych (tj. maklerów giełdowych): działalność ta koncentruje się na rynku włoskim.

W 2022 roku jednostka gospodarcza odnotowała dobre wyniki handlowe. Było to możliwe dzięki uruchomieniu inicjatyw strategicznych mających na celu: i) dalszą ekspansję i poprawę doświadczeń handlowych (poprzez nowe usługi, takie jak przetwarzanie rozliczeń na różnych rynkach, pożyczki papierów wartościowych dla średnich i małych funduszy emerytalnych, rozszerzenie działalności agentów płatniczych również na waluty obce, ii) rozszerzenie bazy klientów (poprzez oferowanie usług banku depozytowego również funduszom emerytalnym, instytucjom religijnym i fundacjom bankowym oraz udział w przetargach funduszy emerytalnych oprócz oferty usług agenta płatniczego, rachunku i banku depozytowego dla klientów korporacyjnych) oraz iii) wykorzystanie możliwości wynikających z interwencji regulacyjnych (takich jak konsolidacja T2–T2S, rynki kapitałowe, rozporządzenie o centralnych depozytach papierów wartościowych, dyrektywa dotycząca praw akcjonariuszy – cz. II, Spanish FT), które z jednej strony stanowią okazję do wzmocnienia na rynku roli banku korespondenta i partnera referencyjnego w ramach kompleksowego powiernictwa, a z drugiej umożliwiają zaoferowanie nowych produktów i usług o wartości dodanej, które będą mogły przyczynić się do dalszego wzrostu przychodów BFF.

Rozwój przedsiębiorstwa złagodził spadek przychodów spowodowany słabością rynków finansowych dotkniętych najpierw skutkami pandemii Covid-19, a następnie kryzysem rosyjsko-ukraińskim.

Z drugiej strony druga połowa roku charakteryzowała się wyjściem dwóch wiodących klientów, którego wpływ ekonomiczny będzie w pełni widoczny w trakcie 2023 roku.

Główne wskaźniki jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych wykazały negatywne tendencje w porównaniu z 2021 rokiem, chociaż istnieje znaczna ilość nowych przepisów, które w przyszłości doprowadzą do dalszego rozwoju działalności, szczególnie w zakresie składek na dodatkowe fundusze emerytalne dla pracowników administracji publicznej oraz w ramach obowiązkowych usług dla funduszy emerytalnych.

Aktywa depozytowe powiernika wyniosły 49,5 mld EUR, co oznacza spadek w porównaniu z rokiem 2021. Negatywne wyniki rynków finansowych zostały tylko częściowo zrównoważone przez pozytywne efekty inicjatyw związanych z rozwojem nowych możliwości gospodarczych, jak również dodatnie saldo pomiędzy wpływami i wypływami. W tym kontekście Bank BFF nadal utrzymywał swoją wiodącą pozycję we włoskim segmencie zamkniętych funduszy emerytalnych.

Na aktywa kompleksowego powiernictwa (aktywa depozytowe o wartości 153,1 mld EUR, które spadły o 11% w porównaniu z rokiem 2021, ale z wyłączeniem skutków działania funduszu Arca wzrosły o 9%, wpłynęły negatywne wyniki rynków finansowych.

Na saldo depozytów klientów wpłynęła zmiana polityki inwestycyjnej przyjętej przez wiele funduszy (ze względu na nowy scenariusz dla rynkowych stóp procentowych, które przeszły z ujemnego na dodatni) i zmniejszyła się w stosunku do 2021 roku o 2,9 mld EUR (z czego 1 mld EUR pochodzi ze straty Arca), osiągając poziom 3,2 mld EUR.

	31.12.2021	31.12.2022
Bank powierniczy (aktywa depozytowe, mln EUR)	83 573	49 524
Kompleksowe powiernictwo (aktywa depozytowe, mln EUR)	172 625	153 065
Depozyty – saldo końcowe (mln EUR)	6 092	3 167

Znormalizowany wynik z tytułu odsetek wyniósł 8,8 mln EUR (w porównaniu z 10,8 mln EUR w 2021 roku) i był pod negatywnym wpływem niższych depozytów oraz tendencji w zakresie rynkowych stóp procentowych, które w ciągu roku stały się pozytywne.

Poziom znormalizowanego wyniku z opłat i prowizji netto był o 8% niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku i negatywnie wpłynęło na niego odejście Arca z dniem 1 listopada 2022 roku.

Zmniejszyła się kwota znormalizowanych kosztów bezpośrednich, o czym świadczy skuteczne monitorowanie kosztów, jakie zostało wprowadzone oraz renegotiacja niektórych umów z dostawcami, która będzie kontynuowana również w 2023 roku.

	<i>mln EUR (wartości znormalizowane)</i>	
	31.12.2021	31.12.2022
Przychody netto z tytułu odsetek	10,8	8,8
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	46,1	42,4
Pozostałe przychody z działalności operacyjnej netto	0,9	1,2
Całkowity dochód netto	57,8	52,5
Koszty bezpośrednie i amortyzacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(28,8)	(24,7)
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	-	-
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	29,0	27,8

Znormalizowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wyniósł zatem 27,8 mln EUR, co oznacza spadek o 1,2 mln EUR w porównaniu z ubiegłym rokiem, głównie dzięki spadkowi wyniku z odsetek w związku z niższymi depozytami, spadkowi prowizji z usług oraz pomimo ograniczenia kosztów.

Jednostka gospodarcza płatności

Najważniejsze kluczowe wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza płatności jest jednostką gospodarczą, która zajmuje się przetwarzaniem płatności, płatnościami korporacyjnymi oraz czekami i rachunkami, a jej klientami są średnie i małe banki włoskie oraz średnie przedsiębiorstwa i może pochwalić się partnerstwem z Nexi. Działalność koncentruje się na rynku krajowym.

Będąc wiodącym niezależnym operatorem we Włoszech w zakresie usług przetwarzania skierowanych do dostawców usług płatniczych: banków, IMEL, instytucji płatniczych) oraz w zakresie strukturyzowanych usług windykacyjnych i płatniczych dla przedsiębiorstwa i administracji publicznej, BFF korzysta z rosnącego rynku płatności dzięki ożywieniu konsumpcji i postępującej digitalizacji instrumentów płatniczych. Na razie nie widać negatywnych skutków ani rosnącej inflacji ani wojny w Ukrainie.

W całym 2022 roku jednostka gospodarcza była świadkiem dobrych wyników gospodarczych, które miały pozytywny wpływ na obszar przetwarzania międzybankowego, płatności korporacyjnych i sektora rozliczeń, natomiast spadek utrzymuje się w obszarze czeków i rachunków (obszar w strukturalnej zapaści i nadal wykazujący tendencje rynkowe), w którym w każdym razie negatywny efekt spadków wolumenu został ograniczony dzięki specjalnie opracowanej polityce przeszacowania wartości.

Jak widać w 2021 roku, na rynku widoczne są efekty ewolucji i cyfryzacji systemu płatniczego oraz postępującej agregacji banków, nie wspominając o potencjalnym wzroście konkurencyjności w sektorze płatności, prowadzonym również przez EBC i Komisję Europejską, wraz z wejściem na rynek płatności wielu nowych podmiotów, takich jak instytucje płatnicze, IMEL, TPP i operatorzy Fintech. Właśnie te dwa ostatnie zjawiska sprawiły, że w ciągu 2022 roku wraz z pełnym wdrożeniem dyrektywy o usługach płatniczych BFF zaobserwował rosnący popyt na usługi pośrednictwa płatniczego, który to trend BFF spodziewa się utrzymać w 2023 roku. Rozpoczęcie procesu przeglądu dyrektywy może doprowadzić do dalszego rozszerzenia rynku, rozwijając większą konkurencję, ale i nowe możliwości.

Główne wskaźniki jednostki gospodarczej płatności pod względem liczby zrealizowanych transakcji w stosunku do roku 2021 wykazały pozytywne tendencje.

Liczba transakcji inkasa i przetwarzania przelewów wzrosła o 6%, osiągając 331 mln. Dobry wzrost odnotowano w płatnościach natychmiastowych, choć nadal są to bardzo niskie liczby ze względu na trudności wielu małych i średnich banków w znalezieniu miejsca dla tej usługi.

Działalność w zakresie rozliczania kart wzrosła o 35%, przewyższając poziom sprzed pandemii Covid, dzięki zwiększonej aktywności klientów bankowych oraz presji konkurencyjnej ze strony segmentu kart zbliżeniowych.

Saldo depozytów w wysokości 2 852 mln EUR wzrosło w porównaniu z 2 408 mln EUR w 2021 roku dzięki wysiłkom handlowym podjętym z dotychczasowymi klientami w celu zwiększenia płynności.

	31.12.2021	31.12.2022
Obsługa międzybankowa (liczba transakcji mln)	312	331
Rozliczenia (liczba transakcji mln)	191	257
Depozyty – saldo końcowe (mln EUR)	2 408	2 852

Znormalizowany wynik odsetkowy netto wyniósł 6,6 mln EUR w 2022 roku (w porównaniu do 7,2 mln EUR w 2021 roku).

Poziom znormalizowanych przychodów z tytułu opłat i prowizji netto oraz kosztów bezpośrednich był wyższy niż w 2021 roku i wyniósł odpowiednio 45,4 mln EUR i 32,1 mln EUR, przede wszystkim w wyniku zwiększenia działalności operacyjnej.

	<i>mln EUR (wartości znormalizowane)</i>	
	31.12.2021	31.12.2022
Przychody netto z tytułu odsetek	7,2	6,6
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	43,8	45,4
Pozostałe przychody z działalności operacyjnej netto	11,1	11,3
Całkowity dochód netto	62,1	63,3
Koszty bezpośrednie i amortyzacja oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(30,9)	(32,1)
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	-	-
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	31,1	31,3

W rezultacie znormalizowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wyniósł 31,3 mln EUR, co oznacza wzrost o 0,2 mln EUR w porównaniu z rokiem 2021, głównie dzięki wyższym opłatom i prowizjom.

Jednostka gospodarcza centrum korporacyjne Najważniejsze kluczowe wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza centrum korporacyjne zarządza zasobami finansowymi Grupy i realokacją środków finansowych pomiędzy różnymi jednostkami gospodarczymi oraz wszelkimi innymi formami ich wykorzystania. Obejmuje wszystkie funkcje kadrowe i kontrolne, jak również działy doskonalenia procesów i technologii oraz finansów i administracji wspierające działalność. Jej wyniki obejmują wszystko to, czego nie można bezpośrednio przypisać innym jednostkom gospodarczym. Jest to obszar, w którym osiągnięto synergie kosztowe w związku z integracją z DEPObankiem i gdzie, poprzez mechanizm wewnętrznych cen transferowych, skonsolidowano synergie finansowe.

Jednostka gospodarcza centrum korporacyjne zajmuje się między innymi zarządzaniem pozycjami w walutach innych niż euro w celu utrzymania otwartych pozycji w ramach ogólnych wartości poniżej limitów regulacyjnych, tak aby uniknąć, na bieżąco, absorpcji kapitału, który mógłby pochodzić z finansowania i kredytowania innych jednostek gospodarczych.

W odniesieniu do regresu do obligacji i instrumentów kapitałowych należy pamiętać, że:

- ▶ 19 stycznia sfinalizowano emisję po cenie nominalnej instrumentu Additional Tier 1 Perpetual NC2027 (ISIN XS2404266848) w wysokości 150 mln EUR, z kuponem o stałej stopie procentowej w wysokości 5,875% rocznie, wypłacanym co pół roku i z ratingiem Ba1.
- ▶ W dniu 2 marca 2022 roku wykonano opcję kupna i wykupiono instrument podporządkowany Tier 2 o wartości 100 mln EUR wyemitowany w 2017 roku.
- ▶ W dniu 29 czerwca 2022 roku obligacja (ISIN XS1639097747) wyemitowana na pierwotną kwotę 200 mln EUR w czerwcu 2017 roku i pozostająca do spłaty w dniu wykupu w kwocie 42,3 mln EUR została wykupiona w terminie zapadalności.

W świetle powyższego sytuacja emisji obligacji na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

Kod ISIN	Data emisji	Zapadalność	Rodzaj obligacji	Kwota nominalna (w mln EUR)	Kupon	Moody's Ratingi
Obligacje z ratingiem notowane na giełdzie						
XS2068241400	23.10.2019	23.05.23 3,5R	Senioralne uprzywilejowane niezabezpieczone	38,6	1,75%	Ba1
Perpetual NC 2027						
XS2404266848	19.01.2022 (*)		AdditionalTier1	150	5,875%	B2
ŁĄCZNA KWOTA OBLIGACJI W OBROBICE na dzień 30.06.2022 r.				188,6		

(*) Pierwsza opcja kupna 19.01.2027 – 19.07.2027.

Na rachunek wyników jednostki gospodarczej wpłynął wzrost stóp procentowych wygenerowany przez konflikt rosyjsko-ukraiński, a także negatywny wpływ niższych przychodów z portfela papierów wartościowych byłego DEPObanku w wyniku wyceny do wartości godziwej przeprowadzonej na dzień zamknięcia.

Znormalizowany wynik z tytułu odsetek, który należy rozpatrywać łącznie z kosztami zabezpieczających instrumentów pochodnych, wykorzystywanych do finansowania i zabezpieczania aktywów w złotych oraz handlowych instrumentów pochodnych, wykorzystywanych do zabezpieczania ekspozycji na stopy procentowe i waluty, wyniósł 73,5 mln EUR (w porównaniu z 35,6 mln EUR w 2021 roku) i wykazał bardzo pozytywny trend dzięki synergii w zakresie finansowania przewidzianym w planie integracji z DEPObankiem.

Grupa dążyła również do poprawy rentowności w tym obszarze w stosunku do obligacji rządowych poprzez nowe zakupy obligacji rządowych emitowanych przez Republikę Włoską, działając poprzez politykę inwestycyjną mającą na celu przywrócenie wielkości portfela i względnego czasu trwania do poziomów sprzed zamknięcia, kiedy to były one odpowiednio wyższe niż 6 mld EUR i średnio rzędu około trzech lat. Ponadto w celu uwzględnienia nowych tendencji w zakresie stóp procentowych działalność inwestycyjna w 2022 roku została ukierunkowana w większym stopniu na papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu.

Na znormalizowane pozostałe przychody, które wzrosły o około 5,2 mln EUR w porównaniu z rokiem 2021, pozytywny wpływ miały otrzymane dywidendy, a także zwrot z innych form kredytowania.

Koszty znormalizowane wykazały znaczną redukcję w porównaniu z rokiem 2021, odzwierciedlając staranną kontrolę, której podlegają, co jest prerogatywą wszystkich jednostek gospodarczych Grupy, oraz efekty inicjatyw podjętych w celu osiągnięcia synergii przewidzianych w planie w celu zwiększenia efektywności operacyjnej jednostki gospodarczej.

Powyższe koszty obejmują składki, które Bank wpłaca corocznie do Funduszu Gwarantowania Depozytów i Funduszu Naprawczego.

W odniesieniu do Funduszu Gwarantowania Depozytów należy zwrócić uwagę, że dyrektywa UE 2014/49 (dyrektywa w sprawie systemów gwarancji depozytów wprowadziła w 2015 roku nowy mieszany mechanizm finansowania, oparty na składkach zwykłych (*ex-ante*) i nadzwyczajnych (*ex-post*) na podstawie kwoty gwarantowanych depozytów i stopnia ryzyka ponoszonego przez dany bank członkowski.

Wkład zwykły za rok 2022 wyniósł 1 415 tys. EUR za 2021 rok 1 451 tys. EUR, a za 2020 rok 1 856 tys. EUR dla BFF i 399 tys. EUR dla połączonego banku DEPObank.

W odniesieniu do Funduszu Naprawczego przypomnijmy, że rozporządzenie (UE) 806/2014 regulujące jednolity mechanizm restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, które weszło w życie 1 stycznia 2016 roku, ustanowiło europejski jednolity fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zarządzany przez nowy europejski organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji – Jednolitą Radę ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji. Począwszy od tej daty, krajowe fundusze naprawcze (NRF) ustanowione dyrektywą (UE) 2014/59 (dyrektywa w sprawie działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ang. Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD) i wdrożone w 2015 roku, stały się częścią nowego Europejskiego Funduszu Naprawczego.

Kwota zwykłego wkładu rocznego, o którą Bank Włoch wystąpił do Banku BFF za rok 2022 z notą z dnia 27 kwietnia 2022 roku i płatnością dokonaną w maju 2022 roku, wyniosła 3 607 tys. EUR w porównaniu z 8 688 tys. EUR w 2021 roku (kwota 2 963 tys. EUR dotycząca byłego BFF i kwota 5 725 tys. EUR dotycząca DEPObanku).

Poniżej przedstawiamy wyniki jednostki gospodarczej centrum korporacyjne.

	<i>mln EUR (wartości znormalizowane)</i>	
	31.12.2021	31.12.2022
Przychody netto z tytułu odsetek^(*)	35,6	73,5
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	(1,2)	(0,8)
Inne dochody	15,2	20,4
Całkowity dochód netto	49,5	93,2
Wydatki związane z personelem	(34,9)	(32,8)
Pozostałe wydatki administracyjne	(37,5)	(28,0)
Amortyzacja oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(6,8)	(6,2)
Straty/zyski netto z tytułu ryzyka kredytowego oraz rezerwy netto na ryzyko i obciążenia	4,5	0,2
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(25,1)	26,4

(*) W tym zysk z obrotu instrumentami pochodnymi wykorzystywanymi do zabezpieczenia ekspozycji na stopy procentowe i waluty.

Dlatego też znormalizowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wyniósł 26,4 mln EUR, co stanowi wyraźny wzrost w stosunku do roku ubiegłego, w którym odnotowano stratę w wysokości 25,1 mln EUR, dzięki osiągnięciu przewidzianych w planie synergii finansowych i kosztowych.

Główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

Poniżej przedstawiono krótkie komentarze do kluczowych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
a) Środki pieniężne	192	207	15
b) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych	360 142	489 810	129 668
c) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach	194 134	144 863	(49 271)
Razem	554 468	634 879	80 411

Począwszy od 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z tym, co określono w siódmej aktualizacji okólnika Banku Włoch nr 262/205, przedmiotowa pozycja, oprócz gotówki i depozytów a vista w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, obejmuje również rachunki bieżące oraz kredyty i należności a vista (rachunki bieżące i depozyty a vista) w bankach.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja ta obejmuje głównie nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 490 mln EUR oraz rachunki bieżące posiadane przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne w bankach zewnętrznych w wysokości 14,5 mln EUR. W szczególności pozycja „Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach” odnosi się głównie do 134 mln EUR do Banku BFF, 10 mln EUR do Grupy BFF Polska, 660 tys. EUR do BFF Finance Iberia i 220 tys. EUR do *BFF Techlab*.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 095	211	(3 884)
c) Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	32 503	90 330	57 827
Razem	36 598	90 541	53 943

Pozycja ta składa się zasadniczo z: i) aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu w wysokości 211 tys. EUR, które obejmują dodatnią wartość godziwą instrumentów pochodnych sklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do zabezpieczenia operacyjnego ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa oraz ii) innych aktywów finansowych podlegających obowiązkowej wycenie według wartości godziwej w wysokości 90,3 mln EUR, które obejmują głównie „jednostki UCI”. W szczególności w pozycji „Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej” odnotowano znaczny wzrost po subskrypcji jednostek funduszu inwestycyjnego o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku wynoszącej 60 mln EUR, częściowo skompensowanej spłatami dotyczącymi jednostek innych funduszy posiadanych przez jednostkę dominującą.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Kapitałowe papiery wartościowe	83 506	128 098	44 592
Razem	83 506	128 098	44 592

Na pozycję tę składają się przede wszystkim udziały w Banku Włoch w wysokości 125 mln EUR, a także niektóre akcje i inwestycje kapitałowe na kwotę 3 mln EUR. W odniesieniu do drobnych inwestycji w kapitałowe papiery wartościowe należy zwrócić uwagę, że jednostka dominująca sprzedała część akcji „Visa” (za 1 183 tys. EUR) i akcji „Ausilia S.r.l.” (za 306 tys. EUR) oraz w trakcie ostatniego kwartału 2022 roku nabyła udział w spółce „Istituto della Enciclopedia Italiana fondata da Giovanni Treccani S.p.A.” w wysokości 1 mln EUR (1,17%).

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Rządowe papiery wartościowe – (utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych)	5 792 627	6 129 228	336 601
Kredyty i należności od banków	404 099	478 203	74 104
Kredyty i należności od klientów	3 872 771	5 288 419	1 415 649
Razem	10 069 497	11 895 850	1 826 354

Kwota dotycząca pozycji Rządowe papiery wartościowe – (utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych) składa się w całości z rządowych papierów wartościowych sklasyfikowanych w portfelu „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych” i zakupionych w celu zabezpieczenia ryzyka płynności, o łącznej wartości 6,1 mld EUR.

„Kredyty i należności od banków” obejmują pozycję „Kredyty i należności od banków centralnych – rezerwa obowiązkowa” odnoszącą się do deponowania rezerw obowiązkowych, w tym kwot zdeponowanych zgodnie z wymogiem rezerwy obowiązkowej w bankach klienckich, dla których pośrednio usługę tę świadczy jednostka dominująca BFF, a także kwoty zdeponowane w Banco de Espana jako CRM (*Coeficiente de Reservas Minimas*) w związku z działalnością depozytową prowadzoną przez hiszpański oddział Banku poprzez „Cuenta Facto” oraz w Narodowym Banku Polskim w związku z działalnością depozytową prowadzoną przez polski oddział Banku poprzez „Lokatę Facto”. W pozycji tej ujęto również „Kredyty i należności od banków – umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odprzedaży” dotyczące umów regulowanych umową Global Master Repurchase Agreement (GMRA) oraz „Kredyty i należności od banków – pozostałe”, które wynikają ze świadczenia oferowanych czynności i usług.

Pozycja „Kredyty i należności od klientów” obejmuje głównie należności z tytułu dostaw towarów i usług dotyczące działalności faktoringowej oraz pożyczek udzielonych przez Grupę BFF Polska. Należy zwrócić uwagę, że zgodnie ze wskazaniami Banku Włoch aktywa z tytułu podatku ecobonus są ujmowane w pozycji „Inne aktywa” w kwocie około 221 mln EUR.

Jak zauważono wcześniej, pozycja „Kredyty i należności od klientów” wzrosła w 2022 roku również w następstwie: i) ujęcia 50% rezerwy związanej ze zryczałtowaną rekompensatą za windykację („40 EUR”) oraz ii) zwiększenia procentu szacowanego odzyskania odsetek za zwłokę z 45% do 50%, jak również dni oczekiwanych na względne ściągnięcie należności z 1800 do 2100 dni: oba elementy miały wpływ w wysokości 14,8,7 mln EUR.

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Działalność faktoringowa (bezwarunkowe transakcje kupna, odsetki za zwłokę i koszty windykacji)	2 643 786	3 790 601	1 126 115
Należności z tytułu dostaw towarów i usług nabyte poniżej wartości nominalnej	23 864	28 971	5 108
Inne ekspozycje	1 205 122	1 468 847	284 425
Razem	3 872 771	5 288 419	1 415 648

Jakość kredytu

W odniesieniu do jakości kredytowej łączne ekspozycje netto z utratą wartości wzrosły o 283,8 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku w porównaniu do 104,1 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku.

W celu analizy ekspozycji kredytowych, mającej na celu m.in. identyfikację ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9, Grupa Bankowa klasyfikuje ekspozycje jako niezagrożone i zagrożone.

Ekspozycje zagrożone, których łączna kwota brutto wynosiła 307,0 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku, a odpisy aktualizujące wyniosły 23,2 mln EUR, podzielone są na poniższe kategorie.

Kredyty zagrożone

Są to ekspozycje wobec podmiotów, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w sytuacjach zasadniczo podobnych, niezależnie od ujętych przez Grupę prognoz strat.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku całkowita wartość kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, bez uwzględnienia utraty wartości, wyniosła 86,4 miliona EUR. Wśród tych ekspozycji zagrożonych 79,7 mln EUR (92,2% całości) dotyczyło władz regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej.

Kredyty zagrożone brutto wyniosły 104,7 mln EUR, a korekty z nimi związane 18,3 mln EUR.

Należy pamiętać, że w przypadku ekspozycji wobec władz lokalnych (gmin i samorządów regionalnych), zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr. 272 część podlegająca odpowiedniej procedurze rozliczeniowej, wierzytelności wchodzące w skład zobowiązań niespłaconych, są klasyfikowane jako zagrożone, mimo że wszystkie wierzytelności mogą być ściągnięte zgodnie z prawem po zakończeniu procedury upadłościowej.

Pozycje z mało prawdopodobną spłatą

Ekspozycje o niskim prawdopodobieństwie spłaty odzwierciedlają ocenę pośrednika dotyczącą braku prawdopodobieństwa, że dłużnik w pełni wywiąże się ze swoich zobowiązań kredytowych (w zakresie kapitału lub odsetek), jeżeli nie zostaną podjęte takie działania, jak wyegzekwowanie gwarancji. Ocena ta powinna być dokonywana niezależnie od istnienia jakichkolwiek przeterminowanych i niespłaconych kwot (lub rat). Dlatego nie trzeba czekać na wyraźną oznakę anomalii (np. brak spłaty), jeśli istnieją czynniki sygnalizujące ryzyko niewykonania zobowiązania przez dłużnika.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do zapłaty wyniosły łącznie 16,4 mln EUR, a związane z nimi korekty 4,3 mln EUR, co daje kwotę netto 12,1 mln EUR.

Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości

Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości obejmują pozycje wobec podmiotów z zaległościami, w przypadku których całkowita kwota ekspozycji przeterminowanych lub zaległych była wyższa niż, przez co najmniej 90 kolejnych dni: (i) względny próg istotności (względny limit 1% określony przez stosunek całkowitej kwoty przeterminowanej lub zaległej do całkowitej kwoty wszystkich ekspozycji kredytowych wobec tego samego dłużnika) oraz (ii) bezwzględny próg istotności (bezwzględny limit równy 100 EUR dla ekspozycji detalicznych i 500 EUR dla ekspozycji niedetalicznych). W odniesieniu do przypisanych dłużników administracji publicznej w zakresie transakcji faktoringu pełnego, liczenie 90 kolejnych dni przeterminowania rozpoczyna się zasadniczo od 181 dnia przeterminowania od daty wymagalności przypisanej faktury.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączna wartość ekspozycji przeterminowanych netto wyniosła 185,3 mln EUR dla całej Grupy Bankowej.

Ekspozycje brutto Grupy Bankowej wyniosły ogółem 186,0 mln EUR, a odpowiednie korekty wyniosły około 0,7 mln EUR.

Wzrost poziomu ekspozycji przeterminowanych z utratą wartości w porównaniu z 31 grudnia 2021 roku można przypisać przyjęciu nowych i bardziej rygorystycznych kryteriów interpretacyjnych dotyczących definicji niewykonania zobowiązania, opublikowanych przez Bank Włoch w dniu 23 września 2022 roku. Dostosowanie to nie jest jednak symptomem wzrostu rzeczywistego profilu ryzyka kredytowego portfela.

W poniższej tabeli przedstawiona została kwota kredytów i należności od klientów wraz ze wskazaniem korekt w podziale na „ekspozycje zagrożone” i „aktywa z rozpoznaną utratą wartości”.

(wartości w tys. EUR)

Typ	31.12.2021			31.12.2022		
	Wartość brutto	Zyski/straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto	Kwota brutto	Odpisy aktualizujące/korekty odpisów	Straty/zyski netto z tytułu utraty wartości
Nabyte ekspozycje z utratą wartości (etap 3)	118 965	(20 176)	98 789	301 329	(23 240)	278 090
Nabyte ekspozycje zagrożone z utratą wartości (etap 3)	5 493	(206)	5 287	5 678	(6)	5 672
Ekspozycje niezagrożone	3 770 502	(1 806)	3 768 696	5 005 907	(1 249)	5 004 658
Razem	3 894 960	(22 189)	3 872 771	5 312 914	(24 495)	5 288 419

Ponadto, poza klasyfikacją ekspozycji jako niezagrożone i zagrożone, Grupa Bankowa mierzy również ekspozycje jako restrukturyzowane zgodnie z odpowiednimi Wykonawczymi Standardami Technicznymi.

Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne i prawne

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	36 452	54 349	17 897
Wartości niematerialne i prawne	67 547	70 155	2 608
- z czego wartość firmy	30 874	30 957	83
Razem	103 999	124 504	20 505

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne” wynosiła łącznie 54.349 tys. EUR. Z tej kwoty 27 764 tys. EUR dotyczyło BFF Bank, 24 312 tys. EUR BFF Immobiliare, 1 305 tys. EUR Grupy BFF Polska, 963 tys. EUR BFF Finance Iberia, a 5 tys. EUR BFF TechLab.

Kwota ta obejmuje przede wszystkim: i) grunty w kwocie 22 575 tys. EUR, w tym 6 325 tys. EUR dotyczące BFF Bank oraz 16 250 tys. EUR związane z zakupem przez spółkę zależną BFF Immobiliare powierzchni budowlanej zlokalizowanej w Mediolanie, z przeznaczeniem na budowę przyszłej siedziby BFF Bank, ii) budynki (w tym skapitalizowane nadzwyczajne utrzymanie) w wysokości 17 424 tys. EUR, w tym budynek w Rzymie – Via Elio Chianesi 110/d będący własnością DEPObanku, oraz nieruchomość przy Via Domenichino 5, iii) aktywa z tytułu prawa do użytkowania związane z zastosowaniem MSSF 16 do leasingu w wysokości 12 505 tys. EUR.

Na wartości niematerialne i prawne w dużej mierze składa się wartość firmy powstała w wyniku nabycia Grupy BFF Polska w 2016 roku oraz dawnego IOS Finance (obecnie połączonego z BFF Finance Iberia) w 2019 roku, o łącznej wartości odpowiednio 22 146 tys. EUR i 8 728 tys. EUR, oraz BFF TechLab w ostatnim kwartale 2022 roku, o łącznej wartości 83 tys. EUR, a także relacje z klientami ujęte po nabyciu DEPObanku.

Pozostała kwota wartości niematerialnych i prawnych dotyczy inwestycji w nowe wieloletnie programy i oprogramowanie.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa, przy wsparciu niezależnego eksperta, zgodnie z wymogami MSR 36, przeprowadziła coroczną ocenę wartości bilansowej wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nie identyfikując żadnego zdarzenia, które mogłoby wpłynąć na jej wartość. W odniesieniu do relacji z klientami stwierdzono natomiast konieczność ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości około 1,1 mln EUR.

Pochodne instrumenty zabezpieczające, inwestycje kapitałowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Pochodne aktywa zabezpieczające	13	0	(13)
Inwestycje kapitałowe	13 484	13 656	172
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 725	950	(1 775)
Pochodne zobowiązania zabezpieczające	4 814	14 314	9 499

Pozycje „Aktywa i zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających” obejmują odpowiednio dodatnie i ujemne wartości godziwe na dzień 31 grudnia 2022 roku związane z wykorzystaniem kontraktów swap walutowy w celu zabezpieczenia pożyczek wypłacanych w złotych polskim spółkom zależnym w ramach istniejących umów między spółkami oraz finansowania jednostki gospodarczej usługi transakcyjne w walutach innych niż euro.

Pozycja Inwestycje kapitałowe dotyczy inwestycji kapitałowej w dwie kancelarie prawne, w których BFF Polska jest komandytariuszem, a także inwestycji kapitałowej w Unione Fiduciaria w wysokości 26,46% jej kapitału, pochodzącej ze sprawozdania finansowego DEPObanku. Należy zwrócić uwagę, że powyższe inwestycje wyceniane są metodą praw własności (a nie w całości).

Pozycja „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” zawiera ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2022 roku instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do zabezpieczenia operacyjnego ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa.

Aktywa i zobowiązania podatkowe

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Aktywa podatkowe	100 519	60 707	(39 812)
bieżące	41 390	514	(40 876)
odroczone	59 129	60 194	1 065
Zobowiązania podatkowe	100 684	136 003	35 318
bieżące	5 027	30 998	25 971
odroczone	95 657	105 005	9 349

Na dzień 31 grudnia aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego wynoszą odpowiednio 514 tys. EUR i 30 998 tys. EUR i obejmują saldo netto pozycji podatkowych Grupy wobec organów podatkowych, zgodnie z postanowieniami MSR 12.

Główne składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego obejmują część kwot podlegających odliczeniu w przyszłych latach z tytułu korekt pożyczek i należności, bierne rozliczenia międzyokresowe zobowiązań pracowniczych oraz amortyzację, której ujęcie jest odroczone dla celów podatkowych.

Przypomnijmy, że w 2021 roku wartość podatkowa i wartość bilansowa dotycząca wartości firmy z tytułu płatności bankowych pochodzącej z DEPObanku zostały wyrównane (patrz informacje zawarte w specjalnej pozycji 100 „Wartości niematerialne i prawne” w aktywach w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) po zapłaceniu podatku zastępczego w wysokości 2,4 mln EUR, co dało pozytywny efekt netto w wysokości 23,7 mln EUR na podatku dochodowym za rok. Ponadto w pozycji tej ujęto również udział aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikający ze sprawozdania finansowego DEPObanku dotyczący wartości firmy oraz straty podatkowej zrealizowanej na koniec 2020 roku.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą głównie podatku od odsetek za zwłokę, ujmowanego w sprawozdaniu finansowym na zasadzie memoriałowej, który będzie stanowił część zysku do opodatkowania w latach następnych po jego pobraniu, zgodnie z art. 109 ust. 7 Dekretu Prezydenta Republiki nr 917 z 1986 roku.

Pozostałe aktywa i zobowiązania

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Pozostałe aktywa	214 614	394 182	179 567
Pozostałe zobowiązania	460 856	401 369	(59 486)

Pozycje pozostałych aktywów i pasywów obejmują pozycje przejściowe oraz pozycje do rozliczenia z saldem debetowym i kredytowym, które wchodzą w zakres bankowego pośrednictwa płatniczego i obejmują rozliczenia, które zostały zawieszane w pierwszych dniach roboczych po dacie odniesienia.

Inne aktywa obejmują również aktywa podatkowe ecobonus nabyte w drodze transakcji faktoringu pełnego w wysokości 221,5 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Kwoty wobec banków	795 053	1 166 365	371 312
Kwoty należne wobec klientów	9 029 014	10 789 422	1 760 407
- z czego na rzecz instytucji finansowych	0	0	0
Wyemitowane papiery wartościowe	186 286	38 976	(147 310)
Razem	10 010 353	11 994 763	1 984 410

Pozycja „Kwoty wobec banków” składa się głównie z „rachunków bieżących i depozytów na żądanie”, pochodzących głównie z działalności w zakresie usług płatniczych, i obejmuje salda rachunków klientów banków.

Zobowiązania wobec klientów dotyczą głównie „rachunków bieżących i depozytów na żądanie” odnoszących się do sald na rachunkach operacyjnych, tj. rachunkach otwartych dla klientów (np. funduszy, zarządzających aktywami, klientów korporacyjnych i innych instytucji) związanych z podstawową działalnością banku powierniczego.

Pozycja obejmuje również rachunki depozytowe online („conto facto”) oferowane we Włoszech, Hiszpanii i Niemczech, Holandii, Irlandii i Polsce, na łączną kwotę 1,3 mld EUR pomiędzy depozytami o ograniczonej możliwości dysponowania a depozytami o nieograniczonej możliwości dysponowania i w porównaniu do 230 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na wyemitowane dłużne papiery wartościowe składają się obligacje wyemitowane przez jednostkę dominującą o łącznej wartości nominalnej 38,6 mln EUR (181,8 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku), ujęte w sprawozdaniu finansowym w kwocie 38,9 mln EUR według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Spadek w odniesieniu do 31 grudnia 2021 roku można przypisać umorzeniu w dniu 2 marca 2022 roku podporządkowanego instrumentu Tier 2 w kwocie 100 mln EUR wyemitowanego w 2017 roku oraz w dniu 29 czerwca 2022 roku obligacji (ISIN XS1639097747) wyemitowanych na pierwotną kwotę 200 mln EUR w czerwcu 2017 roku i pozostających do spłaty w dniu wykupu w kwocie 42,3 mln EUR.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja obejmuje wyłącznie obligację senioralną niezabezpieczoną (ISIN XS2068241400), z ratingiem „Ba1” nadanym przez agencję ratingową Moody's, wyemitowaną w październiku 2019 roku, na pozostałą kwotę nominalną w wysokości 38,6 mln EUR, z terminem wykupu w maju 2023 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 1,75%.

Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Zaciągnięte zobowiązania i udzielone gwarancje	294	251	(43)
Świadczenia pracownicze	6 133	7 861	1 728
Pozostałe rezerwy	15 533	24 900	9 367
Razem	21 960	33 012	11 052

Na dzień 31 grudnia 2022 roku „Rezerwy na ryzyka i obciążenia” obejmują głównie alokacje do „Zobowiązań emerytalnych i podobnych” oraz alokacje do „Pozostałych rezerw” w celu pokrycia zobowiązań warunkowych, które mogą wystąpić w spółkach Grupy.

Główne pozycje w rachunku zysków i strat

Grupa zrealizowała zysk w wysokości 232 mln EUR za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, w porównaniu do 197 mln EUR zrealizowanych na koniec poprzedniego roku. Normalizując oba wyniki, tj. eliminując wszystkie pozycje jednorazowe, które miały wpływ na wyniki obu okresów oraz korygując wynik z 2021 roku o dwa pierwsze miesiące działalności DEPObanku (jest to konieczne, aby uwzględnić miesiące styczeń i luty, czyli miesiące, w których DEPObank nie został jeszcze przejęty i połączony), znormalizowany wynik za 2022 r. wynosi 146,0 mln EUR w porównaniu do 125,3 mln EUR zrealizowanych w 2021 roku.

Przychody ogółem

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Odsetki za zwłokę od należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu	136 452	178 817	42 365
Przychody z tytułu odsetek od papierów wartościowych	10 268	42 787	32 519
Pozostałe dochody z odsetek	83 595	133 202	49 607
Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody	230 315	354 805	124 491
Koszty odsetek	(39 546)	(92 988)	(53 442)
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	80 779	90 656	9 877
Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	3 676	9 795	6 119
Wynik handlowy	6 634	12 622	5 988
Przychody zabezpieczające netto			
Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:			
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		166	166
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		0	0
c) zobowiązania finansowe	(12 650)	0	12 650
Zyski z pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy			
b) inne aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	2 733	5 154	2 422
Przychody ogółem	271 941	380 210	108 269

Wynik z tytułu odsetek na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 261,8 mln EUR, co oznacza wzrost w stosunku do 190,8 mln EUR w roku ubiegłym (wartości znormalizowane odpowiednio 232,5 mln EUR i 194,6 mln EUR) i wpływ na niego miały następujące czynniki:

- 1) inicjatywy wprowadzone w celu osiągnięcia synergii finansowania przewidzianej w planie biznesowym (w rzeczywistości, począwszy od II kwartału 2021 roku, BFF skupił się na: i) wykorzystaniu środków finansowych udostępnianych przez jednostki gospodarcze usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności w celu finansowania swojej akcji kredytowej oraz dalszej dywersyfikacji źródeł finansowania poprzez zamknięcie droższych źródeł, przy jednoczesnym zachowaniu pewnej dywersyfikacji źródeł finansowania, ii) wyeliminowaniu skutków ekonomicznych ujemnych stóp oczekiwanych od depozytów (EBC),
- 2) wyższa wartość kredytów dla klientów (dzięki wzrostowi w segmencie faktoringu i kredytowania),
- 3) wyższa wartość papierów wartościowych utrzymywanych w celu gromadzenia przepływów pieniężnych w portfelu,
- 4) łączny efekt wzrostu procentu szacowanego odzysku odsetek za zwłokę z 45% do 50% oraz wzrostu liczby dni oczekiwanych na względne inkaso należności.

Wartość przychodów z tytułu opłat i prowizji netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku wyniosła 90,7 mln EUR, co oznacza wzrost w stosunku do 80,8 mln EUR w 2021 roku, ale jest niewiele niższa od znormalizowanej wartości 94,3 mln EUR w 2021 roku, i negatywnie wpłynęło na nią wyjście z Arca w dniu 1 listopada 2022 roku.

Całkowity dochód z działalności bankowej na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 380,2 mln EUR, 348,5 mln EUR znormalizowany, co oznacza wzrost z 271,9 mln EUR za rok poprzedni (303,2 mln EUR znormalizowany), głównie dzięki wzrostowi wyniku z tytułu odsetek.

Na koniec należy pamiętać, że ujęcie w rachunku zysków i strat prowizji za zapadalność oraz odsetek za zwłokę od nabytych należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu odzwierciedla efektywny zwrot z zastosowania kryterium „zamortyzowanego kosztu” do wyceny nabytych należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu zgodnie z MSSF 9. Oznacza to, że przychód jest ujmowany w relacji do zwrotu z oczekiwanych przepływów pieniężnych. Należy zwrócić uwagę, że w 2022 roku na pozycję wpłynął wzrost procentu szacowanego odzysku odsetek za zwłokę z 45% do 50%, jak również dni oczekiwanych na względny odbiór z 1800 do 2100 dni, na ogólną dodatnią kwotę 29,3 mln EUR.

W odniesieniu do kredytów i należności ujętych w sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej Banku BFF oraz hiszpańskiej spółki zależnej BFF Finance Iberia aktualizacja szeregów czasowych potwierdziła szacowany procent ściągłości znacznie wyższy niż 45%. W związku z tym odsetek zastosowany do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2022 zwiększono z 45% do 50%.

Z drugiej strony, aby uwzględnić czas ściągania całej rezerwy na odsetki za zwłokę, ostrożnie zwiększono w sposób ostrożnościowy szacunek dni do ściągnięcia z 1800 do 2100 dni. Wydłużenie to zostało wprowadzone również w celu uwzględnienia wpływów zewnętrznych, które miały wpływ na wiek rezerwy, takich jak spowolnienie płatności w związku z kryzysem wywołanym pandemią Covid-19, względna blokada sądów i zawieszenie działań egzekucyjnych w ochronie zdrowia, co wpłynęło na zawieszenie terminów czynności prawnych i proceduralnych, a tym samym na czas windykacji.

Obie wyżej wymienione zmiany zostały rozliczone na koniec roku i wygenerowały łączną kwotę „jednorazową” w wysokości 29,3 mln EUR.

Koszty administracyjne

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2021	31.12.2022	Zmiany
Wydatki związane z personelem	73 234	74 352	1 118
Inne koszty administracyjne	97 132	96 251	(881)
Całkowite koszty administracyjne	170 366	170 603	237

Koszty administracyjne na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły około 170,6 mln EUR, 159,5 mln EUR znormalizowane i były stałe w odniesieniu do 170,4 mln EUR (co nie obejmuje dwóch pierwszych miesięcy kosztów DEPObanku), ale niższe od 169,1 mln EUR znormalizowanych w 2021 roku dzięki inicjatywom wdrożonym w celu realizacji synergii kosztowych ustalonych w planie.

Pozostałe przychody z działalności operacyjnej netto

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne, netto” Grupa odnotowała kwotę równą 119,4 mln EUR związaną z jednorazowym efektem ujęcia 50% rezerwy dotyczącej zryczałtowanej rekompensaty za windykację („40 EUR”), a w tej samej pozycji w 2021 roku ujęto ostateczną kwotę ujemnej wartości firmy wynikającą z transakcji połączenia z DEPObankiem w łącznej wysokości 76,9 mln EUR.

Pozycja ta, po odjęciu pozycji jednorazowych, wykazała zatem wartości znormalizowane w wysokości 30,7 mln EUR w 2022 roku i 28,2 mln EUR w 2021 roku.






4. Cele i polityka Grupy w zakresie przyjmowania, zarządzania i zabezpieczania ryzyka

Ujawnienie informacji na temat założenia kontynuacji działalności

Zgodnie z MSR 1, paragraf 24, Grupa Bankowa ocenia swoją zdolność do kontynuowania działalności, biorąc pod uwagę tendencję głównych wskaźników oraz dostępne informacje o przyszłości, obejmujące co najmniej 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, związane z historyczną i perspektywiczną oceną wyników oraz możliwości uzyskania dostępu do źródeł finansowania, Grupa będzie kontynuowała działalność operacyjną przy założeniu kontynuacji działalności. W związku z tym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy takim założeniu.

Przegląd wyników z ostatnich kilku lat wskazuje na utrzymującą się pozytywną tendencję. Dane te można podsumować w następujący sposób:

-  tendencja wzrostowa w kapitale własnym,
-  adekwatność kapitałowa w odniesieniu do ryzyka związanego z działalnością kredytową,
-  wystarczającą dostępność środków finansowych,
-  pozytywne perspektywy handlowe związane z tendencją popytu,
-  wysoka jakość kredytowa.

Ilościowe podsumowanie tej analizy znajduje się poniżej.

Pozycje	31.12.2021	31.12.2022
Przychody netto z tytułu odsetek	195,3	261,8
Przychody ogółem	271,9	380,2
EBTDA (brutto z rezerwami)	206,5	349,8
Zysk	197,4	232,0
ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego) (%)	34,5%	30,6%
ROTE (stopa zwrotu z rzeczowych aktywów trwałych) (%)	39,2%	33,7%
Wynik z tytułu odsetek/odsetki i podobne przychody (%)	84,8%	73,8%
NPL (po odjęciu utraty wartości)/kredyty i należności od klientów (%)	1,9%	1,6%
Fundusze własne/kredyty i należności od klientów (%)	49,1%	42,4%
Wskaźnik dźwigni	3,5%	4,6%
Kapitał własny	571,6	758,8
Fundusze własne	481,1	611,9

Zarządzanie ryzykiem i zgodność z przepisami dotyczącymi nadzoru ostrożnościowego

Przepisy dotyczące nadzoru ostrożnościowego są regulowane głównie przez okólnik Banku Włoch nr 285 „Postanowienia nadzorcze dla banków” i okólnik nr 286 „Instrukcje dotyczące przygotowywania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników papierów wartościowych”, oba z dnia 17 grudnia 2013 roku, które przyjmują zharmonizowane regulacje dla banków i firm inwestycyjnych zawarte w rozporządzeniu KE CRR (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych) oraz w europejskiej dyrektywie CRD IV (dyrektywa w sprawie wymogów kapitałowych) z dnia 26 czerwca 2013 roku.

Regulacje te obejmują standardy określone przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego (ramy bazylejskie 3), za których wdrożenie, zgodnie ze skonsolidowaną ustawą bankową, odpowiedzialny jest Bank Włoch, oraz określają sposoby wykonywania uprawnień przyznanych przez regulacje unijne władzom krajowym.

Powyższe okólniki nakreślają kompletne, organiczne i racjonalne ramy regulacyjne, zintegrowane z bezpośrednio obowiązującymi przepisami unijnymi, których dopełnieniem jest wydanie środków wykonawczych zawartych w regulacyjnych standardach technicznych i wykonawczych standardach technicznych przyjętych przez Komisję Europejską na podstawie propozycji EBA.

Regulacja obowiązująca na dzień 31 grudnia 2022 roku opiera się na trzech filarach.

Filar I – adekwatność kapitałowa w stosunku do typowych ryzyk związanych z operacjami finansowymi

Z punktu widzenia działalności operacyjnej absorpcja ryzyka jest obliczana różnymi metodami:

- ▶ „metoda standardowa” dla ryzyka kredytowego,
- ▶ „metoda pierwotnej ekspozycji” dla ryzyka kontrahenta,
- ▶ „metoda podstawowa” do ryzyka operacyjnego,
- ▶ „metoda standardowa” dla ryzyka rynkowego.

Filar II – raport ICAAP/ILAAP

Zgodnie z przepisami dotyczącymi nadzoru ostrożnościowego oraz w celu umożliwienia organowi nadzoru dokonania dokładnej i kompleksowej oceny podstawowych cech jakościowych procesu planowania kapitałowego i finansowego, ekspozycji na ryzyko oraz wynikającej z niej kalkulacji całkowitego kapitału wewnętrznego i odpowiednich rezerw płynności Bank – jako jednostka dominująca Grupy Bankowej – przygotował „Sprawozdanie ICAAP/ILAAP za 2022 rok” dotyczący wewnętrznych procesów ustalania adekwatności kapitałowej oraz systemów zarządzania ryzykiem płynności.

Filar III – ujawnianie informacji do wiadomości publicznej

Zgodnie z art. 433 CRR banki publikują ujawnienia wymagane przez regulacje unijne co najmniej raz w roku, w powiązaniu z datą publikacji sprawozdania finansowego. Postanowienia Filaru III ustanawiają szczególne obowiązki okresowego ujawniania informacji dotyczących adekwatności kapitałowej, ekspozycji na ryzyko oraz ogólnych cech powiązanych systemów identyfikacji, pomiaru i zarządzania takimi rodzajami ryzyka. Grupa Bankowa BFF ujawnia informacje zgodnie z obowiązującymi przepisami w ujęciu skonsolidowanym. W tym celu Rada Dyrektorów BFF zatwierdziła specjalną procedurę o nazwie „Ujawnianie informacji do wiadomości publicznej (Filar III)”.

Zgodnie z tą procedurą ujawnienie powinno być:

- ▶ zatwierdzone przez Radę Dyrektorów przed podaniem do publicznej wiadomości,
- ▶ zamieszczone na stronie internetowej: www.bff.com co najmniej raz w roku w terminie publikacji sprawozdania finansowego, a więc w ciągu 21 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie.

W odniesieniu do postanowień okólnika Banku Włoch nr 285 z dnia 17 grudnia 2013 roku oraz późniejszych aktualizacji Grupa BFF będzie publikować na swojej stronie internetowej: www.bff.com, raz w roku, w terminach ustalonych dla publikacji sprawozdań finansowych, dokument sprawozdawczy z podziałem na poszczególne kraje, zawierający informacje właściwe dla działalności, obrotu i liczby pracowników w różnych krajach, w których Grupa jest obecna.

Informacje, które mają być opublikowane, są określone w Załączniku A, część pierwsza, tytuł III, rozdział 2 powyższego okólnika.

Ujawnienie informacji dotyczących tworzenia rezerw i przeterminowanych należności

W celu przyjęcia coraz bardziej ostrożnego podejścia do klasyfikacji i pokrycia ekspozycji zagrożonych w kwietniu 2019 roku Komisja Europejska zatwierdziła aktualizację rozporządzenia UE nr 575/2013 (CRR) dotyczącego minimalnego pokrycia kredytów zagrożonych. Dla celów oceny przepisów ostrożnościowych przedmiotowy akt prawny przewiduje, że kredyty wypłacone i sklasyfikowane jako należności z utratą wartości po 26 kwietnia 2019 roku podlegają tworzeniom rezerwom. Ekspozycje uruchomione wcześniej, a następnie zaklasyfikowane jako NPE nie będą podlegały przepisom zawartym w nowelizacji rozporządzenia nr 575 (CRR). Aktualizacja ta wymaga od banków utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerw, odliczając od CET 1 każdą dodatnią różnicę między rezerwami ostrożnościowymi (zidentyfikowanymi poprzez ważenie wartości brutto gwarantowanych i niezabezpieczonych ekspozycji zagrożonych przez określone procenty) a funduszami korygującymi i innymi aktywami (rezerwy, ostrożna wycena, inne odliczenia CET₁).

Zapis ten opiera się na zasadzie, że ostrożnościowa definicja niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowane, nieprawdopodobne wykonanie zobowiązania i zagrożone) skutecznie określa stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie dając swobody decyzyjnej i nie zapewniając, że niektóre przypadki niereprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Grupy) są traktowane inaczej.

Dzięki procesom zarządzania kredytami ustanowionym przez Grupę BFF na dzień 31 grudnia 2022 roku wpływ na CET 1 wynikający z zastosowania tworzonych rezerw był ograniczony do około 389 tys. EUR, w porównaniu z rokiem 2021, w którym wynosił 106 tys. EUR.

W przypadku zaklasyfikowania do ekspozycji zagrożonych należy zauważyć, że 27 czerwca 2019 roku Bank Włoch wprowadził pewne zmiany do okólnika nr 272 dotyczącego jakości kredytowej i zasad dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, a 15 lutego 2021 roku zaktualizował notę zawierającą wytyczne organu nadzorczego dotyczące stosowania rozporządzenia delegowanego (UE) nr 171/2018 w sprawie progu istotności zaległych zobowiązań kredytowych zgodnie z art. 178, ust. 2, lit. d) CRR (RD), a także bardziej ogólnie w sprawie stosowania przepisów RD. Wreszcie Grupa dostosowała się do nowych kryteriów interpretacji dotyczących definicji niewykonania zobowiązania, opublikowanych przez Bank Włoch w dniu 23 września 2022 roku.

Ponadto zauważyć należy, że Grupa wdrożyła szereg działań i interwencji mających na celu dalszą poprawę procesu selekcji i zarządzania kredytami, inicjatyw, które pozwoliły uniknąć szczególnych negatywnych skutków nowych przepisów na model biznesowy.

Należy w końcu zauważyć, że BFF prowadzi również najbardziej ostrożne oceny w odniesieniu do możliwości podjęcia ścieżki przyjęcia metody opartej na wewnętrznych ratingach ryzyka kredytowego. Jest to metoda, która, zwłaszcza w odniesieniu do ekspozycji wobec administracji publicznej, pozwoliłaby na: i) bardziej adekwatne odzwierciedlenie niskiego rzeczywistego profilu ryzyka Grupy BFF, ponieważ poza definicją niewykonania zobowiązania – i prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania – które można przyjąć, procesy odzyskiwania należności Grupy BFF wykazywałyby stratę z tytułu niewykonania zobowiązania, o którym wiadomo, że jest zasadniczo zerowe, jak również ii) przyjęcie metod bardziej reprezentatywnych dla rzeczywistego ryzyka w kontekście działalności kredytowej wynikającej z zakupu należności handlowych, takich jak przyjęcie metody poziomu obiektu (ang. Facility Level Approach – FLA), która do tej pory była dozwolona jedynie dla banków i grup stosujących modele wewnętrzne.

Monitorowanie i kontrola płynności

Pomimo obecnego scenariusza makroekonomicznego, charakteryzującego się kontynuacją pandemii COVID-19 oraz silnymi napięciami geopolitycznymi, Grupa zawsze mogła liczyć na odpowiedni poziom płynności, w dużej mierze respektując wymogi regulacyjne i pozycjonując się na wartościach zgodnych z wewnętrznymi poziomami wskaźników sprawozdawczych (wskaźnik pokrycia płynności, wskaźnik stabilnego finansowania netto).

Grupa przyjmuje solidne mechanizmy nadzoru w celu monitorowania i regulowania pozycji płynnościowej oraz przeprowadza: (i) w razie potrzeby częstsze i bardziej szczegółowe analizy warunków skrajnych, a także o rosnącym i zmiennym wpływie, (ii) utrzymuje znaczną część aktywów swobodnie dostępnych w celu zaspokojenia nieprzewidzianych potrzeb płynnościowych, weryfikując ich poziom adekwatności w odniesieniu do przyszłych przepływów pieniężnych, (iii) monitoruje rynki za pośrednictwem banków, z którymi utrzymuje stosunki oraz (iv) monitoruje zmiany w tendencjach w zakresie ściągania należności od dłużników, w szczególności od administracji publicznej. W tym kontekście, również poprzez monitorowanie bardziej szczegółowych wskaźników, Grupa nie zidentyfikowała szczególnych napięć w zakresie płynności, dzięki zdolności do radzenia sobie z potencjalnymi sytuacjami skrajnymi wynikającej ze struktury finansowania i dźwigni, które jest w stanie uruchomić w razie potrzeby.

Ponadto, każdego roku Grupa aktualizuje swój awaryjny plan pozyskiwania finansowania, który jest zatwierdzany przez Radę Dyrektorów Banku BFF i wdrażany przez jednostki zależne. Dokument ten został zaktualizowany w styczniu 2023 roku. Dokument ten ilustruje wskaźniki i powiązane progi do uruchomienia odpowiednich działań oraz procesów eskalacji i decyzji w celu zapobiegania i zarządzania ewentualnym kryzysem płynności.

Główne zagadnienia księgowe poruszane podczas epidemii i konfliktu rosyjsko-ukraińskiego

W odniesieniu do głównych czynności księgowych mających na celu prawidłowe ujęcie w sprawozdaniu finansowym skutków pandemii dla pozycji, na uwagę zasługują poniższe kwestie.

Coroczna aktualizacja parametrów ryzyka (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i strata z tytułu niewykonania zobowiązania) uwzględnia ewolucję efektów pandemii COVID-19 w ramach szacunków oczekiwanych strat kredytowych, a począwszy od marca 2022 roku – efekty konfliktu rosyjsko-ukraińskiego.

Prognozy: podstawowa, dużego wzrostu i łagodnej recesji dostarczone przez zewnętrznego dostawcę informacji zostały zaktualizowane w czerwcu 2022 roku i dostarczają prognozowanych wskaźników niewypłacalności dla 20 kwartałów następujących po dacie aktualizacji. W lutym 2022 roku wybuch konfliktu rosyjsko-ukraińskiego znacząco zmienił scenariusz geopolityczny, co miało bezpośrednie konsekwencje dla europejskiej i światowej makroekonomii. Funkcja zarządzania ryzykiem, jak co roku, przeprowadziła analizę wrażliwości na dzień 31 grudnia 2022 roku pomiędzy scenariuszami makroekonomicznymi na czwarty kwartał roku, dostarczonymi przez zewnętrznego dostawcę informacji, a scenariuszami makroekonomicznymi zaktualizowanymi na dzień 30 czerwca 2022 roku. Z analizy wynika, że rok 2023 będzie charakteryzował się spadkiem dynamiki PKB oraz silnym napędem inflacyjnym generowanym przez konflikt rosyjsko-ukraiński, który ogranicza z jednej strony inwestycje przedsiębiorstw, a z drugiej dochody rozporządzalne konsumentów. Wydaje się jednak, że rynek pracy nie będzie przeżywał znaczących napięć, dzięki ożywieniu w zatrudnianiu po pandemii Covid-19. Spowolnienie gospodarcze nie będzie wystarczające, aby spowodować powszechne zwolnienia, a rynek pracy nadal będzie korzystał ze znacznej nadwyżki popytu. Dlatego stabilność rynku pracy będzie jednym z głównych czynników mogących uchronić gospodarkę przed wejściem w cykl recesyjny. Analiza porównawcza scenariuszy wskazuje, że szacowany PKB w grudniu 2022 roku jest gorszy niż obecnie stosowany w modelu, w związku z czym funkcja zarządzania ryzykiem ocenia wpływ tej zmiany na model szacowania parametrów ryzyka w celu zrozumienia jej wielkości, biorąc jednocześnie pod uwagę, że model biznesowy Grupy oraz – w tym konkretnym obszarze – względny koszt ryzyka są mniej wrażliwe na trendy PKB niż ekspozycje kredytowe skoncentrowane w obszarze korporacyjnym/detalicznym.

Ponadto funkcja zarządzania ryzykiem porównała szacunki makroekonomiczne opublikowane przez zewnętrznego dostawcę informacji z szacunkami Europejskiego Banku Centralnego (EBC), zauważając, również w tym przypadku, pogorszenie PKB w 2023 roku. Te same analizy zostaną przeprowadzone również na koniec pierwszego kwartału 2023 roku do oceny możliwości wcześniejszej aktualizacji parametrów ryzyka.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku nowo przejęta spółka *BFF Techlab* została objęta konsolidacją proporcjonalną „pozycja po pozycji”. Ponadto zakończono proces alokacji ceny nabycia, w wyniku którego rozpoznano wartość firmy na poziomie skonsolidowanym Grupy w wysokości 83 tys. EUR. Więcej informacji znajduje się w części G „Połączenia jednostek gospodarczych” informacji dodatkowych.

Na podstawie wyników rocznego testu na utratę wartości przeprowadzonego w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie ujęła odpisu z tytułu utraty wartości kwoty wartości firmy ujętej w sprawozdaniu finansowym, związanej z alokacją kosztów nabycia Grupy *BFF Polska*, *BFF Iberia* i *BFF Techlab*.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku przeprowadzono wreszcie test na utratę wartości składnika wartości niematerialnych „umowy z klientami” w jednostce gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych, wynikającego z finalizacji umowy w sprawie alokacji ceny nabycia po połączeniu z DEPObankiem w 2021 roku i w świetle istotnych zmian zachodzących w składzie portfela klientów uznano za stosowne rozpoznanie odpisu z tytułu utraty wartości przez wynik finansowy. Więcej informacji znajduje się w części B informacji dodatkowych w pozycji „Wartości niematerialne i prawne”.

5. System kontroli wewnętrznej

Aby zagwarantować rozsądne i rozważne zarządzanie, Grupa BFF łączy rentowność przedsiębiorstwa z rozsądnym podejmowaniem ryzyka i postępowaniem operacyjnym inspirowanym kryteriami uczciwości.

Stąd zgodnie z przepisami prawnymi i nadzorczymi oraz zgodnie z instrukcjami kodeksu ładu korporacyjnego dla spółek giełdowych Grupa BFF stworzyła system kontroli wewnętrznej służący do identyfikacji, pomiaru i ciągłej weryfikacji ryzyk typowych dla działalności przedsiębiorstwa.

Dyrektor Generalny jest dyrektorem odpowiedzialnym za system kontroli wewnętrznej Grupy Bankowej, zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie Ładu Korporacyjnego.

Poniżej przedstawiono ramy organizacyjne systemu kontroli wewnętrznej Grupy oparte na trzech poziomach kontroli oraz główne działania prowadzone przez funkcje kontrolne w pierwszym półroczu.

- ▶ **Kontrole pierwszego stopnia** (kontrole liniowe) mają na celu zapewnienie, że transakcje są przeprowadzane prawidłowo i są wykonywane przez te same struktury operacyjne, które realizują transakcje, również przy wsparciu procedur informatycznych i stałego monitorowania przez kierowników takich struktur operacyjnych.
- ▶ **Kontrole drugiego stopnia** mają na celu zapewnienie prawidłowego wdrożenia procesu zarządzania ryzykiem oraz zgodności z ramami regulacyjnymi, w tym z ryzykiem prania pieniędzy i finansowania terroryzmu. Funkcje odpowiedzialne za takie kontrole – zarządzanie ryzykiem oraz zgodność z przepisami i przeciwdziałanie praniu pieniędzy – są odrębne od funkcji gospodarczych i przyczyniają się do definiowania polityki zarządzania ryzykiem oraz procesu zarządzania ryzykiem. Funkcja zarządzania ryzykiem oraz funkcja zgodności z przepisami i przeciwdziałania praniu pieniędzy, organizacyjnie i funkcjonalnie autonomiczne i odrębne, podlegają Dyrektorowi Generalnemu i są niezależne od funkcji audytu wewnętrznego, ponieważ przeprowadza ona audyty na nich. Obowiązki i odpowiedzialność są regulowane przez odpowiednie przepisy wewnętrzne dotyczące tych funkcji.
- ▶ **Kontrole trzeciego stopnia** i działania **audytu wewnętrznego** są natomiast prowadzone przez komórkę audytu wewnętrznego Grupy, podlegającą bezpośrednio Radzie Dyrektorów.

Funkcje kontrolne

Zarządzanie ryzykiem

W zakresie kontroli drugiego stopnia funkcja ta zapewnia spójność systemów pomiaru i kontroli ryzyka z procesami i metodologią działalności spółki poprzez koordynację z odpowiednimi strukturami spółki, nadzoruje realizację procesu określania adekwatności systemów zarządzania ryzykiem kapitałowym i ryzykiem płynności („ICAAP/ILAAP”), monitoruje kontrole zarządzania ryzykiem w celu określenia metod pomiaru tego ryzyka, wspomaga organy korporacyjne w projektowaniu systemu zarządzania poziomem akceptowalnego ryzyka, weryfikuje, czy limity przypisane do poszczególnych funkcji operacyjnych są przestrzegane oraz sprawdza, czy działania poszczególnych obszarów są zgodne z przypisanymi celami w zakresie ryzyka i zwrotu.

W szczególności w pierwszej połowie roku funkcja pracowała głównie nad procesem ICAAP/ILAAP, przeglądem progów i metryk zarządzania ryzykiem, aktualizacją awaryjnego planu pozyskiwania finansowania i planu naprawczego, a także wreszcie nad sprawozdaniem dotyczącym ryzyka operacyjnego i bezpieczeństwa w usługach płatniczych. Ponadto z dniem 1 marca 2022 roku w ramach funkcji zarządzania ryzykiem Grupy utworzono Obszar monitorowania kredytowego i zatwierdzania, którego celem jest wzmocnienie kontroli wewnętrznych i zapewnienie większej niezależności działań zatwierdzania od działań rozwojowych.

W ramach procesu ustalania utraty wartości funkcja pracowała nad ponownym oszacowaniem parametrów ryzyka MSSF 9 w celu ich lepszego dopasowania do specyfiki modelu biznesowego Grupy. Na koniec w 2022 roku Grupa rozpoczęła serię starannych ocen w odniesieniu do możliwości przyjęcia metody opartej na wewnętrznych ratingach dla ryzyka kredytowego, w którą w wielu tematach zaangażowana jest funkcja zarządzania ryzykiem.

Zgodność z przepisami i przeciwdziałanie praniu pieniędzy

Funkcja ta nadzoruje, zgodnie z metodą opartą na ryzyku, zarządzanie ryzykiem nieprzestrzegania przepisów, w odniesieniu do wszystkich działań objętych ramami regulacyjnymi dla jednostki dominującej i Grupy – również poprzez osoby odpowiedzialne/funkcje lokalne w jednostkach zależnych i/lub oddziałach – stale weryfikując, czy wewnętrzne procesy i procedury są odpowiednie, aby zapobiegać takiemu ryzyku. Funkcja ta ma również obowiązek zapobiegania i zwalczania transakcji związanych z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu, ponadto na bieżąco identyfikuje regulacje mające zastosowanie w tym obszarze.

W ciągu roku funkcja oceniała wpływ konfliktu zbrojnego między Rosją a Ukrainą na Grupę Bankową BFF poprzez regularne informowanie wszystkich właściwych struktur o: i) sankcjach przewidzianych na poziomie UE dla stron/podmiotów zaangażowanych w konflikt oraz ii) wezwaniach do uwagi ze strony właściwych organów.

Monitorowanie ryzyka braku zgodności, prania pieniędzy i finansowania terroryzmu było kontynuowane na bieżąco zgodnie z rocznym programem działalności działu zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów w dniu 31 marca 2022 roku.

Funkcja kontynuowała również aktualizację zbioru przepisów wewnętrznych, w tym m.in. polityki zarządzania ryzykiem niezgodności z przepisami oraz polityki przeciwdziałania praniu pieniędzy i zwalczania terroryzmu, oraz na bieżąco wspierała jednostki organizacyjne w zakresie interpretacji przepisów prawnych i ich stosowania w odniesieniu do działalności spółki.

Ponadto kontynuowano działania mające na celu wzmocnienie mechanizmów nadzoru sprawowanego przez jednostkę dominującą i jednostki zależne poprzez wdrożenie działań naprawczych oraz działań dostosowawczych określonych przez tę samą funkcję.

Funkcja audytu wewnętrznego

Audyty wewnętrzne przeprowadzane są przez funkcję *audytu wewnętrznego* Grupy, podlegającą bezpośrednio Radzie Dyrektorów. Funkcja audytu wewnętrznego przeprowadza niezależne kontrole nie tylko w jednostce dominującej, ale również w jednostce zależnej BFF Finance Iberia na podstawie specjalnej umowy o świadczenie usług, wykonuje również czynności związane z zarządzaniem i koordynacją funkcji audytu wewnętrznego w jednostce zależnej BFF Polska. Uregulowanie zatwierdzone przez Radę Dyrektorów określa, że funkcja audytu wewnętrznego, w ramach kontroli trzeciego stopnia, ocenia ogólne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, zwracając uwagę organów przedsiębiorstwa na wszelkie możliwe usprawnienia.

Kierownik funkcji audytu wewnętrznego posiada niezbędną autonomię i jest niezależny od struktur operacyjnych, zgodnie z rozporządzeniem Banku Włoch w sprawie kontroli wewnętrznej, kodeksem ładu korporacyjnego i przepisami wewnętrznymi.

W 2022 roku funkcja audytu wewnętrznego przeprowadziła audyty zgodnie z wieloletnim planem audytu na lata 2022–2024 przygotowanym zgodnie z metodą opartą na ryzyku, zatwierdzoną przez Radę Dyrektorów w marcu 2022 roku, realizując wydane rekomendacje i przedstawiając kwartalnie sprawozdania z wykonanej pracy organom zarządzającym i kontrolnym Banku, za pośrednictwem pulpitu nawigacyjnego.

W szczególności przeprowadzono audyty wewnętrznych struktur jednostki dominującej, oddziałów zagranicznych, spółki zależnej BFF Finance Iberia oraz BFF Polska i jej jednostek zależnych. Ponadto funkcja ta przeprowadzała audyty przewidziane przepisami dotyczącymi działalności Grupy, w tym dotyczące polityki wynagrodzeń i motywacji, procesów ICAAP i ILAAP, planu naprawczego oraz aspektów niezawodności, bezpieczeństwa i adekwatności systemów informatycznych. Funkcja ta przygotowywała również wymaganą przez przepisy bankowe sprawozdawczość w postaci „Sprawozdania rocznego z audytu wewnętrznego” oraz „Sprawozdania z audytu zleconych krytycznych lub znaczących funkcji”.

Kierownik funkcji audytu wewnętrznego jest również odpowiedzialny za system informowania o nieprawidłowościach.

Inne funkcje i organy kontroli

Wreszcie zgodnie z przepisami i zasadami prawa, pracownicy podlegający specjalistcie ds. sprawozdawczości finansowej oceniają skuteczność nadzoru zapewnianego przez system kontroli wewnętrznej w zakresie ryzyka sprawozdawczości finansowej. W szczególności dokonuje oceny i monitoringu na poziomie Grupy, oceniając adekwatność ochrony przed potencjalnym ryzykiem poprzez bieżące przeprowadzanie testów adekwatności i skuteczności kluczowych kontroli, identyfikując możliwe punkty poprawy Systemu Kontroli Wewnętrznej w obszarze rachunkowości. W tym kontekście specjalista ds. sprawozdawczości finansowej oraz Dyrektor Generalny jednostki dominującej łącznie poświadczają następujące aspekty poprzez sprawozdania szczegółowe dołączane do rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań okresowych: przydatność procedur księgowych stosowanych przy sporządzaniu rocznego, skonsolidowanego i śródrocznego sprawozdania finansowego, zgodność dokumentacji z obowiązującymi międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, dostosowanie ksiąg rachunkowych i ewidencji do celów zapewnienia prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji finansowej, wyników finansowych i przepływów pieniężnych Grupy na poziomie skonsolidowanym oraz poszczególnych jednostek zależnych objętych zakresem konsolidacji oraz wiarygodność treści, w odniesieniu do poszczególnych aspektów, sprawozdania Dyrektora z działalności i sprawozdawczości śródrocznej.

Organ nadzorczy zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy 231/2001

Bank posiada model organizacji, zarządzania i kontroli (zwany dalej „modelem”) przygotowany zgodnie z włoskim dekretem z mocy ustawy 231 z dnia 8 czerwca 2001 roku (zwanym dalej również „dekretem”), sporządzony zgodnie z wymogami tego dekretu, jak również wytycznymi wydanymi przez ASSIFACT i ABI. Ostatni przegląd modelu, zatwierdzony przez Radę Dyrektorów w dniu 22 grudnia 2022 roku, został przeprowadzony w celu uwzględnienia dwóch nowych typów przestępstw wprowadzonych ustawą nr 22 z dnia 9 marca 2022 roku: „Przepisy dotyczące przestępstw przeciwko dziedzictwu kulturowemu”, takich jak: i) „Przestępstwa przeciwko dziedzictwu kulturowemu” zgodnie z art. 25-septiesdecies dekretu 231 oraz ii) przestępstwa „Recyklingu dóbr kultury oraz dewastacji i niszczenia dóbr kultury i krajobrazu” zgodnie z art. 25-duodevices dekretu.

Model obejmuje część ogólną, która zawiera skrócony opis referencyjnych ram regulacyjnych, kluczowe cechy i właściwości modelu zidentyfikowane w ramach operacji określonych jako „wrażliwe” dla celów dekretu, strukturę i skład organu nadzorczego, jak również opis systemu sankcji zapobiegających naruszeniom postanowień zawartych w modelu. Zawiera on również części szczegółowe obejmujące: i) matrycę operacji zagrożonych popełnieniem przestępstwa, mającą na celu identyfikację przestępstw, które potencjalnie mogą zostać popełnione w ramach działalności jednostki dominującej, ii) protokoły działań i jednostek organizacyjnych jednostki dominującej, które szczegółowo opisują operacje, audyty i mechanizmy sprawozdawcze mające na celu zapewnienie, że system organizacyjny i kontrolny jednostki dominującej, w tym oddziałów zagranicznych w Hiszpanii, Portugalii, Polsce i Grecji, jest zgodny z zasadami zawartymi w dekreście, iii) tabelę przepływu informacji do organu nadzorczego („przepływ informacji do organu nadzorczego”).

Bank przyjął również kodeks etyczny, którego najnowsza aktualizacja została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów 26 listopada 2021 roku. Dokument ten określa zbiór wartości etycznych wyznawanych przez Grupę i zapewniających m.in. zapobieganie przestępstwom zgodnie z dekretem.

Jednostka dominująca zapewnia wszystkim pracownikom odpowiednie szkolenia, w szczególności w przypadku aktualizacji regulacji dotyczących tematyki określonej w dekrete.

Działalność organu nadzorczego prowadzona w ciągu 2022 roku miała na celu przede wszystkim weryfikację adekwatności modelu, sprawdzenie przepływów informacji otrzymywanych okresowo od struktur organizacyjnych, analizę tematów związanych z ryzykiem informatycznym w odniesieniu do obecnego klimatu geopolitycznego, aktualizację działalności funkcji zgodności z przepisami i przeciwdziałania praniu pieniędzy w związku z przygotowaniem modelu doraźnie dla włoskich spółek zależnych BFF Immobiliare Srl i BFF Techlab Srl oraz zdefiniowanie audytów pozostających w gestii funkcji audytu wewnętrznego o 231 profilach odpowiedzialności (nadużycia rynkowe, prywatność).

Ponadto organ nadzorczy podjął decyzję o rozpoczęciu w 2023 roku przeglądu jakości modelu przy wsparciu wykwalifikowanego doradcy zewnętrznego w celu weryfikacji jego dostosowania do najlepszych praktyk rynkowych, a także w odniesieniu do ewolucji i rozwoju Banku na przestrzeni ostatnich kilku lat.

Organ nadzorczy złożył Radzie Dyrektorów sprawozdanie ze swoich prac w 2022 roku. W szczególności odnotował, że nie otrzymał bezpośrednio ani pośrednio żadnego sprawozdania istotnego dla prawidłowego stosowania modelu.

W zakresie odpowiedzialności administracyjnej Grupy należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- ▶ hiszpańska spółka zależna BFF Finance Iberia przyjęła własny model organizacyjny zgodnie z art. 31-bis hiszpańskiego Kodeksu karnego, zbliżony w swej strukturze do modelu Banku, oraz niezależny jednoosobowy organ nadzorczy,
- ▶ polska spółka zależna BFF Polska i jej spółki zależne przyjęły szczegółowe wytyczne dotyczące kwestii antykorupcyjnych, wraz z określeniem odpowiedniego, jednoosobowego organu, reprezentowanego przez komórkę zgodności z przepisami i przeciwdziałania praniu pieniędzy w BFF Polska.

6. Inne informacje

Transakcje ze stronami powiązаныmi

W odniesieniu do relacji z podmiotami powiązаныmi i stowarzyszonymi, w dniu 11 listopada 2016 roku Rada Dyrektorów BFF SpA zatwierdziła, ze skutkiem uzależnionym od rozpoczęcia negocjacji w sprawie Mercato Telematico Azionario zarządzanego przez Borsa Italiana –a zatem od 7 kwietnia 2017 roku – „Zasady kontroli wewnętrznej przyjętej przez Grupę BFF w celu zarządzania konfliktami interesów” (tzw. „Polityka zarządzania konfliktami interesów”) oraz „Regulamin Grupy BFF dotyczący zarządzania transakcjami ze stronami mającymi konflikty interesów” („Regulamin”) – w wykonaniu przepisów nadzorczych tytułu V, rozdział 5 okólnika Banku Włoch nr 263 z 27 grudnia 2006 roku („Okólnik nr 263”) oraz rozporządzenia Consob w sprawie transakcji z podmiotami powiązаныmi, przyjętego uchwałą nr 17221 z 12 marca 2010 roku, zmienionego następnie uchwałą nr 17389 z 23 czerwca 2010 roku – pod warunkiem uzyskania pozytywnej opinii Rady Biegłych Rewidentów i Komitetu ds. Transakcji ze Stronami Powiązаныmi.

W dniu 22 grudnia 2020 roku Bank zatwierdził aktualizację Polityki zarządzania konfliktem interesów oraz Regulaminu w celu zaktualizowania nowych odniesień regulacyjnych wynikających z włączenia Okólnika nr 263 do Przepisów nadzorczych dla banków.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Bank zatwierdził aktualizację polityki zarządzania konfliktami interesów, Regulaminu oraz Regulaminu Komitetu ds. Transakcji ze Stronami Powiązаныmi w celu ich aktualizacji zgodnie ze zmianami wprowadzonymi do rozporządzenia Consob nr 17221/2010 uchwałą nr 21624 z dnia 10 grudnia 2020 roku, które weszły w życie 1 lipca 2021 roku.

W dniu 27 października 2022 roku Bank zatwierdził jedynie aktualizację Regulaminu w celu włączenia, zgodnie z art. 7 ust. 5 pkt 1, w ramach „zwykłych” transakcji przeprowadzanych przez jednostki zależne Banku, przeprowadzanych przez *BFF Techlab S.r.l.* i *BFF Immobiliare S.r.l.*, które są w całości własnością Banku.

Polityka zarządzania konfliktami interesów reguluje procesy kontrolne mające na celu zapewnienie prawidłowego pomiaru, monitorowania i zarządzania ryzykiem podejmowanym przez Grupę w odniesieniu do jednostek owiązanych.

Regulamin ma na celu nadzorowanie ryzyka, że bliskość, jeśli w ogóle, takich stron do ośrodków decyzyjnych Grupy Bankowej może zagrozić obiektywności i bezstronności decyzji podejmowanych w sprawie transakcji z udziałem tych stron, z możliwymi zakłóceniami w procesie alokacji zasobów, narażeniem jednostki dominującej na ryzyko, które nie jest odpowiednio mierzone lub nadzorowane, oraz potencjalnymi szkodami dla akcjonariuszy i interesariuszy.

Regulamin zarządzania transakcjami ze stronami, które mogą znajdować się w konflikcie interesów oraz polityka Grupy w zakresie zarządzania konfliktami interesów są podane do publicznej wiadomości za pośrednictwem strony internetowej jednostki dominującej w sekcji Ład korporacyjny > Procedury i regulaminy > Transakcje ze stronami powiązаныmi.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi znajdują się w części H informacji dodatkowych do Sprawozdania Finansowego.

Odstępstwo od obowiązku publikacji dokumentów informacyjnych zgodnie z art. 70 ust. 8 oraz art. 71 ust. 1- bis Regulaminu Emitentów

Jednostka dominująca przestrzegała postanowień art. 70 ust. 8 oraz art. 71 ust. 1-bis Regulaminu Emitentów przyjętego uchwałą Consob nr 11971 z dnia 14 maja 1999 roku z późniejszymi zmianami, w związku z czym odstąpił od obowiązku publikacji dokumentów informacyjnych wymaganych w przypadku łączenia, podziału, podwyższenia kapitału przez wniesienie aportu, nabycia i zbycia.

Ujawnienie informacji o przestrzeganiu kodeksów postępowania zgodnie z art. 89-bis Regulaminu Emitentów

Bank podpisał nowy Kodeks Ładu Korporacyjnego (dawniej Kodeks Postępowania) dla spółek giełdowych, określony przez Komitet Ładu Korporacyjnego ustanowiony przez stowarzyszenia przedsiębiorców (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), stowarzyszenie inwestorów branżowych (Assogestioni) oraz Borsa Italiana, zatwierdzony 31 stycznia 2020 roku i obowiązujący od 1 stycznia 2021 roku.

Już w grudniu 2020 roku Bank przyjął nowy Kodeks Ładu Korporacyjnego, aktualizując swoje wewnętrzne regulacje w celu uwzględnienia, w zakresie przedstawionym w Sprawozdaniu za 2021 rok dotyczącym ładu korporacyjnego, nowych cech wprowadzonych przez ten kodeks.

Badania i rozwój

Projekty zainicjowane w Grupie w ciągu 2022 roku mają na celu głównie rozwój przedsiębiorstwa, efektywność procesów wewnętrznych oraz wzmocnienie systemów informatycznych.

W szczególności zrealizowano następujące ważne projekty:

- ▶ Uruchomienie nowych usług faktoringowych na poziomie Grupy zarówno skierowanych do dotychczasowych klientów, jak i do stopniowego rozszerzania działalności o MŚP. Wieloletni projekt stworzenia nowej, innowacyjnej platformy Grupy, wspierającej podstawową działalność faktoringową i kredytową, poprzez rewizję i restrukturyzację procesów bazowych oraz poprzez inwestycje w systemy informatyczne i w istniejące procesy, mające na celu zarządzanie nowymi rodzajami usług dodatkowych do faktoringu bez regresu, wymaganych przez klientów w poszczególnych krajach.
- ▶ Rozwój nowych rozwiązań technologicznych w zakresie zarządzania zgodnością z regulacjami, mających na celu wprowadzenie mechanizmów automatyzacji (zrobotyzowana automatyzacja procesów) w procesach back office i administracyjnych w celu zwiększenia efektywności czasu przetwarzania i zwiększenia automatycznych kontroli, łagodząc ryzyko operacyjne związane z ręcznym przetwarzaniem, a jednocześnie poprawiając poziom obsługi klienta.

Niestandardowe lub nietypowe transakcje

W okresie sprawozdawczym Bank nie przeprowadzał transakcji niestandardowych lub nietypowych, o których mowa w komunikacie Consob nr 6064293 z dnia 28 lipca 2006 roku.

Obligacje i ratingi

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ratingi przyznane BFF w 2022 roku przez agencję Moody's uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2021 roku:

- ▶ podstawowa ocena kredytowa BFF to „ba2”,
- ▶ długoterminowy rating emitenta to „Ba2”, z perspektywą „stabilny”,
- ▶ długoterminowy rating depozytów bankowych to „Baa3” z perspektywą „negatywny”,
- ▶ krótkoterminowy rating lokat bankowych to „P-3”.

W dniu 18 listopada 2022 roku agencja Moody's: (i) potwierdziła rating Emitenta, podstawową ocenę kredytową i skorygowaną podstawową ocenę kredytową dla BFF na poziomie „ba2”, (ii) potwierdziła stabilną perspektywę ratingów długoterminowego emitenta i senioralnego niezabezpieczonego długu oraz (iii) obniżyła rating długoterminowych depozytów bankowych BFF do „Baa3” z „Baa2” z perspektywą „negatywny” (poprzednio „stabilny”) oraz rating krótkoterminowych depozytów bankowych do „P-3” z „P-2”.

Potwierdzenie przez Moody's podstawowej oceny kredytowej dla BFF na poziomie „ba2” odzwierciedla kilka pozytywnych zmian w profilu kredytowym Banku po zakończeniu przejęcia DEPObanku. Jednocześnie agencja Moody's potwierdziła długoterminowy rating emitenta oraz rating dla senioralnych niezabezpieczonych długów na poziomie „Ba2”, zgodnie z wiarygodnością kredytową BFF oraz dotkliwością strat, które pozostały niezmienione. Rating dla depozytów, który zmienił się na „Baa3” z poprzedniego „Baa2”, odzwierciedla mechanikę metodologii Moody's związanej z zaawansowaną możliwością absorpcji strat [ang. Advanced Loss Given Failure (LGF)] zastosowanej do struktury odpowiedzialności BFF.

W dniu 12 stycznia 2022 roku, po emisji obligacji Additional Tier 1 w kwocie 150 mln EUR przeznaczonych dla inwestorów instytucjonalnych, agencja Moody's nadała tej emisji rating B2.

Więcej informacji można znaleźć w komunikacie prasowym Moody's opublikowanym na stronie internetowej agencji oraz w sekcji *Inwestorzy > Zadłużenie > Ratingi* na stronie internetowej Grupy.

Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Utrata zakwalifikowania do małych/średnich przedsiębiorstw na podstawie art. 1 ust. 1 lit. w-quater. 1) włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku („skonsolidowana ustawa o finansach”)

Z dniem 1 stycznia 2023 roku jednostka dominująca BFF Bank S.p.A. utraciła zakwalifikowanie do małych/średnich przedsiębiorstw („MŚP”) zgodnie z art. 1 ust. 1 lit. w-quater. 1) włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku („skonsolidowana ustawa o finansach”), zgodnie z art. 2-ter rozporządzenia przyjętego uchwałą Consob nr 11971 z dnia 14 maja 1999 roku („Regulamin Emitentów”), ponieważ upłynęły dwa lata od daty wejścia w życie ustawy nr 120/2020, która przekształciła włoskie rozporządzenie z mocą ustawy nr 76/2020, określające maksymalny obrót emitentów w wysokości 300 mln EUR, aby mogli zostać zakwalifikowani do MŚP.

Należy zauważyć, że Bank został zakwalifikowany do MSP na podstawie jedynie kryterium skonsolidowanego obrotu, gdyż średnia wartość kapitalizacji rynkowej była już wyższa od regulacyjnego progu 500 mln EUR.

W związku z tym Bank nie będzie już uwzględniany na liście MŚP emitentów giełdowych publikowanej przez Consob na jej stronie internetowej. Ponadto utrata zakwalifikowania do MŚP pociąga za sobą zastosowanie dodatkowego odpowiedniego progu dla celów obowiązków sprawozdawczych dotyczących znaczących inwestycji kapitałowych zgodnie z art. 120 skonsolidowanej ustawy o finansach równego 3% kapitału zakładowego.

Upoważnienie do odkupu akcji własnych

W dniu 1 lutego 2023 roku BFF Bank S.p.A. otrzymał, po wszczęciu procedury regulacyjnej przekazanej rynkowi w dniu 25 listopada 2022 roku, zezwolenie Banku Włoch na podstawie art. 27 i następnym rozporządzenia delegowanego (UE) nr 241 z dnia 7 stycznia 2014 roku, przyjętego przez Komisję Europejską oraz art. 78 rozporządzenia (UE) nr 575 z dnia 26 czerwca 2013 roku w celu odkupienia akcji własnych Banku w wykonaniu upoważnienia udzielonego zgodnie z art. 2387 włoskiego Kodeksu cywilnego przez zwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy z 31 marca 2022 roku do maksymalnej kwoty 2,8 mln EUR. Odkup akcji własnych został przeprowadzony w całości w dniu sporządzenia niniejszego dokumentu, a odpowiednia kwota została już odjęta od funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Odkup akcji własnych, jak już ujawniono rynkowi, będzie miał na celu wyposażenie Banku w wystarczające instrumenty finansowe w celu spełnienia wymogów systemów wynagrodzeń i motywacji zgodnie z aktualną „Polityką wynagrodzeń i motywacji Grupy Bankowej”.

W dniu 20 lutego 2023 roku zakończył się program odkupu akcji własnych. W okresie od 13 lutego 2023 roku do 17 lutego 2023 roku jednostka dominująca odkupiła 291 888 akcji zwykłych odpowiadających 0,16% wszystkich akcji występujących i składających się na kapitał zakładowy (równych 185 604 558 akcji) za łączną równowartość 2 794 383,98 EUR.

7. Kapitał zakładowy, struktura akcjonariatu i inne wskaźniki efektywności

Kapitał zakładowy

W 2022 roku kapitał zakładowy wzrósł ze 185 312 690 akcji odpowiadających 142 690 771,22 EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku do 185 545 952 akcji odpowiadających 142 870 382,96 EUR (na dzień zatwierdzenia niniejszego dokumentu) w wyniku częściowego wykonania delegowanego bezpłatnego podwyższenia kapitału w okresie od 13 stycznia 2022 roku do 29 grudnia 2022 roku poprzez emisję nowych akcji zwykłych BFF równych 233 973⁴ za kwotę nominalną równą 180 159,21 EUR i przeznaczonych dla personelu Grupy BFF na potrzeby związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną (zarządzanie przez cele na 2020 rok i plan opcji na akcje na 2016 rok).

Akcje własne

Na 31 grudnia 2022 roku Bank posiadał 570 728 akcji własnych stanowiących 0,31% kapitału zakładowego na ten dzień, co oznacza spadek z 974 461 na 31 grudnia 2021 roku.

W ciągu 2022 roku Bank nie dokonał odkupu akcji własnych, natomiast 403 733 akcje zostały przydzielone w wyniku realizacji opcji na akcje oraz wypłaty wynagrodzenia zmiennego w instrumentach finansowych, w tym 267 325 dla Dyrektora Generalnego, 85 622 dla pozostałych beneficjentów będących pracownikami oraz 50 786 dla beneficjentów nie będących pracownikami.

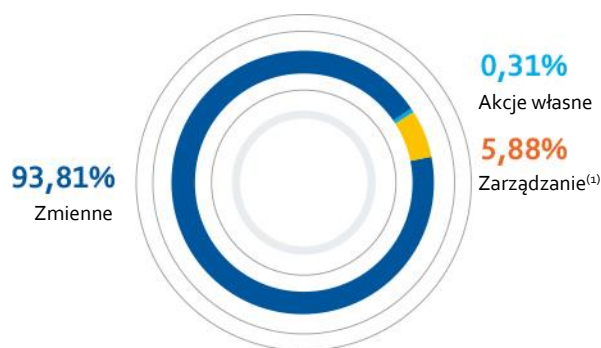
⁴⁾ W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku bez wynagrodzenia w sposób podzielnym i w kilku transzach zgodnie z art. 2349 włoskiego Kodeksu cywilnego na łączną kwotę nieprzekraczającą 5 254 563,16 EUR poprzez emisję do 6 824 108 akcji zwykłych na cele związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną Grupy, w tym „Plan opcji na akcje Grupy Bankowej Banca Farmafactoring na 2020 rok” (Podwyższenie kapitału na 2020 rok) wspomniane podwyższenie kapitału na 2020 rok zostało częściowo zrealizowane poprzez emisję 233 262 nowych akcji zwykłych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

Struktura akcjonariatu

Skład akcjonariatu BFF na dzień 31 grudnia 2022 roku odzwierciedla wynik procedury sprzedaży na rynku w drodze przyspieszonej budowy księgi popytu podpisanej w dniu 9 marca 2022 roku około 14 mln akcji zwykłych BFF posiadanych przez Equinova UK HoldCo Limited (patrz sekcja „Najważniejsze wydarzenia w Grupie”) oraz podwyższenia kapitału zakładowego w celu obsługi planów opcji na akcje, które miały miejsce w ciągu roku i zostały ujawnione rynkowi.

W związku z tym na dzień 31 grudnia 2022 roku akcje w wolnym obrocie (free float) Banku, który na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił już ponad 80%, osiągnął prawie 100% kapitału zakładowego, potwierdzając jego pozycję jako jednej z niewielu prawdziwie napędzanych przez akcjonariuszy spółek giełdowych we Włoszech.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kierownictwo i osoby blisko związane posiadały 5,88% kapitału zakładowego, w porównaniu do 5,59% na dzień 31 grudnia 2021 roku. Posiadane przez Bank akcje własne – 570 728 – stanowią 0,31% kapitału zakładowego.



Łączna liczba wyemitowanych akcji: 185 545 952

Źródło: Formularze 120A – 120B – 120D oraz komunikaty dotyczące transakcji wewnętrznych. Procent jest obliczany na podstawie całkowitej liczby akcji wyemitowanych na dzień 31.12.2022 roku.

- (1) Na dzień 12.31.2022 roku Dyrektor Generalny Massimiliano Belingheri i jego osoby blisko powiązane (Bray Cross Ltd. i Scalve S.a. r.l., The Bomi Trust i Bomi S.a.r.l.) posiadali 10,63 mln akcji BFF, co stanowiło kwotę równą 5,73% kapitału zakładowego. Pozostały udział kadry zarządzającej odnosi się do akcji BFF posiadanych przez 4 wiceprezesów urzędujących w tym dniu oraz przez ich osoby blisko powiązane.

W odniesieniu do opcji przyznanych w ramach planu opcji na akcje na 2016 rok na dzień 31 grudnia 2022 roku przyznano 1 086 788 opcji, z czego 854 788 opcji, do których nabyto uprawnienia, ale które nie zostały jeszcze wykonane oraz 232 000 opcji, które nie zostały jeszcze wykonane. Liczba opcji pozostających w obrocie i jeszcze niewykonanych na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 2 524 684.

W odniesieniu do planu opcji na akcje na 2020 rok przyznano 8 384 500 opcji, których wykonanie rozpoczyna się w 2023 roku, natomiast w odniesieniu do planu opcji na akcje za 2022 rok na dzień 31 grudnia 2022 roku przyznano 6 698 000 opcji, z czego 2 547 000 w formie bezgotówkowej oraz 4 151 000 w formie akcji fantomowych, których wykonanie rozpoczyna się w 2025 roku.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 31 marca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwaliło:

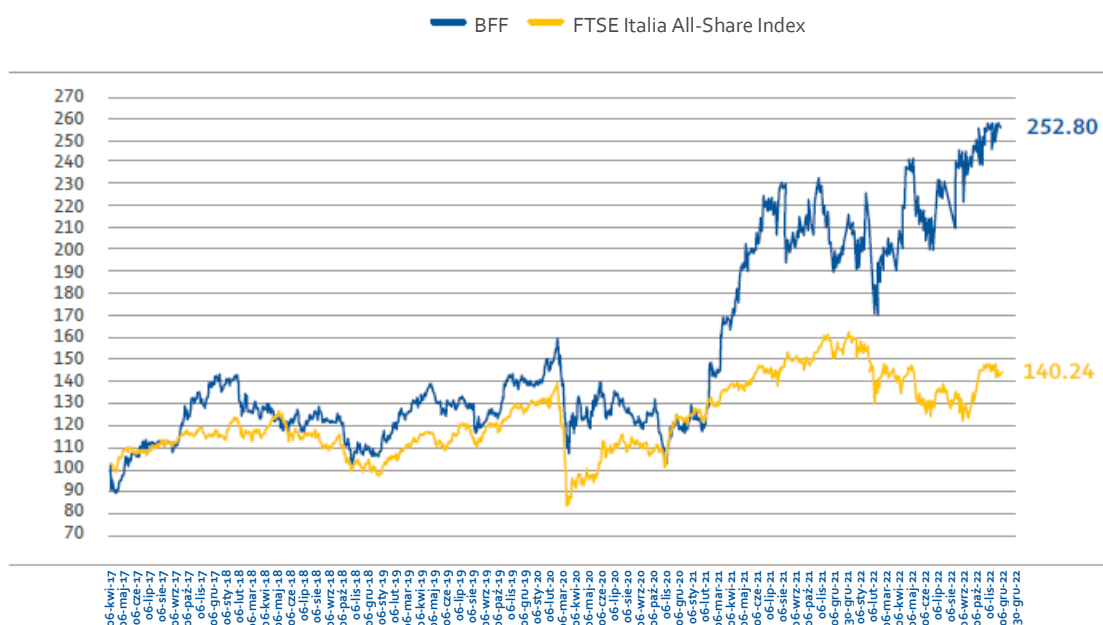
- ▶ wypłatę Akcjonariuszom części zysku za rok obrotowy w wysokości 125 280 399 EUR, co odpowiada około 0,679 EUR przed opodatkowaniem za każdą ze 185 315 280 akcji zwykłych pozostających w obrocie na dzień kuponu (nr 5) z 19 kwietnia 2022 roku (ex date – dzień ustalenia prawa do dywidendy),
 - ▶ dopisanie członków do Rady Dyrektorów, potwierdzając:
 1. powołanie dyrektora Pani Moniki Magri, już dokooptowanej przez Radę Dyrektorów w dniu 10 lutego 2022 roku,
 2. powołanie dyrektora już dokooptowanego przez Radę Dyrektorów w dniu 1 marca 2022 roku, Pani Anny Kunkl, która będzie pełnić swoją funkcję do czasu Walnego Zgromadzenia zwołanego w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2023,
 - ▶ dodanie członka do Rady Biegłych Rewidentów poprzez powołanie na jej przewodniczącego Franceski Sandrolini, której kandydatura została zgłoszona przez kancelarię prawną Trevisan & Associati w imieniu grupy akcjonariuszy,
 - ▶ zatwierdzenie:
 - „Polityki wynagradzania i premiowania członków organów nadzoru strategicznego, zarządzania i kontroli oraz personelu Grupy Bankowej BFF za 2022 rok” zawartej w pierwszej sekcji Sprawozdania Rocznego dotyczącego polityki wynagrodzeń i wypłacanych wynagrodzeń zgodnie z art. 123-ter paragraf 3-bis włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58/1998, z późniejszymi zmianami,
 - zasad ustalania odszkodowania w przypadku wcześniejszego zakończenia sprawowania funkcji lub rozwiązania stosunku pracy, w tym limity takiego odszkodowania,
 - drugiej sekcji Sprawozdania Rocznego dotycząca polityki wynagrodzeń i wypłacanych wynagrodzeń zgodnie z art. 123-ter paragraf 6 włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58/1998,
 - planu motywacyjnego Grupy Bankowej BFF za 2022 rok,
 - cofnięcie poprzedniego upoważnienia do odkupu i zbycia akcji własnych udzielonego przez Walne Zgromadzenie z 25 marca 2020 roku w części niewykonanej do dnia 31 marca 2022 roku, a zatem bez uszczerbku dla transakcji przeprowadzonych w międzyczasie, oraz upoważnienia Rady Dyrektorów – zgodnie z art. 2357 włoskiego Kodeksu cywilnego i dla jego celów – do odkupienia maksymalnie 8 294 520 akcji zwykłych BFF, uwzględniając akcje już znajdujące się na giełdzie, w celach wskazanych w pozycji „Odkupienie akcji własnych”.
- Ostatnio, w dniu 22 czerwca 2022 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwaliło:
- ▶ dodanie członka do Rady Biegłych Rewidentów poprzez mianowanie Nicoletty Paracchini na przewodniczącą organu nadzorczego, której kandydaturę zgłosiła kancelaria prawna Trevisan & Associati w imieniu grupy akcjonariuszy,
 - ▶ powołanie Pani Franceski Masotti na stanowisko Zastępcy Biegłego Rewidenta oraz zatwierdzenie Pana Carlo Carrery, dotychczasowego Przewodniczącego Rady Biegłych Rewidentów, w roli Zastępcy Biegłego Rewidenta.

Wyniki akcji

Akcje Banku BFF (kod ISIN: IT0005244402 – włoski symbol giełdowy: BFF) są notowane na rynku Euronext Mediolan Borsa Italiana od 7 kwietnia 2017 roku, branża „Finanse” i supersektor „Usługi finansowe”.

Cena akcji BFF na dzień 30 grudnia 2022 roku wynosiła 7,41 EUR, co oznacza wzrost o 58% w stosunku do ceny pierwszej oferty publicznej, w której umieszczono akcje, wynoszącej 4,70 EUR. Od notowania do 30 grudnia 2022 roku Bank wypłacił łączną dywidendę brutto w wysokości 2,993 EUR na akcję. Biorąc pod uwagę wypłacone dywidendy i zakładając, że zostaną one ponownie zainwestowane w akcje BFF w dniu ex coupon, całkowity zwrot dla akcjonariuszy na dzień 30 grudnia 2022 roku w porównaniu z ceną emisji IPO wyniósł 153%. Całkowita stopa zwrotu indeksu FTSE Italia All-Share Index wyniosła 40%.

Całkowita stopa zwrotu od pierwszej oferty publicznej, z reinwestowanymi dywidendami**



** Na dzień 31 grudnia 2022 roku akcja BFF wchodzi w skład następujących indeksów FTSE: FTSE Italia All-Share Financials, FTSE Italia All-Share Financial Services, FTSE Italia All-Share Mid Cap, FTSE Italy SMID Cap Tradable Plus, FTSE Italia MIB Storico, FTSE Italia PIR PMI, FTSE Italia PIR PMI Cap, FTSE RAFI Developed Europe Mid Small Net, FTSE RAFI Developed Europe Mid Small, FTSE RAFI Developed ex US Mid Small 1500, FTSE RAFI Developed Mid Small ex US 1500, FTSE Italy Small Cap Index - Specialty Finance oraz następujące indeksy STOXX i iSTOXX: STOXX Europe Total Market Price, STOXX Europe Total Market Value, EURO STOXX Total Market Value, STOXX Europe Total Market Small Net Return, EURO STOXX Global Total Market Price, STOXX Europe Total Market Value, STOXX All Europe Total Market Price, EURO STOXX Total Market Small, iSTOXX Europe Value Factor Net Return, iSTOXX Europe Size Factor Net Return, STOXX Europe ex UK Total Market Small Price, STOXX Italy 45 Price Index, iSTOXX PPF Responsible SDG Net Return, iSTOXX PPF Responsible SDG Gross Return, STOXX Developed Markets Total Market Gross Return, EURO STOXX Total Market Value Small, STOXX Italy Total Market Price. Akcje BFF wchodzi również w skład wielu indeksów MSCI (w tym MSCI Europe ex UK Small Cap, MSCI Europe Small Cap Special Tax Gross Return, MSCI ACWI Value Small USD i MSCI AC Europe IMI), Bloomberg (w tym Bloomberg Italy Large, Mid & Small Cap Price Return, Bloomberg World ex US Small Cap Growth Price Total Return oraz Bloomberg Eurozone Developed Markets Large, Mid & Small Cap Price Return), S&P (w tym S&P Developed Net Zero 2050 Carbon Budget (2022 Vintage), S&P Global BMI, S&P Developed Ex-U.S. SmallCap i S&P Pan Europe BMI) oraz indeksy Solactive (w tym Solactive Global SuperDividend i Solactive ISS ESG Screened Europe Small Cap).

8. Perspektywy gospodarcze

Zgodnie z pięcioletnim planem strategicznym, zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 29 maja 2019 roku („BFF 2023” lub „Plan”) cele Grupy na rok 2023 – potwierdzone przez zaktualizowane dane finansowe na lata 2021–2023 określone w planie biznesowym po zamknięciu transakcji z DEPObankiem w dniu 1 marca 2021 roku i zatwierdzeniu połączonych budżetów na lata 2021, 2022 i 2023 – to:

1. kontynuowanie rozwoju obecnej działalności podstawowej, tj. faktoringu, usług w zakresie papierów wartościowych i płatności, dalej poprawiając efektywność operacyjną i wzmacniając pozycję lidera we Włoszech i za granicą,
2. utrzymanie koncentracji na ograniczaniu kosztów finansowania, wykorzystując to, co już udało się osiągnąć w 2021 roku w zakresie synergii wynikających z funkcjonowania DEPObanku,
3. konsolidacja istniejącej działalności i/lub ekspansja na inne nisze rynkowe poprzez przejęcia.

W związku z powyższym oraz w obliczu stopniowego ograniczania skutków pandemii i pomimo kryzysu rosyjsko-ukraińskiego Grupa oczekuje, podobnie jak miało to już miejsce w 2022 roku, ożywienia w zakresie wolumenów transakcji i działalności operacyjnej, ze wzrostem marży pośrednictwa, również dzięki efektowi synergii z integracji z DEPObankiem.

W odniesieniu do ryzyka kredytowego charakter kredytów sprawia, że ryzyko strat na Aktywach Finansowych jest bardzo niskie, biorąc pod uwagę istniejący model biznesowy.

Należy również zwrócić uwagę, że emisja instrumentu kwalifikowanego w Tier 1 pozwala Grupie na optymalizację limitu koncentracji dużych ekspozycji i dźwigni.

Wreszcie należy zauważyć, że 9 lutego podczas prezentacji dla analityków wyników za rok 2022 BFF Bank ogłosił, że zwiększył swój cel w zakresie zysku do zrealizowania w 2023 roku, ostatnim roku planu biznesowego, podnosząc zakres z poprzedniego 170–180 mln EUR do obecnego 180–190 mln EUR, przede wszystkim w celu uwzględnienia wpływu wynikającego ze zmian w szacunkach i uznania procentów windykacyjnych dotyczących „40 EUR” i odsetek za zwłokę oraz – w przypadku tych ostatnich – względnego czasu oczekiwanego na ściągnięcie należności oraz pomimo utraty klienta Arca i okresu charakteryzującego się negatywnymi elementami i niestabilnością, takimi jak wojna w Ukrainie i wstrząs energetyczny, najgwałtowniejszy wzrost stóp procentowych w ostatnich dziesięcioleciach, najwyższy poziom inflacji od lat 80-tych, ograniczenia wprowadzone w polityce pieniężnej i koniec okresu „ujemnych stóp”, zmienność spreadów państwowych i negatywne wyniki giełdowe.

9. Podział zysku Grupy Bankowej

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zysk Grupy Bankowej wyniósł 232 047 605 EUR. Wynik ten zawiera, jak opisano powyżej, określone pozycje jednorazowe, które po odjęciu względnych skutków podatkowych wynoszą 86,0 mln EUR: +87,2 mln EUR związane z ujęciem 50% rezerwy związanej ze zryczałtowaną rekompensatą za windykację („40 EUR”), +20,1 mln EUR związane z łącznym efektem wzrostu procentu szacowanego odzyskania odsetek za zwłokę z 45% do 50% oraz wzrostu oczekiwanych dni na względną windykację, -7,2 mln EUR związane z rezerwami nadzwyczajnymi na prawdopodobne ryzyko negatywnego orzeczenia, -2,7 mln EUR z tytułu efektu podatkowego od dywidend wewnątrzgrupowych, -2,2 mln EUR z tytułu odpisu należności podatkowej (DTA) w Polsce, 9,2 mln EUR z tytułu innych pozycji jednorazowych (koszty opcji na akcje, koszty jednorazowe, koszty projektów specjalnych, zysk kapitałowy ze zbycia nieruchomości, amortyzacja umów z klientami, składki nadzwyczajne na „FITD” oraz zmiany różnic kursowych objętych rezerwą na przeliczenia walut).

Zgodnie z polityką dywidendową zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku która umożliwi wypłatę Akcjonariuszom części znormalizowanego skonsolidowanego zysku Grupy za rok obrotowy, która nie jest niezbędna do utrzymania minimalnego całkowitego współczynnika kapitałowego na poziomie 15% (obliczonego z uwzględnieniem zakresu Grupy Bankowej, zgodnie ze skonsolidowanym prawem bankowym i/lub CRR), zamierza się przeznaczyć:

- i) 47 410 EUR na rezerwę prawną (aby doprowadzić rezerwę do 20% kapitału zakładowego na dzień dzisiejszy),
- ii) 85 970 465 EUR na zyski zatrzymane,
- iii) 146 029 730 EUR dla Akcjonariuszy, z czego 77 479 836 do podziału w kwietniu 2023 roku, a 68 549 894 EUR już do podziału w sierpniu 2022 roku w formie dywidendy tymczasowej.

W związku z podziałem zysków BFF Bank S.p.A. poniżej przedstawiono propozycję, która zostanie przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Banku w dniu 13 kwietnia 2023 roku.

10. Wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Akcjonariusze,

Rada Dyrektorów zwołała Państwa na to zwyczajne spotkanie w czwartek, 13 kwietnia 2023 roku o godz. 9:00 („Walne Zgromadzenie” w siedzibie BFF Bank S.p.A. („Bank” lub „BFF”) w Mediolanie przy Via Domenichino nr 5 („siedziba”) w drodze jednego zaproszenia w celu zatwierdzenia między innymi proponowanego podziału zysku za rok.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku, które ma być zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, wykazuje zysk w wysokości 261 438 215 EUR, który proponuje się podzielić w następujący sposób:

- i) 47 410 EUR na rezerwę prawną (aby doprowadzić rezerwę do 20% kapitału zakładowego na dzień dzisiejszy),
- ii) 115 361 074 EUR na zyski zatrzymane,
- iii) 146 029 730 EUR dla Akcjonariuszy, z czego 77 479 836 do podziału w kwietniu 2023 roku, a 68 549 894 EUR już do podziału w sierpniu 2022 roku w formie dywidendy tymczasowej.

W związku z tym Akcjonariuszom należy się dywidenda w wysokości około 0,419 EUR na każdą ze 185 623 140 akcji.

Ponadto kontrakty na opcje typu amerykańskiego były nadal dopuszczone do obrotu na rynku instrumentów pochodnych (IDEM), a ich aktywem bazowym były akcje BFF. W świetle powyższego oraz zgodnie z postanowieniami Instrukcji w sprawie regulacji rynków organizowanych i zarządzanych przez Borsa Italiana (**tytuł IA.2, sekcja IA.2.1, art. IA.2.1.3**), aby data wypłaty dywidendy przez spółki emitujące akcje wchodzące w skład indeksu FTSE MIB lub kontrakty na instrumenty pochodne na akcje będące przedmiotem obrotu na rynku IDEM, musiała pokrywać się z pierwszym dniem obrotu następującym po trzecim piątku każdego miesiąca kalendarzowego.

W związku z tym w świetle powyższego miesiącem wypłaty ewentualnej dywidendy z wyników roku 2022 będzie kwiecień 2023 roku z datą kuponu (nr 7) przypadającą na 24 kwietnia 2023 roku (data ex-coupon). Zgodnie z art. 83-terdecies włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku z późniejszymi zmianami (**skonsolidowana ustawa o finansach**) prawo do wypłaty dywidendy ustala się na podstawie ksiąg pośrednika, o których mowa w art. 83-quater, ust. 3 skonsolidowanej ustawy o finansach, na koniec dnia księgowego 25 kwietnia 2023 roku („record date”). Wypłata takiej dywidendy bez potrąceń wymaganych przez prawo planowana jest na 26 kwietnia 2023 roku („dzień wypłaty”).

W związku z tym przedkładamy Państwu do akceptacji poniższą propozycję uchwały:

„Walne Zgromadzenie BFF Bank S.p.A., po zapoznaniu się z ramowym Rady Dyrektorów, **postanawia:**

- i) wypłacić Akcjonariuszom część zysku za rok obrotowy w wysokości 77 479 836 EUR, co odpowiada około 0,419 EUR przed opodatkowaniem na każdą ze 185 623 140 akcji zwykłych pozostających w obrocie na dzień kuponu (nr 7) z 24 kwietnia 2023 roku (ex date). Dywidenda ta obejmuje część przypadającą na akcje własne posiadane przez Spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy (record date). Zgodnie z art. 83-terdecies włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku (skonsolidowana ustawa o finansach) prawo do wypłaty dywidendy ustala się na podstawie ksiąg pośrednika, o których mowa w art. 83-quater, ust. 3 skonsolidowanej ustawy o finansach, na koniec dnia księgowego 25 kwietnia 2023 roku (record date),
- ii) przeznaczyć 47 410 EUR na rezerwę prawną,
- iii) przeznaczyć pozostałą część zysku za rok wynoszącą 115 361 074 EUR na zyski zatrzymane,
- iv) wypłacić ww. dywidendę na dzień 26 kwietnia 2023 roku (dzień wypłaty). Wypłata zostanie dokonana za pośrednictwem upoważnionych pośredników, u których akcje zostały zarejestrowane w systemie Monte Titoli.”

**W imieniu Rady Dyrektorów
PRZEWODNICZĄCY
(Salvatore Messina)**

02

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe



Skonsolidowane sprawozdanie dotyczące sytuacji finansowej

(wartości w jednostkach euro)

Aktywa	31.12.2022	31.12.2021
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	634 879 242	554 467 803
20. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	90 540 554	36 598 343
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	210 963	4 094 816
c) pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	90 329 591	32 503 527
30. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	128 097 995	83 505 780
40. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	11 895 850 418	10 069 496 866
a) kredyty i należności od banków	478 203 260	404 099 101
b) kredyty i należności od klientów	11 417 647 158	9 665 397 765
50. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	13 098
70. Inwestycje kapitałowe	13 655 906	13 483 781
90. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	54 349 168	36 451 859
100. Wartości niematerialne i prawne	70 154 575	67 547 298
z czego		
- wartość firmy	30 956 911	30 874 236
110. Aktywa podatkowe	60 707 458	100 518 550
a) bieżące	513 588	41 389 440
b) odroczone	60 193 870	59 129 110
130. Pozostałe aktywa	394 181 565	214 613 950
AKTYWA OGÓŁEM	13 342 416 883	11 176 697 328

(wartości w jednostkach euro)

Pasywa	31.12.2022	31.12.2021
10. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	11 994 762 826	10 010 352 805
<i>a) od banków</i>	1 166 365 115	795 053 359
<i>b) wobec klientów</i>	10 789 421 645	9 029 014 284
<i>c) emisja dłużnych papierów wartościowych</i>	38 976 066	186 285 162
20. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	949 790	2 724 511
40. Pochodne instrumenty zabezpieczające	14 313 592	4 814 350
60. Zobowiązania podatkowe	136 002 627	100 684 173
<i>a) bieżące</i>	30 997 504	5 027 559
<i>b) odroczone</i>	105 005 123	95 656 614
80. Pozostałe zobowiązania	401 369 354	460 855 826
90. Świadczenia, przysługujące po okresie zatrudnienia	3 238 366	3 709 582
100. Rezerwy na pokrycie ryzyka i obciążeń:	33 012 775	21 959 653
<i>a) udzielone zobowiązania i gwarancje</i>	251 282	293 721
<i>b) emerytury i podobne zobowiązania</i>	7 861 441	6 132 998
<i>c) inne rezerwy na ryzyko i obciążenia</i>	24 900 052	15 532 934
120. Rezerwy na wyceny	6 852 891	5 268 845
140. Instrumenty kapitałowe	150 000 000	-
150. Rezerwy	233 153 339	166 903 826
155. Dywidenda tymczasowa	(68 549 894)	-
160. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277 204	66 492 997
170. Kapitał zakładowy	142 870 383	142 690 771
180. Akcje własne	(3 883 976)	(7 132 434)
200. Zysk (strata) za dany okres	232 047 606	197 372 423
PASYWA OGÓŁEM	13 342 416 883	11 176 697 328

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	2022	2021(§§)
10. Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody	354 805 437	230 314 704
<i>w tym: przychody z tytułu odsetek obliczone zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej</i>	321 564 757	201 786 632
20. Odsetki i podobne koszty (***)	(92 987 816)	(39 545 723)
30. Przychody netto z tytułu odsetek	261 817 621	190 768 981
40. Przychody z tytułu opłat i prowizji	127 594 743	109 277 422
50. Koszty z tytułu opłat i prowizji	(36 939 094)	(28 498 392)
60. Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	90 655 649	80 779 030
70. Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	9 794 598	3 675 911
80. Zyski (straty) z działalności handlowej	12 622 171	6 633 662
100. Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:	165 940	(12 649 882)
<i>a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	165 940	(6)
<i>c) zobowiązania finansowe</i>	-	(12 649 876)
110. Zyski z pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 154 401	2 733 566
<i>b) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej</i>	5 154 401	2 733 566
120. Przychody ogółem	380 210 380	271 941 267
130. Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z pozycjami:	(5 905 199)	196 904
<i>a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	(5 905 199)	343 493
<i>b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	-	(146 589)
150. Wynik netto z działalności bankowej	374 305 181	272 138 171
180. Wynik netto z działalności bankowej i ubezpieczeniowej	374 305 181	272 138 171
190. Koszty ogólnego zarządu:	(170 602 997)	(170 365 575)
<i>a) koszty osobowe</i>	(74 351 758)	(73 233 590)
<i>b) pozostałe koszty administracyjne</i>	(96 251 239)	(97 131 985)
200. Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	(10 535 096)	2 265 324
<i>a) udzielone zobowiązania i gwarancje</i>	65 131	233 720
<i>b) pozostałe rezerwy netto</i>	(10 600 227)	2 031 604
Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości 210. inwestycyjnych	(5 005 378)	(5 132 422)
220. Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych	(7 641 714)	(4 950 500)
230. Pozostałe dochody operacyjne netto	150 393 890	102 508 187
240. Koszty operacyjne	(43 391 294)	(75 674 985)
250. Zyski z inwestycji kapitałowych	287 857	195 391
290. Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	331 201 744	196 658 577
300. Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	(99 154 138)	713 846
310. Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	232 047 606	197 372 423
330. Zysk (strata) za dany rok	232 047 606	197 372 423
350. Zysk za rok przypadający na właścicieli jednostki dominującej	232 047 606	197 372 423
Podstawowy zysk na jedną akcję	1,25	1,06
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,18	1,01

§§ Należy pamiętać, że:

- porównawczy rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku nie zawiera sald miesięcy stycznia i lutego tego samego roku połączonego DEPObanku,
- na dzień 31 grudnia 2022 roku dokonano przeszacowania kosztów finansowych przypadających na dany rok poniesionych na transakcje instrumentami pochodnymi z pozycji 90 „Zyski (straty) z tytułu zabezpieczeń” do pozycji 20 „Odsetki i podobne koszty”. Dla celów porównawczych przeklasyfikowania dokonano również na danych na dzień 31 grudnia 2021 roku.
- na dzień 31 grudnia 2022 roku rezerwy dotyczące kosztów z tytułu emerytur i podobnych zobowiązań wobec pracowników zostały przeklasyfikowane z pozycji 170 b) „Rezerwy netto na ryzyko i obciążenia – pozostałe rezerwy netto” do pozycji 160 a) „Koszty osobowe” zgodnie z ustaleniami zawartymi w okólniku Banku Włoch nr 262 z 2005 roku wraz z aktualizacją. W związku z tym dla celów porównawczych przeklasyfikowaniu poddano również dane na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	2022	2021
10. Zysk (strata) za rok	232 047 606	197 372 423
Pozostałe składniki po potrąceniu podatku, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego		
20. Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
30. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zmiany zdolności kredytowej)		
40. Zabezpieczenie instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
50. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne		
60. Wartości niematerialne i prawne		
70. Programy określonych świadczeń	524 946	(34 331)
80. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
90. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności		
Pozostałe składniki dochodu po potrąceniu podatków przeniesione do wyniku finansowego		
100. Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych		
110. Różnice kursowe	580 380	(1 196 618)
120. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		
130. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)		
140. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	834 057	211 224
150. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
160. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności		4 832 475
170. Inne całkowite dochody ogółem po potrąceniu podatku	1 939 383	3 812 750
180. Całkowity dochód (pozycje 10+170)	233 986 989	201 185 173
190. Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące		
200. Całkowity dochód przypadający na właścicieli jednostki dominującej	233 986 989	201 185 173

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

2022	Salda na dzień 31.12.2021 r.	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2022 r.	Podział zysku za rok ubiegły Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
a) akcje zwykłe	142 690 771		142 690 771		
b) pozostałe akcje					
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 492 997		66 492 997		
Rezerwy:					
a) związane z dochodami	158 260 237		158 260 237	72 092 024	
b) inne	8 643 589		8 643 589		
Rezerwy na wyceny	5 268 845		5 268 845		
Instrumenty kapitałowe					
Dywidenda tymczasowa					
Akcje własne	(7 132 434)		(7 132 434)		
Zysk za dany okres	197 372 423		197 372 423	(72 092 024)	(125 280 399)
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej	571 596 428		571 596 428		(125 280 399)
Udziały niekontrolujące					

2022	Salda na dzień 31.12.2021 r.	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2022 r.	Podział zysku za rok ubiegły Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
a) akcje zwykłe	131 400 994		131 400 994		
b) pozostałe akcje					
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	693 106		693 106		
Rezerwy:					
a) związane z dochodami	234 058 930		234 058 930	87 841 192	
b) inne	7 414 381		7 414 381		
Rezerwy na wyceny	1 456 095		1 456 095		
Instrumenty kapitałowe					
Akcje własne	(3 517 312)		(3 517 312)		
Zysk za dany okres	91 072 580		91 072 580	(87 841 192)	(3 231 388)
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki	462 578 775		462 578 775		(3 231 388)
Udziały niekontrolujące					

(wartości w
jednostkach
euro)

Zmiany w ciągu roku										Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej na dzień 31.12.2022 r.	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące na dzień 31.12.2022 r.
Transakcje kapitałowe									Całkowity dochód za 2022 rok		
Zmiana stanu rezerw	Emisja nowych akcji	Odkup akcji własnych	Dywidenda tymczasowa	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiany w instrumentach kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje	Zmiany w udziałach kapitałowych			
	179,612									142,870,383	
	(215,793)									66,277,204	
	(7,617,807)									222,734,454	
	(293,899)						2,069,195			10,418,885	
	(355,337)								1,939,383	6,852,891	
					150,000,000					150,000,000	
			(68,549,894)							(68,549,894)	
	3,248,458									(3,883,976)	
									232,047,606	232,047,606	
(5,234,378)	179,612		(68,549,894)		150,000,000		2,069,195		233,986,989	758,767,553	

Zmiany w ciągu roku										Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej na dzień 31.12.2022 r.	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące na dzień 31.12.2022 r.
Transakcje kapitałowe									Całkowity dochód za 2022 rok		
Zmiana stanu rezerw	Emisja nowych akcji	Odkup akcji własnych	Dywidenda tymczasowa	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiany w instrumentach kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje	Zmiany w udziałach kapitałowych			
	11,289,777									142,690,771	
	65,799,891									66,492,997	
	1,635,534		(165,275,418)							158,260,237	
	1,421,236						(192,028)			8,643,589	
									3,812,750	5,268,845	
	2,363,892		(5,979,014)							(7,132,434)	
									197,372,423	197,372,423	
5,420,662	77,089,668	(5,979,014)	(165,275,418)		-		(192,028)		201,185,173	571,596,428	

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Metoda pośrednia

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2022	31.12.2021
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
1. Działalność operacyjna	371 082 993	199 314 609
- Zysk/(strata) netto za dany rok (+/-)	232 047 606	197 372 423
- zyski/straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz innych aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (-/+)	530 806	(7 263 471)
- zyski/straty z operacji zabezpieczających (+/-)	14 313 592	(2 576 529)
- odpisy/zyski netto z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	5 905 199	(196 903)
- amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych i prawnych (+/-)	12 647 092	10 082 922
- alokacje netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia oraz pozostałe koszty/dochody (+/-)	10 535 096	(276 976)
- składki netto niepobrane (-)		
- pozostałe przychody/koszty z działalności ubezpieczeniowej niepobrane (-/+)		
- podatki, cła i niezapłacone ulgi podatkowe (+/-)	99 154 138	2 368 535
- odpisy netto z tytułu utraty wartości/odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości działalności zaniechanej, po uwzględnieniu efektu podatkowego (+/-)		
- inne korekty (+/-)	(4 050 536)	(195 391)
2. Przepływy pieniężne absorbowane przez aktywa finansowe	(2 080 465 626)	(4 700 768 927)
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 353 047	(11 358 287)
- aktywa finansowe wyznaczone do wartości godziwej		
- pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej	(52 671 663)	(32 503 527)
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(45 426 272)	(83 341 856)
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(1 832 258 751)	(4 305 041 315)
- pozostałe aktywa	(153 461 987)	(268 523 943)
3. Przepływy pieniężne generowane przez zobowiązania finansowe	1 866 942 586	5 034 680 576
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 984 407 578	4 596 116 101
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(1 774 721)	2 724 511
- zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej		
- pozostałe zobowiązania	(115 690 271)	435 839 964
Środki pieniężne netto generowane przez działalność operacyjną	157 559 952	533 226 258

(CD.)

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2022	31.12.2021
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
1. Płynność wygenerowana przez	-	3 675 199
- sprzedaż inwestycji kapitałowych		(712)
- dywidendy pobierane od inwestycji kapitałowych		3 675 911
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		
- sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		
- sprzedaż spółek zależnych i jednostek gospodarczych		
2. Płynność zaabsorbowana przez	(33 318 220)	(74 713 267)
- nabycie inwestycji kapitałowych	(172 125)	(13 396 767)
- nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(22 897 104)	(26 705 613)
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(10 248 991)	(34 610 887)
- zakupy spółek zależnych i jednostek gospodarczych		
Środki pieniężne netto zaabsorbowane przez działalność inwestycyjną	(33 318 220)	(71 038 068)
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
- emisja/odkup akcji własnych		(5 979 014)
- emisja/zakup instrumentów kapitałowych	150 000 000	77 164 253
- wypłata dywidendy i inne cele	(193 830 293)	(168 506 806)
- sprzedaż/kupno udziałów w jednostkach zależnych		
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność finansową	(43 830 293)	(97 321 567)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYGENEROWANE/ZAABSORBOWANE W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	80 411 439	364 866 623

Uzgodnienia

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje sprawozdania finansowego	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	554 467 803	189 601 179
Środki pieniężne netto wygenerowane w ciągu roku ogółem	80 411 439	364 866 623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty: wpływ zmian kursów walutowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	634 879 242	554 467 803

INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Akcjonariusze,

Informacje dodatkowe można podzielić na następujące części:

Część A – Zasady rachunkowości

Część B – Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Część C – Skonsolidowane informacje o rachunku zysków i strat

Część D – Dochód całkowity

Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających

Część F – Informacje o skonsolidowanym kapitale własnym

Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych

Część H – Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Część I – Płatności w formie akcji

Część L – Sprawozdawczość według segmentów

Część M – Sprawozdawczość dotycząca leasingu

Część A – Zasady rachunkowości

A.1 INFORMACJE OGÓLNE

Sekcja 1 – Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) wydanymi przez RMSR, zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606 z dnia 19 lipca 2002 roku regulującym stosowanie MSR/MSSF oraz związanych z nimi interpretacji (Interpretacje KIMSF), zatwierdzonymi przez Komisję Europejską i obowiązującymi na koniec okresu sprawozdawczego.

Stosowanie MSSF odbywa się poprzez przestrzeganie „systematycznych ram” sporządzania i prezentacji skonsolidowanych sprawozdań finansowych (założenia koncepcyjne), ze szczególnym uwzględnieniem fundamentalnej zasady przewagi treści nad formą prawną oraz koncepcji istotności lub znaczenia informacji.

Sekcja 2 – Podstawa prezentacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z instrukcjami przekazanymi przez Bank Włoch w okólniku nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 roku „Sprawozdania finansowe banków: układ i przygotowanie”, z późniejszymi zmianami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych, Informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Rady Dyrektorów z działalności.

Zgodnie z postanowieniami art. 5 ust. 2 włoskiego dekretu ustawodawczego nr 38 z dnia 28 lutego 2005 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest denominowane w euro, jeśli nie określono inaczej, a także pokazuje odpowiednie porównania z rokiem poprzednim.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o ogólną zasadę ostrożności oraz zasadę memoriałową i kontynuacji działalności, ponieważ biorąc pod uwagę prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Grupy, a także po zbadaniu ryzyk, na jakie jest ona narażona, Rada Dyrektorów nie zidentyfikowała żadnych kwestii, które mogłyby wzbudzić wątpliwości co do zdolności Grupy do wywiązywania się z jego zobowiązań w dającej się przewidzieć przyszłości.

Standardy, zmiany i interpretacje obowiązujące od 2022 roku

W trakcie 2022 roku weszły w życie następujące standardy, zmiany i interpretacje zatwierdzone przez Komisję Europejską, które mają zastosowanie do skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub później:

- ▶ zmiany do MSR 16 – Rzeczowe aktywa trwałe,
- ▶ zmiany do MSR 37 – Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe;
- ▶ zmiany do MSSF 3 – Połączenia jednostek gospodarczych,

- ▶ coroczne poprawki do MSSF z cyklu 2018–2020 (rozp. UE 2021/1080), w szczególności zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 i MSR 41.

W zakresie, w jakim mają zastosowanie, powyższe standardy, zmiany i interpretacje nie miały wpływu na skonsolidowaną sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku, wyniki działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony tą datą.

Standardy, zmiany i interpretacje obowiązujące od 2023 roku lub zmienione, a jeszcze nie zatwierdzone

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące standardy lub ich zmiany zostały przyjęte i mają zastosowanie od 1 stycznia 2023 roku:

- ▶ MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe (rozp. UE 2021/2036),
- ▶ zmiany do MSR 8 – Zasady rachunkowości. Zmiany wartości szacunkowych i błędy: Definicja wartości szacunkowych (rozp. UE 2022/357),
- ▶ Zmiany w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Zasady praktyki MSSF 2: ujawnianie zasad rachunkowości (rozp. UE 2022/357).

Ponadto RMSR wydała następujące standardy i interpretacje lub zmiany, których stosowanie jest jednak uzależnione od zakończenia procesu zatwierdzania przez właściwe organy Unii Europejskiej, który nie został jeszcze zakończony:

- ▶ zmiany do MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (odpowiednio styczeń 2020 roku i lipiec 2020 roku),
- ▶ zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (maj 2021),
- ▶ zmiany do MSSF 17 Początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9: informacje porównawcze (grudzień 2021).

Ewentualne skutki przyjęcia w przyszłości tych standardów, interpretacji i zmian, w zakresie w jakim mają one zastosowanie i dotyczą Grupy, według racjonalnych szacunków są nieistotne.

Sekcja 3 – Zakres i podstawa konsolidacji

Kryteria przyjęte przez Grupę Bankową BFF do określenia zakresu i odpowiednich zasad konsolidacji zostały opisane poniżej.

Spółki zależne

Jednostki zależne to przedsiębiorstwa, nad którymi Grupa Bankowa BFF sprawuje kontrolę. Grupa Bankowa BFF kontroluje przedsiębiorstwo, gdy jest narażona na zmienne zwroty generowane przez nią i ma możliwość wpływania na te zwroty poprzez swoją władzę nad nim. Ogólnie rzecz biorąc, uznaje się, że kontrola istnieje, gdy bezpośrednia lub pośrednia własność stanowi ponad połowa praw głosu, biorąc również pod uwagę potencjalnie wykonalne lub zamienne prawa głosu.

Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą liniową od dnia przeniesienia kontroli na Grupę Bankową BFF. Natomiast wyłączenie z zakresu konsolidacji następuje w momencie ustania takiej kontroli.

Sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją metodą liniową są sporządzane zgodnie z MSR/MSSF stosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Kryteria przyjęte do konsolidacji proporcjonalnej „pozycja po pozycji” są następujące:

- ▶ aktywa i zobowiązania, przychody i koszty jednostek objętych konsolidacją pełną ujmują się metodą proporcjonalną „pozycja po pozycji”, przypisując w stosownych przypadkach udziałom niekontrolującym ich udział w kapitale własnym i zysku (stracie) za okres, które są wykazywane oddzielnie w kapitale własnym i w rachunku zysków i strat,
- ▶ zyski i straty, wraz z odnośnymi skutkami podatkowymi, wynikające z transakcji pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją proporcjonalną „pozycja po pozycji”, które nie zostały jeszcze zrealizowane w odniesieniu do stron trzecich, są eliminowane, z wyjątkiem strat, które nie są eliminowane, gdy transakcja dostarcza dowodów na to, że nastąpiła utrata wartości przekazanego składnika aktywów. Eliminowane są również wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty oraz przychody i koszty finansowe,
- ▶ sprawozdania finansowe jednostek zależnych o walucie funkcjonalnej innej niż euro są przeliczane na euro w następujący sposób: aktywa i pasywa – po kursie wymiany obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego, pozycje rachunku zysków i strat – po średnim kursie wymiany w danym roku,
- ▶ różnice kursowe powstałe z przeliczenia sprawozdań finansowych tych jednostek zależnych, wynikające z zastosowania kursu z końca okresu dla aktywów i zobowiązań oraz kursu średniego z okresu dla pozycji rachunku zysków i strat, ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny, podobnie jak różnice kursowe od kapitałów własnych jednostek zależnych. Wszystkie różnice kursowe ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym nastąpiło zbycie inwestycji.

Przejęcia spółek rozliczane są zgodnie z metodą nabycia przewidzianą w MSSF 3 zmienionym rozporządzeniem nr 495/2009, na podstawie której możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz możliwe do zidentyfikowania przejęte zobowiązania (w tym zobowiązania warunkowe) ujmują się w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia.

Ewentualną kwotę, o którą wymieniona zapłata (reprezentowana przez wartość godziwą przekazanych aktywów, przejętych zobowiązań i wyemitowanych instrumentów kapitałowych) przekracza wartość godziwą nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, ujmują się jako wartość firmy. W przypadku gdy cena jest niższa, różnica obciąża rachunek zysków i strat.

Metoda nabycia stosowana jest od dnia przejęcia, tj. od momentu skutecznego uzyskania kontroli nad jednostką przejmowaną. W związku z tym przychody i koszty jednostki zależnej nabytej w okresie sprawozdawczym są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od dnia jej nabycia. Analogicznie przychody i koszty sprzedanej jednostki zależnej uwzględnia się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do dnia ustania kontroli.

1. Udziały w spółkach objętych konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Bankowa BFF obejmowała Jednostkę Dominującą BFF Bank S.p.A. oraz następujące spółki:

Nazwa podmiotu	Siedziba i biuro operacyjne	Typ relacji ⁽¹⁾	Stosunek własnościowy		Prawa głosu % ⁽²⁾
			Właściciel	Stan posiadania %	
1. BFF Immobiliare S.r.l.	Mediolan Via Domenichino, 5	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
2. BFF Techlab S.r.l.	Brescia Via C. Zima, 4	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
3. BFF Finance Iberia. S.A.U.	Madryt Paseo de la Castellana, 81	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
4. BFF Polska S.A.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
5. BFF Medfinance S.A.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
6. BFF Ceska republika s.r.o.	Praga - Roztylska 1860/1	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
7. BFF Central Europe s.r.o.	Bratysława Mostova, 2	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
8. Debt-Rnt sp. Z O.O.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
9. Komunalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa Plac Dąbrowskiego 1	4	BFF Polska S.A.	100%	100%
10. MEDICO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa Plac Dąbrowskiego 1	4	BFF Polska S.A.	100%	100%
11. Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	Łódź Jana Kilińskiego 66	4	BFF Polska S.A.	99%	99%
12. Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	Łódź Jana Kilińskiego 66	4	Debt-Rnt sp. Z O.O.	99%	99%

Legenda:

(1) Rodzaj relacji:

- 1 = posiadający większość praw głosu na zwyczajnych walnych zgromadzeniach
- 2 = dominujący wpływ na zwyczajne walne zgromadzenie
- 3 = ustalenia z innymi akcjonariuszami
- 4 = inne formy kontroli

(2) Prawa głosu na zwyczajnych walnych zgromadzeniach z rozróżnieniem na rzeczywiste i potencjalne prawa głosu lub procent akcji.

W odniesieniu do punktów 9 i 10 prawo głosu odnosi się do prawa inwestorów do głosowania na zgromadzeniu.

Spółki z punktów 11 i 12 powyżej są spółkami komandytowymi i są konsolidowane metodą praw własności, ponieważ ich suma aktywów nie jest znacząca.

W dniu 19 stycznia 2022 roku utworzono spółkę BFF Immobiliare S.r.l., będącą w całości własnością BFF Bank S.p.A. Spółka ta została utworzona w celu sfinalizowania działalności Casa BFF, polegającej na zakupie terenu pod zabudowę, a następnie realizacji budynku biurowego, który stanie się nową siedzibą Grupy BFF i pomieści cały personel Banku obecny w mieście Mediolan, który obecnie jest podzielony między trzy różne budynki.

Bank BFF posiada również 26,46% udziałów w spółce Unione Fiduciaria S.p.A., która jest konsolidowana metodą praw własności (a nie w całości), gdyż jest to spółka podlegająca znacznemu wpływowi.

W dniu 3 października 2022 roku Bank BFF sfinalizował przejęcie spółki informatycznej „MC3 Informatica S.r.l.”, która z tym samym dniem zmieniła nazwę na BFF Techlab S.r.l.

Kryteria wyceny przyjmowane są w oparciu o założenie kontynuacji działalności i są zgodne z zasadami memoriału, przydatności i istotności informacji księgowych oraz przewagi treści ekonomicznej nad formą prawną.

Section 4 - Zdarzenia po okresie sprawozdawczym

Upoważnienie do odkupu akcji własnych

W dniu 1 lutego 2023 roku BFF Bank S.p.A. otrzymał, po wszczęciu procedury regulacyjnej przekazanej rynkowi w dniu 25 listopada 2022 roku, zezwolenie Banku Włoch na podstawie art. 27 i następných rozporządzenia delegowanego (UE) nr 241 z dnia 7 stycznia 2014 roku, przyjętego przez Komisję Europejską oraz art. 78 rozporządzenia (UE) nr 575 z dnia 26 czerwca 2013 roku w celu odkupienia akcji własnych Banku w wykonaniu upoważnienia udzielonego zgodnie z art. 2387 włoskiego Kodeksu cywilnego przez zwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy z 31 marca 2022 roku do maksymalnej kwoty 2,8 mln EUR. Odkup akcji własnych został przeprowadzony w całości w dniu sporządzenia niniejszego dokumentu, a odpowiednia kwota została już odjęta od funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Odkup akcji własnych, jak już ujawniono rynkowi, będzie miał na celu wyposażenie jednostki dominującej w wystarczające instrumenty finansowe w celu spełnienia wymogów systemów wynagradzania i premiowania zgodnie z aktualną „Polityką wynagradzania i premiowania Grupy Bankowej”.

W dniu 20 lutego 2023 roku zakończono program odkupu akcji własnych. W okresie od 13 lutego 2023 roku do 17 lutego 2023 roku jednostka dominująca nabyła 291 888 akcji zwykłych, odpowiadających 0,16% wszystkich akcji występujących w obrocie i składających się na kapitał zakładowy (równy 185 604 558 akcji) za ogólną równoważną wartość 2 794 383,98 EUR.

Section 5 - Inne kwestie

Ryzyko, niepewność i wpływ epidemii Covid-19 oraz konfliktu rosyjsko-ukraińskiego

Do istotnych wydarzeń w 2022 roku należy zaliczyć napięcia w globalnym środowisku geopolitycznym wynikające z konfliktu między Rosją a Ukrainą, który ma poważne reperkusje dla europejskiej i światowej sytuacji makroekonomicznej.

Patrząc również w przyszłość, konflikt stanowi czynnik niestabilności, który ogólnie może znacząco wpłynąć na krajobraz makroekonomiczny krajów, w których BFF prowadzi działalność, oraz na ich perspektywy wzrostu. W związku z tym na poziomie skonsolidowanym Grupa wprowadziła stałe monitorowanie ryzyk, na które Grupa BFF mogłaby być ewentualnie narażona, oraz przeprowadziła niezbędne analizy wpływu na działalność, których wyniki podsumowano poniżej.

- ▶ W odniesieniu do ryzyka kredytowego wynikającego z wpływu na finansowane spółki, które prowadzą znaczące operacje handlowe z Rosją, Białorusią lub Ukrainą lub które są bardziej narażone na zmiany cen towarów, Grupa przeprowadziła szczegółową ocenę, identyfikując tylko niektórych kontrahentów, którzy mogą być potencjalnie dotknięci wzrostem cen towarów. W ramach tego wprowadzono dodatkowe monitorowanie. Ponadto nie zidentyfikowano klientów prowadzących znaczącą działalność gospodarczą z Rosją, Białorusią lub Ukrainą.
- ▶ W zakresie obrotu papierami wartościowymi Grupa nie posiada papierów wartościowych emitowanych przez emitentów szczególnie narażonych na ryzyko wynikające z obecnego otoczenia geopolitycznego i konfliktu.
- ▶ W odniesieniu do rentowności należy zauważyć, że opłaty banków powierniczych są obliczane na podstawie aktywów zarządzanych funduszy, a zatem deprecjacja tych papierów wartościowych w portfelu funduszy miała nieistotny wpływ w porównaniu na przykład z normalną zmiennością rynku.
- ▶ W zakresie ryzyka operacyjnego związanego z cyberatakami należy zwrócić uwagę, że Grupa nie odnotowała ataków o takim charakterze, a ponadto nie prowadzi działalności w krajach objętych konfliktem.

Ponadto funkcja zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy, przy zaangażowaniu i wsparciu właściwych funkcji, stale: (i) monitoruje zmiany regulacyjne w odniesieniu do systemu restrykcji i sankcji stosowanego na poziomie UE wobec podmiotów, podmiotów i banków w Rosji i na Białorusi zaangażowanych w konflikt, (ii) rozpowszechnia alerty informacyjne do różnych jednostek gospodarczych, gdy tylko pojawią się aktualizacje oraz (iii) wspiera różne jednostki gospodarcze w analizowaniu zgodności konkretnych wymogów operacyjnych.

W 2022 roku odnotowano również dalsze pojawianie się i rozprzestrzenianie COVID-19 (zwanego dalej koronawirusem).

W odniesieniu do działalności Grupy należy zwrócić uwagę, że skutki dla 2022 roku zarówno konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, jak i trwającego zagrożenia i rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19 zostały opanowane również dzięki rozwojowi działalności, co zostało omówione w części dotyczącej aspektów handlowych.

W świetle modelu biznesowego Grupy oraz charakteru jej kontrahentów obarczonych ryzykiem epidemia COVID-19 ani konflikt rosyjsko-ukraiński nie pociągały za sobą zmian w modelu ustalania oczekiwanych strat kredytowych. Począwszy od drugiego kwartału 2020 roku podjęto jednak działania, które doprowadziły Grupę do aktualizacji scenariuszy makroekonomicznych w celu uwzględnienia skutków pandemii w ramach szacunków dotyczących oczekiwanych strat kredytowych, a w pierwszych miesiącach 2022 roku podjęto rozmowy z zewnętrzną dostawcą informacji w celu monitorowania zmian parametrów ryzyka w świetle rozwoju konfliktu, aby zrozumieć ewentualny wpływ na określenie oczekiwanych strat kredytowych (więcej szczegółów znajduje się w paragrafie „MSSF 9 – Aktualizacja w celu odzwierciedlenia kryzysu finansowego w związku z epidemią COVID-19 i konfliktem rosyjsko-ukraińskim”). Poniżej przedstawiono informacje dotyczące następujących zagadnień i działań podjętych w 2022 roku.

- ▶ Ciągłość działalności: jednostka dominująca stale monitorowała sytuację i zagwarantowała, że jej działalność nie uległa żadnym krytycznym zmianom. W tym kontekście szczególną uwagę poświęcono ryzyku operacyjnemu i ryzyku związanemu z konfliktem, podejmując odpowiednie środki w celu zagwarantowania działalności. Do chwili obecnej nie odnotowano żadnych problemów związanych z ciągłością działania. W rzeczywistości struktura informatyczna została wzmocniona już w ubiegłym roku. Pracownicy są obecnie w pełni gotowi do pracy, pracując zarówno zdalnie, jak i osobiście, i są wyposażeni w narzędzia niezbędne do telepracy. Usługi świadczone przez dostawców i podmioty świadczące usługi zlecane nie uległy pogorszeniu pod względem jakościowym lub ilościowym ani też nie zostały przerwane. Ewentualne pogorszenie jakości usług – które w żadnym wypadku nie jest w stanie zagrozić działalności Grupy – jest w rzeczywistości śledzone i oceniane/rozwiązywane w konkretnej aplikacji wewnętrznej.
- ▶ Aspekty handlowe: w odniesieniu do jednostki gospodarczej faktoring i kredytowanie należy odnotować znaczne odbicie wolumenów faktoringu pełnego i/lub finansowania klientów dzięki wysiłkom handlowym i stopniowemu powrotowi do normalności w krajach, w których Grupa prowadzi działalność.

W przypadku jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych rozwój działalności pozwolił na zrównoważenie słabości rynków finansowych dotkniętych kryzysem rosyjsko-ukraińskim i wynikającym z niego kryzysem energetycznym: na szczególną uwagę zasługuje segment AFI, w którym z powodzeniem zrealizowano wiele inicjatyw, w tym poprzez nabycie funduszy od innych konkurencyjnych podmiotów powierniczych.

W odniesieniu do jednostki gospodarczej płatności warto wreszcie wspomnieć o dobrych wynikach niemal wszystkich segmentów, zwłaszcza segmentu rozliczeń kartowych i z wyjątkiem czeków i rachunków, które nadal wykazują tendencję spadkową.

- ▶ Płynność: pomimo obecnego scenariusza makroekonomicznego, charakteryzującego się kontynuacją pandemii COVID-19 oraz konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, Grupa utrzymała niezbędne działania w zakresie monitorowania i kontroli pozycji płynnościowej. Grupa:
 - (i) gdy zostanie to uznane za konieczne, zastrzega sobie prawo do przeprowadzania analiz warunków skrajnych, które wykonuje się częściej i są one bardziej szczegółowe oraz mają coraz większe i zmienne skutki,
 - (ii) utrzymuje znaczną część aktywów swobodnie dostępnych w celu zaspokojenia nieprzewidzianych potrzeb płynnościowych,
 - (iii) monitoruje rynki, w tym poprzez ciągłe porównania z operatorami rynku i powiązаныmi bankami oraz
 - (iv) nadal ściśle monitoruje tendencje w zakresie ściągania należności od dłużników administracji publicznej.
- ▶ Wymogi kapitałowe: nie istnieje szczególny wpływ na fundusze własne i wymogi regulacyjne w wyniku obecnego otoczenia makroekonomicznego i geopolitycznego. Na koniec roku współczynniki kapitałowe były nadal znacznie powyżej minimalnych wymogów określonych przez regulatora. Z drugiej strony konsekwencje pandemii COVID i konfliktu rosyjsko-ukraińskiego nie wpłynęły szczególnie na umowy leasingowe (MSSF 16), zyski/straty aktuarialne związane ze świadczeniami po okresie zatrudnienia (MSR 19) oraz warunki nabywania uprawnień do płatności w formie akcji (MSSF 2).

Nowa definicja niewykonania zobowiązania

W dniu 23 września 2022 roku Bank Włoch wydał nową, bardziej rygorystyczną definicję niewypłacalności, co spowodowało wzrost kredytów przeterminowanych netto, choć ryzyko kredytowe Grupy pozostało niezmienione dzięki temu, że prawie wszystkie ekspozycje dotyczą administracji publicznej.

W kontekście tych nowych ram regulacyjnych Grupa rozważa wdrożenie nowego wewnętrznego modelu kalkulacji ryzyka kredytowego (AIRB), który pozwoliłby na uzyskanie niższego wpływu na kredyty i należności przeterminowane w porównaniu do obecnego modelu standardowego.

Zmiany umowne z powodu pandemii COVID-19

Zgodnie z wytycznymi EBA z dnia 2 grudnia 2020 roku *Wytyczne zmieniające Wytyczne EBA/GL/2020/02 dotyczące moratoriów legislacyjnych i nielegislacyjnych w sprawie spłat kredytów stosowanych w świetle kryzysu wywołanego pandemią COVID-19* Grupa w ramach porozumień umownych przyznała niektórym swoim kontrahentom moratoria o ściśle dobrowolnym charakterze. Zmiany dotyczyły wyłącznie odroczenia spłaty kwoty głównej, bez zmian w zakresie oprocentowania. Ponadto nie przewidziano zmniejszenia ekspozycji kredytowej Grupy w zakresie kwoty głównej ani odsetek. Zmiany zostały uznane za nieistotne i w związku z tym nie spowodowały wyksięgowania pozycji objętych moratoriami.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku z moratoriów skorzystało 1,92 mln EUR ekspozycji, odnoszących się głównie do klientów korporacyjnych (ok. 45%), podmiotów sektora publicznego (ok. 22%) i klientów detalicznych (ok. 33%) z siedzibą w Polsce, na Słowacji i w Czechach.

Badanie rocznego sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie spółki Banca Farmafactoring S.p.A. (obecnie BFF Bank S.p.A.), które odbyło się 2 kwietnia 2020 roku, powołało firmę audytorską KPMG S.p.A. do badania sprawozdań finansowych w latach 2021–2029 zgodnie z postanowieniami art. 2409-bis włoskiego Kodeksu cywilnego oraz włoskiego dekretu legislacyjnego 39/2010.

A.2 - GŁÓWNE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej opisano zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 roku zgodnie z MSR 1 oraz instrukcjami zawartymi w Okólniku Banku Włoch nr 262 z 22 grudnia 2005 roku, z późniejszymi zmianami.

Zasady rachunkowości obejmują główne kryteria ujmowania, klasyfikacji, wyceny i wyksięgowania głównych składników aktywów i pasywów oraz ujmowania przychodów i kosztów, a także inne informacje.

Aktywa finansowe

MSSF 9 dzieli aktywa finansowe na trzy kategorie:

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

1 - Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Kryteria klasyfikacji

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe inne niż zaliczane do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. W szczególności pozycja ta obejmuje:

- ▶ aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- ▶ aktywa finansowe z obowiązkową wyceną według wartości godziwej, reprezentowane przez aktywa finansowe, które nie spełniają wymogów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Są to aktywa finansowe, których warunki umowne nie przewidują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty, lub które nie są utrzymywane w związku z modelem biznesowym „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych”, lub których celem jest model biznesowy „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych lub sprzedaży”,
- ▶ aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, czyli aktywa finansowe zdefiniowane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia i gdy spełnione są odpowiednie wymogi. W takich przypadkach jednostka może w momencie ujęcia nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy tylko wtedy, gdy wyeliminuje to lub znacząco zmniejszy niespójność w zakresie ujmowania.

Pozycja ta zawiera zatem:

- ▶ instrumenty dłużne i kredyty, które są zaliczane do pozostałych/modeli handlowych (a więc nie są związane z modelami biznesowymi „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych” lub „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych lub sprzedaży”) lub które nie przeszły testu cech umownych (test SPPI [ang. solely payment of principal and interest, wyłącznie spłata kapitału i odsetek),
- ▶ instrumenty kapitałowe, które nie mogą być zakwalifikowane jako kontrolujące lub powiązane, dla których nie dokonano przy początkowym ujęciu wyznaczenia do wyceny według wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- ▶ jednostki UCI.

Pozycja obejmuje również instrumenty pochodne, zaliczane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które są prezentowane jako aktywa, jeśli ich wartość godziwa jest dodatnia.

Zgodnie z ogólnymi zasadami zawartymi w MSSF g dotyczącymi przeklasyfikowania aktywów finansowych (z wyjątkiem kapitałowych papierów wartościowych, dla których przeklasyfikowanie nie jest dozwolone) przeklasyfikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmienia model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi. W takich przypadkach, które według oczekiwań mają być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą być przeklasyfikowane z kategorii aktywów wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy do jednej z dwóch pozostałych kategorii dozwolonych przez MSSF g (aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody). Wartość przekazania jest wartością godziwą ustaloną na dzień przeklasyfikowania, a skutki przekwalifikowania są stosowane prospektywnie od tego dnia. W tym przypadku efektywna stopa procentowa przeklasyfikowanego składnika aktywów jest ustalana na podstawie jego wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania. Datę tę przyjmuje się jako datę początkowego ujęcia dla celów przypisania ryzyka kredytowego do utraty wartości.

Kryteria ujmowania

Początkowe ujęcie aktywów finansowych następuje w dniu rozliczenia dla instrumentów dłużnych i kapitałowych, w dniu wypłaty dla pożyczek oraz w dniu subskrypcji dla instrumentów pochodnych.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, zwykle reprezentowanej przez cenę transakcji, bez uwzględnienia kosztów lub przychodów z transakcji, które można bezpośrednio przypisać do samego instrumentu.

Kryteria wyceny

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane według wartości godziwej. Skutki zastosowania tego kryterium wyceny obciążają rachunek zysków i strat.

Do ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku wykorzystuje się ceny rynkowe. W przypadku braku aktywnego rynku stosuje się powszechnie przyjęte modele szacowania i wyceny. Uwzględniają one wszystkie czynniki ryzyka związane z instrumentami i opierają się na obserwowalnych danych rynkowych takich jak: wycena notowanych instrumentów o podobnej charakterystyce, kalkulacje zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji, zarejestrowane wartości ostatnich porównywalnych transakcji itp.

W przypadku instrumentów kapitałowych oraz instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnym rynku kryterium kosztu stosuje się do szacowania wartości godziwej jedynie w sposób szacunkowy i w ograniczonej liczbie okoliczności, a mianowicie w przypadku gdy nie można zastosować żadnej z powyższych metod wyceny lub gdy istnieje szeroki zakres możliwych wycen wartości godziwej, w ramach którego koszt jest najbardziej znaczącym szacunkiem.

Kryteria wyksięgowania

Aktywa finansowe lub części aktywów finansowych są wyksięgowywane tylko wtedy, gdy ich zbycie pociąga za sobą znaczące przeniesienie całego ryzyka i korzyści z nimi związanych.

W szczególności sprzedane aktywa finansowe są wyksięgowywane, gdy jednostka zachowuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów, ale jednocześnie staje się zobowiązana do zapłaty tylko tych przepływów pieniężnych stronom trzecim bez znaczących opóźnień.

2 – Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Kryteria klasyfikacji

Zgodnie z MSSF g składnik aktywów finansowych zaliczany jest do tej kategorii, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego cel jest osiągnięty zarówno poprzez zbieranie umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż aktywów finansowych (model biznesowy „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i sprzedaży”),
- b) warunki umowne składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty kapitału (spełniających test SPPI).

W szczególności pozycja ta zawiera:

- ▶ instrumenty dłużne, które są objęte modelem biznesowym „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i sprzedaży” i które przechodzą test cech umownych (test SPPI),
- ▶ instrumenty kapitałowe, których nie można zakwalifikować do kontrolujących, stowarzyszonych lub wspólnie kontrolowanych i które nie są przeznaczone do obrotu, dla których skorzystano z opcji wyznaczenia do wyceny według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Ponadto instrumenty kapitałowe, dla których Bank zdecydował się na opcję FVOCI [ang. Fair Value through Other Comprehensive Income – wartość godziwa przez inne całkowite dochody] są również wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Opcja FVOCI pozwala na ujęcie w innych całkowitych dochodach wszystkich składników dochodu dotyczących tych instrumentów, bez wpływu (nawet w przypadku zbycia) na wynik finansowy.

Grupa podjęła decyzję o zastosowaniu opcji FVOCI dla posiadanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie jest znacząca.

Model biznesowy utrzymywania w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i sprzedaży

Aktywa finansowe klasyfikowane w modelu biznesowym utrzymywania w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i sprzedaży są utrzymywane w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych i sprzedaży aktywów finansowych. Sprzedaż jest zatem częstsza i bardziej znacząca w porównaniu z modelem biznesowym „utrzymywanie w celu gromadzenia przepływów pieniężnych”. Wynika to z faktu, że sprzedaż aktywów finansowych jest integralną częścią realizacji celu modelu biznesowego, a nie tylko jego częścią uboczną.

Aktywa te mogą być utrzymywane przez czas nieokreślony i mogą zaspokajać potrzebę dostępu do płynności lub reagować na wahania stóp procentowych, kursów walutowych lub cen.

W związku z tym, inaczej niż w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (utrzymywanie w celu gromadzenia przepływów pieniężnych), MSSF 9 nie wymaga definiowania progów w zakresie częstotliwości i istotności sprzedaży dla modelu biznesowego utrzymywania w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i sprzedaży.

Jednocześnie, kierując się zasadą ostrożności, Grupa określiła maksymalny roczny wskaźnik rotacji portfela papierów wartościowych pozwalający odróżnić ten model biznesowy od modelu Innego (tj. aktywów przeznaczonych do obrotu), liczony jako stosunek łącznej wartości sprzedaży do średniego stanu zapasów w danym roku $((\text{stan na początek roku} + \text{stan na koniec roku})/2)$.

W przypadku przeklasyfikowania aktywów finansowych (z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych, które nie kwalifikują się do przeklasyfikowania) MSSF 9 zezwala jednostce na przeklasyfikowanie jej aktywów finansowych do innych kategorii aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy zmienia się model biznesowy zarządzania tymi aktywami.

W takich przypadkach, które zgodnie ze standardem mają być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą być przekwalifikowane z FVOCI do jednej z dwóch pozostałych kategorii przewidzianych przez MSSF 9 (zamortyzowany koszt lub FVPL (ang. fair value through profit or loss – wartość godziwa przez wynik finansowy)).

Wartość przekazania jest wartością godziwą ustaloną na dzień przeklasyfikowania, a skutki przekwalifikowania są stosowane prospektywnie od tego dnia. W szczególności, jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany na zamortyzowany koszt, jego wartość godziwa na dzień przeklasyfikowania jest korygowana w celu odzwierciedlenia skumulowanych zysków (strat) ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny. Z drugiej strony, jeśli składnik aktywów finansowych został przeklasyfikowany do FVPL, skumulowane zyski (straty) poprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny są przenoszone z kapitału własnego do zysku (straty) okresu.

Przeklasyfikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmienia swój model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi. W takich przypadkach, które powinny być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą zostać przeklasyfikowane z FVOCI do jednej z dwóch pozostałych kategorii przewidzianych przez MSSF 9 (zamortyzowany koszt lub FVPL). Wartość przeniesienia to wartość godziwa ustalona na dzień przeklasyfikowania, a skutki mają zastosowanie prospektywnie od tego dnia z następującymi konsekwencjami:

- ▶ w przypadku przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych na zamortyzowany koszt jego wartość godziwa na dzień przeklasyfikowania jest korygowana w celu odzwierciedlenia skumulowanych zysków (strat) ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny,
- ▶ z drugiej strony, jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany do FVPL, skumulowane zyski (straty) poprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny są przenoszone z kapitału własnego do zysku (straty) okresu.

Kryteria ujmowania

Początkowe ujęcie aktywów finansowych następuje w dniu rozliczenia dla instrumentów dłużnych i kapitałowych.

W momencie początkowego ujęcia aktywa są wyceniane w wartości godziwej, z uwzględnieniem kosztów lub przychodów transakcyjnych, które można bezpośrednio przypisać do danego instrumentu.

Kryteria wyceny

W przypadku dłużnych papierów wartościowych aktywa te są następnie wyceniane w wartości godziwej, a odsetki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu w rachunku zysków i strat w pozycji 10 "Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody". Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym w pozycji 120 „Rezerwy z tytułu aktualizacji wyceny”, za wyjątkiem utraty wartości, która ujmowana jest w pozycji 130 „Straty/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

Zyski i straty ujmowane są w rezerwach z wyceny do momentu zbycia składnika aktywów finansowych, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji 100 „Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

Zmiany wartości godziwej ujęte w pozycji 120 „Rezerwy z tytułu aktualizacji wyceny” są również wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Instrumenty kapitałowe (akcje) niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie ustalona ze względu na brak lub niewiarygodność informacji potrzebnych do jej ustalenia, wycenia się według ostatniej wiarygodnie ustalonej wartości godziwej.

Instrumenty kapitałowe, które zostały zaklasyfikowane do tej kategorii, są wyceniane w wartości godziwej, a kwoty ujęte jako pozycja bilansująca w kapitale własnym (inne całkowite dochody) nie mogą być następnie przeniesione do rachunku zysków i strat, nawet w przypadku zbycia. Jedynym składnikiem odnoszącym się do omawianych instrumentów kapitałowych, który podlega ujęciu w rachunku zysków i strat, są dywidendy względne.

Do celów MSSF 9 utrata wartości aktywów finansowych należących do tych kategorii rozpoznawana jest w trzech różnych etapach w oparciu o odpowiedni poziom ryzyka kredytowego.

W szczególności dla instrumentów z etapu 1 (aktywa finansowe, które nie mają utraty wartości kredytowej w momencie początkowego ujęcia oraz instrumenty bez znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia) 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe są rozpoznawane na dzień początkowego ujęcia oraz na każdy kolejny dzień sprawozdawczy.

W przypadku instrumentów z etapu 2 (aktywa o znacznym wzroście ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale bez utraty wartości kredytowej) oraz instrumentów z etapu 3 (ekspozycje z utratą wartości kredytowej) zamiast tego ujmuje się oczekiwane straty kredytowe w całym okresie ich trwania.

W przypadku instrumentów dłużnych dowodem utraty wartości są wszelkie okoliczności wskazujące na to, że kredytobiorca lub emitent ma trudności finansowe, które mogą utrudnić spłatę kapitału lub odsetek.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody utraty wartości, skumulowane straty, które były początkowo ujęte w kapitale własnym w pozycji 120 „Rezerwy z tytułu utraty wartości” przenoszone są do rachunku zysków i strat w pozycji 130 „Straty/zyski netto z tytułu utraty wartości ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”. Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat jest równa różnicy między wartością bilansową składnika aktywów (wartość przy początkowym ujęciu pomniejszona o wszelkie poprzednie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które zostały już ujęte w rachunku zysków i strat) a jego bieżącą wartością godziwą.

Jeżeli wartość godziwa instrumentu dłużnego wzrośnie, a wzrost ten można obiektywnie przypisać zdarzeniu związanemu z poprawą wiarygodności kredytowej dłużnika, mającemu miejsce w okresie następującym po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to ujmuje się zysk z tytułu utraty wartości, a kwotę zysku ujmuje się w tej samej pozycji rachunku zysków i strat. Nie dotyczy to kapitałowych papierów wartościowych, które nie są poddawane testom na utratę wartości.

Po przywróceniu wartość bilansowa w żadnym wypadku nie może przekroczyć wyceny według zamortyzowanego kosztu, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Straty/zyski z tytułu utraty wartości ujmowane są zgodnie z kryteriami alokacji etapowej oraz następującymi parametrami ryzyka: prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) oraz ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) – zdefiniowanymi zgodnie z kolejnym paragrafem „Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Instrumenty kapitałowe nie są poddawane procesowi utraty wartości.

Kryteria wyksięgowania

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyksięgowywane, gdy wygasają prawa umowne i gdy w następstwie zbycia następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków związanych ze sprzedanym składnikiem aktywów finansowych. Z drugiej strony, jeśli znacząca część ryzyka i korzyści związanych ze sprzedanymi aktywami finansowymi została zachowana, aktywa te są nadal ujmowane w sprawozdaniu finansowym, nawet jeśli z prawnego punktu widzenia ich własność została skutecznie przeniesiona.

3 – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Kryteria klasyfikacji

Zgodnie z MSSF 9 składnik aktywów finansowych zaliczany jest do tej kategorii, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych do uzyskania umownych przepływów pieniężnych (model biznesowy „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych”),
- b) warunki umowne składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty kapitału (spełniających test SPPI).

Na podstawie sprawozdań księgowych przewidzianych w Okólniku Banku Włoch nr 262 z 22 grudnia 2005 roku z późniejszymi zmianami ta pozycja sprawozdania finansowego obejmuje:

- ▶ kredyty i należności od banków w różnych formach technicznych,
- ▶ kredyty i należności od klientów, w różnych formach technicznych, w skład których wchodzi również dłużne papiery wartościowe zakwalifikowane do modelu biznesowego „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych”, które przeszły test SPPI.

Kredyty i należności od banków dotyczą przede wszystkim zwykłych rachunków bieżących spółek Grupy oraz kredytów z kontrahentami bankowymi w różnych formach technicznych.

Na kredyty i należności od klientów składają się przede wszystkim instrumenty dłużne, należności od dłużników związane z działalnością faktoringową oraz odsetki za zwłokę, naliczane w oparciu o należności nabyte na zasadzie bez regresu zgodnie z obowiązującymi przepisami (włoski dekret ustawodawczy 231/2002 „Wdrożenie dyrektywy 2000/35/WE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych”), a także kredyty dla klientów w różnych formach technicznych.

Należności BFF z tytułu transakcji faktoringowych dotyczą prawie wyłącznie transakcji zakupu bez regresu, w których następuje pełne przeniesienie ryzyka i korzyści związanych z należnościami.

Model biznesowy utrzymywania w celu gromadzenia przepływów pieniężnych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest uzyskanie umownych przepływów pieniężnych poprzez gromadzenie płatności w okresie trwania instrumentu.

Nie wszystkie aktywa muszą być utrzymywane do terminu wymagalności. MSSF 9 podaje następujące przykłady przypadków, w których sprzedaż aktywów finansowych może być zgodna z modelem biznesowym utrzymywania w celu gromadzenia przepływów pieniężnych:

- ▶ sprzedaży można dokonać w związku ze zwiększonym ryzykiem kredytowym składnika aktywów finansowych,
- ▶ sprzedaż jest nieczęsta (nawet jeśli jest znacząca pod względem kwoty) lub nieistotna na poziomie indywidualnym i w formie zagregowanej (nawet jeśli jest częsta),
- ▶ sprzedaż ma miejsce blisko terminu wymagalności składnika aktywów finansowych, a przychody ze sprzedaży są zbliżone do kwoty pozostałych umownych przepływów pieniężnych.

Grupa określiła progi istotności dla częstotliwości i wielkości sprzedaży, wymagane do analizy, czy model biznesowy „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych” został zachowany.

W związku z tym w przypadku sprzedaży (zgodnie z danym modelem biznesowym), na mocy powszechnej praktyki rynkowej, określono procent istotności dla rocznej wielkości sprzedaży, ustalony jako suma wartości sprzedaży dokonanej w ciągu roku/wartości bilansowej portfela utrzymywania w celu gromadzenia przepływów pieniężnych na początku roku.

W zakresie częstotliwości sprzedaży Grupa Bankowa BFF określiła próg miesięczny zgodnie z systemem zarządzania poziomem akceptowalnego ryzyka, który zgodnie z maksymalnym akceptowalnym ryzykiem określa model biznesowy i plan strategiczny – poziom akceptowalnego ryzyka, progi tolerancji, limity ryzyka, polityki zarządzania ryzykiem oraz procesy odniesienia dla ich projektowania i wdrażania, w tym na poziomie Grupy.

W przypadku przeklasyfikowania aktywów finansowych MSSF 9 zezwala jednostce na przeklasyfikowanie jej aktywów finansowych do innych kategorii aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy zmienia się model biznesowy zarządzania tymi aktywami.

W takich przypadkach, które zgodnie ze standardem mają być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą być przekwalifikowane z kosztu zamortyzowanego do jednej z dwóch pozostałych kategorii przewidzianych przez MSSF 9 (FVOCI lub FVPL).

Wartość przekazania jest wartością godziwą ustaloną na dzień przeklasyfikowania, a skutki przekwalifikowania są stosowane prospektywnie od tego dnia. Zyski lub straty wynikające z różnicy między zamortyzowanym kosztem składnika aktywów finansowych a jego wartością godziwą są ujmowane w rachunku zysków i strat w przypadku przeklasyfikowania do FVPL lub w kapitale własnym jako część kapitału z aktualizacji wyceny w przypadku przekwalifikowania do FVOCI.

Kryteria ujmowania

W odniesieniu do należności z tytułu transakcji faktoringowych aktywa te są początkowo ujmowane według wartości godziwej, która zazwyczaj odpowiada uiszczonej zapłacie, z uwzględnieniem kosztów i przychodów związanych z transakcją, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu i udostępnieniu składnika aktywów finansowych, mimo że nie zostały jeszcze rozliczone.

W szczególności należności bez regresu:

- a) nabyte bez regresu, z istotnym przeniesieniem całego ryzyka i korzyści oraz przepływów pieniężnych, są początkowo ujmowane według wartości godziwej, którą stanowi wartość nominalna należności pomniejszona o opłaty i prowizje pobierane od cedenta,
- b) jeżeli zostały nabyte za kwotę niższą od wartości nominalnej, są wykazywane w kwocie faktycznie zapłaconej w momencie zakupu.

Aktywa finansowe związane z kredytami udzielonymi przez Grupę są początkowo ujmowane w dacie udzielenia kredytu. Aktywa te są początkowo ujmowane według wartości godziwej, obejmującej wypłacone kwoty, w tym koszty transakcji lub przychody bezpośrednio związane z danym instrumentem. W szczególności w odniesieniu do kredytów datą wypłaty jest zazwyczaj data podpisania umowy. W przeciwnym razie w momencie podpisania umowy zawarte zostanie zobowiązanie do wypłaty środków, które wygasa w dniu wypłaty kredytu.

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych mają stałe lub możliwe do określenia płatności oraz stały termin zapadalności i mogą być wykorzystane do umów odkupu, pożyczek lub innych tymczasowych operacji refinansowania. Aktywa te są początkowo ujmowane w wartości godziwej na dzień rozliczenia. Kwota ta odpowiada zwykle uiszczonej zapłacie, łącznie z kosztami transakcji i przychodami.

Kryteria wyceny

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, równego wartości początkowej, pomniejszonej o spłaty kapitału i odpisy z tytułu utraty wartości, powiększonej o wszelkie zyski z tytułu utraty wartości i umorzenia, obliczonego przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem różnicy między kwotą wypłaconą a kwotą możliwą do uzyskania w terminie wymagalności, odnoszącą się do kosztów/przychodów dodatkowych, które mogą być bezpośrednio przypisane do danej należności.

W szczególności należności bez regresu nabyte w ramach prowadzonej przez jednostki Grupy działalności faktoringowej wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalonego w oparciu o wartość bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, zarówno w odniesieniu do kwoty głównej, jak i odsetek za zwłokę w zapłacie naliczanych od daty wymagalności należności i uznanych za możliwe do odzyskania.

Ze względu na swój charakter nowym terminem wymagalności tych należności jest ich oczekiwany termin spływu, ustalony w momencie wyceny i sformalizowany z cedentem w umowie cesji.

Przychody z tytułu odsetek (w tym odsetek za zwłokę) ujmowane są w rachunku zysków i strat tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że zostaną wygenerowane dodatnie przepływy pieniężne dla jednostki, a ich wysokość można wiarygodnie oszacować. W przedmiotowym przypadku, zgodnie z „Dokumentem Banku Włoch/Consob/Ivass nr 7 z dnia 9 listopada 2016 roku” w sprawie „Traktowania w sprawozdaniach finansowych odsetek za zwłokę zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym 231/2002 w sprawie zakupów bez regresu należności niezagrożonych” BFF i BFF Finance Iberia uwzględniły również szacunek możliwych do odzyskania odsetek za zwłokę w kalkulacji zamortyzowanego kosztu, biorąc pod uwagę, że:

- ▶ model biznesowy i struktura organizacyjna przewidują, że systematyczne odzyskiwanie odsetek za zwłokę w płatnościach od należności niezagrożonych utratą wartości, nabytych na zasadzie bez regresu, jest elementem strukturalnym zwykłej działalności gospodarczej w zakresie zarządzania takimi należnościami,
- ▶ takie odsetki za zwłokę, ze względu na ich wpływ na strukturę wyników, nie stanowią elementu pomocniczego w transakcjach zakupu bez regresu i zostały uwzględnione przy pełnej analizie perspektywicznych profili rentowności.

Ponadto BFF Bank i BFF Finance Iberia dysponują szeregami czasowymi danych dotyczących procentów i czasu ściągania należności – uzyskanymi za pomocą odpowiednich narzędzi analitycznych – pozwalającymi im ocenić, czy szacunek odsetek za zwłokę uwzględnionych w obliczeniach zamortyzowanego kosztu jest wystarczająco wiarygodny i czy spełnia wymogi dotyczące ujmowania określone w MSSF 15. Takie szeregi czasowe są corocznie aktualizowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego w celu określenia szacunkowego procentowego i czasowego wskaźnika ściągальności, który ma być stosowany do obliczania odsetek za zwłokę. Następnie co kwartał analizuje się zmiany w ściągальności należności, aby potwierdzić te wartości procentowe w sprawozdawczości okresowej.

W odniesieniu do należności ujętych w sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej Banku BFF oraz hiszpańskiej spółki zależnej BFF Finance Iberia aktualizacja szeregów czasowych potwierdziła szacowany procent ściągальności znacznie wyższy niż 45%. W związku z tym odsetek zastosowany do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2022 zwiększono z 45% do 50%.

Z drugiej strony, aby uwzględnić czas ściągania całej rezerwy na odsetki za zwłokę, ostrożnie zwiększono w sposób ostrożnościowy szacunek dni do ściągnięcia z 1800 do 2100 dni. Wydłużenie to zostało wprowadzone również w celu uwzględnienia wpływów zewnętrznych, które miały wpływ na wiek rezerwy, takich jak wolniejsze terminy płatności w związku z kryzysem wywołanym pandemią Covid-19, względna blokada sądów i zawieszenie działań egzekucyjnych w ochronie zdrowia, co miało wpływ na zawieszenie terminów czynności prawnych i proceduralnych, a tym samym na czas windykacji.

W przypadku Grupy BFF Polska odsetki za zwłokę naliczone od przeterminowanych należności z tytułu dostaw towarów i usług ujmowane są głównie wtedy, gdy istnieje uzasadniona pewność, że odsetki zostaną ściągnięte, na podstawie porozumień zawartych z kontrahentami dłużnika lub decyzji sądu.

W odniesieniu do ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawa do otrzymania zryczałtowanej rekompensaty za windykację („40 EUR”) Grupa podjęła decyzję o zmianie szacunku księgowego. W szczególności, od 2018 roku, zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/7/UE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych, która ustanawia minimalną kwotę 40 EUR tytułem odszkodowania za koszty windykacji (odszkodowanie, które w każdym przypadku może zostać zwiększone w świetle faktu, że dyrektywa mówi, że uzasadnione koszty poniesione w tym celu mogą być również naliczane), Grupa zaczęła żądać od dłużników 40 EUR za każdą przeterminowaną fakturę tytułem zryczałtowanego zwrotu poniesionych kosztów windykacji zgodnie z dyrektywą.

Interpretacja BFF została potwierdzona przez ostatnie orzeczenie wygrane przez BFF w Trybunale Sprawiedliwości Unii Europejskiej w dniu 20 października 2022 roku, które stanowi wiążącą interpretację również dla krajowych orzeczeń wszystkich państw członkowskich i potwierdziło prawo do odzyskania co najmniej 40 EUR za każdą przeterminowaną fakturę w odniesieniu do administracji publicznej, niezależnie od kwoty i od tego, czy określona liczba faktur jest częścią jednej umowy o płatność.

Do 2021 roku kredyty i należności ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z prawem do pobrania kwoty rekompensaty za koszty windykacji (dalej „40 EUR” lub po prostu „rekompensata”) zostały skorygowane w całości w ramach tej samej pozycji aktywów sprawozdania z sytuacji finansowej „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności od klientów”. Przychód został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” w momencie faktycznego otrzymania rekompensaty: korekta została wyksięgowana, a otrzymane kwoty trafiły do rachunku zysków i strat. Kwota pobrana i ujęta w rachunku zysków i strat przyczyniła się do ustalenia dochodu do opodatkowania, od którego obliczono podatek bieżący za dany rok. Na podstawie modelu rachunkowości stosowanego do 2021 roku nie ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podatku odroczonego.

Dotychczas na podstawie już stosowanych narzędzi analitycznych, które umożliwiły zdefiniowanie szeregu czasowego zbioru „40 EUR”, Grupa jest w stanie wiarygodnie oszacować kwotę otrzymaną w związku z takim odszkodowaniem (w szczególności szacunek ten dotyczy zakresu działalności Banku BFF, czyli Włoch, krajów, w których działa on w ramach systemu FOS, oraz oddziałów w Portugalii i Grecji), hiszpańskiej spółki zależnej BFF Finance Iberia oraz pośredniej spółki zależnej BFF Central Europe.

Należy pamiętać, że podobnie jak ma to miejsce w przypadku odsetek za zwłokę i odsetek składanych, również prawa do otrzymania „40 EUR” są od 2018 roku uwzględniane w porozumieniach ugodowych z dłużnikami, aby zapewnić możliwość ich odzyskania. W porozumieniach z dłużnikami uwzględniana jest cała należność jako jedna kwota, na której opiera się rozliczenie i od której stosuje się procenty dyskonta odsetek za zwłokę. Na potwierdzenie tego na podstawie przeprowadzonych analiz potwierdzono również wynik analiz przeprowadzonych na szeregach czasowych odsetek za zwłokę dla praw do windykacji „40 EUR” lub też że odnotowane wpływy osiągnęły średni procent znacznie wyższego niż 50% pierwotnego prawa, co podkreśla roczna analiza na szeregach czasowych windykacji, przedstawiona Radzie Dyrektorów na posiedzeniu w dniu 27 stycznia 2023 roku.

W związku z tym, począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 roku, jednostka dominująca podjęła decyzję o rozliczaniu tej rekompensaty na zasadzie memoriałowej w oparciu o procentowy wskaźnik ściągальności zidentyfikowany na podstawie szeregów czasowych i przeprowadzonych analiz zgodnych z tymi, które zostały już zastosowane do modelu kalkulacji odsetek za zwłokę.

Tendencja procentu ściągłości na przestrzeni lat, składających się na rozpatrywany szereg czasowy jest, jak podkreślono powyżej, znacząco wyższa niż 50% i dlatego ze względów ostrożnościowych procent ten został przyjęty jako szacunek kwoty dotyczącej ww. rekompensaty, która zostanie ściągnięta w przyszłości i ujęta w pozycji 40 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności od klientów”.

W rezultacie zgodnie z zasadą memoriałową „40 EUR” będzie uważane za naliczone w oparciu o liczbę zaległych faktur w okresie referencyjnym pomnożonych przez 40 EUR, a następnie pomnożonych przez procent realizacji 50% i nie będzie podlegało wycenie według zamortyzowanego kosztu, któremu podlegają natomiast odsetki za zwłokę.

W ujęciu podatkowym naliczenie przychodu wynikającego z prawa do pobrania „40 EUR” bezpośrednio wchodzi w skład dochodu do opodatkowania określonego w art. 109 ust. 1 TUIR (t.j. włoskiej ustawy o skonsolidowanym podatku dochodowym) (*Przychody, koszty i inne składniki dodatnie i ujemne, dla których poprzednie przepisy niniejszego działu nie stanowią inaczej, przyczyniają się do tworzenia zysku za dany rok. Przychody, koszty i inne składniki, dla których w roku naliczania nie jest jeszcze pewne istnienie lub kwota nie jest jeszcze obiektywnie możliwa do określenia, przyczynią się jednak do tworzenia tego dochodu w roku, w którym te warunki zostaną spełnione.*) w przeciwieństwie do tego, co ustala się dla odsetek za zwłokę, których opodatkowanie podlega ust. 7 tego samego artykułu TUIR (*W drodze odstępstwa od ust. 1 odsetki za zwłokę przyczyniają się do powstania przychodu w roku, w którym zostały otrzymane lub zapłacone*). W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto podatku odroczonego.

Zgodnie z definicją MSR 8 decyzja ta jest postrzegana jako zmiana szacunków księgowych, której wpływ powinien być ujęty w rachunku zysków i strat prospektywnie, a nie retroaktywnie. W związku z tym zmiana ta ma wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 i kolejne lata, ale nie powoduje korekty poprzednich skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa (w zakresie opisanym powyżej) ujęła jednorazowy efekt, bez efektu podatkowego, dotyczący 50% rezerwy „40 EUR”, na którą składają się wszystkie należności naliczone z tytułu przedmiotowej rekompensaty na kwotę 119,4 mln EUR (87,2 mln EUR po uwzględnieniu efektu podatkowego) i od 1 stycznia 2023 roku będzie obliczać i ujmować w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sposób powtarzalny przychody w wysokości 50% każdej pojedynczej należności „40 EUR” naliczonej od każdej nowej przeterminowanej faktury na dzień sprawozdawczy.

Po początkowym ujęciu w wartości godziwej papiery wartościowe utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Kwota wynikająca z zastosowania tej metody jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 10 "Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody".

Grupa przeprowadza analizę portfela należności i papierów wartościowych utrzymywanych w celu gromadzenia przepływów pieniężnych w celu zidentyfikowania utraty wartości aktywów finansowych. MSSF 9 wprowadził koncepcję oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych ujętych w tej pozycji sprawozdania finansowego. Oczekiwane straty kredytowe są ważnym prawdopodobieństwem szacunkiem strat kredytowych w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. Zgodnie z tą koncepcją strata nie musi koniecznie wystąpić, zanim zostanie ujęta w sprawozdaniu finansowym, dlatego też generalnie wszystkie aktywa finansowe będą wiązały się z utworzeniem rezerwy.

Przyjęte podejście jest reprezentowane przez ogólny model pogorszenia jakości, który przewiduje klasyfikację w trzech etapach. Etapy te odzwierciedlają pogorszenie jakości kredytowej instrumentów finansowych objętych zakresem zastosowania MSSF 9.

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy jednostka ocenia, czy nastąpiła znacząca zmiana ryzyka kredytowego w porównaniu z początkowym ujęciem. Jeżeli tak, to skutkuje to zmianą etapu: model jest symetryczny, a aktywa mogą przechodzić między różnymi etapami.

W przypadku aktywów zaklasyfikowanych do Etapu 1 odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do każdego pojedynczego składnika aktywów finansowych ustala się na podstawie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (niedobory umownych przepływów pieniężnych oszacowane poprzez uwzględnienie potencjalnego niewykonania zobowiązania w ciągu kolejnych 12 miesięcy), natomiast w przypadku aktywów zaklasyfikowanych do Etapów 2 i 3, obliczenia opierają się na dożywotnich oczekiwanych stratach kredytowych (niedobory umownych przepływów pieniężnych oszacowane poprzez uwzględnienie potencjalnego niewykonania zobowiązania w pozostałym okresie życia instrumentu finansowego).

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości i składnik aktywów zaliczany jest do Etapu 3, stratę wycenia się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych.

Kwota straty jest określana na podstawie indywidualnej oceny, a następnie indywidualnie przypisywana do każdej pozycji, z uwzględnieniem informacji odnoszących się do przyszłości i potencjalnych alternatywnych scenariuszy odzyskania należności. Aktywa z utratą wartości obejmują instrumenty finansowe, które otrzymały status zagrożonych, o niskim prawdopodobieństwie spłaty lub przekroczonych/ przeterminowanych o ponad 90 dni zgodnie z przepisami Banku Włoch, zgodnie z MSR/MSSF i regulacjami europejskimi. Oczekiwane przepływy pieniężne uwzględniają oczekiwany czas odzyskania należności oraz zakładaną wartość realizacji ewentualnych gwarancji.

W przypadku ujęcia utraty wartości wartość bilansowa składnika aktywów jest odpowiednio zmniejszana, a strata jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 130 „Odpisy netto z tytułu utraty wartości ryzyka kredytowego związanego z: a) aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu”.

Jeżeli w następnym okresie kwota odpisu z tytułu utraty wartości zmniejszy się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób przypisać zdarzeniu dotyczącemu poprawy wiarygodności kredytowej dłużnika, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, ujmuje się zysk z tytułu utraty wartości. Po odjęciu zysku wartość bilansowa w żadnym wypadku nie może przekroczyć wyceny według zamortyzowanego kosztu, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty. Kwota zysku jest ujmowana w tej samej pozycji rachunku zysków i strat.

Straty/zyski z tytułu utraty wartości ujmowane są zgodnie z kryteriami alokacji etapowej oraz następującymi parametrami ryzyka: prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) oraz ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) – zdefiniowanymi zgodnie z kolejnym paragrafem „Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Kryteria wyksięgowania

Wyksięgowanie składnika aktywów finansowych następuje w momencie wygaśnięcia umownych praw do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w przypadku, gdy jednostka przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie takie spełnia kryteria wyksięgowania.

Sprzedane należności są wyksięgowywane tylko wtedy, gdy nastąpiło przeniesienie całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z tymi należnościami.

Z drugiej strony, jeśli ryzyko i korzyści są zachowane, sprzedane należności będą nadal ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nawet jeśli tytuł prawny do tych aktywów został skutecznie przeniesiony.

4 - Operacje zabezpieczające

Kryteria ujmowania

Grupa skorzystała z opcji wynikającej z MSSF 9, aby kontynuować stosowanie zasad MSR 39 do operacji zabezpieczających również po wprowadzeniu MSSF 9.

„Operacje zabezpieczające” polegają na wyznaczeniu instrumentu finansowego, który może kompensować część lub całość zysków lub strat wynikających ze zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych instrumentu zabezpieczanego. Zamiar zabezpieczenia musi być formalnie wyrażony, nie może działać wstecz i musi być zgodny ze strategią zabezpieczania ryzyka przyjętą przez kierownictwo Grupy Bankowej BFF. Zgodnie z MSR 39 instrumenty pochodne mogą być ujmowane jako instrumenty zabezpieczające tylko pod pewnymi warunkami, tj. gdy powiązanie zabezpieczające jest:

- ▶ jasno określone i udokumentowane,
- ▶ wymierne,
- ▶ obecnie skuteczne.

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone jako zabezpieczenia są początkowo ujmowane w wartości godziwej.

Operacje zabezpieczające mają na celu kompensację potencjalnych strat związanych z określonymi rodzajami ryzyka.

Możliwe rodzaje zabezpieczeń to:

- ▶ zabezpieczenia wartości godziwej: mają na celu pokrycie ekspozycji na zmianę wartości godziwej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej,
- ▶ zabezpieczenia przepływów pieniężnych: mają na celu pokrycie ekspozycji na zmiany przyszłych przepływów pieniężnych związanych z określonymi pozycjami sprawozdania z sytuacji finansowej,
- ▶ zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Zabezpieczenia mogą być dokonywane przy użyciu kontraktów pochodnych (w tym zakup opcji) oraz instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi (wyłącznie w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego). W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zabezpieczające instrumenty pochodne są klasyfikowane do pozycji 50 „Pochodne instrumenty zabezpieczające” po stronie aktywów i 40 „Pochodne instrumenty zabezpieczające” po stronie pasywów w zależności od tego, czy mają dodatnią czy ujemną wartość godziwą na roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy.

Kryteria wyceny

Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wyceniane są według wartości godziwej.

W przypadku gdy instrument finansowy jest klasyfikowany jako zabezpieczenie, Grupa zgodnie z powyższymi zasadami formalnie dokumentuje powiązanie między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną, weryfikując zarówno na początku powiązania, jak i w trakcie jego trwania, czy zabezpieczenie przez instrument pochodny jest efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej. Zabezpieczenie uznaje się za efektywne, jeśli zarówno w momencie ustanowienia, jak i w trakcie jego trwania, zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej są kompensowane przez zmiany wartości godziwej zabezpieczającego instrumentu pochodnego.

W związku z tym efektywność ocenia się poprzez porównanie powyższych zmian, biorąc pod uwagę zamiar, jaki przyświecał jednostce przy zawieraniu zabezpieczenia. Zabezpieczenie jest efektywne (w granicach wyznaczonych przedziałem 80–125%), gdy oczekiwane, efektywne zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych zabezpieczającego instrumentu finansowego kompensują prawie całkowicie zmiany pozycji zabezpieczanej.

Efektywność ocenia się na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy z wykorzystaniem:

- ▶ testów prospektywnych, które uzasadniają stosowanie rachunkowości zabezpieczeń poprzez udowodnienie oczekiwania skuteczności zabezpieczenia,
- ▶ testów retrospektywnych, które określają stopień efektywności zabezpieczenia osiągnięty w okresie, do którego się odnoszą, mierząc w ten sposób stopień, w jakim rzeczywiste wyniki odbiegały od idealnego zabezpieczenia.

Ujęcie księgowo zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej różni się w zależności od rodzaju zabezpieczenia:

- ▶ zabezpieczenie wartości godziwej: zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej, którą można przypisać wyłącznie zabezpieczanemu ryzyku, jest ujmowana w rachunku zysków i strat, podobnie jak zmiana wartości godziwej zabezpieczającego instrumentu pochodnego; ewentualna różnica, która stanowi częściową nieefektywność zabezpieczenia, określa zatem wpływ netto na rachunek zysków i strat,
- ▶ zabezpieczenie przepływów pieniężnych: zmiany w wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmowane są w kapitale własnym, w efektywnej części zabezpieczenia, i przenoszone do rachunku zysków i strat tylko wtedy, gdy w odniesieniu do pozycji zabezpieczanej, zmiana w przepływach pieniężnych, która ma być skompensowana, ujawnia się, lub w części zabezpieczenia uznanej za nieefektywną,
- ▶ zabezpieczenia udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą: tego rodzaju zabezpieczenia ujmuje się zgodnie z tą samą metodą, którą stosuje się do zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Składniki dochodu są przypisywane do odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat w następujący sposób:

- ▶ różnice naliczone od instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (oprócz odsetek od pozycji zabezpieczanych) zalicza się do pozycji 10 „Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody” lub do pozycji 20 „Zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty” w zależności od znaku różnicy, tj. czy jest ona dodatnia czy ujemna,
- ▶ ujemne lub dodatnie zmiany wartości godziwej wynikające z wyceny zabezpieczających wartość godziwą instrumentów pochodnych lub pozycji zabezpieczanych są alokowane do pozycji 90 „Przychody (koszty) z tytułu zabezpieczeń netto”,
- ▶ dodatnie lub ujemne zmiany wartości godziwej wynikające z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne są odnoszone w części efektywnej na kapitał rezerwowy „Rezerwa na zabezpieczenie przepływów pieniężnych” po potrąceniu podatku odroczonego. W części nieefektywnej zmiany odnoszone są do pozycji 90 rachunku zysków i strat „Przychody (koszty) netto z tytułu zabezpieczeń”.

Kryteria wyksięgowania

Zaprzestaje się ujmowania operacji zabezpieczających w księgach rachunkowych w następujących przypadkach:

- a) zabezpieczenie ustanowione przez instrument pochodny wygasa lub przestaje być wysoce efektywne,
- b) pozycja zabezpieczana została sprzedana lub wykupiona,
- c) operacja zabezpieczająca została uprzednio odwołana,
- d) instrument pochodny wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany.

Jeśli efektywność zabezpieczenia nie zostanie potwierdzona, część kontraktu pochodnego, która nie jest już wyznaczana jako zabezpieczenie („over-hedging”), zostaje przeklasyfikowana do kategorii przeznaczonej do obrotu. Jeśli zaprzestanie stosowania powiązania zabezpieczającego wynika ze sprzedaży lub wygaśnięcia instrumentu zabezpieczającego, pozycja zabezpieczana przestaje być taką pozycją i jest ponownie wyceniana zgodnie z kryteriami obowiązującymi dla danego portfela.

Zabezpieczające aktywa i zobowiązania finansowe są wyksięgowywane, gdy nie istnieją już żadne umowne prawa (np. wygaśnięcie kontraktu, przedterminowe zamknięcie wykonane zgodnie z klauzulami umownymi – tzw. „odwracanie”) do otrzymywania przepływów pieniężnych z instrumentów finansowych, zabezpieczanych aktywów/zobowiązań i/lub instrumentu pochodnego wyznaczonego jako zabezpieczenie lub gdy aktywa/zobowiązania finansowe są sprzedawane, przenosząc zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nimi związane.

5 - Inwestycje kapitałowe

Kryteria ujmowania

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według kosztu, równego wartości godziwej wniesionej opłaty, skorygowanej o utratę wartości.

Pozycja ta obejmuje udziały we wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych. Spółki uważane są za wspólne przedsięwzięcia, jeżeli Grupa sprawuje kontrolę wspólnie z jedną lub więcej stronami na podstawie umowy lub gdy do podjęcia decyzji dotyczących znaczących działań wymagana jest jednomyślna zgoda wszystkich stron, które sprawują kontrolę. Spółki, w których Bank posiada 20% lub więcej praw głosu oraz spółki, na które decyzje administracyjne, finansowe i zarządcze wywierają znaczący wpływ, uważane są za jednostki stowarzyszone ze względu na powiązania prawne i faktyczne.

Przy ustalaniu istnienia kontroli nad wspólnymi przedsięwzięciami oraz znaczącego wpływu na jednostki stowarzyszone nie występują sytuacje, o których należy informować, w których konieczne było przeprowadzenie określonych ocen lub przyjęcie znaczących założeń.

Kryteria wyceny

Grupa stosuje metodę praw własności do wyceny tych inwestycji, korygując wartość początkową w celu odzwierciedlenia zmian w znaczących aktywach netto Grupy od daty nabycia. Na każdy dzień sprawozdawczy dla inwestycji kapitałowych weryfikowane jest istnienie obiektywnych dowodów na to, że wartość bilansowa aktywów może nie być w pełni odzyskana. Proces testowania pod kątem utraty wartości obejmuje sprawdzenie występowania przesłanek utraty wartości oraz ustalenie wysokości odpisu aktualizującego w stosownych przypadkach.

Wskaźniki utraty wartości można zasadniczo podzielić na dwie kategorie:

- ▶ wskaźniki jakościowe, takie jak straty lub znaczne odchylenie od celów budżetowych lub celów wynikających z planów długoterminowych ogłoszonych na rynku, ogłoszenie/wszczęcie postępowania upadłościowego lub planów restrukturyzacji lub obniżenie ratingu o więcej niż dwa stopnie przez wyspecjalizowany podmiot,
- ▶ wskaźniki ilościowe, reprezentowane przez obniżenie wartości godziwej poniżej wartości bilansowej, przez wartość bilansową inwestycji kapitałowej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym przekraczającą wartość bilansową aktywów netto i wartości firmy jednostki zależnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub przez wypłacenie przez jednostkę zależną dywidendy przekraczającej jej całkowity dochód.

Obecność przesłanek utraty wartości oznacza ujęcie odpisu z tytułu utraty wartości w zakresie, w jakim wartość możliwa do odzyskania jest niższa od wartości bilansowej. Wartość możliwa do odzyskania jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Wartość użytkowa jest wartością bieżącą oczekiwanych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów. Odzwierciedla ona szacunek oczekiwanych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów, szacunek możliwych zmian w kwocie i/lub terminie przepływów pieniężnych, wartość pieniądza w czasie, cenę stanowiącą wynagrodzenie za ryzyko związane z danym składnikiem aktywów oraz inne czynniki, które mogą wpływać na wycenę oczekiwanych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów przez uczestników rynku.

Kryteria wyksięgowania

Inwestycje kapitałowe są wyksięgowywane, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów lub gdy inwestycja zostaje sprzedana wraz z istotnym przeniesieniem całego związanego z nią ryzyka i korzyści.

6 - Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

Kryteria klasyfikacji

Do rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych zalicza się grunty, nieruchomości instrumentalne, instalacje techniczne, meble, wyposażenie oraz wszelkiego rodzaju sprzęt.

Obejmują one również prawa użytkowania nabyte w drodze leasingu i związane z korzystaniem z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych (w przypadku leasingobiorców), aktywów oddanych w leasing operacyjny (w przypadku leasingodawców), a także ulepszenia i koszty krańcowe poniesione na posiadane aktywa oraz prawa użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych wynikające z umów leasingowych.

Ujmuje się ulepszenia i nakłady krańcowe poniesione na aktywa obce wynikające z umów leasingowych zgodnie z MSSF 16, z których oczekuje się przyszłych korzyści:

- ▶ jeżeli można je zidentyfikować i wyodrębnić w sposób niezależny, w pozycji 90 „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne” w najbardziej odpowiedniej kategorii,
- ▶ jeżeli nie można ich samodzielnie zidentyfikować i wyodrębnić, w pozycji 90 „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne” jako zwiększenie praw do użytkowania, ujmowane na podstawie postanowień MSSF 16, do którego się odwołują.

Ujmowane są ulepszenia i nakłady przyrostowe poniesione na inne niż wymienione powyżej aktywa obce:

- ▶ jeżeli można je zidentyfikować i wyodrębnić w sposób niezależny, w pozycji 90 „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne” w najbardziej odpowiedniej kategorii,
- ▶ jeżeli nie można ich samodzielnie zidentyfikować i wyodrębnić, w pozycji 130 „Pozostałe aktywa”.

Za nieruchomości instrumentalne uznaje się posiadane nieruchomości (lub nieruchomości będące przedmiotem leasingu finansowego) wykorzystywane przy produkcji i świadczeniu usług lub dla celów administracyjnych, których okres użytkowania przekracza jeden rok.

Kryteria ujmowania

Rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne są początkowo ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, który obejmuje wszystkie koszty niezbędne do doprowadzenia składnika aktywów do stanu umożliwiającego jego zamierzone użytkowanie (koszty transakcji, opłaty za obsługę, bezpośrednie koszty dostawy poniesione w celu doprowadzenia składnika aktywów do wyznaczonego miejsca, koszty instalacji, koszty demontażu).

Koszty poniesione w terminie późniejszym zwiększają wartość bilansową składnika aktywów lub są ujmowane jako odrębny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest wystąpienie przyszłych korzyści ekonomicznych przewyższających korzyści pierwotnie przewidywane, a kwotę kosztów można wycenić w wiarygodny sposób (np. nadzwyczajne koszty konserwacji). Pozostałe koszty ponoszone w terminie późniejszym (np. zwykłe koszty utrzymania) są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji 190 b) "pozostałe koszty administracyjne", jeżeli dotyczą aktywów wykorzystywanych w działalności gospodarczej Grupy.

Pozycja ta obejmuje również aktywa wykorzystywane przez Grupę w charakterze leasingobiorcy w umowach leasingu „Aktywa z tytułu praw użytkowania” (MSSF 16).

Na dzień rozpoczęcia leasingu Grupa w charakterze leasingobiorcy ujmuje „składnik aktywów z tytułu prawa użytkowania” według kosztu, na który składają się: a) kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, b) wszelkie opłaty leasingowe wniesione do dnia rozpoczęcia leasingu lub wcześniej, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, tj. krańcowe koszty uzyskania leasingu, które nie zostałyby poniesione, gdyby leasing nie został uzyskany, z wyjątkiem kosztów poniesionych przez leasingodawcę będącego producentem lub pośrednikiem w związku z leasingiem, d) szacunkowe koszty, które leasingobiorca poniesie w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, rekultywacją miejsca, w którym się on znajduje lub przywróceniem składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że koszty te zostały poniesione w celu wytworzenia zapasów”.

Składnik aktywów „Prawo użytkowania” w odniesieniu do umów leasingu występujących na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 zostało ujęte zgodnie ze „Zmodyfikowaną metodą retrospektywną”.

Grupa nie traktuje podatku VAT jako składnika opłat leasingowych dla celów kalkulacji miar MSSF 16 (aktywa z tytułu prawa użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, dla których należy odnieść się do pozycji Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu).

Kryteria wyceny

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia, po odjęciu umorzenia i ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

W przypadku Grupy Bankowej aktywa te amortyzowane są metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania rozumiany jako okres, w którym oczekuje się, że dany składnik aktywów lub nieruchomość przyczyni się do funkcjonowania przedsiębiorstwa, przyjmując jako kryterium amortyzacji metodę liniową. Szacunkowy okres użytkowania został przedstawiony poniżej:

- ▶ budynki: 33 lata,
- ▶ meble: 9 lat,
- ▶ instalacje: 5 lat,
- ▶ maszyny: 3 lat,
- ▶ inne: 4 lata.

Grunty i budynki są traktowane oddzielnie dla celów księgowych, nawet jeśli zostały zakupione razem. Grunty nie są amortyzowane, ponieważ z zasady mają nieokreślony okres użytkowania.

Szacowany okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych jest weryfikowany na koniec każdego rocznego lub śródrocznego okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem warunków użytkowania aktywów, warunków konserwacji, przewidywanego starzenia się itp. i jeśli oczekiwania różnią się od poprzednich szacunków, korygowany jest koszt amortyzacji dla bieżącego i kolejnych okresów.

Aktywa artystyczne nie są amortyzowane, ponieważ nie można oszacować ich okresu użytkowania, a ich wartość zazwyczaj nie zmniejsza się w czasie.

Na dzień zastosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości po raz pierwszy (1 stycznia 2005 roku) budynki będące własnością Grupy i wykorzystywane w działalności gospodarczej zostały wycenione w wartości godziwej, która stała się nową wartością bilansową tych aktywów na ten dzień.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów, porównywana jest wartość bilansowa tego składnika z jego wartością możliwą do odzyskania, która odpowiada wyższej z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i wartości użytkowej, czyli wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się od tego składnika aktywów. Korekta wartości bilansowej składnika aktywów jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 210 „amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych”.

W przypadku odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nowa wartość bilansowa nie może przekroczyć wartości bilansowej netto, która byłaby przypisana do danego składnika aktywów, gdyby w poprzednich latach nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości.

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składników rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych. W przypadku stwierdzenia utraty wartości wartość bilansowa porównywana jest z wartością możliwą do odzyskania rozumianą jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej i wartości użytkowej.

Rzeczowe aktywa trwale i nieruchomości inwestycyjne reprezentowane przez prawo użytkowania aktywów z tytułu umów leasingu

Zgodnie z MSSF 16 leasing jest umową lub częścią umowy, która przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów (aktywa bazowego) przez pewien okres czasu w zamian za wynagrodzenie. Leasing finansowy zasadniczo przenosi całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania danego składnika aktywów na leasingobiorcę (użytkownika). W przeciwnym razie umowa jest klasyfikowana jako leasing operacyjny. Rozpoczęcie leasingu to data, od której leasingobiorca jest upoważniony do korzystania z prawa do użytkowania przedmiotu leasingu. Zbiega się on z datą początkowego ujęcia leasingu i obejmuje nawet okresy bezczynszowe, tj. okresy umowne, w których leasingobiorca nieodpłatnie korzysta ze składnika aktywów. W momencie rozpoczęcia umowy leasingobiorca ujmuje:

- ▶ składnik aktywów składający się z prawa do użytkowania składnika aktywów będącego przedmiotem umowy leasingu. Składnik aktywów ujmowany jest w cenie nabycia, obliczonej jako suma:
 - zobowiązania z tytułu leasingu,
 - opłat leasingowych dokonane w dniu lub przed dniem rozpoczęcia leasingu (po odliczeniu już otrzymanych zachęt leasingowych),
 - początkowych kosztów bezpośrednich oraz
 - wszelkich (szacunkowych) kosztów zbycia lub odtworzenia składnika aktywów będącego przedmiotem leasingu,
- ▶ zobowiązania finansowego wynikającego z umowy leasingu (zobowiązanie z tytułu leasingu) odpowiadającego wartości bieżącej opłat należnych z tytułu leasingu. Jako stopę dyskontową stosuje się ukrytą stopę procentową, jeżeli można ją ustalić, w przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową finansowania leasingobiorcy.

W przypadku gdy umowa leasingu zawiera „składniki nieleasingowe” (np. świadczenie usług, takich jak rutynowa konserwacja, które należy rozliczać zgodnie z MSSF 15), leasingobiorca musi oddzielnie rozliczać „składniki leasingowe” i „składniki nieleasingowe” oraz rozdzielić cenę umowną pomiędzy poszczególne składniki na podstawie ich odpowiednich cen.

Leasingobiorca może zdecydować się na ujęcie opłat leasingowych:

- ▶ bezpośrednio poprzez ich odpisanie do rachunku zysków i strat, metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu,
- ▶ zgodnie z inną systematyczną metodą reprezentatywną dla sposobu uzyskiwania korzyści ekonomicznych w przypadku krótkoterminowego leasingu (równego lub krótszego niż 12 miesięcy), który nie zawiera opcji nabycia przez leasingobiorcę przedmiotu leasingu oraz w przypadku leasingu, w którym podstawowy składnik aktywów ma niską wartość.

Okres najmu ustala się z uwzględnieniem:

- ▶ okresów objętych opcją przedłużenia, jeżeli wykonanie opcji przedłużenia jest wystarczająco pewne,
- ▶ okresów objętych opcją rozwiązania umowy leasingu, jeżeli wykonanie opcji rozwiązania umowy jest w sposób uzasadniony pewne.

W trakcie trwania umowy leasingu leasingobiorca musi:

- ▶ wyceniać prawo do użytkowania w aktywach po odjęciu skumulowanej amortyzacji i skumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, ustalonych i rozliczonych zgodnie z postanowieniami MSR 36 – Utrata wartości aktywów, skorygowanych o ewentualne przekształcenie zobowiązań z tytułu leasingu,
- ▶ zwiększać zobowiązanie wynikające z transakcji leasingu w następstwie naliczenia kosztów odsetkowych obliczonych według ukrytej stopy procentowej leasingu lub alternatywnie według krańcowej stopy finansowania i zmniejszają je o płatności kapitału i odsetek.

W przypadku zmiany opłat leasingowych należy przekształcić zobowiązanie. Wpływ przekształcenia zobowiązania ujmuje się jako zapis bilansujący składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Kryteria wyksięgowania

Rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne są wyksięgowywane w momencie ich zbycia lub gdy nie są spodziewane przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z ich użytkowania lub zbycia.

Prawo do użytkowania aktywów wynikające z umów leasingu jest wyksięgowywane po zakończeniu leasingu.

7 – Wartości niematerialne i prawne

Kryteria klasyfikacji

Wartości niematerialne i prawne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki majątkowe nieposiadające postaci fizycznej, które według przewidywań będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż jeden rok, kontrolowane przez Grupę, z których prawdopodobne jest osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych.

W przypadku braku jednej z powyższych cech koszt nabycia lub wytworzenia składnika aktywów we własnym zakresie jest ujmowany jako koszt w okresie, w którym został poniesiony.

Na wartości niematerialne i prawne składają się głównie oprogramowanie przeznaczone do długoterminowego użytkowania oraz wartość firmy, wynikająca z umów lub nowych przejęć.

Kryteria ujmowania

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w rocznym lub śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia, obejmującej bezpośrednie koszty poniesione w celu oddania składnika aktywów do użytkowania, powiększone o wszelkie koszty poniesione w okresie późniejszym w celu zwiększenia pierwotnych funkcji gospodarczych, po odjęciu umorzenia oraz ewentualnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również wartość firmy, będącą dodatnią różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą aktywów i zobowiązań przejętej spółki, reprezentującą zdolność inwestycji do generowania przyszłych zysków. Jeżeli różnica ta jest ujemna (ujemna wartość firmy) lub jeżeli inwestycja nie ma możliwości generowania przyszłych zysków, różnica jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat.

Ujmowana wartość firmy pochodzi z przejęcia spółek BFF Polska w 2016 roku, IOS Finance w 2019 roku (połączona z BFF Iberia 31 grudnia 2019 roku) oraz MC3 Informatica S.r.l. w 2022 roku (która zmieniła nazwę firmy na BFF Techlab S.r.l.).

Kryteria wyceny

Wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania są systematycznie amortyzowane metodą liniową zgodnie z szacunkowym okresem użytkowania. Okresy użytkowania są zwykle szacowane w następujący sposób dla całej Grupy Bankowej:

- ▶ oprogramowanie: maksymalnie 4 lata,
- ▶ inne wartości niematerialne i prawne: maksymalnie 10 lat.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów, porównywana jest wartość bilansowa tego składnika z jego wartością możliwą do odzyskania, która odpowiada wyższej z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i wartości użytkowej, czyli wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się od tego składnika aktywów. Ewentualną utratę wartości składnika aktywów ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji 220 „Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych (+/-)“.

W przypadku ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości nowa wartość bilansowa nie może przekroczyć wartości bilansowej, która byłaby przypisana do danego składnika aktywów, gdyby w poprzednich latach nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartość firmy. Wartość firmy można ująć w przypadku połączenia jednostek gospodarczych, gdy dodatnia różnica pomiędzy przekazaną zapłatą i ewentualnym ujęciem w wartości godziwej udziałów niekontrolujących a wartością godziwą przejętych składników aktywów netto jest reprezentatywna dla możliwości generowania przyszłych zysków przez inwestycję.

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie są systematycznie amortyzowane, ale podlegają okresowemu testowi na utratę wartości przy sporządzaniu rocznego lub śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa posiada politykę („Test na utratę wartości firmy”), która określa treść testu w stosunku do tego, co nakazują MSSF, wyjaśniając również tzw. „zdarzenia wyzwajające”, czyli te wskaźniki o zewnętrznym/wewnętrznym źródle informacji, które są monitorowane przynajmniej raz na pół roku i które uruchamiają testy na utratę wartości inwestycji kapitałowych i wartości firmy. Test na utratę wartości może być również przeprowadzony na specjalne żądanie władz w przypadku szczególnie wyjątkowych zdarzeń (np. przypadek pandemii COVID-19).

Dlatego też corocznie przeprowadza się test na utratę wartości wartości firmy (lub zawsze gdy istnieją dowody na utratę wartości). W tym celu identyfikowany jest ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego należy przypisać wartość firmy.

Kwota utraty wartości ustalana jest na podstawie różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością możliwą do odzyskania, jeśli jest ona niższa, i ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji 270 „Utrata wartości firmy”. Wartość możliwa do odzyskania jest definiowana jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej ośrodka wypracowującego środki pieniężne pomniejszonej o koszty zbycia oraz wartości użytkowej, która jest bieżącą wartością przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się od ośrodka wypracowującego środki pieniężne przez lata jego funkcjonowania oraz w wyniku jego zbycia na koniec okresu użytkowania, lub przy uwzględnieniu metody aktualnych wielokrotności rynkowych. Ujmowanie późniejszych zysków z tytułu utraty wartości jest niedopuszczalne.

Na podstawie wyników rocznego testu na utratę wartości przeprowadzonego w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie dokonała odpisu z tytułu utraty wartości kwoty wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, związanej z alokacją ceny nabycia Grupy BFF Polska, IOS Finance oraz MC₃ Informatica S.r.l.

W związku z tym należy zwrócić uwagę, że na dzień 31 grudnia 2022 roku nowo przejęta spółka BFF Techlab S.r.l. (dawniej MC₃ Informatica S.r.l.) została skonsolidowana metodą proporcjonalną „pozycja po pozycji”, a ponadto zakończono proces alokacji ceny nabycia, co skutkowało ujęciem wartości firmy na poziomie skonsolidowanym w wysokości 83 tys. EUR. Więcej informacji znajduje się w części G „Połączenia jednostek gospodarczych” w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2022 roku przeprowadzono test na utratę wartości składnika wartości niematerialnych „Relacje z klientami” w jednostce gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych, wynikający z finalizacji umowy w sprawie alokacji ceny nabycia po połączeniu z DEPObankiem w 2021 roku oraz w świetle istotnych zmian zachodzących w składzie portfela klientów. Wyniki tego działania doprowadziły do ujęcia częściowego odpisu z tytułu utraty wartości w wartości bilansowej przez wynik finansowy. Więcej informacji znajduje się w części B informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie „Wartości niematerialne i prawne”.

Kryteria wyksięgowania

Składnik wartości niematerialnych i prawnych zostaje wyksięgowany po dokonaniu jego zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z jego użytkowania lub sprzedaży, a różnica między przychodami ze sprzedaży lub wartością możliwą do odzyskania a wartością bilansową zostaje ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji 280 "Zyski (straty) ze zbycia inwestycji".

9 – Podatki bieżące i odroczone

Podatek dochodowy oblicza się zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w poszczególnych krajach, w których Grupa prowadzi działalność.

Obciążenie podatkowe składa się z łącznej kwoty bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, uwzględnionego w kalkulacji wyniku finansowego za dany rok.

Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku obejmują saldo netto pozycji podatkowych Grupy w stosunku do organów podatkowych. W szczególności pozycje te obejmują saldo netto zobowiązań z tytułu bieżącego podatku za dany rok, obliczone zgodnie z ostrożnościowym szacunkiem obciążenia podatkowego należnego za dany rok, ustalonego na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych oraz aktywa z tytułu bieżącego podatku, reprezentowane przez zaliczki dokonane w ciągu roku. Podatki bieżące odpowiadają kwocie podatku dochodowego należnego za dany rok.

Rezerwa na podatek odroczony odpowiada kwocie podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłych okresach i odnosi się do dodatnich różnic przejściowych, które powstały w okresie lub w okresach poprzednich. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odpowiadają kwocie podatku dochodowego możliwego do odzyskania w przyszłych okresach i dotyczą ujemnych różnic przejściowych, które powstały w tym okresie lub w okresach poprzednich.

Wartość podatkowa składnika aktywów lub zobowiązań jest wartością przypisaną temu składnikowi aktywów lub zobowiązań zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest zgodnie z MSR 12 w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych zgodnie z MSR 12 tylko do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane są w pozycji 110 b) aktywów. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w pozycji 60 b) pasywów. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są stale monitorowane i wykazywane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów podatkowych zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe wynikające z obowiązujących przepisów.

Księgowy zapis równoważny dla aktywów i rezerw z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego składa się zwykle z pozycji rachunku zysków i strat 300 „Podatek dochodowy od zysku (straty) z działalności kontynuowanej”.

W przypadku gdy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą transakcji, które bezpośrednio wpływają na kapitał własny, nie wpływając na wynik finansowy (np. korekty wynikające z zastosowania MSSF po raz pierwszy, wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne), są one ujmowane w kapitale własnym, wpływając na odpowiednie rezerwy (np. rezerwy na wyceny).

Wielkość rezerwy na podatki jest korygowana w celu uwzględnienia obciążeń, które mogą wynikać z już zgłoszonych roszczeń lub w każdym przypadku z nierozstrzygniętych sporów z organami podatkowymi.

10 – Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów

Kryteria rejestracji/klasyfikacji

Rezerwy na ryzyko i obciążenia obejmują koszty i wydatki o określonym charakterze, których istnienie jest pewne lub prawdopodobne, ale które na koniec roku są niepewne co do kwoty lub terminu.

Rozliczenia międzyokresowe bierne na rezerwy na ryzyko i obciążenia ujmuje się tylko wtedy, gdy:

- ▶ obecne zobowiązanie powstało w wyniku zdarzenia przeszłego,
- ▶ po jego ujawnieniu się obowiązek ten jest uciążliwy,
- ▶ kwotę obowiązku można wycenić z wystarczającą wiarygodnością.

Rezerwy na ryzyko i obciążenia z tytułu udzielonych zobowiązań i gwarancji

Pozycja ta obejmuje rezerwy na ryzyko kredytowe tworzone na zobowiązania kredytowe i udzielone gwarancje, które wchodzą w zakres zasad utraty wartości zawartych w MSSF 9. W tym przypadku Grupa przyjmuje te same metody alokacji pozycji do stopni ryzyka kredytowego i obliczania oczekiwanych strat kredytowych, które zostały opisane dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania

Świadczenia po okresie zatrudnienia powstają w wyniku realizacji umów zakładowych i są kwalifikowane jako programy określonych świadczeń. Zobowiązania z tytułu tych programów oraz związane z nimi koszty bieżącego zatrudnienia ustalane są na podstawie założeń aktuarialnych przy zastosowaniu metody aktuarialnej – metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, która polega na projekcji przyszłych nakładów na podstawie statystycznych analiz historycznych oraz krzywej demograficznej, a także na finansowym dyskontowaniu tych przepływów w oparciu o rynkową stopę procentową. Składki wnoszone w każdym roku traktowane są jako odrębne jednostki, ujmowane i wyceniane indywidualnie w celu ustalenia ostatecznego zobowiązania. Stopa dyskontowa ustalana jest na podstawie rynkowych stóp zwrotu odnoszących się do terminów wyceny wiodących obligacji korporacyjnych, z uwzględnieniem rezydualnego średniego czasu trwania zobowiązania. Wartość bieżąca zobowiązania na dzień sprawozdawczy jest również korygowana o wartość godziwą wszelkich aktywów służących programowi.

Zyski i straty aktuarialne (lub zmiany wartości bieżącej zobowiązania wynikające ze zmian założeń aktuarialnych i korekt wynikających z przeszłych doświadczeń) prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zgodnie z wymogami MSR 19 rezerwy na ryzyko i obciążenia obejmują wycenę zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia.

Wycena takich zobowiązań w sprawozdaniu finansowym dokonywana jest, w razie potrzeby, w oparciu o obliczenia aktuarialne, poprzez określenie obciążenia na dzień wyceny na podstawie założeń demograficznych i finansowych.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy na ryzyko i obciążenia to zobowiązania o niepewnej kwocie lub terminie wymagalności ujmowane w sprawozdaniu finansowym jako:

- ▶ posiadane obecne zobowiązanie (prawne lub domniemane) wynikające ze zdarzenia przeszłego,
- ▶ prawdopodobne wydatkowanie środków finansowych w celu wypełnienia zobowiązania,

- ▶ możliwe wiarygodne oszacowanie prawdopodobnych przyszłych nakładów.

Rezerwy te obejmują kwoty utworzone na poczet przypuszczalnych strat w postępowaniach sądowych przeciwko Grupie.

W przypadku gdy czynnik czasu jest istotny, rezerwy są dyskontowane przy użyciu bieżących stóp rynkowych. Rezerwa oraz zwiększenia wynikające z czynnika czasu są ujmowane w rachunku zysków i strat. W szczególności, gdy wartość bieżąca rezerwy została ujęta, zwiększenie wartości bilansowej rezerwy ujmowane w sprawozdaniu finansowym w każdym roku w związku z upływem czasu jest ujmowane w kosztach odsetkowych.

Ujęte rezerwy, jak również zobowiązania warunkowe, są weryfikowane na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy i korygowane w celu odzwierciedlenia najlepszego aktualnego szacunku. Jeżeli konieczność wykorzystania zasobów w celu wypełnienia obowiązku przestała być prawdopodobna, rezerwa jest rozwiązywana poprzez dokonanie bilansującego zapisu w rachunku zysków i strat.

Rezerwy na ryzyko i obciążenia obejmują również rezerwy na ryzyko kredytowe tworzone na udzielone zobowiązania kredytowe i gwarancje, które wchodzą w zakres zasad utraty wartości określonych w MSSF 9. Zgodnie z MSSF 9 oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych zobowiązań i gwarancji ustala się w oparciu o początkowe ryzyko kredytowe zobowiązania, począwszy od dnia, w którym takie zobowiązanie zostało podjęte. W tym przypadku Grupa, co do zasady, przyjmuje te same metody alokacji pozycji do trzech stopni ryzyka kredytowego i obliczania oczekiwanych strat kredytowych, które zostały opisane dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Odpowiedni odpis na straty ujmuje się jako zobowiązanie bilansowe w pozycji 100 „Rezerwy na ryzyko i obciążenia: a) udzielone zobowiązania i gwarancje”.

Kryteria wyksięgowania

Wyksięgowanie ma miejsce wtedy, gdy wygasa obowiązek lub zobowiązanie warunkowe, które spowodowały utworzenie rezerwy.

11 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Kryteria klasyfikacji

Wyemitowany instrument finansowy jest klasyfikowany jako zobowiązanie, gdy na podstawie treści umowy istnieje umowny obowiązek przekazania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej stronie.

Pozycja ta obejmuje „Zobowiązania wobec banków”, „Zobowiązania wobec klientów” oraz „Emisja dłużnych papierów wartościowych”. Do tych pozycji przypisane są instrumenty finansowe (inne niż zobowiązania handlowe i wyceniane w wartości godziwej) reprezentujące różne formy finansowania zewnętrznego.

Ponadto uwzględnione są również zobowiązania zaciągnięte przez Grupę jako leasingobiorcę z tytułu umów leasingowych.

Koszty z tytułu odsetek wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji 20 „Odsetki i podobne koszty”.

Kryteria ujmowania

Zobowiązania te są początkowo ujmowane w wartości godziwej na dzień rozliczenia. Kwota ta odpowiada zwykle otrzymanej zapłacie pomniejszonej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do danego zobowiązania finansowego. Strukturyzowane papiery wartościowe są rozbijane na ich podstawowe elementy, które są rejestrowane oddzielnie, gdy elementy pochodne w nich zawarte mają charakter ekonomiczny i wiążą się z ryzykiem innym niż ryzyko związane z bazowymi papierami wartościowymi i mogą być skonfigurowane jako samodzielne instrumenty pochodne.

Pozycja obejmuje także zobowiązania związane z aktywami używanymi przez Grupę w charakterze leasingobiorcy w ramach leasingu – tzw. „Zobowiązanie z tytułu leasingu” (MSSF 16), na które składają się następujące płatności za prawo użytkowania danego składnika aktywów: a) stałe opłaty, pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stopy, początkowo wyceniane przy użyciu indeksu lub stopy z dnia rozpoczęcia leasingu, c) kwoty, których zapłata przez Grupę jest spodziewana z tytułu gwarancji wartości rezydualnej, d) cenę wykonania opcji zakupu, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, e) płatności z tytułu kar za zakończenie leasingu, jeżeli okres leasingu odzwierciedla skorzystanie przez leasingobiorcę z opcji zakończenia leasingu.

Odsetki ujmowane są w pozycji 20 rachunku zysków i strat „Odsetki i podobne koszty”.

Kryteria wyceny

Zobowiązania wobec banków i klientów oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

W okresie użytkowania składnika aktywów, wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu powiększana jest o naliczone koszty odsetkowe i pomniejszana o płatności dokonywane na rzecz leasingodawcy.

Kryteria wyksięgowania

Zobowiązania finansowe zostają wyksięgowane, gdy obowiązek określony w umowie wygaś lub w przypadku znaczącej zmiany warunków umownych zobowiązania.

Wyksięgowanie wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych następuje również w przypadku odkupu uprzednio wyemitowanych papierów wartościowych, nawet jeśli są one przeznaczone do późniejszej odsprzedaży. Zyski lub straty z tytułu uznania odkupu za wygaśnięcie ujmowane są w rachunku zysków i strat, gdy cena odkupu obligacji jest wyższa lub niższa od ich wartości bilansowej. Późniejsze zbycie obligacji własnych na rynku traktowane jest jako zaciągnięcie nowego długu.

12 – Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Kryteria ujmowania

Kryteria ujmowania i wyceny są podobne do tych opisanych dla "Aktywa finansowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu".

Kryteria klasyfikacji

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują przeznaczone do obrotu kontrakty pochodne o ujemnej wartości oraz zobowiązania z tytułu kredytów technicznych na papierach wartościowych.

Wszystkie zobowiązania handlowe wyceniane są w wartości godziwej z przypisaniem wyniku wyceny do rachunku zysków i strat.

Kryteria wyksięgowania

Zobowiązania finansowe zostają wyksięgowane, gdy obowiązek określony w umowie wygaś lub w przypadku znaczącej zmiany warunków umownych zobowiązania.

14 – Transakcje w walutach obcych

Kryteria ujmowania

Transakcje w walucie obcej są przeliczane w momencie początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną poprzez zastosowanie kursu wymiany obowiązującego w dniu transakcji do kwoty w walucie obcej.

Kryteria wyceny

Na każdy dzień sprawozdawczy pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w walucie obcej wycenia się w następujący sposób:

- ▶ pozycje pieniężne są przeliczane po kursie bieżącym na dzień zamknięcia,
- ▶ pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego są przeliczane po kursie wymiany z dnia transakcji,
- ▶ pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej są przeliczane przy użyciu kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia elementów pieniężnych lub z przeliczenia elementów pieniężnych po kursach innych niż w momencie początkowego przeliczenia lub przeliczenia poprzedniego sprawozdania finansowego, ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały, natomiast różnice dotyczące elementów niepieniężnych ujmowane są w kapitale własnym lub w rachunku zysków i strat zgodnie z metodą ujmowania zysków lub strat obejmujących ten składnik.

Koszty i przychody w walutach obcych są ujmowane po kursie wymiany z chwili ich zaksięgowania lub, jeśli są w trakcie narastania, po kursie wymiany obowiązującym na dzień sprawozdawczy.

16 – Pozostałe informacje

Akcje własne

Posiadane akcje własne odejmuje się od kapitału własnego w wartości, w jakiej zostały odkupione na rynku. Podobnie ich pierwotny koszt oraz zyski lub straty z ich późniejszej sprzedaży ujmuje się jako zmiany w kapitale własnym.

W momencie przydzielenia pracownikom lub dyrektorom rezerwa na akcje własne jest pomniejszana o kwotę obliczoną według średniej ceny nabycia poszczególnych transz, przy czym w sprawozdaniu finansowym ujmowany jest zapis bilansujący w rezerwach na instrumenty finansowe oparte na umowach o zmiennym wynagrodzeniu oraz w rezerwie na "akcje powyżej ich wartości nominalnej".

Świadczenia, przysługujące po okresie zatrudnienia

W związku z ramami prawnymi wprowadzonymi przez włoską ustawę nr 296 z 2006 roku świadczenia po okresie zatrudnienia, do których nabyto uprawnienia do 31 grudnia 2022 roku (które pozostają w Spółce) w pozycji 90 zobowiązań, są obliczane poprzez oszacowanie pozostałej długości stosunku pracy, dla poszczególnych osób lub jednorodnych grup, w oparciu o założenia demograficzne:

- ▶ poprzez projekcję naliczonych świadczeń po okresie zatrudnienia, przy zastosowaniu założeń demograficznych, w celu oszacowania czasu zakończenia zatrudnienia,
- ▶ poprzez zdyskontowanie do wartości bieżącej na dzień wyceny kwoty naliczonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2022 roku w oparciu o założenia finansowe.

MSR 19 (zaktualizowany) wymaga, aby zyski i straty aktuarialne były ujmowane w innych całkowitych dochodach w roku/okresie, w którym zostały naliczone. Ponieważ świadczenia po okresie zatrudnienia narosły od dnia 1 stycznia 2007 roku muszą być przekazywane do włoskiego instytutu zabezpieczenia społecznego (INPS) lub do dodatkowych funduszy emerytalnych, kwalifikują się one jako "program określonych składek", ponieważ zobowiązanie pracodawcy ustaje z chwilą dokonania płatności, a składka jest ujmowana w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Koszty obsługi programu ujmowane są w pozycji 190 "Koszty administracyjne: a) koszty osobowe" jako suma netto zapłaconych składek, składek naliczonych w poprzednich okresach i jeszcze nie zaksięgowanych oraz przewidywanych przychodów z aktywów obsługujących program. Zyski i straty aktuarialne zgodnie z MSR 19 ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny w kapitale własnym.

Kryterium ujmowania przychodów

Ogólnym kryterium ujmowania składników przychodów jest zasada memoriałowa, uwzględniająca również korelację między kosztami a przychodami.

Przychody

Przychody są przepływami brutto korzyści ekonomicznych wynikającymi z prowadzenia zwykłej działalności gospodarczej, jeżeli przepływy te powodują wzrost kapitału własnego inny niż wzrost wynikający z wpłat akcjonariuszy.

Przychody z tytułu zobowiązań umownych z klientami są ujmowane w sprawozdaniu finansowym tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie poniższe kryteria:

- a. strony umowy zatwierdziły umowę i zobowiązały się do wypełnienia swoich zobowiązań,
- b. jednostka może określić prawa każdej ze stron w odniesieniu do towarów lub usług, które mają zostać przekazane,
- c. jednostka może określić warunki zapłaty za przekazywane towary lub usługi,
- d. umowa ma znaczenie handlowe (lub ryzyko, terminy lub kwoty przyszłych przepływów pieniężnych jednostki mogą ulec zmianie w następstwie zawarcia umowy),
- e. jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma zapłatę, do której będzie uprawniona w zamian za towary lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając prawdopodobieństwo otrzymania kwoty zapłaty, jednostka musi wziąć pod uwagę jedynie zdolność i zamiar klienta do zapłaty kwoty zapłaty, kiedy będzie ona należna.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz podobne przychody i koszty dotyczą odsetek pochodzących z działalności faktoringowej, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz aktywów i zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane w rachunku zysków i strat dla wszystkich instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

W odniesieniu do BFF Bank i BFF Finance Iberia, a dokładniej:

- ▶ opłaty i prowizje pobierane od cedenta z tytułu nabycia wierzytelności bez regresu są ujmowane jako przychody z transakcji i tym samym stanowią część efektywnego zwrotu z wierzytelności ujmowanego według zamortyzowanego kosztu.
- ▶ zgodnie z MSSF 15 przychód ujmuje się tylko wtedy, gdy jego kwotę można wiarygodnie oszacować w momencie przekazania całkowitej "kontroli" nad wymienianymi towarami lub usługami. W przedmiotowym przypadku zgodnie z "Dokumentem Banku Włoch/Consob/Ivass nr 7 z dnia 9 listopada 2016 roku" w sprawie "Traktowania w sprawozdaniach finansowych odsetek za zwłokę zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym 231/2002 w sprawie zakupów bez regresu należności wykonujących" BFF i BFF Finance Iberia uwzględniły również szacunek możliwych do odzyskania odsetek za zwłokę, w tym dochodzonych od organów podatkowych. W rzeczywistości BFF i BFF Finance Iberia dysponują szeregami czasowymi danych dotyczących procentu i czasu ściągania należności – uzyskanymi za pomocą odpowiednich narzędzi analitycznych – pozwalającymi im ocenić, że szacunek odsetek za zwłokę uwzględnionych w obliczeniach zamortyzowanego kosztu jest wystarczająco wiarygodny i zgodny z wymogami dotyczącymi ujmowania należności określonymi w MSSF 15. Takie szeregi czasowe są aktualizowane corocznie przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu ustalenia szacunkowych procentów i czasów ściągania należności, które są wykorzystywane do obliczania odsetek za zwłokę. Następnie co kwartał analizuje się zmiany w zakresie ściągania należności w celu monitorowania względnych tendencji i sprawdzenia stabilności modelu.

W odniesieniu do szacowanej łącznej kwoty odsetek za zwłokę, które mają zostać pobrane przez BFF Bank i BFF Finance Iberia, szeregi czasowe zostały zaktualizowane o kwoty poboru za rok 2022. Potwierdziło to, że szacowany procent odzyskanych środków jest znacznie wyższy niż 45%. W związku z tym odsetek zastosowany do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2022 zwiększono z 45% do 50%.

Z drugiej strony, aby uwzględnić czas ściągania całej rezerwy na odsetki za zwłokę, ostrożnie zwiększono w sposób ostrożnościowy szacunek dni do ściągnięcia z 1800 do 2100 dni. Wydłużenie to zostało wprowadzone również w celu uwzględnienia wpływów zewnętrznych, które miały wpływ na wiek rezerwy, takich jak wolniejsze terminy płatności w związku z kryzysem wywołanym pandemią Covid-19, względna blokada sądów i zawieszenie działań egzekucyjnych w ochronie zdrowia, co miało wpływ na zawieszenie terminów czynności prawnych i proceduralnych, a tym samym na czas windykacji.

W odniesieniu do odsetek za zwłokę od aktywów podatkowych, biorąc pod uwagę szczególny charakter tych odsetek i kontrahenta, a także uzyskane precyzyjne dowody, uważa się, że istnieją warunki do ujęcia tych odsetek w całości.

W przypadku Grupy BFF Polska, z wyjątkiem jedynie spółki BFF Central Europe s.r.o., pomimo nieistotnego znaczenia składnika odsetek za zwłokę od sumy pożyczek i należności, w ramach działań zmierzających do zakończenia integracji procesów Grupy obejmujących również synchronizację szeregów czasowych danych i instrumentów analitycznych z instrumentami stosowanymi przez jednostkę dominującą, odsetki za zwłokę naliczone od przeterminowanych należności z tytułu dostaw towarów i usług ujmowane są przede wszystkim wtedy, gdy istnieje uzasadniona pewność, że zostaną one ściągnięte, na podstawie porozumień zawartych z kontrahentami dłużnika lub ustaleń poczynionych w postępowaniu sądowym.

W odniesieniu do BFF Central Europe należy zauważyć, że stosowana jest metoda zamortyzowanego kosztu, a większość ujmowanych przychodów dotyczy otrzymanych prowizji. Wszystkie dodatkowe przychody związane z odsetkami za zwłokę są ujmowane jedynie w szczególnych przypadkach, w których istnieje uzasadniona pewność odzyskania środków i w których szacunkowy procent odzyskania środków został określony na podstawie doświadczenia.

Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych w portfelu oraz koszty odsetkowe od papierów wartościowych wyemitowanych przez Grupę Bankową ujmują się według zamortyzowanego kosztu, tj. stosując do wartości nominalnej papierów wartościowych efektywną stopę zwrotu (IRR), ustaloną jako różnica pomiędzy stopą kuponu odsetkowego a ceną nabycia tego samego papieru wartościowego oraz z uwzględnieniem ewentualnego dyskonta emisyjnego.

Tak wyliczone odsetki są ujmowane w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do czasu trwania składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Opłaty i prowizje od należności zarządzanych w imieniu cedentów ujmowane są w dwóch kolejnych krokach w zależności od czasu i charakteru świadczonej usługi:

- ▶ w przypadku powierzenia wierzycielności w zarząd (opłaty i prowizje od przyjęcia oraz koszty manipulacyjne),
- ▶ w momencie ściągania należności (opłaty i prowizje windykacyjne).

Opłaty i prowizje

Opłaty i prowizje, które pochodzą głównie z działalności prowadzonej przez jednostki gospodarcze usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności oraz działalności związanej z zarządzaniem windykacją w imieniu osób trzecich, są ujmowane w momencie świadczenia usługi. Są to przede wszystkim przychody związane z opłatami okresowymi, które mogą obejmować świadczenie wielu usług, opłaty transakcyjne oraz przychody jednorazowe.

Opłaty i prowizje uwzględnione w zamortyzowanym koszcie w celu ustalenia efektywnej stopy procentowej są wyłączone, ponieważ są ujmowane jako odsetki.

Począwszy od końca 2020 roku, w przypadku ujęcia kosztów prawnych poniesionych w związku z windykacją należności nabytych bez regresu, Grupa ujmuje przychody w wysokości ich szacowanego procentu odzyskania w oparciu o opracowane wewnętrznie szeregi czasowe. W rzeczywistości powyższe koszty prawne są częściowo odzyskiwane od klientów w momencie zakończenia postępowania upadłościowego lub sfinalizowania umowy, a zatem nie mają pełnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku z tym takie ujęcie księgowo powoduje większą zgodność między kosztami a przychodami na zasadzie memoriałowej.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie zatwierdzenia ich wypłaty.

Koszty i inne całkowite dochody

Koszty są ujmowane w momencie ich poniesienia, przy spełnieniu kryterium korelacji między kosztami i przychodami pochodzącymi bezpośrednio i łącznie z tych samych transakcji lub zdarzeń. Koszty, których nie można powiązać z przychodami, ujmowane są niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Koszty bezpośrednio związane z instrumentami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, które można określić na podstawie ich pochodzenia, niezależnie od terminu ich zapłaty, ujmują się w rachunku zysków i strat z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w roku, w którym zostały zidentyfikowane.

Umowy dotyczące płatności w formie akcji

Programy wynagrodzeń pracowników oparte na akcjach (plany opcji na akcje) są ujmowane w księgach rachunkowych zgodnie z postanowieniami MSSF 2. Ich ujęcie polega na obciążeniu rachunku zysków i strat, przy jednoczesnym zwiększeniu kapitału własnego, kosztem ustalonym na podstawie wartości godziwej instrumentów finansowych alokowanych w dniu przyznania i podzielonym przez okres nabywania uprawnień do programu. Wartość godziwa opcji jest obliczana przy użyciu modelu, który uwzględnia – oprócz informacji takich jak cena wykonania i czas trwania opcji, bieżąca cena akcji i jej oczekiwana zmienność, oczekiwane dywidendy oraz stopa procentowa wolna od ryzyka – charakterystyczne cechy bieżącego programu. W modelu wyceny oddzielnie ocenia się opcję i oddzielnie prawdopodobieństwo realizacji warunków, na których opcje zostały przyznane. Połączenie tych dwóch wartości stanowi wartość godziwą przypisanego instrumentu.

Zmniejszenie liczby przydzielonych instrumentów finansowych ujmuje się jako umorzenie części z nich. Takie wyśięgowanie nie będzie miało wpływu na rachunek zysków i strat, ale będzie się odbywało poprzez zapis bilansujący w kapitale z zysków zatrzymanych.

Zgodnie z przepisami zawartymi w części pierwszej, tytule IV, rozdziale 2, sekcji III, par. 2.1. 3 Okólnika Banku Włoch nr 285, art. 8.4 "Polityki wynagradzania i premiowania dla członków organów sprawujących nadzór strategiczny, zarządzanie i kontrolę oraz personelu Grupy Bankowej BFF" określono, że co najmniej 50% zmiennego wynagrodzenia tzw. "kluczowego personelu" (osoby podejmujące ryzyko) musi być wypłacane w instrumentach finansowych, w szczególności:

- (i) akcjach BFF i powiązanych instrumentach, łącznie z planem opcji na akcje,
- (ii) w miarę możliwości w innych instrumentach określonych w rozporządzeniu delegowanym (UE) nr 527 z dnia 12 marca 2014 roku.

Definicja "wynagrodzenia zmiennego" obejmuje płatności, które z różnych powodów są związane i zależne od działań/wyników odbiorców lub od innych parametrów (np. stażu pracy) i które mogą być należne w przyszłości od BFF na rzecz osób podejmujących ryzyko,

- i) zarówno w ramach systemu motywacyjnego opartego na celach firmowych, jak i indywidualnych (tzw. MBO).
- ii) oraz w celu wywiązania się z wszelkich zobowiązań płatniczych wynikających z umów o zakazie konkurencji (ang. non-competition agreements – NCA), jeżeli w przyszłości osoby podejmujące ryzyko, które podpisały takie umowy, opuszczą Grupę.

Plan opcji na akcje 2016 Grupy Bankowej Banca Farmafactoring

W dniu 5 grudnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy zatwierdziło przyjęcie planu opcji na akcje dla pracowników i członków rad spółki. Plan ten ma następujące cechy:

- ▶ **Cel:** plan zakłada przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach, każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych jednostki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu jednostki dominującej w momencie wykonania opcji. Na dzień 31 grudnia 2022 roku liczba przyznaczonych i niewykonanych opcji na akcje wynosiła 1 086 788. Okres nabywania uprawnień zapadł dla 854.788 z nich, które tym samym są możliwe do wykonania;
- ▶ **Beneficjenci:** o identyfikacji beneficjentów i przyznaniu opcji decydują:
 - a) Rada Dyrektorów po konsultacji z Komitetem ds. Wynagrodzeń w odniesieniu do dyrektorów, wyższej kadry kierowniczej i kadry kierowniczej bezpośrednio podlegającej Dyrektorowi Generalnemu,
 - b) Dyrektor Generalny w granicach swoich uprawnień w odniesieniu do innych beneficjentów, których wynagrodzenie wchodzi w zakres jego obowiązków,
- ▶ **Rodzaj wykonania:** wykonanie zwykłe lub bezgotówkowe. W dniu 28 marca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło wprowadzenie alternatywnej metody wykonywania opcji w ramach planu, obok opcji zwykłej (tzw. bezgotówkowej). Zgodnie z nową opcją wykonania uprawnionym beneficjentom, którzy tego zażądali, może zostać przydzielona liczba akcji określona na podstawie wartości rynkowej akcji w dniu wykonania bez obowiązku zapłaty przez nich ceny wykonania.

Plan opcji na akcje 2020 Grupy Bankowej Banca Farmafactoring

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy plan opcji na akcje ("Plan na 2020 rok") dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce dominującej i/lub jej podmiotach zależnych, o następujących cechach:

- ▶ **Cel:** plan zakłada przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach, każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych jednostki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu jednostki dominującej w momencie wykonania opcji,
- ▶ **Odbiorcy:** beneficjenci są wyznaczani przez Radę Dyrektorów i/lub Dyrektora Generalnego według ich wyłącznego uznania w granicach przewidzianych przez obowiązujące przepisy i plan spośród pracowników i/lub dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce dominującej i/lub jej spółkach zależnych,
- ▶ **Rodzaj wykonania:** wykonanie zwykłe lub bezgotówkowe.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku liczba przyznaczonych opcji wynosiła 8 384 500, z czego żadna nie została jeszcze wykonana.

Długoterminowy program motywacyjny na 2022 rok Grupy Bankowej BFF

W dniu 31 marca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło nowy długoterminowy program motywacyjny na 2022 rok dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce dominującej i/lub jej spółkach zależnych, posiadający poniższe cechy.

- ▶ **Przedmiot:** program przewiduje przyznanie maksymalnie 9 700 000 opcji podzielonych na trzy transze. Opcje mogą być dwójakiego rodzaju: (i) opcje klasy A, dające prawo do otrzymania nowo wyemitowanych akcji zwykłych Spółki, "rozliczane w akcjach", (ii) opcje klasy B, dające prawo do otrzymania akcji fantomowych, które zostaną zamienione na gotówkę zgodnie z postanowieniami programu, "rozliczane w gotówce".

- ▶ **Warunki nabycia uprawnień (wykonania):** uprawnienia do opcji przyznanych w ramach każdej transzy nabywa się po upływie trzyletniego okresu od odpowiedniej daty przyznania. Nabycie uprawnień jest również uzależnione od spełnienia następujących warunków: (i) kontynuacji zatrudnienia w Grupie i/lub pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów oraz braku zawiadomienia o rezygnacji lub odwołaniu, (ii) osiągnięcia kluczowych wskaźników efektywności spółki bez uszczerbku dla klauzul odroczenia i niezbywania akcji mających zastosowanie do najbardziej znaczących pracowników (tj. osoby podejmujące ryzyko) Banku oraz innych szczegółowych prognoz planu, już ujawnionych rynkowi zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku liczba przyznanych opcji wynosiła 6 698 000 (w tym 2 547 000 bezgotówkowo i 4 151 000 akcji fantomowych), z czego żadna nie jest jeszcze możliwa do wykonania.

Upoważnienie do odkupu i zbycia akcji własnych oraz cofnięcie, w części dotychczas niewykonanej, upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 marca 2021 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej z dnia 31 marca 2022 roku, po zapoznaniu się z odpowiednim sprawozdaniem ramowym Rady Dyrektorów, postanowiło cofnąć poprzednie upoważnienie, udzielone przez Walne Zgromadzenie z dnia 25 marca 2021 roku, w części jeszcze nie wykonanej, oraz upoważnić Radę Dyrektorów do przystąpienia do odkupu akcji zwykłych BFF, przy jednej lub kilku okazjach i przez okres 18 miesięcy od daty Walnego Zgromadzenia, w ramach realizacji celów określonych w wyżej wymienionym sprawozdaniu ramowym. Maksymalna liczba akcji do nabycia wynosi 8 294 520, co stanowi 5% ze 185 315 280 akcji bez wartości nominalnej stanowiących cały subskrybowany i opłacony kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 10 marca 2022 roku, wynoszący 142 692 765,52 EUR (z uwzględnieniem akcji własnych będących już w obrocie).

Wykorzystanie szacunków i założeń przy sporządzaniu sprawozdawczości finansowej

W ramach sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa musiała dokonać wycen i szacunków, które wpływają na zastosowanie zasad rachunkowości oraz na kwoty aktywów, zobowiązań, kosztów i przychodów ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Istotne oceny jednostki dominującej w zakresie stosowania zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności szacunków nie uległy zmianie w stosunku do tych, które zostały już przedstawione w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i Grupy, zamkniętym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z MSSF opracowanie przez kierownictwo szacunków jest warunkiem koniecznym do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 roku. Proces ten obejmuje wykorzystanie dostępnych informacji oraz subiektywnych ocen, opartych również na doświadczeniu historycznym, w celu sformułowania racjonalnych założeń do analizy działalności. Te szacunki i założenia mogą się różnić w poszczególnych okresach, dlatego nie można wykluczyć, że w kolejnych okresach, w tym w świetle obecnej sytuacji kryzysowej związanej z pandemią Covid-19 („koronawirus”) oraz konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, aktualne wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 roku mogą się różnić, nawet znacząco, ze względu na zmianę subiektywnych ocen.

Szacunki i założenia podlegają regularnej weryfikacji. Wszelkie zmiany wynikające z tych przeglądów są ujmowane w okresie, w którym dokonano przeglądu, pod warunkiem, że przegląd dotyczy tylko tego okresu. Jeżeli weryfikacja dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych, zmiana jest ujmowana w okresie, w którym dokonano weryfikacji oraz w odpowiednich okresach przyszłych.

Ryzyko niepewności szacunków związane jest przede wszystkim z:

- ▶ stopniem ściągalności i szacowanym czasem ściągania odsetek za zwłokę naliczonych od nabytych należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu oraz zryczałtowanej rekompensaty ("40 EUR"), należnych Grupie, na podstawie analizy historycznych, wieloletnich danych spółki,
- ▶ odpisami z tytułu utraty wartości pożyczek i należności oraz innych aktywów finansowych ogółem,
- ▶ wartością godziwą instrumentów finansowych wykorzystywanych do celów ujawniania informacji finansowych,
- ▶ wartością godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnych rynkach, ustalaną za pomocą modeli wyceny,
- ▶ kosztami ujętym na podstawie wartości tymczasowych, które nie są ostateczne na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ▶ świadczeniami pracowniczymi opartymi na założeniach aktuarialnych oraz rezerwami na ryzyko i obciążenia,
- ▶ odzyskiwalnością aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- ▶ Ewentualna utrata wartości inwestycji kapitałowych, wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych: w świetle wyników na dzień 31 grudnia 2022 roku nie występują zdarzenia wyzwalające, które mogłyby wpłynąć na wycenę inwestycji kapitałowych i wartości firmy odnotowanych na dzień 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem wartości niematerialnych i prawnych jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych – relacje z klientami, dla których ujęto odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z testem na utratę wartości przeprowadzonym przez niezależnego eksperta w następstwie istotnych zmian w składzie portfela klientów. Więcej szczegółowych informacji znajduje się w pozycji "Wartości niematerialne i prawne" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy zgodnie z MSSF 9 aktywa finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są testowane w celu oceny, czy istnieją dowody na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być w pełni możliwa do odzyskania. Podobną analizę przeprowadza się również dla zobowiązań kredytowych i udzielonych gwarancji, które wchodzą w zakres podlegający utracie wartości zgodnie z MSSF 9. Jeżeli takie dowody istnieją (tzw. "dowody utraty wartości"), dane aktywa finansowe – spójnie z pozostałymi aktywami tego samego kontrahenta – uznaje się za aktywa z utratą wartości i klasyfikuje do etapu 3. Grupa ujmuje korekty równe dożywotnym oczekiwany stratom kredytowym dla tych ekspozycji, składających się z aktywów finansowych sklasyfikowanych jako kredyty zagrożone, mało prawdopodobne do spłaty, oraz ekspozycji przeterminowanych i/lub zalegających z płatnościami zgodnie z Okólnikiem Banku Włoch nr 262/2005.

Model utraty wartości charakteryzuje się:

- ▶ przydziałem transakcji w portfelu do różnych etapów, w oparciu o ocenę wzrostu poziomu ekspozycji/ryzyka kontrahenta, z uwzględnieniem "kryteriów przydziału do etapów",
- ▶ stosowaniem parametrów ryzyka dla wielu okresów (np. PD dla całego okresu, LGD i EAD) w celu ilościowego określenia oczekiwanych strat kredytowych (ECL) dla instrumentów finansowych, w przypadku których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Poniżej przedstawiono kryteria alokacji etapowej, a także kryteria określania parametrów, które Grupa Bankowa BFF wykorzystuje za podstawę do pomiaru oczekiwanych strat kredytowych, tj. prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) oraz ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD).

Kryteria alokacji etapowej

W przypadku aktywów finansowych, dla których nie istnieją dowody utraty wartości (instrumenty finansowe niezagrożone), Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że ryzyko kredytowe związane z daną transakcją znacząco wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Taka ocena ma następujące konsekwencje w odniesieniu do klasyfikacji (lub – bardziej odpowiednio – przydzielania do etapów) i wyceny:

- ▶ Jeżeli takie przesłanki nie występują, składnik aktywów finansowych klasyfikuje się do etapu 1. W takim przypadku zgodnie z MSSF i nawet w przypadku braku widocznych strat z tytułu utraty wartości Grupa ujmuje 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe na danym instrumencie finansowym. Korekty te są weryfikowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy w celu regularnej oceny, czy są one zgodne z aktualizowanymi na bieżąco szacunkami strat, jak również uwzględniają zmianę horyzontu prognozy oczekiwanych strat kredytowych w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na "znaczący wzrost" ryzyka kredytowego,
- ▶ Jeżeli istnieją takie przesłanki, składnik aktywów finansowych zalicza się do etapu 2. W takim przypadku zgodnie z MSSF i nawet przy braku widocznych strat z tytułu utraty wartości Grupa ujmuje korekty równe dożywotnim oczekiwany stratom kredytowym. Korekty te są weryfikowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy w celu regularnej oceny, czy są one zgodne z aktualizowanymi na bieżąco szacunkami strat, jak również uwzględniają zmianę horyzontu prognozy oczekiwanych strat kredytowych w przypadku braku przesłanek wskazujących na "znaczący wzrost" ryzyka kredytowego.

W związku z tym przyporządkowanie składnika aktywów do etapu 1 zamiast do etapu 2 nie jest związane z ryzykiem bezwzględnym (w sensie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania), ale raczej z (dodatnią lub ujemną) zmianą ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Do przydziału ekspozycji z utratą wartości do etapów Grupa przyjęła następującą metodę, którą można podsumować za pomocą trzech podstawowych kryteriów:

- ▶ kryterium ilościowe: określenie progu "delta rating" dla przeniesienia do etapu 2,
- ▶ kryterium jakościowe: wykorzystanie czynników wyzwających logiki transferu, tj. identyfikacja zdarzeń wyzwających transfery między etapami,
- ▶ rozwiązania praktyczne: zastosowanie wyłączenia niskiego ryzyka kredytowego (LCRE) oraz 30-dniowy okres braku płatności.

Kryterium jakościowe ma pierwszeństwo przed kryterium ilościowym i ustala, że do etapu 2 przypisane są następujące pozycje:

- ▶ pozycje ze środkami zabezpieczającymi,
- ▶ Na liście obserwacyjnej: lub pozycje objęte monitoringiem, dla których dokonano oceny znacznego wzrostu ryzyka kredytowego.

W przypadku **kryterium ilościowego**:

- ▶ określa się względny próg, który ma na celu zmierzenie obniżenia ratingu (na dzień sprawozdawczy w stosunku do daty powstania) dla każdej transakcji. Jeśli liczba obniżek jest wyższa niż ustalona przez próg (zróżnicowany w zależności od stosowanej głównej skali ratingowej), pozycja jest przypisywana do etapu 2. Próg względny zależy od liczby klas ratingowych uwzględnianych w każdym segmencie i wynosi 1 w przypadku segmentów, do których mają zastosowanie macierze zewnętrzne dla państw i instytucji finansowych (z 7 klasami ratingowymi), natomiast w przypadku kontrahentów z segmentów, dla których stosuje się macierz dla przedsiębiorstw (z 21 klasami ratingowymi), wynosi 2.

Wreszcie ze **względów praktycznych**:

- ▶ wyłączenie niskiego ryzyka kredytowego" zwalnia transakcje odnoszące się do kontrahentów o ratingu na poziomie inwestycyjnym w dniu analizy z weryfikacji znacznego pogorszenia przy zastosowaniu względnego prognozy. Pozycje określone jako niskie ryzyko kredytowe nie podlegają kontroli obniżenia ratingu pomiędzy datą analizy a datą powstania transakcji. W przypadku braku jakościowych czynników wyzwalających pozycje te są przypisywane bezpośrednio do etapu 1. Wyjątek ten dotyczy kontrahentów odnoszących się do administracji publicznej i gmin, do technicznych form umów z przyrzeczeniem odkupu ze względu na ich gwarantowany charakter oraz do bardzo krótkoterminowych rachunków wzajemnych. Jest on wyłączony w przypadku kontrahentów prywatnych,
- ▶ na poziomie poszczególnych transakcji liczbę dni przeterminowanych oblicza się poprzez porównanie daty analizy (dzień sprawozdawczy) z "oczekiwaną pierwotną datą zapadalności" (VIP). Jeżeli liczba dni przeterminowanych przekracza 30, dana transakcja zostaje zaklasyfikowana do etapu 2.

Dla kontrahentów bez ratingu w portfelu alokacja etapowa odbywa się przy zastosowaniu wyłącznie kryteriów jakościowych, a flaga listy obserwacyjnej została wprowadzona właśnie w celu przewyższenia braku ratingu, a tym samym zastosowania kryteriów ilościowych.

Kryteria utraty wartości

Kluczowe pojęcia wprowadzone przez MSSF 9 i wymagane dla celów kalkulacji utraty wartości są następujące:

- ▶ model przyszłościowy, pozwalający na natychmiastowe ujęcie wszystkich oczekiwanych strat w okresie życia instrumentu. Zgodnie z MSSF 9 straty powinny być rozpoznawane w oparciu o wiarygodne informacje, które są dostępne bez zbędnych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące oraz dotyczące przyszłości,
- ▶ oczekiwane straty kredytowe przeliczane na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego,
- ▶ ECL mierzony poprzez uwzględnienie informacji w czasie rzeczywistym i perspektywicznych, jak również czynników makroekonomicznych,
- ▶ wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów wykonujących zobowiązania i kontrahentów zagrożonych w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania oczekiwanych strat kredytowych wymaga ilościowej oceny przyszłych przepływów pieniężnych i zakłada, że mogą być one wiarygodnie oszacowane. Wymaga to identyfikacji pewnych elementów, a mianowicie:

- ▶ modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz założeń dotyczących rozkładu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w czasie (forward distribution) w celu obliczenia wielookresowych PD stosowanych do określenia oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie,
- ▶ wielookresowego modelu LGD,
- ▶ deterministycznego i stochastycznego modelu EAD pozwalającego na określenie rozkładu wielookresowego oraz horyzontu 12-miesięcznego.

Ponadto, na dzień sprawozdawczy, ECL są dyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej (ang. effective interest rate – EIR) transakcji na dzień początkowego ujęcia.

Począwszy od września 2022 roku Grupa udoskonaliła metodykę pomiaru parametrów ryzyka (PD i LGD) dla działalności faktoringowej, dostosowując ją w większym stopniu do specyfiki tej działalności. Poniżej przedstawiono opis decyzji metodologicznych Grupy na potrzeby pomiaru powyższych parametrów i miar.

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Wielookresowy parametr PD jest interpretowany przez Grupę poprzez oszacowanie struktury czasowej prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, począwszy od rekalkulacji wewnętrznych macierzy PD dostarczonych przez agencje ratingowe na długoterminowych wewnętrznych wskaźnikach niewykonania zobowiązania (Long Run Average Default Rate lub Central Tendency), które są odpowiednio zróżnicowane w zależności od odpowiednich czynników ryzyka. Szacunki PD uwzględniają efekty wynikające z wprowadzenia nowej definicji niewypłacalności zgodnie z art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 obowiązującej od 1 stycznia 2021 roku. Wielookresowe PD uwzględnia również korekty z tytułu konwersji Point-In-Time oraz informacje wybiegające w przyszłość.

Wymóg perspektywiczny oznacza, że każdej z transakcji w portfelu, dotyczącej tego samego kontrahenta, przypisuje się prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania począwszy od dnia sprawozdawczego. W tym celu Grupa definiuje PD jako prawdopodobieństwo, w określonym horyzoncie czasowym, że kontrahent zostanie sklasyfikowany jako niewykonujący zobowiązania.

Grupa przyjęła model oparty głównie na zewnętrznych źródłach informacji (np. agencjach ratingowych). Uwzględnione matryce dla ocenianych kontrahentów dotyczą segmentów rządowy, korporacyjny oraz instytucje finansowe. W odniesieniu do portfela Grupy:

- ▶ matryca rządowe była związana z kontrahentami publicznymi,
- ▶ matryca korporacyjny i instytucje finansowe były powiązane z kontrahentami niepublicznymi (odpowiednio segmenty korporacyjny i instytucje finansowe).

Po zidentyfikowaniu wymienionych wyżej macierzy do oszacowania PD zastosowano następujące podejście:

1. **oszacowanie 12-miesięcznego PD TTC** poprzez rekalkulację macierzy migracji zewnętrznej ECAI dla portfela kredytowego BFF Bank S.p.A. i BFF Finance Iberia S.A. Podejście to pozwala na dopracowanie szacunków PD poprzez lepsze dostosowanie ich do charakterystyki działalności przedsiębiorstwa. Dla portfela papierów wartościowych oraz dla ekspozycji odnoszących się do BFF Polska S.A. i jej spółek zależnych przyjęto macierze migracji zewnętrznej ECAI jako najlepsze podejście metodologiczne, gdyż w pierwszym przypadku, ponieważ są to instrumenty finansowe o charakterze obligacji, zastosowanie macierzy ECAI jest już samo w sobie reprezentatywne dla względnego poziomu ryzyka, a w drugim przypadku ratingi segmentu prywatnego ("korporacyjny", "podmioty publiczne" i "detaliczny") przyjmowane są na poziomie indywidualnego kontrahenta i w związku z tym dostarczają dokładniejszych oszacowań. Rekalkulację przeprowadzono poprzez określenie zróżnicowanej tendencji centralnej dla każdego klastra, zidentyfikowanej na potrzeby oszacowania poprzez szeregi czasowe wewnętrznych wskaźników niewykonania zobowiązań, skorygowanych w celu uwzględnienia nowej definicji niewykonania zobowiązań,
2. **oszacowanie dożywotniego TTC PD** poprzez podejście *Markova* oparte na założeniach jednorodności i braku pamięci, co pozwala na oszacowanie macierzy przejścia do roku "n" poprzez podniesienie macierzy w 1 roku do potęgi n-tej,
3. **oszacowanie PIT i prognozującego PD** poprzez czynnik PIT (wskaźnik niewypłacalności w ciągu 1 roku oczekiwany w modelu) oraz uwzględnienie informacji prognozujących podawanych przez prognozy dotyczące wskaźników niewypłacalności. Scenariusze makroekonomiczne służące do określenia wskaźników prognozowanych są podawane przez zewnętrznego dostawcę informacji, ważonych według względnego prawdopodobieństwa wystąpienia. Dostawca zewnętrzny dostarcza konkretne scenariusze w podziale na **obszary geograficzne i segmenty działalności**, z odniesieniem do rodzaju portfela, do którego powinny być stosowane.

Odnosząc się do metodologii obliczeniowej leżącej u podstaw tworzenia tych scenariuszy, uwzględniono, co następuje:

- ▶ konkretne, aktualnie obserwowalne czynniki dotyczące kontrahentów w określonych klastrach (np. aktualny rating, perspektywa/ status na liście obserwacyjnej),
- ▶ przyszłe zmiany czynników makroekonomicznych (np. tempo wzrostu PKB, stopa bezrobocia, zmiany spreadów kredytowych).

W szczególności zastosowano następujące techniki statystyczne:

- ▶ dynamiczne układy równań reprezentujące zagregowane składniki podaży i popytu,
- ▶ okresowe ponowne oceny równań w celu weryfikacji solidności modelu i dokładności przewidywania,
- ▶ wykorzystanie technik ekonometrycznych dla szeregów czasowych i danych panelowych w procesie szacowania,
- ▶ wdrożenie symulacji Monte Carlo w celu wygenerowania odchyleń od linii podstawowej i wytworzenia empirycznych rozkładów prawdopodobieństwa.

Do obliczenia PD PIT i FLI wybrano trzy scenariusze:

- ▶ scenariusz podstawowy: jest to scenariusz probabilistyczny, który odpowiada średniej prognozie,
- ▶ scenariusz wysokiego wzrostu (upside): jest to scenariusz probabilistycznej poprawy,
- ▶ scenariusz łagodnej recesji (downside): jest to probabilistyczny najgorszy scenariusz.

Prawdopodobieństwo wystąpienia zostało powiązane z każdym scenariuszem w celu uzyskania ważonej wartości PD w czasie i w przyszłości.

Po odzyskaniu oczekiwanych współczynników niewykonania zobowiązań, wybrane podejście metodologiczne polega na zastosowaniu czynników skalujących równych wstrząsom w zakresie współczynników niewykonania zobowiązań przewidzianym w określonych scenariuszach (podejście oparte na czynnikach skalujących) do szacunkowych wielookresowych PD związanych z cyklem (warunkowe TTC).

Dla każdej klasy ratingowej wynikiem są trzy krzywe prognostyczne PD, do których stosuje się scenariusz bazowy, scenariusz wysokiego wzrostu i scenariusz łagodnej recesji.

W celu nadania krzywym ciągłości i wyeliminowania nieregularności wynikających z nadmiernych wstrząsów Bank stosuje algorytm zabezpieczający z wykorzystaniem tłumienia wykładniczego do przyszłych PD. W związku z tym Grupa określa zależne od czasu wagi, które mają być stosowane do krzywej PD TTC oraz do krzywej przeliczonej po zastosowaniu wstrząsów.

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD)

W kwantyfikacji oczekiwanej straty parametr LGD mierzy oczekiwaną stratę w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Dlatego LGD jest istotnym elementem przy obliczaniu oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9 zarówno dla pozycji sklasyfikowanych w etapie 1 (1-letni horyzont czasowy), jak i dla tych, które uległy znacznemu wzrostowi ryzyka kredytowego, w związku z czym zostały sklasyfikowane w etapie 2 i ocenione w ujęciu dożywotnim.

W celu oszacowania parametru LGD, ze względu na brak modeli wewnętrznych, Grupa zdecydowała się na wykorzystanie siatek LGD uzyskanych ze specjalnego narzędzia obliczeniowego udostępnionego przez zewnętrznego dostawcę informacji.

Bank przypisuje wartość LGD do każdej transakcji na podstawie odpowiedniej segmentacji portfela, biorąc pod uwagę następujące czynniki ryzyka: prawdopodobieństwo niewypłacalności związane z kontrahentem, referencyjny sektor gospodarki oraz czynniki specyficzne dla danej transakcji (np. rodzaj finansowania i umiejscowienie finansowania w strukturze kapitałowej). Dodatkowo jedynie dla portfela faktoringu pełnego BFF Bank S.p.A. i BFF Finance Iberia S.A., z uwagi na specyfikę procesu odzyskiwania należności dla tej formy technicznej w porównaniu do innych typów produktów, Grupa udoskonaliła analizę szacowania parametrów LGD poprzez kalibrację siatek zewnętrznych na długoterminowych wewnętrznych stopach odzysku.

Wybór ten był uzasadniony: (i) obecnością wystarczająco solidnego szeregu czasowego do oszacowania modelu LGD, (ii) chęcią skorygowania szacunków LGD ze źródła ECAI w oparciu o odzyskiwanie, w większości przypadków kompletne, historycznie doświadczone przez Grupę. Metodologia kalibracji opiera się na obliczeniu zróżnicowanej tendencji centralnej według makrosegmentu klienta, a następnie ponownej kalibracji siatek zewnętrznych przy użyciu ograniczonego optymalizacyjnego modelu zwykłego najmniejszego kwadratu (OLS).

Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania (EAD)

Przy określaniu i modelowaniu parametrów, które mają być stosowane w różnych okresach do pomiaru ryzyka kredytowego Grupa bierze pod uwagę również ekspozycję w momencie niewykonania zobowiązania (EAD).

Podobnie jak to zostało już zdefiniowane w modelach bazylejskich, aby obliczyć ECL z parametrami ryzyka kredytowego, EAD zgodnie z MSSF 9 pozwala na określenie ekspozycji, jaką będzie miał wierzyciel w momencie niewykonania zobowiązania w określonym czasie w okresie życia instrumentu finansowego.

W związku z tym parametr EAD musi być dostosowany do horyzontu prognozy dla całego okresu użytkowania przewidzianego w modelu utraty wartości, aby umożliwić obliczenie odpisu również dla transakcji, w przypadku których standard wymaga ujmowania ich przez cały okres użytkowania.

Grupa określiła następujące czynniki służące do wyliczenia dożywotnego EAD:

- ▶ rodzaj ekspozycji,
- ▶ data płatności.

Na podstawie tych czynników wyróżniających dla modelowania ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania, zdefiniowano następujące przypadki:

- ▶ ekspozycje o deterministycznym planie spłat (przepływy pieniężne),
- ▶ ekspozycje bez planu spłaty (brak przepływów pieniężnych).

W odniesieniu do ekspozycji o deterministycznych planach spłat EAD w całym okresie użytkowania definiuje się na podstawie planu spłat i jego efektywnych przepływów pieniężnych. Modelowanie stochastyczne nie jest zatem konieczne w przypadku tych transakcji.

Natomiast w przypadku ekspozycji o nieznanym przepływach pieniężnych i/lub terminem wymagalności (lub ekspozycje bez planu spłaty), to są one dzielone za pomocą dwóch metodologii szacowania w celu określenia terminu wymagalności: 1. metodologia jakościowa, w oparciu o którą termin wymagalności jest określany na podstawie warunków umowy lub przeglądu dokonanego przez jednostkę organizacyjną ocena kredytów, 2. metodologia ilościowa stosowana w przypadku braku możliwości zastosowania metodologii jakościowej, która szacuje czas trwania zachowań na poszczególnych kontaktach.

MSSF 9 – aktualizacja odzwierciedlająca kryzys finansowy w związku z pandemią COVID-19 oraz konfliktem rosyjsko-ukraińskim

Coroczna aktualizacja parametrów ryzyka (PD i LGD) pozwala na uwzględnienie ewolucji skutków pandemii COVID-19 w ramach szacunków oczekiwanych strat kredytowych, a od marca 2022 roku skutków konfliktu rosyjsko-ukraińskiego. Prognozy: podstawowa, dużego wzrostu i łagodnej recesji dostarczone przez zewnętrznego dostawcę informacji zostały zaktualizowane w czerwcu 2022 roku i dostarczają prognozowanych wskaźników niewypłacalności dla 20 kwartałów następujących po dacie aktualizacji. W lutym 2022 roku wybuch konfliktu rosyjsko-ukraińskiego znacząco zmienił scenariusz geopolityczny, co miało bezpośrednie konsekwencje dla europejskiej i światowej makroekonomii. Funkcja zarządzania ryzykiem jak co roku przeprowadziła analizę wrażliwości na dzień 31 grudnia 2022 roku pomiędzy scenariuszami makroekonomicznymi na trzeci kwartał, dostarczonymi przez zewnętrznego dostawcę informacji, a scenariuszami makroekonomicznymi zaktualizowanymi na dzień 30 czerwca 2022 roku. Z analizy wynika, że rok 2023 będzie charakteryzował się spadkiem dynamiki PKB oraz silnym napędem inflacyjnym generowanym przez konflikt rosyjsko-ukraiński, który ogranicza z jednej strony inwestycje przedsiębiorstw, a z drugiej dochody rozporządzalne konsumentów. Wydaje się jednak, że rynek pracy nie będzie przeżywał znaczących napięć, dzięki ożywieniu w zatrudnianiu po pandemii Covid-19. Spowolnienie gospodarcze nie będzie wystarczające, aby spowodować powszechne zwolnienia, a rynek pracy nadal będzie korzystał ze znacznej nadwyżki popytu. Dlatego stabilność rynku pracy będzie jednym z głównych czynników mogących uchronić gospodarkę przed wejściem w cykl recesyjny. Analiza porównawcza scenariuszy wskazuje, że szacowany PKB w grudniu 2022 roku jest gorszy niż obecnie stosowany w modelu, w związku z czym funkcja zarządzania ryzykiem ocenia wpływ tej zmiany na model szacowania parametrów ryzyka w celu zrozumienia jej wielkości, biorąc jednocześnie pod uwagę, że model biznesowy Grupy oraz – w tym konkretnym obszarze – względny koszt ryzyka są mniej wrażliwe na trendy PKB niż ekspozycje kredytowe skoncentrowane w obszarze korporacyjnym/detalicznym.

Ponadto funkcja zarządzania ryzykiem porównała szacunki makroekonomiczne opublikowane przez zewnętrznego dostawcę informacji z szacunkami Europejskiego Banku Centralnego (EBC), zauważając, również w tym przypadku, pogorszenie PKB w 2023 roku.

Te same analizy zostaną przeprowadzone również na koniec pierwszego kwartału 2023 roku do oceny możliwości wcześniejszej aktualizacji parametrów ryzyka.

MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych

Przekazanie kontroli nad jednostką gospodarczą (lub zintegrowanym zbiorem działań i aktywów, prowadzonym i zarządzanym przez tę samą stronę) stanowi połączenie jednostek gospodarczych.

Zgodnie z MSSF 3 każde połączenie jednostek wymaga identyfikacji jednostki przejmującej. Należy ją zidentyfikować w jednostce, która uzyskuje kontrolę nad inną jednostką lub grupą przedsiębiorstw.

Przejęcie, a tym samym konsolidacja po raz pierwszy jednostki przejmowanej, musi być rozliczona na dzień, w którym jednostka przejmująca uzyskuje efektywną kontrolę nad przejętym przedsięwzięciem lub aktywami. Jeżeli przejęcie następuje w drodze pojedynczej transakcji wymiany, data wymiany zasadniczo pokrywa się z datą przejęcia. Zawsze jednak konieczne jest sprawdzenie istnienia wszelkich umów pomiędzy stronami, które mogłyby wiązać się z przekazaniem kontroli przed datą wymiany.

Zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek musi być wyceniona jako suma wartości godziwej, na dzień wymiany, sprzedanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę.

W transakcjach, które przewidują płatność w gotówce (lub gdy oczekuje się płatności za pomocą instrumentów finansowych podobnych do gotówki), ceną jest uzgodnione wynagrodzenie, ewentualnie zdyskontowane, jeśli oczekuje się płatności ratalnej w okresie dłuższym niż krótki okres. Jeżeli płatność dokonywana jest za pomocą instrumentu innego niż środki pieniężne, a więc poprzez emisję instrumentów kapitałowych, cena jest równa wartości godziwej środka płatniczego pomniejszonej o koszty bezpośrednio związane z transakcją emisji kapitału.

Korekty uwarunkowane przyszłymi zdarzeniami włącza się do zapłaty za połączenie jednostek na dzień przejścia, jeśli przewidują to umowy i tylko wtedy, gdy są one prawdopodobne, wiarygodnie określone i zrealizowane w ciągu 12 miesięcy od dnia przejścia kontroli, natomiast rekompensaty za zmniejszenie wartości użytych aktywów nie uwzględnia się jako już uwzględnionej albo w wartości godziwej instrumentów kapitałowych albo jako zmniejszenie premii lub zwiększenie dyskonta z tytułu pierwotnej emisji w przypadku emisji instrumentów dłużnych.

Koszty związane z przejściem to wydatki poniesione przez jednostkę przejmującą w celu zakończenia połączenia jednostek gospodarczych.

Jednostka przejmująca musi rozliczyć koszty związane z przejściem jako koszty w okresach, w których koszty te zostały poniesione i usługi otrzymane, z wyjątkiem kosztów emisji akcji lub instrumentów dłużnych, które muszą być ujęte zgodnie z MSR 32 i MSSF 9.

Połączenia jednostek gospodarczych są rozliczane metodą "przejścia", która wymaga, aby możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa (w tym wszelkie wartości niematerialne nie ujęte wcześniej przez jednostkę przejmowaną) i przejęte zobowiązania (w tym zobowiązania warunkowe) były wyceniane według ich wartości godziwych na dzień przejścia.

Ponadto w przypadku każdego połączenia jednostek gospodarczych wszelkie udziały mniejszościowe w spółce przejmowanej mogą być ujmowane w wartości godziwej (z konsekwencją zwiększenia przekazanej zapłaty) lub proporcjonalnie do udziału udziałów mniejszościowych w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto spółek przejmowanych.

Nadwyżkę pomiędzy przekazaną zapłatą (reprezentowaną przez wartość godziwą przekazanych aktywów, zaciągniętych zobowiązań lub instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą), ewentualnie uzupełnioną o wartość udziałów mniejszości (ustaloną w sposób określony powyżej) i wartość godziwą udziałów już posiadanych przez jednostkę przejmującą, a wartością godziwą nabytych aktywów i zobowiązań należy ująć jako wartość firmy. Jeżeli są one wyższe niż suma zapłaty, udziałów mniejszości i wartości godziwej już posiadanych akcji, różnica musi obciążyć rachunek zysków i strat.

Księgowanie połączenia jednostek gospodarczych może być dokonane na zasadzie prowizorycznej do końca roku, w którym następuje połączenie, ale musi być udoskonalone w ciągu 12 miesięcy od daty przejścia.

Transakcje mające na celu kontrolę nad jednym lub większą liczbą przedsiębiorstw, które nie stanowią działalności gospodarczej lub tymczasowej kontroli, czy wreszcie, jeśli połączenie przedsiębiorstw przeprowadzane jest w celu reorganizacji, a zatem pomiędzy dwoma lub większą liczbą przedsiębiorstw lub działalnością gospodarczych, które są już częścią BFF, i które nie wiąże się ze zmianą struktur kontroli bez względu na procentowy udział praw mniejszości przed i po operacji (tzw. połączenia przedsiębiorstw pod wspólną kontrolą), nie stanowią połączeń przedsiębiorstw.

A.4 INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI GODZIWEJ

Informacje jakościowe

MSSF wymagają, aby instrumenty finansowe klasyfikowane jako "Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy", "Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody" oraz "Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu" były wyceniane według wartości godziwej.

Wartość godziwa jest ceną, która zostałaaby uzyskana za sprzedaż składnika aktywów lub która zostałaaby zapłacona za przeniesienie zobowiązania w normalnej transakcji pomiędzy podmiotami rynkowymi (innymi słowy nie jest to przymusowa likwidacja lub sprzedaż poniżej kosztów) na dzień wyceny. Wartość godziwa jest rynkowym kryterium wyceny, które nie jest specyficzne dla jednostki. Jednostka musi ocenić wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania poprzez przyjęcie założeń, które zastosowałiby operatorzy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania, przy założeniu, że operatorzy rynku działają w celu zaspokojenia własnych interesów ekonomicznych w najlepszy możliwy sposób.

Przy ustalaniu wartości godziwej instrumentu finansowego MSSF 13 ustala hierarchię kryteriów w zakresie wiarygodności wartości godziwej w zależności od stopnia uznaniowości stosowanej przez jednostki, dając pierwszeństwo wykorzystaniu obserwowalnych parametrów rynkowych, które odzwierciedlają założenia, jakie uczestnicy rynku wykorzystaliby przy wycenie (wycenie) składnika aktywów/zobowiązań. Wyróżnia się trzy różne poziomy wejściowe:

- ▶ poziom 1: dane wejściowe reprezentowane przez (niezmodyfikowane) ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów lub zobowiązań, które mogą być dostępne w dniu wyceny,
- ▶ poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są bezpośrednio (jak w przypadku cen) lub pośrednio (tj. jako pochodne od cen) obserwowalne dla wycenianych aktywów lub zobowiązań,
- ▶ poziom 3: nieobserwowalne dane wejściowe dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Wybór pomiędzy wymienionymi metodami nie jest dowolny, ponieważ muszą być one stosowane w porządku hierarchicznym. Bezwzględny priorytet mają ceny urzędowe dostępne na aktywnych rynkach dla wycenianych aktywów i zobowiązań (poziom 1) lub dla aktywów i zobowiązań wycenianych przy użyciu technik wyceny opartych na obserwowalnych parametrach rynkowych innych niż ceny instrumentu finansowego (poziom 2), a niższy priorytet mają aktywa i zobowiązania, których wartość godziwa jest obliczana przy użyciu technik wyceny opartych na parametrach, które nie są obserwowalne na rynku i w związku z tym są bardziej uznaniowe (poziom 3).

Zgodnie z zasadami opisanymi powyżej dla instrumentów notowanych na aktywnych rynkach (poziom 1) stosuje się cenę rynkową zarejestrowaną na koniec okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach została ustalona przy zastosowaniu technik wyceny opartych głównie na dyskontowaniu przepływów pieniężnych. Stosowane techniki wyceny uwzględniają wszystkie czynniki brane pod uwagę przez rynek przy ustalaniu ceny i opierają się głównie na obserwowalnych danych rynkowych (poziom 2).

W szczególności:

- ▶ obligacje są wyceniane poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych przewidzianych w planie umownym danego papieru wartościowego, przy zastosowaniu stóp rynkowych skorygowanych o ryzyko kontrahenta,
- ▶ kontrakty na instrumenty pochodne, składające się z jednodniowych swapów na stopę procentową (OIS), wycenia się w oparciu o modele wyceny rynkowej, w których dominującymi parametrami są stopy rynkowe, skorygowane o ryzyko kontrahenta. W stosownych przypadkach ryzyko to obejmuje zarówno zmiany zdolności kredytowej kontrahenta, jak i zmiany zdolności kredytowej emitenta (własne ryzyko kredytowe),

- ▶ w przypadku papierów wartościowych istnieje hierarchia i kolejność stosowania metod wyceny, która uwzględnia przede wszystkim wszelkie transakcje na danym papierze wartościowym zarejestrowane w odpowiednio krótkim czasie w stosunku do okresu wyceny, porównywalne transakcje spółek działających w tym samym sektorze oraz zastosowanie analitycznych metod wyceny finansowej, dochodowej i kapitałowej. Metoda wyceny instrumentu finansowego jest przyjmowana w sposób ciągły, a jej zmiana następuje jedynie w przypadku wystąpienia istotnych zmian warunków rynkowych lub podmiotowych emitenta instrumentu finansowego. Bank nie posiada instrumentów finansowych poziomu 3, z wyjątkiem instrumentów o nieistotnej wartości.

A.4.1 Poziomy 2 i 3 wartości godziwej: techniki wyceny i zastosowane dane wejściowe

Stosowane techniki wyceny są dostosowane do specyfiki wycenianych aktywów i zobowiązań. Dobór danych wejściowych ma na celu maksymalne wykorzystanie tych, które można zaobserwować bezpośrednio na rynku, minimalizując wykorzystanie wewnętrznych oszacowań.

W odniesieniu do instrumentów finansowych poziomu 2 reprezentowanych głównie przez swapy oraz kredyty dla klientów i banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu wyceny na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały oparte na stopach procentowych i czynnikach zmienności pochodzących z rynku. Ze względu na ograniczone transakcje Grupy w segmencie instrumentów pochodnych pozagiełdowych oraz zawieranie transakcji głównie z najistotniejszymi kontrahentami w oparciu o umowy zabezpieczające przed ryzykiem korekty wyceny instrumentów poziomu 2 uwzględniające ryzyko kontrahenta nie były istotne.

W odniesieniu do jednostek UCI poziomu 2 wartość jest ustalana przy użyciu oficjalnego NAV.

Jedynym instrumentem zakwalifikowanym do poziomu 3 jest kwota należna z tytułu dobrowolnego systemu ochrony depozytów Międzybankowego Funduszu Ochrony Depozytów.

A.4.2 Procesy i wrażliwość wycen

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, jak wspomniano powyżej, jedynym instrumentem finansowym zaklasyfikowanym do poziomu 3 jest kwota należna z tytułu dobrowolnego programu Funduszu Ochrony Depozytów Międzybankowych. Przyjęto najbardziej aktualny szacunek wartości godziwej otrzymany przez Fundusz i przygotowany przez dużą firmę doradczą.

A.4.3 Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, podobnie jak w 2021 roku, nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomem 1, poziomem 2 i poziomem 3.

A.4.5 Hierarchia wartości godziwej

A.4.5.1 Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej w sposób powtarzalny: podział według poziomów wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej	31.12.2022			31.12.2021		
	Poziom		Poziom	Poziom		Poziom
	1	2	3	1	2	3
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	90 429	104	9	36 487	104
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7	204		9	4 087	
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej						
c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej			90 225		32 399	104
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	225	127 873		167	83 339	
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające					13	
4. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne						
5. Wartości niematerialne i prawne						
Razem	232	218 303	104	176	119 838	104
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		950			2 725	
2. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej						
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające			14 314		4 814	
Razem		15 263			7 539	

A.4.5.2 Roczne zmiany stanu aktywów wycenianych w wartości godziwej w sposób powtarzalny (poziom 3)

					(wartości w tys. EUR)		
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez	wynik finansowy:			Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Pochodne instrumenty zabezpieczające	Rzeczowe trwałe i nieruchomości inwestycyjne	Wartości niematerialne i prawne
Razem	z czego: a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	z czego: c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej				
1. Bilanse otwarcia				104			
2. Zwiększenia							
2.1. Zakupy							
2.2. Zyski ujęte w:							
2.2.1 Wyniku finansowym							
- z czego zyski							
2.2.2 Kapitale własnym	X	X	X				
2.3. Przeniesienia do innych poziomów							
2.4. Inne zwiększenia							
3. Zmniejszenia							
3.1. Sprzedaż							
3.2. Spłaty							
3.3. Straty ujęte w:							
3.3.1 Wyniku finansowym							
- z czego straty							
3.3.2 Kapitale własnym	X	X	X				
3.4. Przeniesienia do innych poziomów							
3.5. Pozostałe zmniejszenia							
4. Bilanse zamknięcia				104			

A.4.5.A Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej w sposób jednorazowy: podział według poziomów wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Aktywa i zobowiązania nie wyceniane według wartości godziwej lub wyceniane według wartości godziwej w sposób jednorazowy	31.12.2022				31.12.2021			
	CA	L1	L2	L3	CA	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	11 895 850	5 946 465		5 766 623	10 069 497	5 839 220		4 276 876
2. Nieruchomości inwestycyjne								
3. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana								
Razem	11 895 850	5 946 465		5 766 623	10 069 497	5 839 220		4 276 876
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	11 994 763	38 648		11 955 787	10 010 353	188 861		9 824 068
2. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży								
Razem	11 994 763	38 648		11 955 787	10 010 353	188 861		9 824 068

Legenda:

CA = wartość bilansowa
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

A.5 – INFORMACJE DOTYCZĄCE "ZYSKU/STRATY Z PIERWSZEGO DNIA"

Grupa nie posiada ani nie posiadała aktywów finansowych, których dotyczy niniejsze ujawnienie, zgodnie z MSSF 7, paragraf 28.

Część B – Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

AKTYWA

Sekcja 1 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – pozycja 10

634 879 tys. EUR

1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych: podział

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
a) Środki pieniężne	207	192
b) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych	489 810	360 142
c) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach	144 863	194 134
Razem	634 879	554 468

Począwszy od 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z ustaleniami zawartymi w VII aktualizacji Okólnika Banku Włoch nr 262/2005, przedmiotowa pozycja, oprócz gotówki i depozytów a vista w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, obejmuje również rachunki bieżące oraz kredyty i należności a vista (rachunki bieżące i depozyty a vista) od banków.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja ta obejmuje głównie nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 490 mln EUR (w porównaniu z 360 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku), a także rachunki bieżące posiadane przez Bank i jego podmioty zależne w bankach stron trzecich na koniec 2022 roku w wysokości 145 mln EUR. W szczególności pozycja "Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach" dotyczy głównie 134 mln EUR wobec Banku BFF, 10 mln EUR wobec Grupy BFF Polska, 660 tys. EUR wobec BFF Finance Iberia i do 220 tys. EUR wobec BFF Techlab.

Sekcja 2 – Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy – pozycja 20

90 541 tys. EUR

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wysokości 211 tys. EUR, które obejmują przede wszystkim dodatnią wartość godziwą instrumentów pochodnych klasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do zabezpieczenia operacyjnego ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa,
- ▶ pozostałe aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej w wysokości 90 330 tys. EUR, które głównie

- ▶ obejmują "jednostki UCI" zarządzane częściowo przez "Włoski Fundusz Inwestycyjny SGR" i w mniejszym stopniu przez "Fundusz Atlante" oraz od 2022 roku fundusz z jednostkami subskrybowanymi przez jednostkę dominującą o wartości 60 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku. Wartość jednostek UCI ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została zaktualizowana do ostatniej dostępnej wartości aktywów netto udostępnionej przez te fundusze.

2.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzajów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Ogółem 31.12.2022			Ogółem 31.12.2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
A. Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej						
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	6			8		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1			1		
3. Jednostki UCI						
4. Kredyty						
4.1 Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
Razem(A)	7			9		
B. Instrumenty pochodne						
1. Finansowe instrumenty pochodne						
1.1 przeznaczone do obrotu		204		4 086		
1.2 związane z opcją wartości godziwej						
1.3 inne						
2. Kredytowe instrumenty pochodne						
2.1 przeznaczone do obrotu						
2.2 związane z opcją wartości godziwej						
2.3 inne						
Razem (B)		204		4 086		
Ogółem (A+B)	7	204		9	4 086	

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

2.2 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według kredytobiorcy/emitenta/konsumenta

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
A. Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
1. Dłużne papiery wartościowe	6	8
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne	3	4
c) Banki	3	4
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1	1
a) Banki		
b) Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe: z czego: zakłady ubezpieczeń		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	1	1
d) Pozostali emitenci		
3. Jednostki UCI		
4. Kredyty		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem (A)	7	9
B. Instrumenty pochodne	204	4 086
a) Kontrahenci centralni		
b) Inne	204	4 086
Razem (B)	204	4 086
Ogółem (A+B)	211	4 095

2.5 Pozostałe aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej: podział według rodzajów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Ogółem 31.12.2022			Ogółem 31.12.2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe						
2. Kapitałowe papiery wartościowe			104			104
3. Jednostki UCI		90 226			32 399	
4. Kredyty						
4.1 Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
Razem		90 226	104		32 399	104

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

2.6 Pozostałe aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej: podział według kredytobiorcy/emitenta

(wartości w tys. EUR)

	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Kapitałowe papiery wartościowe		
z czego: banki		
z czego: pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	104	104
z czego: pozostałe przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Dłużne papiery wartościowe		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
3. Jednostki UCI	90 226	32 399
4. Kredyty		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem	90 330	32 593

Sekcja 3 – Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody – pozycja 30

128 098 tys. EUR

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja ta obejmowała:

- ▶ udział w Banku Włoch w wysokości 125 mln EUR,
- ▶ inne drobne inwestycje o wartości około 3 mln EUR.

W porównaniu z ubiegłym rokiem pozycja ta znacznie wzrosła w wyniku nabycia dodatkowej inwestycji w Banku Włoch (z 80 mln EUR w 2021 roku do 125 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku), co spowodowało zwiększenie udziału kapitałowego jednostki dominującej z 1,07% do 1,67%.

W odniesieniu do drobnych inwestycji w kapitałowe papiery wartościowe należy zwrócić uwagę, że jednostka dominująca sprzedała część akcji „Visa” (za 1 183 tys. EUR) i akcji „Ausilia S.r.l.” (za 306 tys. EUR) oraz w trakcie ostatniego kwartału 2022 roku nabyła udział w spółce „Istituto della Enciclopedia Italiana fondata da Giovanni Treccani S.p.A.” w wysokości 1 mln EUR (1,17%).

3.1 Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział według rodzajów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Ogółem 31.12.2022			Ogółem 31.12.2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe						
2. Kapitałowe papiery wartościowe	225	127 873		167	83 339	
3. Kredyty						
Razem	225	127 873		167	83 339	

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

3.2 Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział według kredytobiorcy/emitenta

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Dłużne papiery wartościowe		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	128 098	83 506
a) Banki	125 432	80 374
b) Pozostali emitenci:	2 666	3 132
- inne przedsiębiorstwa finansowe z czego: zakłady ubezpieczeń	1 379	2 844
- przedsiębiorstwa niefinansowe	287	288
- inne	1 000	
3. Kredyty		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem	128 098	83 506

Sekcja 4 – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pozycja 40

11 895 850 tys. EUR

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ kredyty i należności od banków w wysokości 478 203 tys. EUR,
- ▶ kredyty i należności od klientów w wysokości 11 417 647 tysięcy EUR, które na podstawie wytycznych nowego MSSF 9 od 1 stycznia 2018 roku obejmują również portfel papierów wartościowych „utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych” w wysokości 6 129 228 tys. EUR.

Kredyty i należności od banków

478 203 tys. EUR

4.1 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów należności od banków

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Ogółem 31.12.2022						Ogółem 31.12.2021					
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3
A. Kredyty i należności od banków centralnych	185 349			185 349			156 038			156 038		
1. Lokaty terminowe	11 714			X	X	X	153			X	X	X
2. Rezerwa obowiązkowa	173 635			X	X	X	155 885			X	X	X
3. Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu				X	X	X				X	X	X
4. Pozostałe				X	X	X				X	X	X
B. Kredyty i należności od banków	292 854			292 854			248 061			248 061		
1. Kredyty												
1.1 Rachunki bieżące				X	X	X				X	X	X
1.2 Lokaty terminowe	2 910			X	X	X	2 643			X	X	X
1.3 Pozostałe kredyty	289 943			X	X	X	245 418			X	X	X
- Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	183 994			X	X	X	160 438			X	X	X
- Kredyty z tytułu leasingu				X	X	X				X	X	X
- Inne	105 950			X	X	X	84 980			X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe												
2.1 Strukturyzowane papiery wartościowe												
2.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe												
Razem	478 203			478 203			404 099			404 099		

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Jak wspomniano powyżej, począwszy od 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z ustaleniami zawartymi w siódmej aktualizacji Okólnika Banku Włoch 262/205, wszystkie depozyty a vista w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, a także rachunki bieżące oraz kredyty i należności a vista (rachunki bieżące i depozyty a vista) w bankach zostały przeklasyfikowane do pozycji 10 Sprawozdania z sytuacji finansowej "Środki pieniężne i ich ekwiwalenty".

W związku z tym na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja "Kredyty i należności od banków centralnych – rezerwa obowiązkowa" w wysokości 174 mln EUR obejmuje również kwoty zdeponowane zgodnie z wymogiem rezerwy banków klientów, dla których jednostka dominująca BFF świadczy usługę pośrednio, natomiast "Lokaty terminowe" obejmują saldo kwoty zdeponowanej w Narodowym Banku Polskim z tytułu finansowania dokonanego przez polski oddział za pośrednictwem "Lokaty Facto", w wysokości 11 714 tys. EUR.

"Kredyty i należności od banków – lokaty terminowe" dotyczyły 2 910 tys. EUR kwoty zdeponowanej w Banco de Espana jako CRM (*Coeficiente de Reservas Minimas*) w związku z finansowaniem realizowanym przez hiszpański oddział Banku za pośrednictwem "Cuenta Facto".

Pozycja "Kredyty i należności od banków – umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu" w wysokości 184 mln EUR dotyczy umów regulowanych przez Global Master Repurchase Agreements (GMRA) z innymi bankami.

"Kredyty i należności od banków – pozostałe" składają się głównie z należności z tytułu dostaw towarów i usług, tj. należności z tytułu transakcji związanych ze świadczeniem usług, a w szczególności z pozycji dziennych związanych ze świadczeniem usług rozliczania kart płatniczych.

Pozycja ta nie obejmuje aktywów, w przypadku których nastąpiła utrata wartości.

Kredyty i należności od klientów

11 417 647 EUR, w tym papiery wartościowe utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych w wysokości 6 129 228 tys. EUR

Od 1 stycznia 2018 roku pozycja "Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności od klientów" obejmuje zgodnie z aktualizacjami Okólnika Banku Włoch nr 262 oprócz kredytów dla klientów dłużne papiery wartościowe w portfelu utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych zgodnie z nowym MSSF 9.

Pozycja ta obejmuje głównie kredyty dla klientów w wysokości 5 288,4 mln EUR (głównie należności od dłużników w związku z działalnością faktoringową) oraz 6 129,2 mln EUR w dłużnych papierach wartościowych w portfelu utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych.

Kredyty i należności Grupy Bankowej BFF od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalonego w oparciu o wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Należności bez regresu Banku BFF i BFF Finance Iberia obejmują zarówno kwotę główną, jak i odsetki za zwłokę naliczane od daty wymagalności należności z tytułu dostaw towarów i usług. W celu obliczenia zamortyzowanego kosztu, w tym odsetek za zwłokę ujmowanych na zasadzie memoriałowej, Bank BFF aktualizuje szereg czasowy danych dotyczących procentów i czasu ściągania odsetek za zwłokę co roku, w momencie sporządzania sprawozdania finansowego. Po tej analizie na dzień 31 grudnia 2022 roku, na podstawie szeregu czasowego, Bank podjął decyzję o modyfikacji podejścia do szacowania odsetek za zwłokę zaliczanych do zamortyzowanego kosztu, w związku z czym przyjął procent ściągłości na poziomie 50% w miejsce dotychczasowych 45% oraz zmienił średni czas ściągłości z 1800 do 2100 dni ze względu na skutki kryzysu wywołanego pandemią COVID-19, który wpłynął na zawieszenie terminów czynności procesowych.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw towarów i usług nabytych przez BFF Finance Iberia średni procent ściągłości odsetek za opóźnienia w płatnościach wykazuje tendencję do zbliżania się do 100%, a czasy ściągłości są średnio niższe niż te odnotowane w przypadku należności handlowych należnych od włoskiego Narodowego Systemu Ochrony Zdrowia. Podjęto jednak ostrożną decyzję o rozważeniu, również dla roku 2022, zastosowania tych samych parametrów, które stosuje Bank BFF, tj. stopy odzysku na poziomie 50% przy średnim czasie spływu należności wynoszącym 2100 dni.

W przypadku Grupy BFF Polska, z wyjątkiem jedynie spółki BFF Central Europe s.r.o., pomimo nieistotnego znaczenia składnika odsetek za zwłokę od sumy pożyczek i należności, w ramach działań zmierzających do zakończenia integracji procesów Grupy obejmujących również synchronizację szeregów czasowych danych i instrumentów analitycznych z instrumentami stosowanymi przez jednostkę dominującą, odsetki za zwłokę naliczone od przeterminowanych należności z tytułu dostaw towarów i usług ujmowane są przede wszystkim wtedy, gdy istnieje uzasadniona pewność, że zostaną one ściągnięte, na podstawie porozumień zawartych z kontrahentami dłużnika lub ustaleń poczynionych w postępowaniu sądowym. W odniesieniu do BFF Central Europe należy zauważyć, że stosowana jest metoda zamortyzowanego kosztu, a większość ujmowanych przychodów dotyczy otrzymanych prowizji. Wszystkie dodatkowe przychody związane z odsetkami za zwłokę są ujmowane jedynie w szczególnych przypadkach, w których istnieje uzasadniona pewność odzyskania należności i dla których procent odzyskania należności został określony na podstawie doświadczenia.

Skumulowana kwota odsetek za zwłokę należnych Bankowi BFF (w tym oddziałom i krajom zarządzanym zgodnie z przepisami o swobodzie świadczenia usług) i BFF Finance Iberia, ale jeszcze nie pobranych z tytułu należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu (tzw. odpis z tytułu odsetek za zwłokę) wyniosła 756 mln EUR, z czego tylko 346 mln EUR zostało ujęte w rachunku zysków i strat tego okresu i okresów poprzednich.

Łączna kwota netto ekspozycji z utratą wartości dla Grupy Bankowej BFF wynosi 283,8 mln EUR. Z tej kwoty 86,4 mln EUR dotyczy kredytów zagrożonych (w tym 79,7 mln EUR dotyczy gmin i samorządów regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, z czego 5,7 mln EUR zostało zakupione z utratą wartości), a 12,1 mln EUR to ekspozycje o niskim prawdopodobieństwie spłaty. Ekspozycje przeterminowane wyniosły 185,3 mln EUR, z czego 97 % dotyczyło kontrahentów publicznych. Liczba ta pozostała zgodna z tym, co odnotowano na dzień 30 września 2022 roku, w którym to dniu wzrosły w wyniku bardziej rygorystycznych interpretacji dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania (Wytyczne w sprawie stosowania definicji niewykonania zobowiązania zgodnie z art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013) wydanych przez Bank Włoch w dniu 23 września 2022 roku.

Pozycja ta obejmuje również koszty windykacji (40 EUR). Włoski dekret ustawodawczy nr 231 z dnia 10/9/2002, wdrażający dyrektywę 2000/35/WE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych, ustanawia w odniesieniu do rekompensaty za koszty windykacji, że: *Wierzycielowi należy się, bez wymogu umieszczenia go w pozycji zwłoki, zryczałtowana kwota 40 EUR tytułem rekompensaty za szkody. Pozostaje to bez uszczerbku dla dowodu wyższej szkody, która może obejmować koszty pomocy przy ściąganiu długu.*

Interpretacja BFF została potwierdzona przez ostatnie orzeczenie wygrane przez jednostkę dominującą w Trybunale Sprawiedliwości Unii Europejskiej w dniu 20 października 2022 roku, które stanowi wiążącą interpretację również dla krajowych orzeczeń wszystkich państw członkowskich i potwierdziło prawo do odzyskania co najmniej 40 EUR za każdą przeterminowaną fakturę w odniesieniu do administracji publicznej, niezależnie od kwoty i tego, czy określona liczba faktur jest częścią jednego porozumienia o płatności.

W związku z tym jednostka dominująca prześledziła zbiór kosztów windykacji, aby opracować szereg czasowy, który obecnie ma zakres 4 lat. Biorąc pod uwagę najnowsze orzecznictwo, tendencję wzrostową ściągłości oraz rosnący procent ściągłości zrównany z odsetkami za zwłokę, podjęto decyzję o uwzględnieniu tego typu przychodów w sprawozdaniu finansowym poprzez modyfikację metody szacowania przychodów, ujęcie 50% w momencie naliczania i jednoczesne ujęcie należności względnej.

Skumulowana wartość kosztów windykacji, do których Grupa jest uprawniona, a które nie zostały jeszcze pobrane, dla należności handlowych nabytych bezwarunkowo ("rezerwa 40 EUR") wyniosła 240,3 mln EUR, z czego jedynie 119,4 mln EUR zostało ujęte w rachunku zysków i strat za rok w wyniku przejścia z rachunkowości kasowej na rachunkowość memoriałową.

Dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane w portfelu utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych w wysokości 6 129 mln EUR są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Odpowiednie odsetki są zatem ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku portfel ten składa się wyłącznie z rządowych papierów wartościowych zakupionych w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza. Jego łączna wartość nominalna wynosi 6 125 mln EUR, a wartość godziwa 5 946 mln EUR, przy czym ujemna różnica (przed opodatkowaniem) w wysokości około 183 mln EUR w stosunku do wartości bilansowej na ten sam dzień nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym.

4.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział na rodzaje kredytów dla klientów 11 417 647 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Ogółem 31.12.2022			Ogółem 31.12.2021								
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3
1. Kredyty	5,004,658	278,090	5,672			5,288,419	3,768,697	98,788	5,287			3,872,777
1.1 Rachunki bieżące	3,444	391			X	X	20,498	1,141		X	X	X
1.2 Operacje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	67,897				X	X	127,452			X	X	X
1.3 Hipoteki					X	X				X	X	X
1.4 Karty kredytowe i pożyczki osobiste, w tym pożyczki zabezpieczone wynagrodzeniem	173				X	X	468			X	X	X
1.5 Leasing finansowy					X	X	2,851			X	X	X
1.6 Faktoring	1,619				X	X	2,851			X	X	X
1.7 Pozostałe kredyty	3,250,809	237,384	5,672		X	X	2,418,616	77,352	5,287	X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe	1,680,716	40,315			X	X	1,198,811	20,295		X	X	X
2.1 Strukturyzowane papiery wartościowe	6,129,228					5,946,465	5,792,627					5,839,220
2.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe												
Razem	11,133,885	278,090	5,672		5,946,465	5,288,419	9,561,323	98,788	5,287	5,839,220		3,872,777

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja ta została podzielona w sposób następujący:

- ▶ Faktoring ekspozycji zrealizowanych wyniósł dla Grupy Bankowej BFF łącznie 3 250 809 tys. EUR. Obejmowało to należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu nabyte jako wykonalne, zarejestrowane pod nazwą scedowanego dłużnika, z warunkami do wyśięgowania i wycenione według zamortyzowanego kosztu, o łącznej wartości 2 507 838 tys. EUR dla Banku BFF i 570 385 tys. EUR dla spółki zależnej BFF Finance Iberia.
Należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu są nabywane głównie jako już przeterminowane, a ich główna część jest uznawana za możliwą do ściągnięcia. Prawo do narosłych i narastających odsetek za zwłokę od nich oraz prawo do kosztów windykacji w momencie ich wymagalności nabywa się w momencie zakupu.

Należności z tytułu dostaw towarów i usług nabyte poniżej wartości nominalnej wyniosły 25 562 tys. EUR w związku z odsetkami za zwłokę oraz 3 410 tys. EUR tytułem kosztów windykacji.

Faktoring pełny niezagrożony Grupy BFF Polska wyniósł 172 585 tys. EUR.

- ▶ Pozostałe kredyty niezagrożone należne od klientów wyniosły 1 680 716 tys. EUR. Obejmują one głównie:
 - narosłe odsetki za zwłokę w wysokości ok. 198 252 tys. EUR, w tym 176 306 tys. EUR wobec Banku BFF i 21 946 tys. EUR wobec hiszpańskiej spółki zależnej. Kwota ta została już ujęta w rachunku zysków i strat w roku bieżącym i w latach poprzednich i dotyczy wyłącznie odsetek za zwłokę naliczonych od już pobranego kapitału. Zatem z kwoty 346,0 mln EUR odsetek za zwłokę ujętych w rachunku zysków i strat i odnoszących się do rezerwy istniejącej na dzień 31 grudnia 2022 roku, 198,3 mln EUR dotyczy pozycji objętej przeglądem, natomiast z pozostałej kwoty 136 mln EUR zostało ujęte w pozycji "faktoring", a 11,8 mln EUR w pozycji inne kredyty przeterminowane; koszty windykacji w wysokości 108 902 tys. EUR w ramach pozostałych kredytów przeterminowanych,
 - koszty windykacji w wysokości 108 902 tys. EUR, z czego 84 304 tys. EUR dotyczy BFF Bank, 23 480 tys. EUR odnosi się do hiszpańskiej spółki zależnej, a 1 118 tys. EUR do BFF Central Europe. Kwota ta, wraz z 7 543 tys. EUR sklasyfikowanymi jako kredyty z utratą wartości, została już przeniesiona do rachunku zysków i strat i odnosi się do kosztów windykacji już naliczonych od należności z tytułu dostaw towarów i usług nabytych bezwarunkowo,
 - depozyty zabezpieczające w wysokości około 242,2 mln EUR na potrzeby czynności rozliczeniowych związanych z transakcjami typowymi dla obszarów gospodarczych usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności bankowe,
 - depozyty zabezpieczające dla transakcji zawartych z Cassa Compensazione e Garanzia na kwotę 268,3 mln EUR,
 - działalność finansowa Grupy BFF Polska w wysokości 855 094 tys. EUR.
- ▶ Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu w wysokości 67 897 tys. EUR. Są to ekspozycje wynikające z umów z klientami regulowanymi przez Global Master Repurchase Agreement (GMRA).
- ▶ Kredyty w rachunkach bieżących w wysokości 3 444 tys. EUR przeznaczone są na korzystanie z linii kredytowych udzielanych funduszom i zarządzającym aktywami, korzystającym z usług banku powierniczego (w ramach usług oferowanych przez jednostkę gospodarczą usługi w zakresie papierów wartościowych) lub klientom korporacyjnym, dla których świadczone są usługi inkasa i płatności (w ramach usług świadczonych przez dział płatności bankowych).
- ▶ Leasing finansowy niezagrożony Grupy BFF Polska wyniósł łącznie 1 619 tys. EUR.
- ▶ Aktywa netto z utratą wartości Grupy Bankowej BFF wyniosły łącznie 283 762 tys. EUR. Należą do nich:
 - kredyty zagrożone to ekspozycje wobec podmiotów, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w sytuacjach zasadniczo podobnych, niezależnie od jakichkolwiek prognoz strat dokonanych przez Grupę.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączna suma kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, bez uwzględnienia utraty wartości, wynosiła 86 372 tys. EUR, z czego 5 672 tys. EUR zostało nabytych już z utratą wartości. Kredyty zagrożone netto odnoszące się do włoskich gmin i samorządów regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 79 662 tys. EUR, co stanowiło 92,2% całości.

Wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 104 663 tys. EUR. Związana z tym utrata wartości wyniosła łącznie 18 290 tys. EUR. Część odpisu na odsetki za zwłokę dotycząca ekspozycji zagrożonych, ujęta w momencie zmiany szacunków w 2014 roku, była równa 997 tys. EUR, w całości z utratą wartości. Uwzględniając również tę kwotę, wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 105 660 tys. EUR, a odpowiednie korekty wyniosły 19 287 tys. EUR. W odniesieniu do jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku łączna wartość kredytów zagrożonych, po odjęciu wszelkich szacunkowych odpisów z tytułu utraty wartości, wyniosła 80 271 tys. EUR, z czego 79 662 tys. EUR dotyczyło włoskich gmin i samorządów regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej. Przypadek ten został sklasyfikowany jako zagrożony zgodnie ze wskazaniem udzielonymi przez organ nadzorczy, pomimo faktu, że Grupa Bankowa BFF ma prawo do otrzymania 100% kapitału i odsetek za zwłokę po zakończeniu procedury upadłościowej.

W szczególności kwota w wysokości 5 672 tys. EUR dotyczy kredytów i należności należnych od jednostek lokalnych (gmin, samorządów regionalnych), które już w momencie nabycia znajdowały się w trudnej sytuacji finansowej i zostały nabyte na specjalnych warunkach.

Pozostałe pozycje dotyczące Banku BFF mają utratę wartości na podstawie subiektywnych ocen wynikających z opinii prawnych. Wartość kredytów zagrożonych brutto dotyczących Grupy BFF Polska wyniosła 21 151 tys. EUR. Po dokonaniu szacunkowych odpisów aktualizujących w wysokości 15 811 tys. EUR wyniosły one 5 340 tys. EUR.

- ▶ Ekspozycje Grupy Bankowej BFF dotyczące mało prawdopodobnych płatności odnoszą się głównie do pozycji Grupy BFF Polska. Ekspozycje te odzwierciedlają ocenę dokonaną przez pośrednika dotyczącą braku prawdopodobieństwa, że z wyłączeniem takich działań jak egzekwowanie gwarancji dłużnik w pełni wypełni (w zakresie kapitału i/lub odsetek) swoje zobowiązania kredytowe. Ocena ta powinna być dokonywana niezależnie od istnienia jakichkolwiek przeterminowanych i niespłaconych kwot (lub rat).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wyniosły 16 374 tys. EUR, z czego 14 439 tys. EUR przypada na Grupę BFF Polska, 1 593 EUR na bank i 342 tys. EUR na BFF Finance Iberia. Łączna wartość netto wynosi 12 132 tys. EUR i dotyczy przede wszystkim Grupy BFF Polska.

- ▶ Ekspozycje przeterminowane netto Grupy Bankowej BFF wyniosły 185 257 tys. EUR. Dotyczą one jednostki dominującej w wysokości 170 890 tys. EUR, hiszpańskiej jednostki zależnej w wysokości 13 556 tys. EUR oraz Grupy BFF Polska w wysokości 811 tys. EUR. 97,4% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych. Wartość ta pozostała zbieżna z wartością odnotowaną na dzień 30 września 2022 roku, na który to dzień należności z tytułu dostaw towarów i usług sklasyfikowane jako przeterminowane wzrosły w wyniku bardziej rygorystycznych interpretacji dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania (Wytyczne w sprawie stosowania definicji niewykonania zobowiązania zgodnie z art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013) wydanych przez Bank Włoch w dniu 23 września 2022 roku. Nie nastąpił jednak wzrost rzeczywistego profilu ryzyka portfela kredytowego.

W odniesieniu do działalności Grupy BFF Polska dobrowolne moratoria zostały udzielone na łączną kwotę 1 926 tys. EUR i dotyczą głównie klientów korporacyjnych (ok. 45%), podmiotów sektora publicznego (ok. 22%) oraz klientów detalicznych (ok. 33%). Głównymi produktami, których to dotyczy, są ekspozycje kredytowe pochodzące z kwot, stanowiących około 64%, kredytów, 25% z pożyczek (MEDLekarz – pożyczki dla praktyk lekarskich), 7% z operacji faktoringowych i pozostałe 4% dotyczące operacji leasingu finansowego. W porównaniu do 31 grudnia 2021 roku nastąpił spadek o około 200 tys. EUR.

Wartość godziwa

Pozycja sprawozdania finansowego "Kredyty i należności od klientów" dotyczy głównie należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu, dla których nie istnieje aktywny i płynny rynek. W szczególności są to należności przeterminowane od organów administracji publicznej, dla których nie można łatwo ustalić ceny w hipotetycznej niezależnej transakcji, częściowo ze względu na trudności w racjonalnym oszacowaniu ryzyka płynności, które byłyby akceptowane przez rynek dla takich transakcji.

W związku z tym wartość bilansowa (ustalona na podstawie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości indywidualnej i zbiorowej), w odniesieniu do charakteru, rodzaju, czasu trwania tych aktywów i związanych z nimi prognoz spływu należności, została uznana za istotnie reprezentatywną dla wartości godziwej tych należności na dzień sprawozdawczy.

4.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według kredytobiorcy/emitenta kredytów dla klientów

(wartości w tys. EUR)

	Ogółem 31.12.2022			Ogółem 31.12.2021		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości
1. Dłużne papiery wartościowe			6 129 228			5 792 627
a) Administracje publiczne			6 129 228			5 792 627
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe						
z czego: zakłady ubezpieczeń						
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe						
2. Kredyty i pożyczki:	5 004 658	278 090	5 672	3 768 696	98 789	5 287
a) Administracje publiczne	4 243 798	254 674	5 672	3 347 055	77 501	5 287
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	516 352	391		220 300	1 141	
z czego: zakłady ubezpieczeń			1			
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	191 446	19 393		165 660	19 767	
d) Gospodarstwa domowe	53 061	3 632		35 681	380	
Razem	11 133 885	278 090	5 672	9 561 323	98 789	5 287

4.4 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: kwota brutto i korekty ogółem

(wartości w tys. EUR)

	Wartość brutto				Korekty ogółem				Odpisy częściowe ogółem (*)	
	Etap pierwszy	z czego: Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości
Dłużne papiery wartościowe	6 130 036					809				
Kredyty	4 335 758		1 148 361	301 329	5 678	690	569	23 240	6	
Ogółem 31.12.2022	10 465 795		1 148 361	301 329	5 678	1 498	569	23 240	6	
Ogółem 31.12.2021	9 106 742		861 118	118 965	5 493	1 975	463	20 176	206	

(*) Wartość przedstawiona w celach informacyjnych.

4.4a Kredyty wyceniane według zamortyzowanego kosztu podlegające środkom wsparcia z powodu pandemii COVID-19:
kwota brutto i korekty ogółem

(wartości w tys. EUR)

	Wartość brutto				Korekty ogółem				Odpisy częściowe ogółem (*)	
	Etap pierwszy	z czego: Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości
1. Kredyty udzielone zgodnie z księgą główną	1 381		119	426						
2. Kredyty objęte obowiązującymi środkami moratorium, które nie są już zgodne z księgą główną i nie są oceniane jako restrukturyzowane										
3. Kredyty objęte pozostałymi środkami restrukturyzacyjnymi										
4. Nowe finansowanie										
Razem 31.12.2022	1 381		119	426						
Ogółem 31.12.2021	1 601		232	287						

(*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

Sekcja 5 – Pochodne instrumenty zabezpieczające – pozycja 50

Pozycja jest równa zero.

5.1 Pochodne instrumenty zabezpieczające: podział według rodzajów i poziomów zabezpieczenia

(wartości w tys. EUR)

	Wartość godziwa 31.12.2022			NV	Wartość godziwa			NV
	31.12.2022			31.12.2022	31.12.2021			31.12.2021
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Finansowe instrumenty pochodne								
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy środków pieniężnych						13		17 403
3) Inwestycje zagraniczne								
B. Kredytowe instrumenty pochodne								
2) Przepływy środków pieniężnych								
Razem						13		17 403

Legenda:

NV = wartość nominalna

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja zawiera dodatnią wartość godziwą dotyczącą zabezpieczeń swapów walutowych o nominale w złotych zdefiniowanych w celu zabezpieczenia pożyczek wypłacanych w złotych polskim spółkom zależnym w ramach bieżących umów między spółkami. Pozycja ta na dzień 31 grudnia 2022 roku jest równa zero.

5.2 Pochodne instrumenty zabezpieczające: podział według zabezpieczanych portfeli i rodzajów zabezpieczeń

Na dzień 31 grudnia 2022 roku przedmiotowa pozycja była równa zero.

Sekcja 7 – Inwestycje kapitałowe – pozycja 70

13 656 tys. EUR

Kwota ta dotyczy inwestycji kapitałowej w dwie kancelarie prawne, w których BFF Polska jest komandytariuszem, a także inwestycji kapitałowej w Unione Fiduciaria w wysokości 26,46% jej kapitału.

Należy zwrócić uwagę, że wymienione inwestycje są konsolidowane metodą praw własności (a nie pełną).

7.1 Inwestycje kapitałowe: informacje o relacjach właścicielskich

Nazwa	Siedziba	Centrala operacyjna	Rodzaj relacji	Stosunek własnościowy		Prawa głosu %
				Stan Właściciel posiadania %		
A. Podmioty kontrolowane wspólnie						
B. Podmioty, na które wywierany jest znaczący wpływ						
1. Unione Fiduciaria	Mediolan (Włochy)	Mediolan (Włochy)	Prawo głosu na walnym zgromadzeniu	BFF Bank S.p.A.	26,46%	26,46%
2. Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	Łódź (Polska)	Łódź (Polska)	Inne formy kontroli	BFF Polska S.A.	99%	99%
3. Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	Łódź (Polska)	Łódź (Polska)	Inne formy kontroli	Debt-Rnt sp. z o.o.	99%	99%

7.4 Udziały nieistotne: informacje księgowe

(wartości w tys. EUR)

Nazwa	Wartość bilansowa		Aktywa ogółem	Zobowiązania ogółem	Przychody ogółem	Zysk (strata) po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej opodatkowaniu	Zysk (strata) z działalności operacyjnej po opodatkowaniu	Zysk (strata) za rok (1)	Inne całkowite dochody, (koszty), po opodatkowaniu (2)	Całkowity dochód (3) (1) + (2)
	inwestycji kapitałowych									
A. Podmioty kontrolowane wspólnie										
B. Podmioty, na które wywierany jest znaczący wpływ										
1. Unione Fiduciaria S.p.A.	13 571	78 824	78 793	20 317	31			31		31
C. Podmioty kontrolowane na zasadzie wyłączności										
1. Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	4	340	220	734	114			114		114
2. Restrukturyzacyjna Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	81	80	4	8	(6)			(6)		(6)

7.5 Inwestycje kapitałowe: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
A. Bilans otwarcia	13 484	88
B. Zwiększenia	174	13 397
B.1 Zakupy		
B.2 Zyski z tytułu utraty wartości		
B.3 Przeszacowania	174	4 832
B.4 Pozostałe zmiany		8 565
C. Zmniejszenia	(2)	(1)
C.1 Sprzedaż		
C.2 Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
C.3 Utrata wartości		
C.4 Inne zmiany	(2)	(1)
D. Bilans zamknięcia	13 656	13 484
E. Przeszacowania ogółem		
F. Korekty ogółem		

Dział 9 – Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne – pozycja 90

54 349 tys. EUR

9.1 Rzeczowe aktywa trwałe o użytkowym przeznaczeniu: podział aktywów wycenianych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Aktywa/wartości	(wartości w tys. EUR)	
	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Aktywa własne	41 844	20 161
a) grunty	22 575	6 324
b) budynki	17 424	11 017
c) meble	199	252
d) systemy teleinformatyczne	1 070	1 516
e) inne	576	1 052
2. Aktywa w formie prawa użytkowania	12 505	16 290
a) grunty		
b) budynki	11 822	15 290
c) meble		
d) systemy teleinformatyczne		
e) inne	683	1 000
Razem	54 349	36 452

z czego: uzyskane w wyniku egzekucji otrzymanych gwarancji

9.6 Rzeczowe aktywa trwałe o przeznaczeniu użytkowym: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Grunty	Budynki	Wyposażenie	System teleinformatyczny	Pozostałe	Razem
A. Bilanse otwarcia brutto	6 325	34 932	2 881	11 338	6 868	62 345
A.1 Odpisy netto z tytułu utraty wartości ogółem		(8 625)	(2 629)	(9 822)	(4 815)	(25 892)
A.2 Bilanse netto na początek okresu	6 325	26 307	252	1 516	2 053	36 453
B. Zwiększenia:	16 250	11 681	81	458	593	29 063
B.1 Zakupy			5	453	48	506
B.2 Skapitalizowane koszty ulepszeń						
B.3 Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości						
B.4 Wzrost wartości godziwej poprzez:						
a) kapitał własny						
b) wynik finansowy						
B.5 Zyski z tytułu różnic kursowych						
B.6 Przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych			X	X	X	
B.7 Inne zwiększenia	16 250	11 681	76	5	545	28 557
C. Zmniejszenia:		(8 742)	(134)	(902)	(1 388)	(11 166)
C.1 Sprzedaż					(3)	(3)
C.2 Amortyzacja		(3 148)	(134)	(906)	(741)	(4 930)
C.3 Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w:						
a) kapitale własnym						
b) wyniku finansowym						
C.4 Zmniejszenie wartości godziwej poprzez:						
a) kapitał własny						
b) wynik finansowy						
C.5 Straty z tytułu różnic kursowych		(9)			(4)	(13)
C.6 Przesunięcia do:						
a) nieruchomości inwestycyjnych			X	X	X	
b) aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej						
C.7 Pozostałe zmniejszenia		(5 585)		4	(640)	(6 220)
D. Bilanse zamknięcia netto	22 575	29 246	199	1 070	1 259	54 349
D.1 Odpisy netto z tytułu utraty wartości ogółem		(7 722)	(2 787)	(10 745)	(5 642)	(26 896)
D.2 Kwota brutto zamknięcia	22 575	36 968	2 987	11 815	6 900	81 245
E. Wycena według kosztu	22 575	36 968	2 987	11 815	6 900	81 245

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne” wynosiła łącznie 54.349 tys. EUR. Z tej kwoty 27 7634 tys. EUR dotyczyło Banku BFF, 24 312 tys. EUR dotyczyło BFF Immobiliare, 1 305 tys. EUR dotyczyło Grupy BFF Polska, 963 tys. EUR dotyczyło BFF Finance Iberia, a 5 tys. EUR dotyczyło BFF Techlab.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku na pozycję dotyczącą Banku BFF składały się głównie:

- ▶ grunty w kwocie 22 575 tys. EUR, z czego 6 325 tys. EUR dotyczyło nieruchomości będącej własnością Banku BFF, a 16 250 tys. EUR dotyczyło zakupu przez spółkę zależną BFF Immobiliare powierzchni budowlanej zlokalizowanej w Mediolanie w celu wybudowania przyszłej siedziby Banku BFF,
- ▶ budynki (w tym skapitalizowane nadzwyczajne koszty utrzymania) w wysokości 17 424 tys. EUR, w tym również nieruchomość w Rzymie przy Via Elio Chianesi 110/d, której właścicielem jest DEPObank, a także nieruchomość przy Via Domenichino 5,
- ▶ aktywa z tytułu prawa do użytkowania związane z zastosowaniem MSSF 16 dotyczącego leasingu w kwocie 12 505 tys. EUR, z czego 11 822 tys. EUR dotyczy aktywów leasingowanych przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne. Więcej informacji na ten temat znajduje się w sekcji M informacji dodatkowych.

W trakcie 2022 roku jednostka dominująca sprzedała nieruchomość w Rzymie przy via Bertoloni, realizując zysk kapitałowy brutto ze skutkiem podatkowym w wysokości 317 tys. EUR.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w odniesieniu do zakresu BFF, grunty i budynek posiadany w Mediolanie (Via Domenichino 5) zostały ujęte oddzielnie na podstawie wyceny przeprowadzonej przez ten sam podmiot, który określił ich wartość.

Sekcja 10 – Wartości niematerialne i prawne – pozycja 100

70 155 tys. EUR (z czego 30 957 tys. EUR dotyczyło wartości firmy)

10.1 Wartości niematerialne i prawne: podział według rodzajów aktywów

Aktywa/wartości	(wartości w tys. EUR)			
	Ogółem 31.12.2022		Ogółem 31.12.2021	
	Określony okres użytkowania	Nieokreślony okres użytkowania	Określony okres użytkowania	Nieokreślony okres użytkowania
A.1 Wartość firmy	X	30 957	X	30 874
A.2 Inne wartości materialne i prawne	39 198		36 673	
z czego: oprogramowanie	11 849		7 593	
A.2.1 Aktywa wyceniane w cenie nabycia:				
a) Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie				
b) Pozostałe aktywa	39 198		36 673	
A.2.2 Aktywa wyceniane według wartości godziwej:				
a) Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie				
b) Pozostałe aktywa				
Razem	39 198	30 957	36 673	30 874

Na pozycję tę składa się przede wszystkim kwota wartości firmy powstała w wyniku przejęcia Grupy BFF Polska w 2016 roku w wysokości 22 146 tys. EUR, byłej IOS Finance (obecnie połączonej z BFF Finance Iberia) w 2019 roku w wysokości 8 728 tys. EUR oraz BFF Techlab w ostatnim kwartale 2022 roku w wysokości 83 tys. EUR, a także umowy z klientami w wysokości 21 828 tys. EUR, z których jeden podlega odpisowi z tytułu utraty wartości zgodnie z testem na utratę wartości przeprowadzonym przez niezależnego eksperta w wysokości około 1 102 tys. EUR.

Więcej informacji znajduje się w części G "Połączenia jednostek gospodarczych" w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego.

W odniesieniu do wartości firmy o nieskończonym okresie użytkowania ujętej w sprawozdaniu finansowym i zgodnie z tym, co opisuje MSR 36, w 2022 roku przeprowadzono test na utratę wartości dla wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dotyczącej Grupy BFF Polska, BFF Iberia (dawniej IOS Finance) oraz BFF Techlab (dawniej MC3 - Informatica) w celu ustalenia jej wartości możliwej do odzyskania.

Więcej informacji znajduje się w części G "Połączenia jednostek gospodarczych" w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego.

Test na utratę wartości wartości firmy ma na celu określenie prawdopodobieństwa, że wartość możliwa do odzyskania ośrodka wypracowującego środki pieniężne lub zespołu ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których jest on przypisany, jest nie niższa niż ich wartość bilansowa, gdzie wartość możliwa do odzyskania jest wyższą z dwóch wartości: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży (MSR 36.18). Wartość firmy nie stanowi składnika aktywów możliwego do wyodrębnienia z pozostałej części przedsiębiorstwa, dlatego też test na utratę wartości ma na celu sprawdzenie, czy wartość całego przedsiębiorstwa (z wyłączeniem aktywów niefunkcjonujących bezpośrednio w ramach prowadzenia działalności gospodarczej, czyli "nadwyżek") jest wyższa od ogólnej wartości bilansowej.

W szczególności wartość możliwa do odzyskania została oszacowana poprzez odniesienie do "wartości użytkowej" w oparciu o budżet na rok 2023, dla dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne odnoszących się do BFF Polska i BFF Finance Iberia (dalej również "ośrodek wypracowujący środki pieniężne Polska" i "ośrodek wypracowujący środki pieniężne Iberia"), oraz poprzez odniesienie do wartości godziwej w oparciu o mnożniki rynkowe dla nowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Techlab. Ponadto również dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne Iberia i Polska oszacowano względną wartość godziwą.

Szacowana wartość użytkowa oparta jest dla dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne Polska i Iberia na oczekiwanych przepływach pieniężnych w budżecie na rok 2023. Proces szacowania wymaga przeprowadzenia odpowiednich analiz dotyczących różnic pomiędzy wstępnymi danymi a budżetem w celu zrozumienia przyczyn leżących u podstaw tych różnic. Prognozowane przepływy zostały wykorzystane do ocen, po weryfikacji zasadności prognoz, przeprowadzonej poprzez: a) analizę charakteru wariacji pomiędzy budżetem a prognozą (wykorzystaną do przygotowania budżetu) oraz uwzględnienie (trwałych) wariacji w dokonanych prognozach, b) sprawdzenie, czy skonsolidowane prognozy mieszczą się w przedziale wyrażonym przez analityków rynku kapitałowego.

Analiza prognoz analityków rynku kapitałowego na poziomie skonsolidowanym wskazuje, że analitycy przewidują znaczny wzrost dla BFF po 2023 roku (rok referencyjny budżetu). Świadczy to o tym, że podejście polegające na wykorzystaniu wyłącznie budżetu do oszacowania wartości możliwej do odzyskania jest szczególnie ostrożne.

W przypadku ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Techlab, nabytego w październiku 2022 roku, z uwagi na fakt, że jest to działalność przede wszystkim na potrzeby własne, w celu położenia większego nacisku na zewnętrzne wskaźniki rynkowe zgodnie z założeniami MSR 36, jednostka dominująca wybrała podejście do szacowania wartości możliwej do odzyskania oparte na określeniu wartości godziwej na podstawie mnożników rynkowych.

W szczególności w odniesieniu do dwóch pozycji wartości firmy ośrodka wypracowującego środki pieniężne Polska oraz ośrodka wypracowującego środki pieniężne Iberia w ciągu 2022 roku przyjęto metodę i formułę oceny – model Gordona, w której wartość użytkowa każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest równa wartości bieżącej dywidend oczekiwanych w jawnym okresie prognozy (rok budżetowy) oraz wartości końcowej uzyskanej poprzez projekcję w nieskończoność przy stopie kapitalizacji ($coe-g$) zrównoważonej dywidendy wykraczającej poza jawny okres prognozy.

Formuła oceny wykorzystuje zakres dywidendy do podziału zgodny z absorpcją w zakresie kapitału regulacyjnego równą 12,50% aktywów ważonych ryzykiem. Formuła ta w sposób ostrożny nie uwzględnia podziału jakiegokolwiek nadwyżki kapitału regulacyjnego.

W celu oszacowania alternatywnego kosztu kapitału własnego ("coe") wykorzystano model wyceny aktywów kapitałowych, skorygowany w celu uwzględnienia zmniejszonej wielkości Grupy Bankowej BFF i jej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, na podstawie którego:

- ▶ $Coe = \text{bez ryzyka} + \beta \times (\text{premia za ryzyko kapitałowe}) + \text{wielkość premii}$,
- ▶ bez ryzyka $t = w$ w celu uwzględnienia skutków wojny rosyjsko-ukraińskiej, zgodnie z sugestią włoskiego organu ds. wyceny, oraz uwzględnienia trendu wzrostowego stóp procentowych, w częściowej nieciągłości w stosunku do metody stosowanej w roku poprzednim, stopa wolna od ryzyka została oszacowana na podstawie rentowności do zapadalności dziesięcioletniej stopy rządowej kraju, w którym działa ośrodek wypracowujący środki pieniężne, odpowiadającej 6-miesięcznej średniej na dzień 31 grudnia 2022 roku (na dzień 31 grudnia 2021 roku uwzględniono średnią 1-letnią) rentowności do terminu zapadalności benchmarku na dziesięcioletnich rządowych papierach wartościowych ze źródła Datastream,
- ▶ β = współczynnik wyrażający ryzyko papieru wartościowego, oszacowany dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne jako równy 1,22x i oparty na miesięcznych historycznych rentownościach w okresie 5 lat papierów wartościowych spółek porównywalnych oraz odpowiednich indeksów rynku lokalnego (po zweryfikowaniu, że szacunki beta oparte na innych horyzontach czasowych były mniej istotne). Spółki porównywalne to spółki europejskie badane przez dostawcę RBICS FactSet jako działające w podsektorze, do którego należy Grupa Bankowa BFF i odpowiadające podsektorowi agencje windykacyjne i usługi faktoringu

i kredytowania. Pod uwagę brane były tylko te podmioty, których przychody w podsektorze przekraczają 20% całego obrotu.

- ▶ premia za ryzyko kapitałowe = premia za ryzyko rynkowe. Przy nowym scenariuszu stopy Grupa zdecydowała się przyjąć za zakres premii za ryzyko kapitałowe historyczną premię za ryzyko oszacowaną przez Credit Suisse (Credit Suisse Global Investment Returns Yearbook 2022) poszczególnych krajów Unii Europejskiej, ważoną wagą każdego kraju, wyliczoną przez unijną agencję BEREC (Body of European Regulators for Electronic Communications – pol. Organem Europejskich Regulatorów Łączności Elektronicznej) w dokumencie z dnia 06.09.2022 roku "Obliczenia parametrów WACC zgodnie z obwieszczeniem Komisji Europejskiej w sprawie WACC z dnia 6 listopada 2019 roku (WACC parameters Report 2022)". Przedmiotowa premia za ryzyko została wyrównana na poziomie 5,7%.
- ▶ Premia za wielkość = premia za ryzyko związane z mniejszą wielkością i dostosowana do premii za ryzyko historyczne badane przez akademików Fama i French od 1970 roku. Szacunek ten na dzień 31 grudnia 2022 roku jest równy 1,9%.

Stopa wzrostu "g" została ostrożnie przyjęta jako równa 0%.

W ciągłości z rokiem poprzednim na przedsiębiorstwa porównywalne wybrano przedsiębiorstwa europejskie badane przez dostawcę RBICS (FactSet) działające w podsektorze, do którego należy Grupa Bankowa BFF i odpowiadające podsektorowi agencje windykacyjne i usługi faktoringu i kredytowania. Zeszlazoczna próba została zintegrowana z podmiotami badanymi w tym roku jako działającymi w tym samym podsektorze.

W związku z tym w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Polska szacunkowa wartość użytkowa (cum dividend 2022), która się pojawiła, wynosi 158,5 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku (w porównaniu z 266,3 mln EUR na koniec poprzedniego roku). Na podstawie porównania tej wartości z wartością bilansową (wynoszącą 125,2 mln EUR) nie zidentyfikowano odpisów z tytułu utraty wartości.

Zgodnie z MSR 36 przeprowadzono analizę wrażliwości w celu określenia zmiany kluczowych zmiennych, która powoduje zrównanie wartości możliwej do odzyskania z wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Z analizy tej wynika, że w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne Polska zmiana kosztów w górę, tak aby zmniejszyć marżę (= zysk netto/przychody ogółem) o 11,60% oraz zmniejszenie przychodów ogółem o 22,33% spowodowałyby zrównanie wartości możliwej do odzyskania z wartością bilansową.

W odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne Iberia, względna szacunkowa wartość użytkowa, która się pojawiła, wynosi 133,17 mln EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku (w porównaniu do 149,7 mln EUR na koniec poprzedniego roku). Również w tym przypadku nie zidentyfikowano żadnych odpisów z tytułu utraty wartości na podstawie porównania tej wartości z wartością bilansową (w wysokości 35,6 mln EUR).

Analiza wrażliwości przeprowadzona w celu określenia zmiany kluczowych zmiennych, która powoduje zrównanie wartości możliwej do odzyskania z wartością bilansową w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, wykazała w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne Iberia, że zmniejszenie marż (lub zysku netto/przychodów całkowitych) o 30,70% i spadek dochodów całkowitych o 71,53% spowodowałyby zrównanie wartości możliwej do odzyskania z wartością bilansową. Wzrost kosztu kapitału własnego oraz obniżenie stopy wzrostu przychodów niezbędne do określenia wartości zgodnej z wartością bilansową nie były znaczące.

Alokacja ceny nabycia połączenia z BFF Techlab S.r.l. oraz test na utratę wartości

Przed przystąpieniem do testu na utratę wartości nowo nabytej spółki BFF Techlab, zgodnie z MSSF 3 – zmienionym, jednostka dominująca zakończyła alokację ceny nabycia byłej spółki MC3 Informatica S.r.l (obecnie "BFF Techlab S.r.l.") na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W szczególności standard ustala, że połączenie jednostek może być ujmowane na zasadzie tymczasowej do końca roku, w którym połączenie jest przeprowadzane, ale musi być sfinalizowane w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia.

MSSF 3 stanowi, że zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek musi być wyceniona w wartości godziwej, obliczonej jako suma wartości godziwych na dzień przejścia aktywów przekazanych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą. Przykłady potencjalnych form zapłaty obejmują środki pieniężne, inne aktywa, przedsięwzięcie lub jednostkę zależną jednostki przejmującej, zapłatę warunkową, zwykłe lub uprzywilejowane instrumenty kapitałowe, opcje, warranty oraz udziały członkowskie w jednostkach wzajemnych. W przypadku BFF Techlab wynagrodzenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych w wysokości 384,2 tys. EUR nie uległo zmianie, ponieważ zysk za rok 2022 nie przyczynia się do kształtowania ceny, zgodnie z umową nabycia.

W związku z tym jednostka przejmująca musi ustalić kwotę wartości firmy jako zakres różnicy między kwotami (a) i (b) zgodnie z poniższymi definicjami:

a) Suma następujących elementów:

- wynagrodzenie za połączenie jednostek gospodarczych, wycenione zgodnie z MSSF 3,
- kwotę wszelkich udziałów niekontrolujących w przejętej jednostce, ustaloną zgodnie z MSSF 3,
- w połączeniach jednostek przeprowadzanych w kilku etapach, wartość godziwą na dzień przejścia udziałów uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą w jednostce przejmowanej,

b) wartość netto kwot na dzień przejścia możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i zobowiązań.

W ramach procesu alokacji ceny nabycia dla połączenia jednostek gospodarczych ustalono, że dzień 3 października 2022 roku będzie stanowić datę przejścia kontroli nad jednostką zależną przez jednostkę dominującą. Data ta odnosi się do wartości aktywów byłej MC-3 na dzień 30 września 2022 roku (ostatni dzień roboczy przed datą przejścia).

Porównanie zapłaty za połączenie jednostek w wysokości 384,2 mln EUR z wartością aktywów netto w wysokości 301,5 mln EUR, ujętą w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej na dzień 30 września 2022 roku (data rozpatrywana) byłej spółki MC-3, wygenerowało różnicę w wysokości 82,7 mln EUR, która zostanie przypisana do wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Więcej informacji znajduje się w części G „Połączenia jednostek gospodarczych” w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W zakresie testu na utratę wartości, z uwagi na fakt, że jest to działalność przede wszystkim wewnętrzna, w celu położenia większego nacisku na zewnętrzne wskaźniki rynkowe zgodnie z zapisami MSR 36, jednostka dominująca wybrała podejście do szacowania wartości możliwej do odzyskania oparte na określeniu wartości godziwej na podstawie mnożników rynkowych.

Wartość godziwa została oszacowana na podstawie mnożników porównywalnych spółek giełdowych i w tym celu z bazy danych AIDA wybrano 28 włoskich spółek giełdowych działających pod tym samym kodem ATECO co BFF Techlab (kod 6201 – produkcja oprogramowania niezwiązanego z działalnością wydawniczą).

Zamiast stosować proste średnie/mediany mnożników porównywalnych przedsiębiorstw zastosowano mapę wartości. Biorąc pod uwagę przemysłowy charakter przedsiębiorstw (i mniej finansowy niż działalność Grupy Bankowej BFF), podjęto następujące kroki:

- ▶ zastosowano mapę wartości po stronie aktywów, która uwzględnia Enterprise Value (suma kapitalizacji rynkowej, udziałów niekontrolujących i pozycji finansowej netto), która uwzględnia mnożnik Enterprise Value/Consensus Sales 2022 wyrażony w oparciu o oczekiwaną marżę EBITDA na rok 2022,
- ▶ założenie mediany mnożnika EV/Consensus EBITDA 2022.

Dane potrzebne do konstrukcji mnożników pochodzą z Datastream (dane prognozowane na 2022 rok pochodzą z IBES).

W regresji uwzględniono zmienną związaną z marżą EBITDA 2022, a także inną zmienną reprezentowaną przez wielkość, reprezentowaną przez logarytm naturalny obrotu.

Ostatecznie zastosowana regresja wynosiła:

$$\text{Enterprise Value/Consensus Sales}_{2022} = \alpha + \beta \times (\text{EBITDA 2022 / sprzedaż 2022})$$

wartość przedsiębiorstwa = kapitalizacja _{i,01.26.2023} + *Konsensus zadłużenie netto 2022 + ostatnio prezentowane udziały mniejszościowe*

Zastosowanie mapy wartości do ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Techlab daje wartość przedsiębiorstwa w wysokości 556 tys. EUR i odpowiadającą jej wartość kapitału własnego, ze względu na obecność środków pieniężnych, w wysokości 842 tys. EUR. Wartość ta jest wyższa od kapitału własnego "cum akolowana wartość firmy" (równego 387 tys. EUR) i w związku z tym nie ma potrzeby tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Wycena wartości godziwej umów z klientami ujętych w sprawozdaniu finansowym, a dotyczących jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych.

W odniesieniu do umów z klientami jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych powstających w trakcie alokacji ceny nabycia, związanych z połączeniem jednostek gospodarczych z DEPObankiem, anulowanie uzyskane od klienta Arca Fondi SGR (otrzymane w listopadzie 2021 roku na 2023 rok) stanowiło zdarzenie wyzwajające zgodnie z MSSF. W związku z tym już w 2021 roku oszacowano jego wartość godziwą.

W szczególności przedmiotowe zdarzenie skutkowało:

- (i) koniecznością powtórzenia wyceny na dzień 31 grudnia 2021 roku (zgodnie z MSR 36),
- (ii) koniecznością oceny, czy zmienił się pozostały okres użytkowania (zgodnie z MSR 38) wartości niematerialnej (który w alokacji ceny nabycia przyjęto jako równy 10,5 roku).

Jak wynika ze sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku, na ten rok powstała szacunkowa wartość użytkowa została dostosowana do wyników alokacji ceny nabycia, a tym samym potwierdzona została stabilność wartości wartości niematerialnych i prawnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zgodnie z MSR 36 jednostka dominująca powtórzyła test na utratę wartości w celu sprawdzenia, czy przedmiotowa umowa z klientem zachowała swoją wartość.

W szczególności w odniesieniu do oceny przeprowadzonej w 2021 roku na dzień 31 grudnia 2022 roku:

- a) potwierdzono stosowanie stawki, która nie uwzględnia ryzyka wynikającego z wysokiej koncentracji klientów,
- b) uwzględniono przychody (wynik z opłat i prowizji netto) szacowane na rok 2023 w odniesieniu do istniejących na dzień 31 grudnia 2022 roku klientów,
- c) zastosowano okres rezydualny równy okresowi obowiązywania alokacji ceny nabycia pomniejszonemu o czas, jaki upłynął od daty wyceny,
- d) uwzględniono taką samą marżę z relacji z klientami, jaką przyjęto dla alokacji ceny nabycia,
- e) zastosowano szacunkowy koszt alternatywny kapitału własnego w wysokości 11,26%. W celu oszacowania kosztu alternatywnego kapitału własnego (ang. cost of equity – "coe") wykorzystano model wyceny aktywów kapitałowych, skorygowany w celu uwzględnienia zmniejszonej wielkości Grupy Bankowej BFF i jej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, na podstawie którego:

$Coe = \text{bez ryzyka}_t + \beta \times (\text{ premia za ryzyko kapitałowe}) + \text{ premia za wielkość}$

bez ryzyka $t =$ w celu uwzględnienia skutków wojny rosyjsko-ukraińskiej, zgodnie z sugestią ESMA i włoskiego organu ds. wyceny, oraz uwzględnienia trendu wzrostowego stóp procentowych, w częściowej nieciągłości z metodą stosowaną w roku poprzednim stopa wolna od ryzyka została oszacowana na podstawie rentowności do zapadalności dziesięcioletniej włoskiej stopy rządowej, odpowiadającej 6-miesięcznej średniej na dzień 31 grudnia 2022 roku (na dzień 31 grudnia 2021 roku brano pod uwagę średnią 1-letnią) rentowności do terminu zapadalności benchmarku na dziesięcioletnich papierach rządowych ze źródła Datastream.

β = współczynnik wyrażający ryzyko papieru wartościowego, oszacowany dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne jako równy 0,97x i oparty, w sposób ciągły w stosunku do metody stosowanej w roku poprzednim, na miesięcznych historycznych stopach zwrotu z 5 lat papierów wartościowych spółek porównywalnych (działających w sektorze usług w zakresie papierów wartościowych) oraz odpowiednich indeksach rynku lokalnego.

premia za ryzyko kapitałowe = premia za ryzyko rynkowe. Przy nowym scenariuszu stopy Grupa zdecydowała się przyjąć za zakres premii za ryzyko kapitałowe historyczną premię za ryzyko oszacowaną przez Credit Suisse (Credit Suisse Global Investment Returns Yearbook 2022) poszczególnych krajów Unii Europejskiej, ważoną wagą każdego kraju, wyliczoną przez unijną agencję BEREC (Body of European Regulators for Electronic Communications – pol. Organem Europejskich Regulatorów Łączności Elektronicznej) w dokumencie z dnia 06.09.2022 roku "Obliczenia parametrów WACC zgodnie z obwieszczeniem Komisji Europejskiej w sprawie WACC z dnia 6 listopada 2019 roku (WACC parameters Report 2022)". Przedmiotowa premia za ryzyko została wyrównana na poziomie 5,7%.

Premia za wielkość = premia za ryzyko związane z mniejszą wielkością i dostosowana do premii za ryzyko historyczne badane przez akademików Fama i French od 1970 roku. Szacunek ten na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 1,9%.

W związku z powyższym, szacowana wartość godziwa relacji z klientami na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 9,6 mln EUR i była niższa od wartości bilansowej składnika wartości niematerialnych na ten sam dzień, co spowodowało konieczność ujęcia odpisu aktualizującego (w wysokości 1,1 mln EUR) w celu dostosowania wartości bilansowej do wyników testu na utratę wartości.

Wreszcie, poza wartością firmy i umowami z klientami, pozycja zawiera również inne wartości niematerialne i prawne o określonym czasie użytkowania, które dotyczą inwestycji w nowe, wieloletnie oprogramowanie, amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania (nie dłuższy niż 4 lata dla całej Grupy Bankowej).

10.2 Wartości niematerialne i prawne: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne: wytworzone we własnym zakresie		Inne wartości materialne i prawne: pozostałe		Razem
		Określony	Nieokreślony	Określony	Nieokreślony	
A. Bilans otwarcia	30 874			42 607		73 481
A.1 Odpisy netto z tytułu utraty wartości ogółem				(5 934)		(5 934)
A.2 Bilanse netto na początek okresu	30 874			36 673		67 547
B. Zwiększenia	83			14 201		14 284
B.1 Zakupy	83			14 042		14 125
B.2 Zwiększenia wewnętrznie wytworzonych aktywów	X					
B.3 Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	X					
B.4 Wzrost wartości godziwej						
- do kapitału własnego	X					
- do wyniku finansowego	X					
B.5 Zyski z tytułu różnic kursowych						
B.6 Inne zwiększenia				159		159
C. Zmniejszenia				(11 676)		(11 676)
C.1 Sprzedaż						
C.2 Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości netto						
- Amortyzacja	X			(10 452)		(10 452)
- Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				(1 102)		(1 102)
+ kapitał własny	X					
+ wynik finansowy				(1 102)		(1 102)
C.3 Zmniejszenie wartości godziwej						
- do kapitału własnego	X					
- do wyniku finansowego	X					
C.4 Przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży						
C.5 Straty z tytułu różnic kursowych				(46)		(46)
C.6 Pozostałe zmiany				(76)		(76)
D. Bilanse zamknięcia netto	30 957			39 198		70 155
D.1 Odpisy netto z tytułu utraty wartości ogółem				(5 780)		(5 780)
E. Bilanse zamknięcia brutto	30 957			44 978		75 935
F. Wycena według kosztu	30 957			44 978		75 935

Legenda:

Określony = określony okres użytkowania

Nieokreślony = nieokreślony okres użytkowania

Sekcja 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 110 aktywów i pozycja 60 pasywów

Na dzień 31 grudnia 2022 roku aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego wynoszą odpowiednio 60 707 tys. EUR i 136 003 tys. EUR i obejmują saldo netto pozycji podatkowych Grupy wobec organów podatkowych, zgodnie z postanowieniami MSR 12. W szczególności pozycje te obejmują saldo netto zobowiązań z tytułu bieżącego podatku za dany rok, obliczone zgodnie z ostrożnościowym szacunkiem obciążenia podatkowego należnego za dany rok, ustalonego na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych oraz aktywa z tytułu bieżącego podatku, reprezentowane przez zaliczki dokonane w ciągu roku. Podatki bieżące odpowiadają kwocie podatku dochodowego należnego za dany rok.

Przypomnijmy, że w 2021 roku wartość podatkowa i wartość bilansowa dotycząca wartości firmy z tytułu płatności bankowych pochodzącej z DEPObanku zostały wyrównane (patrz informacje zawarte w specjalnej pozycji 100 „Wartości niematerialne i prawne” w aktywach w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021) po zapłaceniu podatku zastępczego w wysokości 2,4 mln EUR, co dało pozytywny efekt netto w wysokości 23,7 mln EUR na podatku dochodowym za rok. Ponadto w pozycji tej ujęto również udział aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikający ze sprawozdania finansowego DEPObanku dotyczący wartości firmy oraz straty podatkowej zrealizowanej na koniec 2020 roku.

11.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego: podział

60 194 tys. EUR

Główne składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego obejmują część kwot podlegających odliczeniu w przyszłych latach z tytułu korekt pożyczek i należności, bierne rozliczenia międzyokresowe zobowiązań pracowniczych oraz amortyzację, której ujęcie jest odroczone dla celów podatkowych.

11.2 Rezerwy z tytułu podatku odroczonego: podział

105 005 tys. EUR

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą głównie podatków od odsetek za zwłokę Banku BFF, ujętych w sprawozdaniu finansowym na zasadzie memoriałowej, ale które będą stanowiły część dochodu do opodatkowania w przyszłych latach po ich pobraniu, zgodnie z art. 109, ust. 7 włoskiego dekretu prezydenckiego nr 917 z 1986 r., a także odpisy aktualizujące z lat ubiegłych.

11.3 Zmiany w aktywach z tytułu podatku odroczonego (przez wynik finansowy) 59 792 tys. EUR*(wartości w tys. EUR)*

	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Kwota początkowa	58 678	10 657
2. Zwiększenia		
2.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		
d) inne	10 560	32 310
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		36 072
3. Zmniejszenia		
3.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie	(8 844)	(19 808)
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) zmiany kryteriów rachunkowości		
d) inne	(547)	(553)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
a) przekształcenie w ulgi podatkowe, włoska ustawa 214/2011		
b) inne	(55)	
4. Kwota końcowa	59 792	58 678

11.4 Zmiany w aktywach z tytułu podatku odroczonego zgodnie z ustawą nr 214/2011 15 187 tys. EUR
(wartości w tys. EUR)

	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Kwota początkowa	17 400	496
2. Zwiększenia		18 918
3. Zmniejszenia		
3.1 Odwrócenie	(2 212)	(2 014)
3.2 Przekształcenie w ulgi podatkowe		
a) z tytułu strat za rok obrotowy		
b) z tytułu strat podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota końcowa	15 187	17 400

11.5 Zmiany stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego (przez wynik finansowy)

104.717 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Kwota początkowa	96 256	78 341
2. Zwiększenia		
2.1 Rezerwy z tytułu podatku odroczonego ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	11 528	30 487
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		5 019
3. Zmniejszenia		
3.1 Rezerwy z tytułu podatku odroczonego anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie	(3 067)	(17 591)
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota końcowa	104 717	96 256

11.6 Zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

402 tys. EUR

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Kwota początkowa	451	586
2. Zwiększenia		
2.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	261	657
3. Zmniejszenia		
3.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie		
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
d) inne	(308)	(792)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota końcowa	402	451

11.7 Zmiany w rezerwach na podatek odroczony (odniesione na kapitał własny)

287 tys. EUR

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Kwota początkowa	(600)	(468)
2. Zwiększenia		
2.1 Rezerwy z tytułu podatku odroczonego ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		17 726
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	970	120
3. Zmniejszenia		
3.1 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	(83)	(17 710)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		(267)
4. Kwota końcowa	287	(600)

Sekcja 13 – Pozostałe aktywa – pozycja 130

13.1 Pozostałe aktywa: podział

394 182 tys. EUR

Podział	(wartości w tys. EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
Kaucje zabezpieczające	4 126	3 883
Faktury wystawione i do wystawienia	13 067	16 046
Przepływy płatności do zaksięgowania	86 970	110 638
Inne ekspozycje	52 698	39 051
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 847	27 318
Aktywa podatkowe ecobonus	221 474	17 678
Razem	394 182	214 614

„Przepływy płatności do zaksięgowania” dotyczą rachunków przejściowych z saldem debetowym, które wchodzą w zakres bankowego pośrednictwa płatniczego i obejmują rozliczenia, które zostały zawieszony w pierwszych dniach roboczych po dniu sprawozdawczym niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą głównie odroczenia kosztów związanych z wydatkami administracyjnymi.

Inne aktywa z tytułu ekspozycji dotyczą przede wszystkim należności niehandlowych od dłużników różnych, pozycji w toku oraz opłat prawnych do odzyskania.

Aktywa podatkowe ecobonus dotyczą aktywów podatkowych nabytych w ramach transakcji faktoringu pełnego i wynikających z istniejących zachęt podatkowych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi przedmiotowe aktywa podatkowe są wykorzystywane do kompensacji płatności podatków i składek i są klasyfikowane w pozycji aktywów 130 "Inne aktywa" zgodnie z definicją Banku Włoch.

W porównaniu do roku ubiegłego pozycja ta uległa znacznemu zwiększeniu w wyniku dokonania przez jednostkę dominującą w ciągu 2022 roku znaczących zakupów aktywów podatkowych ecobonus.

ZOBOWIĄZANIA

Sekcja 1 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pozycja 10

11 994 763 tys. EUR

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku (oraz w oparciu o wytyczne zawarte w MSSF 9) pozycja ta jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ zobowiązania wobec banków w wysokości 1 166 365 tys. EUR,
- ▶ należności wobec klientów w wysokości 10 789 422 tys. EUR,
- ▶ emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 38 976 tys. EUR.

Kwoty wobec banków

1 166 365 tys. EUR

1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów zobowiązań wobec banków

Rodzaj operacji/wartości	(wartości w tys. EUR)					
	Ogółem 31.12.2022			Ogółem 31.12.2021		
	CA Wartość godziwa			CA Wartość godziwa		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Kwoty wobec banków centralnych	4 141X	X	X	3 888X	X	X
2. Kwoty wobec banków	1 162 225X	X	X	791 164X	X	X
2.1 Rachunki bieżące i depozyty a vista	717 032X	X	X	639 787X	X	X
2.2 Lokaty terminowe	444 571X	X	X	150 832X	X	X
2.3 Kredyty i pożyczki	6X	X	X	X	X	X
2.3.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty	X	X	X	X	X	X
2.3.2 Inne	6X	X	X	X	X	X
2.4 Zadłużenie z tytułu zobowiązań do odkupu instrumentów kapitałowych	X	X	X	X	X	X
2.5 Zobowiązania z tytułu leasingu	X	X	X	X	X	X
2.6 Pozostałe zobowiązania	616X	X	X	545X	X	X
Razem	1 166 365			795 053		

Legenda:

CA = wartość bilansowa

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja ta składa się głównie z "rachunków bieżących i depozytów na żądanie" w wysokości 717 mln EUR, pochodzących w szczególności z operacji związanych z usługami płatniczymi, i obejmuje salda rachunków klientów banków.

W pozycji tej ujęto również "Lokaty terminowe", które dotyczą głównie depozytów wymaganych za usługi świadczone na rzecz banków klientów, takie jak pośrednie spełnianie wymogów w zakresie rezerwy obowiązkowej.

Kwoty należne wobec klientów

10 789 422 tys. EUR

1.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów należności od klientów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Ogółem 31.12.2022			Ogółem 31.12.2021		
	CA Wartość godziwa			CA Wartość godziwa		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Rachunki bieżące i depozyty a vista	4 134 113	X	X	6 839 795	X	X
2. Lokaty terminowe	1 263 096	X	X	154 942	X	X
3. Kredyty	4 631 902	X	X	1 294 867	X	X
3.1 umowy z przyrzeczeniem odkupu	4 441 292	X	X	1 118 527	X	X
3.2 inne	190 610	X	X	176 340	X	X
4. Zobowiązania z tytułu zobowiązania do odkupu własnych instrumentów kapitałowych		X	X		X	X
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	13 181	X	X	17 001	X	X
6. Zobowiązania różne	747 130	X	X	722 409	X	X
Razem	10 789 422			9 029 014		

Legenda:

CA = wartość bilansowa

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Na dzień 31 grudnia 2022 roku pozycja ta składała się głównie z "rachunków bieżących i depozytów na żądanie" na kwotę 4 134 mln EUR, odnoszących się do sald na rachunkach operacyjnych, tj. rachunkach otwartych dla referencyjnych klientów korporacyjnych (np. funduszy, zarządzających aktywami, klientów korporacyjnych i innych instytucji) związanych z podstawową działalnością banku powierniczego oraz kredytów z "umów odkupu" na kwotę 4 441 mln EUR.

Pozycja ta obejmuje 1 283 120 tys. EUR z tytułu rachunków depozytowych online ("conto facto") oferowanych we Włoszech, Hiszpanii i Niemczech, Holandii, Irlandii i Polsce (depozyty o ograniczonej możliwości dysponowania i rachunki bieżące), w porównaniu do 230 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie inkasa zarządzanych ekspozycji wobec klientów, a także nierozliczonych czeków gotówkowych wystawionych w ramach usługi umożliwiającej bankom zrzeszonym udostępnianie swoim klientom instrumentów kredytowych wystawionych przez Bank BFF jako bank powierniczy na podstawie umowy zlecenia.

Zobowiązania z tytułu leasingu, w łącznej kwocie 13 mln EUR na poziomie Grupy, dotyczą ujęcia zobowiązań z tytułu leasingu wynikających z aktywów z prawem do użytkowania, ujętych w pozycji 90 "Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów, po zastosowaniu nowego MSSF 16 obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku.

Kwota ta obejmuje głównie wpływ zastosowania standardu na umowy najmu nieruchomości wynajmowanych przez Grupę, a czas trwania umów najmu wynosi od 3 do 6 lat. Więcej informacji znajduje się w części M – "Sprawozdawczość dotycząca leasingu" w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyemitowane papiery wartościowe

38.976 tys. EUR

1.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów wyemitowanych papierów wartościowych

Rodzaj papierów wartościowych/wartość	<i>(wartości w tys. EUR)</i>							
	Ogółem 31.12.2022				Ogółem 31.12.2021			
	CA	Wartość godziwa			CA	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. Papiery wartościowe								
1. obligacje	38 976	38 648			186 285	188 861		
1.1 strukturyzowane								
1.2 inne	38 976	38 648			186 285	188 861		
2. inne papiery wartościowe								
2.1 strukturyzowane								
2.2 inne								
Razem	38 976	38 648			186 285	188 861		

Legenda:

CA = wartość bilansowa
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Na wyemitowane dłużne papiery wartościowe składają się obligacje wyemitowane przez jednostkę dominującą o łącznej wartości nominalnej 38,6 mln EUR (181,8 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku), ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kwocie 38,9 mln EUR według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

W ciągu roku miały miejsce następujące główne zmiany:

- ▶ spłata 100 mln EUR podporządkowanych, niezabezpieczonych i niezagrożonych obligacji Tier 2 (ISIN XS1572408380) wyemitowanych przez Bank BFF w marcu 2017 roku poprzez wykonanie zastrzeżonej dla emitenta opcji kupna w piątym roku (marzec 2022 roku),
- ▶ spłata w terminie zapadalności 42,8 mln EUR pozostałych z obligacji senioralnych niezabezpieczonych i bez ratingu (ISIN XS1639097747) wyemitowanych przez Bank BFF w czerwcu 2017 roku.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2022 roku w pozycji ujęte zostały obligacje senioralne niezabezpieczone o wartości 300 mln EUR (ISIN XS2068241400), z ratingiem "Ba1" nadanym przez agencję ratingową Moody's, wyemitowane przez Bank BFF w październiku 2019 roku, na pozostałą kwotę nominalną 38,6 mln EUR z terminem wykupu w maju 2023 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 1,75%.

Sekcja 2 – Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – pozycja 20

950 tys. EUR

2.1 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzajów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Ogółem 31.12.2022					Ogółem 31.12.2021				
	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa (*)	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa (*)
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
1. Kwoty wobec banków										
2. Kwoty należne wobec klientów										
3. Dłużne papiery wartościowe										
3.1. Obligacje										
3.1.1 Strukturyzowane					X					X
3.1.2 Inne obligacje					X					X
3.2. Inne papiery wartościowe										
3.2.1 Strukturyzowane					X					X
3.2.2 Inne					X					X
Razem(A)										
B. Instrumenty pochodne										
1. Finansowe instrumenty pochodne										
1.1 Przeznaczone do obrotu	X		950		X	X		2 725		X
1.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X				X
1.3 Inne	X				X	X				X
2. Kredytowe instrumenty pochodne										
2.1 Przeznaczone do obrotu	X				X	X				X
2.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X				X
2.3 Inne	X				X	X				X
Razem (B)	X		950		X	X		2 725		X
Ogółem (A+B)	X		950		X	X		2 725		X

Legenda:

NV = Wartość nominalna

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja ta obejmuje ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2022 roku instrumentów pochodnych sklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do zabezpieczenia operacyjnego ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa.

Sekcja 4 – Pochodne instrumenty zabezpieczające – pozycja 40

14 314 tys. EUR

4.1 Pochodne instrumenty zabezpieczające: podział według rodzajów i poziomów zabezpieczenia

(wartości w tys. EUR)

	FV 31.12.2022		NV 31.12.2022		FV 31.12.2021		NV 31.12.2021	
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Finansowe instrumenty pochodne		14 314		23 452		4 814		671 505
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy środków pieniężnych		14 314		23 452		4 814		671 505
3) Inwestycje zagraniczne								
B. Kredytowe instrumenty pochodne								
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy środków pieniężnych								
Razem		14 314		23 452		4 814		671 505

Legenda:

FV = wartość godziwa
 NV = Wartość nominalna
 L1 = poziom 1
 L2 = poziom 2
 L3 = poziom 3

W pozycji tej ujęto ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2022 roku dotyczącą zabezpieczeń swapów procentowych o nominale w złotych zdefiniowanych w celu zabezpieczenia pożyczek wypłacanych w złotych polskimi spółkami zależnymi w ramach bieżących umów między spółkami.

4.2 Pochodne instrumenty zabezpieczające: podział według zabezpieczanych portfeli i rodzajów zabezpieczeń

(wartości w tys. EUR)

Transakcje/rodzaj zabezpieczenia	Wartość godziwa						Przepływy finansowe		Inwestycje zagraniczne
	Microhedge				Macrohedge	Microhedge	Macrohedge		
	dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	kapitałowe papiery wartościowe i akcje indeksy	waluta i kredyty złoto	towary inne					
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody					X	X	X	X	X
2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		X			X	X	X	14 314	X
3. Portfel	X	X	X	X	X	X		X	X
4. Inne transakcje							X		X
Aktywa ogółem								14 314	X
1. Zobowiązania finansowe		X					X		X
2. Portfel	X	X	X	X	X	X		X	X
Zobowiązania ogółem									
1. Oczekiwane transakcje	X	X	X	X	X	X			X
2. Portfel aktywów i zobowiązań finansowych	X	X	X	X	X	X		X	

Sekcja 6 – Zobowiązania podatkowe – pozycja 60

136 003 tys. EUR

Patrz "Rozdział 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 110" sprawozdania z sytuacji finansowej.

Section 8 - Pozostałe zobowiązania – pozycja 80

401 369 tys. EUR

8.1 Pozostałe zobowiązania: podział

(wartości w tys. EUR)

Podział	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	11 155	18 499
Faktury do otrzymania	28 612	20 647
Zobowiązania wobec organów podatkowych	11 006	5 654
Zobowiązania wobec organów zabezpieczenia społecznego i opieki społecznej	2 244	2 351
Zobowiązania wobec pracowników	23 712	28 115
Windykacje oczekujące na przydział	58 076	77 911
Otrzymane przepływy płatności do obciążenia	201 922	202 697
Zobowiązania różne	57 765	96 969
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	6 876	8 013
Razem	401 369	460 856

"Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług" oraz "faktury do otrzymania" dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług, które pozostały na poziomie zgodnym z wielkością odnotowaną w roku poprzednim.

"Należności oczekujące na przypisanie" odnoszą się do płatności otrzymanych do dnia 31 grudnia 2022 roku, ale nadal nierozliczonych, ponieważ nie zostały rozliczone i zaksięgowane do tego dnia.

"Zobowiązania różne" obejmują części zbiorów do przekazania, opłaty skarbowe do zapłaty, zobowiązania wobec dyrektorów i inne pozycje w toku.

„Przepływy pieniężne otrzymane do obciążenia” dotyczą rachunków przejściowych z saldem kredytowym, które wchodzą w zakres bankowego pośrednictwa płatniczego i obejmują zawieszony rozliczenia, które zostały dokonane w pierwszych dniach roboczych po dniu sprawozdawczym niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Section 9 - Świadczenia po okresie zatrudnienia – pozycja 90

3 238 tys. EUR

9.1 Świadczenia po okresie zatrudnienia: zmiany roczne

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Ogółem	Ogółem
	31.12.2022	31.12.2021
A. Bilans otwarcia	3 710	667
B. Zwiększenia	2 362	4 899
B.1 Rezerwa na dany rok	2 227	1 601
B.2 Inne zmiany	135	3 298
C. Zmniejszenia	(2 834)	(1 856)
C.1 Dokonane płatności	(136)	(280)
C.2 Pozostałe zmiany	(2 698)	(1 576)
D. Bilans zamknięcia	3 238	3 710
Razem	3 238	3 710

Zobowiązanie ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 roku przede wszystkim z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia jednostki dominującej jest równe wartości bieżącej zobowiązania oszacowanej przez niezależnego aktuarusza na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Założenia aktuarialne wykorzystane do określenia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiono poniżej.

Założenia aktuarialne

Roczna stopa dyskontowa

Podstawa finansowa użyta do obliczenia wartości bieżącej zobowiązania została określona, zgodnie z paragrafem 83 MSR 19, poprzez odniesienie do indeksu iBoxx Eurozone Corporate AA 7-10 (zgodnie z okresem trwania pozycji wycenianych).

Roczna stopa wzrostu świadczeń po okresie zatrudnienia

Zgodnie z art. 2120 włoskiego Kodeksu cywilnego stopa ta jest równa 75% inflacji plus 1,5 punktu procentowego.

Przyjęte założenia demograficzne są następujące:

- Zgon: tabele umieralności RG48 opublikowane przez włoski Państwowy Główny Urząd Rachunkowy (Ragioneria Generale dello Stato),
- Niepełnosprawność: tabele INPS 2000 z podziałem na wiek i płeć,
- Emerytura: 100% po osiągnięciu wymagań na podstawie AGO, zaktualizowanych przez włoski dekret ustawodawczy 4/2019.

Roczna częstotliwość rotacji i awansu

- Kadra kierownicza: 1% częstotliwości awansu i 0,50% częstotliwości rotacji.
- Kierownicy: 2,5% częstotliwości awansu i 3,0% częstotliwości rotacji.
- Pracownicy: 2,5% częstotliwość awansu i 3,0% częstotliwość rotacji.

Section 10 - Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozycja 100

33 013 tys. EUR

10.1 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: podział

Pozycje/składniki	(wartości w tys. EUR)	
	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
1. Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami i gwarancjami finansowymi	251	294
2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje		
3. Zobowiązania emerytalne i podobne	7 861	6 133
4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia		
4.1 Spory prawne i podatkowe		
4.2 Koszty osobowe		
4.3 Inne	24 900	15 533
Razem	33 013	21 960

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku pozycja ta obejmuje również rezerwy na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami/gwarancjami finansowymi udzielonymi przez BFF Polska swoim klientom, w oparciu o wymogi dotyczące utraty wartości przewidziane w nowym MSSF 9.

Znaczący wzrost dotyczy rezerw nadzwyczajnych na prawdopodobne ryzyko negatywnego orzeczenia w wysokości 10 mln EUR.

10.2 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje	Fundusze emerytalno-rentowe	4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	Razem
A. Bilans otwarcia	294	6 133	15 533	21 960
B. Zwiększenia	393	3 541	10 835	14 770
B. 1 Rezerwa na dany rok	253	2 357	10 520	13 130
B. 2 Zmiany wynikające z upływu czasu		1 185		1 185
B. 3 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				
B. 4 Pozostałe zmiany	140		316	455
C. Zmniejszenia	(436)	(1 813)	(1 468)	(3 717)
C. 1 Wykorzystanie w ciągu roku	(436)	(1 167)	(1 368)	(2 970)
C. 2 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				
C. 3 Inne zmiany		(646)	(100)	(745)
D. Bilans zamknięcia	251	7 861	24 900	33 012

10.3 Odpisy z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych

(wartości w tys. EUR)

Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami i gwarancjami finansowymi					
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	Razem
Zobowiązania kredytowe	234				234
Udzielone gwarancje finansowe	17				17
Razem	251				251

10.5 Fundusze emerytalne o określonym świadczeniu

Fundusz emerytalny odnosi się głównie do umowy o zakazie konkurencji zawartej z kierownikami Grupy Bankowej BFF Banking o wartości 3,7 mln EUR (w tym część przydzielona na rezerwę kapitałową jednostki dominującej na około 380 tys. EUR) i rezerwy dotyczące programu premii i odroczonej płatności mającego na celu zatrzymanie pracowników przewidzianego dla konkretnych pracowników Banku BFF o wartości 4,2 mln EUR. Oba zobowiązania wobec pracowników zostały przedstawione według wartości bieżącej oszacowanej przez niezależnego aktuarusza na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku przedmiotowa rezerwa obejmuje również rezerwę na zobowiązanie DEPObanku wobec niektórych pracowników, którzy odeszli z banku, w wysokości 155 tys. EUR.

W szczególności system odraczania części premii rocznych przewiduje dla osób podejmujących ryzyko ograniczenia średnioterminowe, zgodnie z którymi 30% premii rocznej zostanie wypłacone po trzech latach, pod warunkiem osiągnięcia przez jednostkę dominującą określonych celów związanych z rentownością, regulacyjnymi wymogami kapitałowymi określonymi obowiązującymi przepisami oraz kontynuacją zatrudnienia pracownika w jednostce dominującej. Zgodnie z postanowieniami MSR 19 rozliczenia międzyokresowe zostały skwantyfikowane w oparciu o kalkulację aktuarialną przeprowadzoną przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny. Zobowiązania jednostki dominującej zostały wyliczone przy użyciu "metody prognozowanych uprawnień jednostkowych", która traktuje każdy okres pracy jako dający początek dodatkowej jednostce uprawnienia do świadczenia i wycenia każdą jednostkę osobno w celu wyliczenia ostatecznego zobowiązania, zgodnie z ust. 67–69 MSR 19. Ta metoda aktuarialna wymaga wyceny mającej na celu ustalenie średniej wartości bieżącej zobowiązań Banku.

Zastosowane techniczne założenia demograficzne przedstawione są poniżej.

10.6 Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy w wysokości 24,9 mln EUR dotyczą następujących pozycji:

- ▶ zobowiązań spornych, dla których Bank oszacował prawdopodobne ryzyko straty na kwotę około 23,2 mln EUR,
- ▶ rezerw związanych z ewentualnymi odszkodowaniami za błędy operacyjne zgodnie z umową z klientami w wysokości około 1,7 mln EUR.

Główne założenia przyjęte przez podmiot zewnętrzny przy dyskontowaniu są następujące.

Umowa o zakazie konkurencji

Roczna stopa dyskontowa stosowana do ustalenia wartości bieżącej zobowiązania jest pobierana, zgodnie z paragrafem 83 MSR 19, z indeksu Iboxx Corporate AA o czasie trwania 10+ według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku i wynosi 3,77%. Do tego celu wybrano stopę zwrotu o porównywalnym czasie trwania do czasu trwania wycenianego kolektywu.

Śmierć

Tabele śmiertelności RG48 opublikowane przez Państwowy Główny Urząd Rachunkowy

Emerytura	100% na spełnienie wymagań AGO
Częstotliwość dobrowolnych rezygnacji	10,60%
Częstotliwość zwrotów	0,00%
Częstotliwość wycofywania (jeżeli jest przewidziana)	3,00%
Częstotliwość odwoływania mandatu Dyrektora Generalnego	0,00%
Zwiększenie rocznego wynagrodzenia kadry kierowniczej	2,00%
Zwiększenie rocznego wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej	2,00%
Wysokość składki	27,40%
Stopa inflacji	2,30%

Premia odroczone

Stopa dyskontowa

Podstawa finansowa użyta do obliczenia wartości bieżącej zobowiązania została ustalona, zgodnie z ust. 83 MSR 19, poprzez odniesienie do indeksu iBoxx Eurozone Corporate AA Index (zgodnie z czasem trwania programu). Zastosowana stopa dyskontowa wynosiła 3,34%.

Śmiertelność i niepełnosprawność

Do oszacowania zjawiska umieralności wykorzystano tablicę przeżycia RG48 stosowaną przez włoski Państwowy Główny Urząd Rachunkowy do szacowania wydatków emerytalnych ludności Włoch. Dla prawdopodobieństwa całkowitej i trwałej niezdolności do pracy wykorzystano tablice przyjęte w modelu INPS dla prognoz na 2010 rok.

Częstotliwość rezygnacji i zwolnień

Równe 3,7% (MBO odroczone w 2021 roku) i równe zero (MBO odroczone w 2020 roku)

Sekcja 13 – Kapitał własny grupy – pozycje 120, 130, 140, 150, 160, 170 i 180

758 768 tys. EUR

13.1 "Kapitał zakładowy" i "Akcje własne": podział

Typ	(wartości w tys. EUR)	
	31.12.2022	31.12.2021
1. Kapitał zakładowy	142 870	142 691
1.1 Akcje zwykłe	142 870	142 691
2. Akcje własne	(3 884)	(7 132)

W odniesieniu do odkupu akcji własnych i ujawnienia zgodnie z art. 78 ust. 1-bis rozporządzenia o emitentach należy zapoznać się z informacjami podanymi w sprawozdaniu Rady Dyrektorów z działalności w części "Akcje własne".

13.2 Kapitał zakładowy – liczba akcji jednostki dominującej: zmiany roczne*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje/rodzaj	Zwykłe	Pozostałe
A. Stan akcji na początek roku	185 312 690	
- w pełni wpłacone	185 312 690	
- nie w pełni opłacone		
A.1 Akcje własne (-)	(974 461)	
A.2 Pozostające w obiegu akcje: stan na początek okresu	184 338 229	
B. Zwiększenia	636 995	
B.1 Nowe emisje		
- za opłatą:		
- połączenia jednostek gospodarczych		
- konwersja obligacji		
- wykonanie warrantów		
- inne		
- bez opłaty:		
- dla pracowników	233 262	
- dla dyrektorów		
- inne		
B.2 Sprzedaż akcji własnych		
B.3 Inne zmiany	403 733	
C. Zmniejszenia		
C.1 Unieważnienie		
C.2 Odkup akcji własnych		
C.3 Zbycie przedsiębiorstw		
C.4 Inne zmiany		
D. Akcje w obiegu: stan na koniec okresu	184 975 224	
D.1 Akcje własne (+)	(570 728)	
D.2 Stan akcji na koniec okresu		
- w pełni wpłacone	185 545 952	
- nie w pełni opłacone		

13.4 Rezerwy związane z zyskiem: inne informacje

Zgodnie z postanowieniami art. 2427 ust. 7-bis włoskiego Kodeksu cywilnego w poniższych tabelach przedstawiony został podział poszczególnych składników kapitału własnego według możliwości ich wykorzystania, kwoty dostępnej do podziału oraz wykorzystania w przeszłości w latach poprzednich (okres trzech lat przed datą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2022	Możliwość wykorzystania (a)	Część dostępna	Podsumowanie wykorzystania w ciągu ostatnich trzech lat (*)	
				Do pokrycia straty	Z innych przyczyn
Kapitał zakładowy	142 870				
Rezerwy	233 153				
- Rezerwa prawna (**)	29 759	B			
- Rezerwa nadzwyczajna	89	A, B, C	89		
- Zyski zatrzymane (***)	189 674	A, B, C	189 674		303 089
- Rezerwy na opcje na akcje i instrumenty finansowe	10 630	A			
- Pozostałe rezerwy	3 002				
Rezerwy na wyceny	6 853				
- Papiery wartościowe utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i sprzedaży	1 045				
- Inne	5 808				
Kapitał rezerwowy z akcji własnych	(3 884)				
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 276	A, B, C	66 276		
Kapitał zakładowy i rezerwy ogółem	445 269		256 039		303 089

(a) Możliwość wykorzystania: A= na podwyższenie kapitału zakładowego, B= na pokrycie strat, C= na wypłatę dla akcjonariuszy.

(*) Wykorzystanie w ostatnich trzech latach obrotowych w wysokości 303 089 tys. EUR obejmuje przede wszystkim 5 306 tys. EUR z tytułu wykonania opcji na akcje przez niektórych beneficjentów dokonanych w latach 2020, 2021 i 2022, 3 195 tys. EUR (bez efektu podatkowego) na płatność kuponu odsetkowego oraz 801 tys. EUR (bez efektu podatkowego) na koszty strukturyzacji związane z instrumentem finansowym Additional Tier 1 (AT1), a także wykorzystanie w ostatnich trzech latach obrotowych związane z wypłatą dywidendy wypłacanej zgodnie z uchwałami akcjonariuszy w wysokości 293 787 tys. EUR.

(**) W tym 26 196 tys. EUR w zawieszeniu podatkowym zgodnie z art. 110 włoskiego dekretu ustawodawczego 104/2020.

(***) W tym 50 387 tys. EUR w zawieszeniu podatkowym zgodnie z art. 110 włoskiego dekretu ustawodawczego 104/2020.

Zmiany w rezerwach tworzących kapitał własny przedstawiono poniżej:

(wartości w tys. EUR)

	Rezerwa obowiązkowa	Zyski niepodzielone z lat ubiegłych	Pozostałe	Razem
A. Bilans otwarcia	27 417	127 542	11 945	166 904
B. Zwiększenia	2 342	68 540	3 537	74 419
B.1 Podział zysków	2 342	68 540		70 882
B.2 Inne zmiany			3 537	3 537
C. Zmniejszenia		(6 408)	(1 762)	(8 170)
C.1 Wykorzystanie				
- pokrycie strat				
- podział zysku				
- przeniesienie na kapitał zakładowy				
C.2 Inne zmiany		(6 408)	(1 762)	(8 170)
D. Bilans zamknięcia	29 759	189 674	13 720	233 153

Zyski niepodzielone z lat ubiegłych

Wzrost o 68,5 mln EUR wynika głównie z alokacji zysku z poprzedniego roku po odjęciu 125,3 mln EUR dywidendy wypłaconej w kwietniu 2022 roku.

Wykorzystanie zysków zatrzymanych dotyczy przede wszystkim płatności kuponu odsetkowego od nowego instrumentu Additional Tier 1 w wysokości 3 195 tys. EUR (po potrąceniu efektu podatkowego).

Pozostałe kapitały rezerwowe

Zmiany w dużej mierze dotyczą następujących zdarzeń, które miały miejsce w ciągu roku:

- ▶ zwiększenia o wyższe rezerwy w wysokości 700 tys. EUR związane ze zmiennymi częściami wynagrodzenia "Kluczowego personelu" (osoby podejmujące ryzyko), zgodnie z przepisami, w sposób określony w części pierwszej, tytule IV, rozdziale 2, sekcji III, par. 2.1.3 Okólnika Banku Włoch 285/2013, z późniejszymi aktualizacjami, zgodnie z którymi część musi być wypłacona w instrumentach finansowych,
- ▶ zwiększenia z tytułu cesji w ciągu 2022 roku związane z obowiązującym planem opcji na akcje w wysokości około 2,8 mln EUR,
- ▶ zmniejszenia z tytułu wykonania opcji na akcje lub dotacji do akcji związanych z programem motywacyjnym jednostki dominującej oraz umową o zakazie konkurencji w wysokości około 1,7 mln EUR.

Ograniczenie zawieszenia podatku

Jak zauważono wcześniej, w 2021 roku jednostka dominująca skorzystała z ułatwień przewidzianych w art. 110 włoskiego dekretu ustawodawczego nr 104 z dnia 14 sierpnia 2020 roku i przystąpiła do uzgodnienia między wartościami bilansowymi i podatkowymi pozycji wartości firmy obecnej w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku i 2020 roku DEPObanku, który został połączony z Bankiem BFF w dniu 5 marca 2021 roku. Transakcja ta, która została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów jednostki dominującej w dniu 30 czerwca 2021 roku, wiązała się z: (i) wyrównaniem pozycji wartości firmy równej w przybliżeniu 79 mln EUR, (ii) wynikającą z tego płatnością podatku zastępczego równego 2,4 mln EUR oraz (iii) koniecznością umieszczenia ograniczenia zawieszenia podatkowego na rezerwach w wysokości 76,6 mln EUR, równego różnicy między wyrównaną kwotą a podatkiem zastępczym, zgodnie z ust. 8 art. 110 włoskiego dekretu ustawodawczego 104/2020.

Biorąc pod uwagę, że transakcja została przeprowadzona po zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego DEPObanku za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku i jego połączeniu z Bankiem BFF, ograniczenie dotyczące zawieszenia podatkowego jest umieszczone jako "Udział ograniczony zgodnie z ust. 8 art. 110 włoskiego dekretu ustawodawczego 104/2020" na następujących rezerwach:

- ▶ "Zyski zatrzymane" na kwotę 50 387 tys. EUR,
- ▶ "Rezerwa prawna" na kwotę 26 196 tys. EUR.

13.5 Instrumenty kapitałowe: skład i zmiany roczne

W dniu 19 stycznia 2022 roku sfinalizowano emisję po cenie nominalnej instrumentu Additional Tier 1 Perpetual NC2027 (ISIN XS2404266848) w wysokości 150 mln EUR, z kuponem o stałej stopie procentowej w wysokości 5,875% w skali roku, który będzie wypłacany co pół roku.

W lipcu 2022 roku, jak wspomniano powyżej, jednostka dominująca zapłaciła pierwszy kupon odsetkowy w wysokości 3 195 tys. EUR (po potrąceniu efektu podatkowego).

Inne informacje

1. Udzielone zobowiązania i gwarancje finansowe

(wartości w tys. EUR)

	Kwota nominalna udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych			Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci			
1. Zobowiązania kredytowe	425 679				425 679	1 405 488
a) Banki centralne						
b)	Administracje publiczne		51		50 827	54 231
c) Banki						
d) Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	356				356 101	1 190 638
e)	Przedsiębiorstwa niefinansowe		19		18 751	160 618
f) Gospodarstwa domowe						2
2. Udzielone gwarancje finansowe	45				45	49
a) Banki centralne						
b) Administracje publiczne						
c) Banki						
d) Pozostałe przedsiębiorstwa finansowe	45				45	49
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe						
f) Gospodarstwa domowe						

3. Aktywa stanowiące zabezpieczenie własnych zobowiązań i należności

(wartości w tys. EUR)

Portfele	Kwota	
	31.12.2022	31.12.2021
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 538 043	1 232 860
4. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne		
z czego: Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne utrzymywane jako zapasy		

"Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu" składają się z rządowych papierów wartościowych używanych jako zabezpieczenie w operacjach z EBC i transakcjach repo.

5. Administracja i pośrednictwo na rzecz osób trzecich

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj usług	Kwota
1. Realizacja zamówień dla klientów	
a) Zakupy	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
b) Sprzedaż	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
2. Zarządzanie portfelem	
a) indywidualny	
b) zbiorowy	
3. Przechowywanie i administrowanie papierami wartościowymi	292 894
a) Depozyty papierów wartościowych osób trzecich: związane z działalnością banku powierniczego (z wyłączeniem zarządzania portfelem)	22 002
1. papiery wartościowe emitowane przez spółki objęte konsolidacją	2
2. inne papiery wartościowe	22 000
b) papiery wartościowe zdeponowane przez osoby trzecie (z wyłączeniem zarządzania portfelem): pozostałe	122 342
1. papiery wartościowe emitowane przez spółki objęte konsolidacją	13
2. inne papiery wartościowe	122 330
c) papiery wartościowe osób trzecich zdeponowane u osób trzecich	142 411
d) własnościowe papiery wartościowe zdeponowane u osób trzecich	6 139
4. Inne transakcje	

Część C – Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

Sekcja 1 – Odsetki – pozycje 10 i 20

1.1 Odsetki i podobne przychody: podział

354 805 tys. EUR (w tym przychody z tytułu odsetek obliczone metodą efektywnej stopy procentowej: 321 565 tys. EUR)

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty	Inne transakcje	Razem 2022	Razem 2021
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy:					
1.1. Aktywa przeznaczone do obrotu	1			1	1
1.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
1.3. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie w wartości godziwej					
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody					
			X		
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:					
3.1 Kredyty i należności od banków		10 095	X	10 095	6 147
3.2 Kredyty i należności od klientów	42 787	276 824	X	319 611	206 157
4. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X			154
5. Pozostałe aktywa	X	X	2 328	2 328	417
6. Zobowiązania finansowe	X	X	X	22 771	17 439
Razem	42 787	286 919	2 328	354 805	230 315
z czego: przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych z utratą wartości					
z czego: przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego					
	X	144	X	144	154

1.2 Odsetki i podobne przychody: pozostałe informacje

Przychody odsetkowe dotyczące "Kredytów i należności od banków" obejmują głównie przejściowe salda kredytowe na rachunku jednostki dominującej i jednostek zależnych, przychody z tytułu wystawionych weksli bankowych na rzecz klientów bankowych oraz przychody z tytułu odsetek od średnich ujemnych depozytów wzajemnych rachunków bieżących klientów bankowych.

Przychody z tytułu odsetek od "Kredytów i należności od klientów" z tytułu kredytów wyniosły 276,8 mln EUR i składają się głównie z prowizji z tytułu zapadalności pobieranych od cedentów za zakup należności handlowych bez regresu oraz z odsetek za zwłokę w płatnościach za rok, dotyczących Banku BFF i BFF Finance Iberia.

W odniesieniu do należności ujętych w sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej Banku BFF oraz hiszpańskiej spółki zależnej BFF Finance Iberia aktualizacja szeregów czasowych potwierdziła szacowany procent ściągłości znacznie wyższy niż 45%. W związku z tym odsetek zastosowany do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2022 zwiększono z 45% do 50%.

Z drugiej strony, aby uwzględnić czas ściągania całej rezerwy na odsetki za zwłokę, ostrożnie zwiększono w sposób ostrożnościowy szacunek dni do ściągnięcia z 1800 do 2100 dni. Więcej szczegółów znajduje się w punkcie 40 b) sprawozdania z sytuacji finansowej "Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności od klientów".

Kwota ta obejmuje również przychody z tytułu odsetek liczonych według zamortyzowanego kosztu, generowanych przez portfel Grupy BFF Polska, na łączną kwotę 91,7 mln EUR.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych powiązanych z kredytami i należnościami od klientów w łącznej kwocie około 42,7 mln EUR pochodzą z rządowych papierów wartościowych zakupionych przez Bank BFF w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza, związanych z portfelem utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych. Znaczny wzrost wiąże się ze wzrostem stóp rynkowych, co doprowadziło do wyższych zwrotów z papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu posiadanych przez jednostkę dominującą.

Pozycja ta zawiera wreszcie przychody z tytułu odsetek naliczonych od zobowiązań finansowych na kwotę 22,7 mln EUR, ze względu na ujemne stopy procentowe na rynku, do pierwszej połowy 2022 roku.

1.3 Odsetki i podobne koszty: podział

92 988 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Zadłużenie	Papiery wartościowe	Inne transakcje	Razem 2022	Razem 2021
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
1.1 Zobowiązania wobec banków centralnych	2 486	X	X	2 486	3 277
1.2 Zobowiązania wobec banków	11 690	X	X	11 690	5 135
1.3 Zobowiązania wobec klientów	36 858	X	X	36 858	8 132
1.4 Wyemitowane papiery wartościowe	X	3 496	X	3 496	13 667
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej					
4. Pozostałe zobowiązania i rezerwy	X	X	9	9	8
5. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X	34 719	34 719	4 547
6. Aktywa finansowe	X	X	X	3 731	4 780
Razem	51 033	3 496	34 727	92 988	39 546
z czego: koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu					
	440	X	X	440	438

Koszty odsetek wzrosły z 39,5 mln EUR za rok 2021 do 92,9 mln EUR w roku bieżącym. Ten znaczący wzrost związany jest przede wszystkim ze wzrostem kosztów finansowych związanych z zabezpieczającymi transakcjami pochodnymi, które ponadto zostały przeklasyfikowane z pozycji 90 "Zyski (straty) z zabezpieczeń" do przedmiotowej pozycji, zgodnie z tym, co zostało określone w Okólniku Banku Włoch nr 262/2005, a także wzrost kosztów odsetkowych od sald klientów bankowych i korporacyjnych w związku z inwersją i wzrostem stóp procentowych na rynku, począwszy od drugiej połowy 2022 roku.

Koszty odsetek w pozycji "Zobowiązania wobec banków centralnych" dotyczą odsetek naliczonych od kwot zdeponowanych na rachunku w Banku Włoch.

Koszty odsetkowe z tytułu "Zobowiązań wobec banków" dotyczą głównie odsetek naliczanych od rachunków bieżących prowadzonych w Banku BFF oraz w imieniu kontrahenta bankowego.

Koszty odsetkowe dotyczące "Kwot należnych klientom" odnoszą się głównie do odsetek od internetowych rachunków depozytowych Banku BFF ("Conto Facto" we Włoszech, "Cuenta Facto" oferowanego w Hiszpanii przez hiszpański oddział Banku BFF oraz "Lokata Facto" oferowanego przez oddział w Polsce), odsetek narastających od sald rachunków klientów korporacyjnych oraz odsetek związanych z kontraktami regulowanymi przez Global Master Repurchase Agreement (GMRA) z Cassa di Compensazione Garanzia będącym kontrahentem klienta.

Wreszcie pozycja ta obejmuje również koszty odsetek z tytułu "Wyemitowanych papierów wartościowych" w wysokości około 3,5 mln EUR, które zmniejszyły się w związku z zamknięciem lub zapadalnością niektórych obligacji. Więcej szczegółów na temat transakcji dotyczących niespłaconych obligacji znajduje się w punkcie 10 c) Sprawozdania z sytuacji finansowej Pasywa "Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu".

Sekcja 2 – Opłaty i prowizje – pozycje 40 i 50

1.1 Przychody z tytułu opłat i prowizji: podział 127 595 tys. EUR

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
Rodzaj usługi/kwoty	Razem 2022	Razem 2021
a) Instrumenty finansowe		
1. Plasowanie papierów wartościowych		
1.1 Ze stałym zobowiązaniem i/lub na podstawie nieodwołalnego zobowiązania		
1.2 Bez nieodwołalnego zobowiązania		
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń oraz realizacja zleceń dla klientów		
2.1 Przyjmowanie i przekazywanie zleceń dotyczących jednego lub więcej instrumentów finansowych		
2.2 Realizacja zamówień dla klientów		
3. Pozostałe prowizje związane z działalnością związaną z instrumentami finansowymi		
z czego: transakcje na własny rachunek		
z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym		
b) Finanse przedsiębiorstw		
1. Doradztwo w zakresie fuzji i przejęć		
2. Usługi dotyczące zasobów finansowych		
3. Pozostałe prowizje związane z usługami finansów przedsiębiorstw		
c) Działalność doradcza związana z inwestycjami	55	59
d) Rozrachunki i rozliczenia		
e) Zarządzanie zbiorczym portfelem		
f) Powiernictwo i administrowanie	50 089	45 224
1. Bank depozytariusz	39 546	36 895
2. Inne prowizje związane z działalnością w zakresie powiernictwa i administrowania	10 542	8 329
g) Centralne usługi administracyjne w zakresie zarządzania zbiorowym portfelem		
h) Działalność powiernicza		
i) Usługi płatnicze	73 696	57 985
1. Rachunki bieżące		120
2. Karty kredytowe	1 408	1 806
3. Karty debetowe i inne karty płatnicze	7 892	5 704
4. Przelewy bankowe i inne zlecenia płatnicze	23 385	15 779
5. Pozostałe prowizje związane z usługami płatniczymi	41 011	34 577
i) Dystrybucja usług obcych		
1. Zarządzanie zbiorowym portfelem		
2. Produkty ubezpieczeniowe		
3. Inne produkty		
z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym		
k) Finansowanie strukturyzowane		
l) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych		
m) Zobowiązania z tytułu kredytów		
n) Udzielone gwarancje finansowe	160	606
z czego: kredytowe instrumenty pochodne		
o) Transakcje kredytowe		
z czego: w zakresie transakcji faktoringowych		
p) Obrót walutowy		
q) Towary		
r) Pozostałe przychody z tytułu opłat i prowizji	3 595	5 402
z czego: na zarządzanie wielostronnymi systemami handlowymi		
z czego: na zarządzanie zorganizowanymi systemami handlowymi		
Razem	127 595	109 277

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty i prowizje związane z upoważnieniami do zarządzania i windykacji należności wynikających z faktoringu i zarządzania należnościami z tytułu dostaw towarów i usług oraz opłaty i prowizje za bankowość powierniczą i usługi płatnicze, wynikające z połączenia z dawnym DEPObankiem.

1.2 Koszty z tytułu opłat i prowizji: podział

36 939 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Usługa/wartość	Razem 2022	Razem 2021
a) Instrumenty finansowe		
z czego: obrót instrumentami finansowymi		
z czego: lokowanie instrumentów finansowych		
z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym		
Własne		
Delegowane na strony trzecie		
b) Rozrachunki i rozliczenia	2 009	1 613
c) Powiernictwo i administrowanie	5 515	4 561
d) Usługi w zakresie windykacji i płatności	25 696	19 661
z czego: karty kredytowe, karty debetowe i inne karty płatnicze	4 428	4 046
e) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych		
f) Zobowiązania do otrzymania środków finansowych		
g) Otrzymane gwarancje finansowe	46	34
z czego: kredytowe instrumenty pochodne		
h) Oferta instrumentów, produktów i usług finansowych poza siedzibą jednostki		
i) Obrót walutowy	3	3
j) Pozostałe koszty z tytułu opłat i prowizji	3 671	2 626
Razem	36 939	28 498

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty za powiernictwo i administrowanie w ramach działalności banku powierniczego oraz opłaty płacone podmiotom zewnętrznym za korzystanie z infrastruktury związanej z usługami płatniczymi.

Section 3 - Dywidendy i podobne przychody – pozycja 70

3.1 Dywidendy i podobne przychody: podział

9.795 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/dochód	Razem 2022		Razem 2021	
	Dywidendy	Podobne przychody	Dywidendy	Podobne przychody
A. Aktywa przeznaczone do obrotu	18		5	
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej	4 087			
C. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 690		3 671	
D. Inwestycje kapitałowe				
Razem	9 795	-	3 676	-

W odniesieniu do 2022 roku pozycja obejmowała głównie dywidendy otrzymane w marcu 2022 roku od Banku Włoch w wysokości 5,7 mln EUR, którego udział objęty przez jednostkę dominującą Bank BFF klasyfikowany jest w pozycji 30 Aktywów "Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody" oraz dywidendy otrzymane w 2022 roku od Fondo Italiano di Investimento w wysokości ok. 4 mln EUR, którego jednostki UCI klasyfikowane są w pozycji 20 Aktywów "Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy".

Section 4 - Wynik na działalności handlowej netto – pozycja 80

4.1 Wynik handlowy netto: skład 12 622 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Zyski kapitałowe (A)	Zyski z działalności handlowej (B)	Straty (C)	Straty z działalności handlowej (D)	Zysk netto [(A+B)-(C+D)]
1. Aktywa przeznaczone do obrotu		627	1		626
1.1 Dłużne papiery wartościowe		627	1		626
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe					
1.3 Jednostki UCI					
1.4 Kredyty i pożyczki					
1.5 Inne					
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
2.1 Dłużne papiery wartościowe					
2.2 Zobowiązania					
2.3 Inne					
3. Aktywa i zobowiązania finansowe: różnice kursowe	X	X	X	X	11 996
4. Instrumenty pochodne					
4.1 Pochodne instrumenty finansowe:					
- W zakresie dłużnych papierów wartościowych i stóp procentowych					
- W zakresie kapitałowych papierów wartościowych i indeksów giełdowych					
- W zakresie walut i złota	X	X	X	X	
- Inne					
4.2 Kredytowe instrumenty pochodne					
z czego: hedging naturalny związany z opcją wartości godziwej	X	X	X	X	
Razem		627	1		12 622

Wynik z działalności handlowej netto wynika głównie z wpływu różnic kursowych związanych z obrotem walutowym funkcjonującym w ramach zarządzania środkami pieniężnymi, w szczególności z depozytami bankowymi i depozytami klientów w walutach obcych.

Section 5 - Zyski (straty) z zabezpieczeń – pozycja 90

Pozycja jest równa zero.

(wartości w tys. EUR)

Pozycje przychodów/wartości	Razem 2022	Razem 2021
A. Przychody związane z:		
A.1 Instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi wartość godziwą		
A.2 Zabezpieczanymi aktywami finansowymi (wartość godziwa)		
A.3 Zabezpieczanymi zobowiązaniami finansowymi (wartość godziwa)		
A.4 Instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi przepływy pieniężne		
A.5 Aktywami i zobowiązaniami denominowanymi w walucie	9 145	42 394
Całkowity dochód z zabezpieczeń (A)	9 145	42 394
B. Opłaty związane z:		
B.1 Instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi wartość godziwą		
B.2 Zabezpieczanymi aktywami finansowymi (wartość godziwa)		
B.3 Zabezpieczanymi zobowiązaniami finansowymi (wartość godziwa)		
B.4 Instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi przepływy pieniężne		
B.5 Aktywami i zobowiązaniami denominowanymi w walucie	(9 145)	(42 394)
Całkowite Koszty z zabezpieczeń (B)	(9 145)	(42 394)
C. Zyski (straty) z zabezpieczeń (A-B)	-	-

z czego: wynik zabezpieczenia pozycji netto

Koszt finansowy z tytułu zabezpieczenia transakcji pochodnych został przeniesiony z przedmiotowej pozycji rachunku zysków i strat do pozycji 20 – "Odsetki i podobne koszty" zgodnie z postanowieniami Okólnika Banku Włoch nr 262/2005. 262/2005. Więcej szczegółowych informacji znajduje się w pozycji 20 rachunku zysków i strat "Odsetki i podobne koszty".

Section 6 - Zyski (straty) ze zbycia/odkupu – pozycja 100

166 tys. EUR

6.1 Zyski (straty) ze zbycia/odkupu: podział

Pozycje/pozycje przychodów	Razem 2022			Razem 2021		
	Zyski	Strata	Zysk/strata netto	Zyski	Strata	Zysk/strata netto
<i>(wartości w tys. EUR)</i>						
Aktywa finansowe						
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1.1 Kredyty i należności od banków						
1.2 Kredyty i należności od klientów	204	(38)	166			
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
2.1 Dłużne papiery wartościowe						
2.2 Kredyty i pożyczki						
Aktywa razem (A)	204	(38)	166			
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1. Kwoty wobec banków						
2. Kwoty należne wobec klientów						
3. Wyemitowane papiery wartościowe				(12 650)		(12 650)
Razem pasywa (B)				(12 650)		(12 650)

W 2022 roku przedmiotowa pozycja wyniosła 166 tys. EUR i stanowi saldo netto sprzedaży trzech papierów wartościowych sklasyfikowanych w pozycji aktywów 40 b) "Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności od klientów" (dwa USD i jeden BTP Italia o wartości nominalnej odpowiednio 150 mln USD i 170 mln EUR).

Należy pamiętać, że sprzedaż zawsze odbywała się zgodnie z warunkami narzuconymi przez model biznesowy utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych, który Grupa przyjęła przy pierwszym zastosowaniu MSSF 9 w 2018 roku.

Na koniec należy przypomnieć, że strata na wyemitowanych papierach wartościowych w wysokości 12,6 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku została odnotowana w związku z transakcją wykupu za gotówkę przeprowadzoną pod koniec czerwca 2021 roku.

Więcej szczegółowych informacji znajduje się w punkcie 10 c) sprawozdania z sytuacji finansowej "Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – wyemitowane papiery wartościowe".

Section 7 - Zyski (straty) z pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – pozycja 110

5 154 tys. EUR

7.2 Zmiana netto wartości pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy: podział pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych podlegających obowiązkowi wyceny do wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Zyski kapitałowe	Zrealizowane Straty zyski kapitałowe		Straty z tytułu zbycia	Zysk/strata netto
	(A)	(B)	(C)	(D)	[(A+B)-(C+D)]
1. Aktywa finansowe	5 154				5 154
1.1 Dłużne papiery wartościowe					
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe					
1.3 Jednostki UCI	5 154				5 154
1.4 Kredyty i pożyczki					
2. Aktywa finansowe w walutach obcych: różnice kursowe	X	X	X	X	
Razem	5 154				5 154

Pozycja dotyczy aktualizacji wyceny jednostek UCI posiadanych przez jednostkę dominującą według ostatniej wartości netto udostępnionej przez odpowiednie fundusze inwestycyjne.

Section 8 - Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości – pozycja 130

5.905 tys. EUR

8.1 Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości				Zyski z tytułu utraty wartości				Razem 2022	Razem 2021		
	Etap pierwszy	Etap trzeci			Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi trzeci			Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	
		Odpisy	Pozostałe		Odpisy	Pozostałe						
A. Kredyty												
i należności od banków	(8)						5			(3)	6	
- Kredyty	(8)						5			(3)	6	
- Dłużne papiery wartościowe												
B. Kredyty												
i należności od klientów	(11)	(104)	(133)	(6 323)			364	104	200	(5 902)	338	
- Kredyty	(11)	(104)	(133)	(6 323)			348	104	200	(5 917)	(852)	
- Dłużne papiery wartościowe							15			15	1 190	
Razem	(19)	(104)	(133)	(6 323)			369	104	200	(5 905)	343	

Korekty utraty wartości w etapie 3 dotyczą w dużej mierze zmian w poszczególnych pozycjach Grupy BFF Polska.

8.1a Odpisy netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z kredytami wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, podlegającymi środkom wsparcia podczas pandemii COVID-19: podział

Ta pozycja nie jest znacząca.

8.2 Straty/zyski netto z tytułu ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Straty z tytułu utraty wartości (1)			Zyski z tytułu utraty wartości (2)		Razem 2022	Razem 2021
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci		Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci		
		Odpisy	Pozostałe				
A. Dłużne papiery wartościowe						-	(147)
B. Kredyty i pożyczki							
- Udzielone klientom							
- Udzielone bankom							
z czego: nabyte lub wytworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości kredytowej							
Razem						-	(147)

Sekcja 12 – Koszty administracyjne – pozycja 190

170 603 tys. EUR

12.1 Koszty osobowe: podział

74 352 tys. EUR

Rodzaj kosztów/sektory	(wartości w tys. EUR)	
	Razem 2022	Razem 2021
1) Pracownicy	71 036	69 370
a) płace i wynagrodzenia	48 160	49 579
b) składki na zabezpieczenie społeczne	12 772	12 099
c) świadczenia po okresie zatrudnienia		29
d) koszty emerytur	5	8
e) rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	1 979	1 424
f) rezerwa na emerytury i podobne zobowiązania:		
- programy określonych składek		231
- programy określonych świadczeń		
g) płatności na rzecz zewnętrznych uzupełniających funduszy emerytalnych:		
- programy określonych składek		
- programy określonych świadczeń	353	328
h) koszty związane z płatnościami w formie akcji	4 441	1 652
i) pozostałe świadczenia pracownicze	3 324	4 020
2) Pozostały personel czynny	333	219
3) Dyrektorzy i biegli rewidenci	2 983	3 645
4) Koszty wcześniejszego przejścia na emeryturę		
Razem	74 352	73 234

Pozycja "koszty osobowe" obejmuje, oprócz kwoty wydatków i składek wypłaconych pracownikom, w tym postanowień systemu motywacyjnego Grupy, wydatki na opcje na akcje dla niektórych pracowników Grupy na rok 2022, równe około 4,4 mln EUR przed opodatkowaniem, skompensowane przez powiązaną rezerwę kapitałową.

12.2 Średnia liczba pracowników w podziale według kategorii

Kategorie	(wartości w jednostkach roboczych)	
	Średnia liczba 2022 r.	Średnia liczba 2021 r.
Kierownictwo wyższego szczebla/ kadra kierownicza	29	28
Kierownicy/kierownicy średniego szczebla/profesjoniści	396	284
Specjaliści	410	478
Razem	835	790

Liczba pracowników podana w poprzedniej tabeli odnosi się do pracowników zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty i wynika z obliczeń opartych na instrukcjach zawartych w okólniku Banku Włoch nr 262. 262. Zwracamy uwagę, że na dzień 31 grudnia 2021 roku liczba pracowników przedstawiona w powyższej tabeli jest obliczona z uwzględnieniem personelu połączonego DEPObanku rozpoczynającego działalność dopiero od 1 marca 2021 roku.

Dane te nie obejmują pracowników zatrudnionych w Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik sp.k. oraz Restrukturyzacyjnej Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik sp.k.

12.4 Pozostałe świadczenia pracownicze

Przedmiotowa kwota w wysokości 3,3 mln EUR dotyczy głównie wydatków poniesionych na szkolenia, bony na posiłki, darowizny i ubezpieczenia pracowników Grupy.

12.5 Pozostałe koszty administracyjne: podział

96.251 tys. EUR

Podział	(wartości w tys. EUR)	
	Razem 2022	Razem 2021
honoraria adwokackie	3 483	2 684
Usługi w zakresie przetwarzania danych	15 878	16 189
Usługi zewnętrzne w zakresie zarządzania kredytami	641	771
Opłaty na rzecz organów nadzorczych	41	42
Opłaty prawne za zarządzane kredyty i należności	258	227
Opłaty notarialne	358	527
Opłaty notarialne do odzyskania	1 584	963
Koszty reprezentacyjne i darowizny	3 369	2 347
Wydatki na utrzymanie	5 924	5 807
VAT niepodlegający odliczeniu	8 790	9 021
Pozostałe podatki	7 380	6 986
Usługi doradcze	19 354	16 013
Koszty operacyjne centrali	2 990	2 412
Fundusz naprawczy i FITD	5 734	12 970
Pozostałe koszty	20 468	20 172
Razem	96 251	97 132

Pozostałe koszty administracyjne za rok 2022 wyniosły 96,3 mln EUR w porównaniu do 97,1 mln EUR za rok 2021.

Ponadto w odniesieniu do składek na rzecz systemu gwarantowania depozytów w 2022 roku odnotowano koszt w wysokości około 5,7 mln EUR przed opodatkowaniem. Na koszt ten składały się:

- ▶ 3,6 mln EUR tytułem zwykłej składki rocznej na *Fundusz Naprawczy*,
- ▶ 2,1 mln EUR tytułem zwykłej składki na *Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów (FITD)*, z czego 713 tys. EUR dotyczyło składki nadzwyczajnej.

Kwoty te są ujmowane w pozostałych kosztach administracyjnych, jak wskazano w nocie Banku Włoch z dnia 19 stycznia 2016 roku "Składki na fundusze naprawcze: ujęcie w sprawozdaniu finansowym i w sprawozdawczości regulacyjnej".

W pozycji "Pozostałe koszty administracyjne" ujęto głównie usługi zlecone w 2022 roku, które zostały wymienione poniżej.

<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
Podział	Razem 2022
Wynagrodzenie dla przedsiębiorstwa zewnętrznego za wsparcie przy audycie wewnętrznym	171
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za przetwarzanie danych	4 098
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za sprawdzenie zdolności kredytowej	641

Sekcja 13 – Rezerwy netto na ryzyko i obciążenia – pozycja 200

10 535 tys. EUR

13.1 Rezerwy netto na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami kredytowymi i gwarancjami finansowymi: podział

-65 tys. EUR

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Podział	Razem 2022	Razem 2021
Rezerwa na ryzyko z tytułu zobowiązań i gwarancji	(65)	(234)
Razem	(65)	(234)

13.3 Rezerwy netto na ryzyko i obciążenia: podział

10 600 tys. EUR

Rzliczenia z tytułu rezerw w porównaniu z rokiem ubiegłym przedstawiają się następująco:

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Podział	Razem 2022	Razem 2021
Postępowanie sądowe przeciwko jednostce dominującej	10 437	(2037)
Straty z działalności operacyjnej	163	(5)
Razem	10 600	(2 032)

Znaczący wzrost dotyczy rezerw nadzwyczajnych na prawdopodobne ryzyko negatywnego orzeczenia w wysokości 10 mln EUR.

Sekcja 14 – Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości/odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych – poz. 210

5 005 tys. EUR

14.1 Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych: podział

<i>(wartości w tys. EUR)</i>				
Pozycje aktywów/przychodów	Amortyzacja (a)	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (b)	Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości (c)	Wynik netto (a+b-c)
A. Rzeczowe aktywa trwałe				
1. Używane w działalności	5 005			5 005
- Posiadane	2 332			2 332
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 674			2 674
2. Przeznaczone na inwestycje				
- Posiadane				
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				
3. Zapasy	x			
Razem	5 005			5 005

Od 2019 roku po zastosowaniu MSSF 16 pozycja "Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych" obejmuje również amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 2 674 tys. EUR, której zapis contra ujmowany jest w pozycji nieruchomości, wyposażenie i nieruchomości inwestycyjne.

Section 15 - Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych – pozycja 220

7 642 tys. EUR

15.1 Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych: podział

Pozycje aktywów/przychodów	(wartości w tys. EUR)			
	Amortyzacja (a)	Zyski z tytułu utruty wartości (b)	Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości (c)	Wynik netto (a+b- c)
A. Wartości niematerialne i prawne				
A.1. Własne				
- Generowane przez jednostkę we własnym zakresie				
- Inne	6 540	1 102		7 642
A.2 Aktywa z tytułu prawa użytkowania				
Razem	6 540	1 102		7 642

Pozycja ta dotyczy amortyzacji za rok odnoszącej się do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania, do których należą "Umowy z klientami", z których jedna po przeprowadzeniu testu na utratę wartości została objęta odpisem w wysokości 1,1 mln EUR.

Więcej szczegółowych informacji znajduje się w punkcie 100 sprawozdania z sytuacji finansowej "Wartości niematerialne i prawne".

Section 16 - Pozostałe przychody operacyjne netto – pozycja 230

150 354 tys. EUR

16.1 Pozostałe koszty operacyjne: podział

-3 930 tys. EUR

Podział	(wartości w tys. EUR)	
	Razem 2022	Razem 2021
Koszty poprzedniego roku	(2 187)	(2 656)
Zaokrąglenia i odpisy	(93)	(9)
Pozostałe obciążenia	(756)	(23)
Wydatki związane z systemem gwarancji depozytów		
Wydatki na podatki ewidencyjne	(893)	(319)
Razem	(3 930)	(3 008)

16.2 14.2 Pozostałe przychody operacyjne: podział

154 324 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 2022 rok	Razem 2021 rok
Odzyskanie opłat prawnych z tytułu nabycia wierzytelności bez regresu	1 410	1 198
Odzyskanie kosztów prawnych	127	218
Pozostałe kwoty odzyskane	1 457	1 384
Przychody poprzedniego roku	5 562	9 314
Odzyskanie kosztów notarialnych cedenta	1 647	977
Inne przychody	144 121	92 424
Razem	154 324	105 515

W 2022 roku pozycja obejmuje jednorazowy skutek odnoszący się do 50% rezerwy na „40 EUR” obejmującej wszystkie należności narosłe tytułem przedmiotowego odszkodowania w kwocie w wysokości 119,4 mln EUR. Więcej informacji można znaleźć w części A „Polityka rachunkowości”.

Należy pamiętać, że na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja ta zawierała ostateczną kwotę ujemnej wartości firmy w wysokości 76,9 mln EUR wynikającą z transakcji połączenia z DEPObankiem w marcu 2021 roku.

Section 17 - Zyski z inwestycji kapitałowych – pozycja 250

17.1 Zyski z inwestycji kapitałowych: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycja przychodów/wartości	Razem 2022	Razem 2021
1) Jednostki podlegające wspólnej kontroli		
A. Przychody		
1. Aktualizacje wyceny		
2. Zyski ze zbycia		
3. Zyski z tytułu utraty wartości		
4. Inne przychody		
B. Koszty		
1. Utrata wartości		
2. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
3. Straty z tytułu zbycia		
4. Pozostałe obciążenia		
Zysk/strata netto		
1) Jednostki podlegające znaczącemu wpływowi		
A. Przychody		
1. Aktualizacje wyceny		
2. Zyski ze zbycia		
3. Zyski z tytułu utraty wartości		
4. Inne przychody	288	195
B. Koszty		
1. Utrata wartości		
2. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
3. Straty z tytułu zbycia		
4. Pozostałe obciążenia		
Zysk/strata netto	288	195
Razem	288	195

Sekcja 21 – Podatek dochodowy od działalności kontynuowanej – pozycja 300

-714 tys. EUR

21.1 Podatek dochodowy od działalności kontynuowanej: podział

Pozycje dochodów/sektory	(wartości w tys. EUR)	
	Razem 2022	Razem 2021
1. Podatki bieżące (-)	86 509	20 606
2. Korekta podatku bieżącego z lat ubiegłych (+/-)	3 447	
3. Zmniejszenie podatku bieżącego za dany rok (+)		
3. bis Zmniejszenie podatków bieżących za rok z tytułu ulg podatkowych zgodnie z włoską ustawą nr 214/2011 (+)		
4. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (+/-)	(765)	(12 566)
5. Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego (+/-)	9 962	(8 754)
6. Podatki za rok (-) (-1+/-2+3+ 3 bis +/-4+/-5)	99 154	(714)

21.2 Uzgodnienie teoretycznego obciążenia podatkowego z rzeczywistym obciążeniem podatkowym

Poniżej przedstawiono uzgodnienie pomiędzy teoretycznym i rzeczywistym obciążeniem podatkowym wykazanym w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i włoskich spółek zależnych (jeśli dotyczy).

Podział	(wartości w tys. EUR)	
	IRES	IRAP
Dochód do opodatkowania przyjęty dla celów obliczenia podatku	345 006	165 981
Teoretyczne obciążenie podatkowe: 24–27,5% IRES – 3,90–5,57% IRAP	94 876	9 243
Trwałe różnice niepodlegające odliczeniu	(88 564)	987
Potrącenie IRAP	(64)	
Różnice przejściowe podlegające opodatkowaniu w latach przyszłych	(41 997)	
Różnice przejściowe podlegające odliczeniu w latach przyszłych	16 421	1 255
Odwroćenie różnic przejściowych z lat ubiegłych	(9 929)	(5 267)
Zysk do opodatkowania	220 873	162 956
Podatki bieżące za rok: 24–27,5% IRES – 3,90–5,57% IRAP	60 740	9 075

Sekcja 25 – Zysk przypadający na jedną akcję

25.1 Średnia liczba akcji zwykłych z rozwodnionym kapitałem

(wartości w jednostkach)

Podział	Razem	
	2022	Razem 2021
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	185 545 952	185 312 690
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	11 447 560	10 175 223
Średnia liczba akcji rozwodnionych	196 993 512	195 487 913

25.2 Inne informacje

(kwoty w jednostkach, o ile nie podano inaczej)

Podział	Razem	
	2022	Razem 2021
Zysk za rok (w EUR)	232 047 606	197 372 423
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	185 545 952	185 312 690
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	11 447 560	10 175 223
Średnia liczba akcji rozwodnionych	196 993 512	195 487 913
Podstawowy zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	1,25	1,06
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	1,18	1,01

Część D – Skonsolidowane całkowite dochody

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	2022	2021
10. Zysk za dany okres	232 047 606	197 372 423
Pozostałe składniki przychodów, które nie zostały przeniesione do wyniku finansowego		
20. Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienia do innych pozycji kapitałowych		
30. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (zmiany w zdolności kredytowej):		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienia do innych pozycji kapitałowych		
40. Zabezpieczenie instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny według wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		
a) zmiany wartości godziwej (instrument zabezpieczany)		
b) zmiany wartości godziwej (instrument zabezpieczający)		
50. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne		
60. Wartości niematerialne i prawne		
70. Programy określonych świadczeń	724 064	(47 353)
80. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
90. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności		
100. Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów nie przeniesione do wyniku finansowego	(199 118)	13 022
Pozostałe składniki przeniesione do wyniku finansowego		
110. Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
120. Różnice kursowe:		
a) zmiany wartości		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany	224 653	(1 406 716)
130. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
z czego: wynik z pozycji netto		
140. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone):		

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	2022	2021
a) zmiany wartości		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
150. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		
a) zmiany wartości godziwej	1 246 162	315 589
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
- korekty z tytułu ryzyka kredytowego		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
160. Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
170. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności		
a) zmiany wartości godziwej		7 220 193
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
- korekty z tytułu utraty wartości		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
180. Podatek dochodowy dotyczący pozostałych składników przeniesionych do wyniku finansowego	(56 379)	(2 281 985)
190. Inne całkowite dochody ogółem	1 939 383	3 812 750
200. Całkowity dochód (pozycje 10+190)	233 986 989	201 185 173
210. Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące		
220. Całkowity dochód przypadający na właścicieli jednostki dominującej	233 986 989	201 185 173

Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających

Wstęp

Grupa Bankowa BFF przyjęła odpowiednie narzędzia ładu korporacyjnego oraz adekwatne mechanizmy zarządzania i kontroli w celu ograniczenia ryzyk, na które jest narażona. Środki te stanowią część systemu zarządzania organizacją i systemu kontroli wewnętrznej, mającego na celu zapewnienie praktyk zarządzania opartych na skuteczności, efektywności i uczciwości, obejmujących każdy rodzaj ryzyka biznesowego, zgodnie z charakterystyką, rozmiarem i złożonością działalności gospodarczej prowadzonej przez Grupę.

Mając to na uwadze, Grupa sformalizowała swoje zasady zarządzania ryzykiem i dokonuje ich okresowych przeglądów w celu zapewnienia ich skuteczności w czasie. Stale monitoruje funkcjonowanie procesów zarządzania i kontroli ryzyka.

Polityki takie określają:

- ▶ zarządzanie ryzykiem i odpowiedzialność jednostek organizacyjnych zaangażowanych w proces zarządzania,
- ▶ mapowanie ryzyk, na które narażona jest Grupa, metody pomiaru i testów warunków skrajnych oraz przepływy informacji podsumowujące działania monitorowania,
- ▶ proces corocznej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem płynności,
- ▶ działania w zakresie oceny perspektywicznej adekwatności kapitałowej, związane z procesem planowania strategicznego.

Organy nadzoru korporacyjnego Banku będącego jednostką dominującą Grupy Bankowej BFF określają model nadzoru i zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy, uwzględniając specyficzne rodzaje działalności i związane z nimi profile ryzyka charakteryzujące wszystkie podmioty Grupy w celu stworzenia zintegrowanej i spójnej polityki zarządzania ryzykiem.

W tych ramach organy nadzoru korporacyjnego Grupy wykonują powierzone im funkcje nie tylko w odniesieniu do swojej działalności, ale również biorąc pod uwagę całość działalności Grupy i ryzyka, na jakie jest ona narażona, oraz angażując, w stosownych przypadkach, organy nadzoru korporacyjnego spółek zależnych w podejmowanie decyzji dotyczących procedur i polityki zarządzania ryzykiem.

Na poziomie Grupy funkcja zarządzania ryzykiem współpracuje w procesie definiowania i wdrażania polityki zarządzania ryzykiem poprzez odpowiedni proces zarządzania ryzykiem. Kierownik komórki nie jest zaangażowany w działalność operacyjną, którą musi monitorować, a jego zadania i obowiązki są regulowane przez szczegółowe Regulaminy Wewnętrzne.

Oprócz innych zadań komórka Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialna za:

- ▶ współpracę z organami nadzoru korporacyjnego przy określaniu ogólnego systemu zarządzania ryzykiem oraz całych ram odniesienia dotyczących podejmowania i kontroli ryzyk Grupy (system zarządzania poziomem akceptowalnego ryzyka),
- ▶ ustanowienie odpowiednich procesów zarządzania ryzykiem poprzez przyjęcie i utrzymanie odpowiednich systemów zarządzania ryzykiem, w celu określenia, zmierzenia, kontrolowania lub złagodzenia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka,

- ▶ zapewnienie oceny zaabsorbowanego kapitału, również w warunkach skrajnych, oraz związanej z tym obecnej i przyszłej adekwatności kapitałowej, poprzez zdefiniowanie procesów i procedur mających na celu sprostanie każdemu rodzajowi obecnego i przyszłego ryzyka, które uwzględniają strategię i zmiany kontekstu, nadzorowanie wdrażania procesu zarządzania ryzykiem i upewnianie się, że jest on przestrzegany,
- ▶ nadzorowanie wdrażania procesu zarządzania ryzykiem i upewnianie się, że jest on przestrzegany,
- ▶ monitorowanie adekwatności i skuteczności działań podjętych w celu wyeliminowania wszelkich słabości wykrytych w systemie zarządzania ryzykiem,
- ▶ składanie organom nadzoru korporacyjnego okresowych sprawozdań z prowadzonych działań oraz udzielanie im wsparcia doradczego w zakresie zarządzania ryzykiem.

Funkcja zarządzania ryzykiem podlega Dyrektorowi Generalnemu, który jest osobą odpowiedzialną za system kontroli wewnętrznej Grupy Bankowej. Jest ona niezależna od działu audytu wewnętrznego i podlega jego kontroli.

Sekcja 1 – Ryzyko konsolidacji rachunkowości

Informacje ilościowe

A. Jakość kredytu

A.1 Ekspozycje kredytowe z utratą wartości i ekspozycje kredytowe w toku: kwoty, korekty, tendencje i rozkład ekonomiczny

A.1.1 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (wartość bilansowa)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/jakość	Kredyty zagrożone	Ekspozycje mało prawdopodobne do zapłaty	Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości	Inne ekspozycje z utratą wartości	Ekspozycje niezagrożone	Razem
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	86 372	12 132	185 257	2 192 825	9 419 264	11 895 850
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej						
4. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej						
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
Ogółem 31.12.2022	86 372	12 132	185 257	2 192 825	9 419 264	11 895 850
Ogółem 31.12.2021	86 372	12 132	185 257	2 192 825	9 419 264	11 895 850

A.1.2 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (kwoty brutto i netto)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/jakość	Z rozpoznaną utratą wartości				Niezagrożone			Razem (ekspozycja netto)
	Ekspozycja brutto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem (*)	Ekspozycja brutto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	307 008	23 246	283 762	-	11 614 156	2 067	11 612 089	11 896
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody								
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					X	X		
4. Pozostałe aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej								
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu								
Ogółem 31.12.2022	307 008	23 246	283 762	-	11 614 156	2 067	11 612 089	11 895 850
Ogółem 31.12.2021	124 458	20 383	104 075	-	9 967 860	2 439	9 965 422	10 069 497

(*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

(wartości w tys. EUR)

Portfele/jakość	Aktywa o ewidentnie niskiej jakości kredytowej Skumulowane straty kapitałowe	Ekspozycja netto	Pozostałe aktywa Ekspozycja netto
1. Aktywa przeznaczone do obrotu			211
2. Pochodne instrumenty zabezpieczające			
Ogółem 31.12.2022			211
Ogółem 31.12.2021			4 107

B. Ujawnianie informacji na temat podmiotów strukturyzowanych (innych niż spółki sekurytyzacyjne)

B.2 Jednostki strukturalne nieobjęte konsolidacją dla celów rachunkowości

(wartości w tys. EUR)

Pozycje sprawozdania finansowego/ Rodzaj podmiotu strukturyzowanego	Księgowy portfel aktywów	Aktywa ogółem (A)	Księgowy portfel pasywa (B) zobowiązań	Razem	Wartość bilansowa (C = B-A)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko straty (D)	Różnica między narażeniem na ryzyko straty a wartością bilansową (E = D-C)
UCI	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	90 226			90 226	138 348	48 122

Sekcja 2 – Ostrożnościowe ryzyko konsolidacji

1.1 – Ryzyko kredytowe

Informacje jakościowe

1. Aspekty ogólne

Główną działalnością Grupy Bankowej w tym zakresie jest faktoring, który we Włoszech jest regulowany przez włoski Kodeks cywilny (księga IV – tytuł I, rozdział V, art. 1260–1267) oraz ustawę nr 52 z dnia 21 lutego 1991 roku wraz z późniejszymi zmianami i który obejmuje wiele usług finansowych, które mogą być zorganizowane w różny sposób, głównie poprzez sprzedaż wierzytelności handlowych. Grupa oferuje oprócz innych produktów kredytowych zawsze z naciskiem na administrację publiczną głównie usługi faktoringu pełnego z dłużnikami należącymi do administracji publicznej. Od marca 2021 roku wraz z integracją DEPObanku Grupa zaczęła świadczyć usługi kredytowe jako działalność instrumentalną obok specyficznej działalności skarbowej (zarządzanej poprzez przyznawanie limitów operacyjnych) oraz usług związanych z papierami wartościowymi (zarządzanych głównie poprzez przyznawanie kredytów w rachunku bieżącym).

Ponadto w celu dywersyfikacji działalności i obecności geograficznej w skład Grupy Bankowej wchodzi spółki Grupy BFF Polska, które świadczą głównie usługi finansowe dla podmiotów działających w sektorze ochrony zdrowia oraz dla organów administracji publicznej w krajach, w których prowadzą działalność.

W chwili obecnej faktoring pełni stanowi około 66% wszystkich ekspozycji wobec klientów Grupy z wyłączeniem komponentu papierów wartościowych.

W zakresie środków będących odpowiedzią na kryzys wywołany pandemią COVID-19 Grupa stosuje się do obowiązujących przepisów zawartych w Wytycznych EBA ("Wytyczne dotyczące sprawozdawczości i ujawniania ekspozycji podlegających środkom stosowanym w odpowiedzi na kryzys wywołany pandemią COVID-19 – EBA/GL/2020/07").

Skutki pandemii COVID-19

W świetle modelu biznesowego Grupy Bankowej BFF oraz charakteru kontrahentów epidemia COVID-19 nie wiązała się ze zmianą celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

Skutki kryzysu ukraińsko-rosyjskiego

W następstwie kryzysu między Rosją a Ukrainą, którego kulminacją była interwencja wojskowa zainicjowana przez Rosję 24 lutego 2022 roku, oraz wynikających z niej środków zaradczych podjętych przez społeczność międzynarodową i strony w międzynarodowym sektorze finansowym (np. sankcje przeciwko rosyjskim osobom fizycznym lub prawnym, ograniczenia dotyczące transakcji z podmiotami rosyjskimi i/lub dotyczące instrumentów finansowych emitowanych przez podmioty rosyjskie i/lub denominowanych w walucie rosyjskiej), Grupa BFF przeprowadziła szczegółowy przegląd pozycji ryzyka i transakcji, na które mogłyby mieć bezpośredni lub pośredni wpływ wspomniane ograniczenia działalności, w razie potrzeby podejmując odpowiednie działania w celu zachowania pełnej zgodności z przepisami regulacyjnymi i/lub uniknięcia sytuacji, które mogłyby zostać uznane za ryzykowne. Poszczególne funkcje korporacyjne jednostki dominującej (np. obszar dyrektora finansowego, zarządzanie ryzykiem, zgodność z prawem i przeciwdziałanie praniu pieniędzy) przedstawiały Radzie Dyrektorów jednostki dominującej sprawozdania dotyczące oceny przez kierownictwo potencjalnego wpływu na Grupę wynikającego z tego faktu oraz podjętych działań. W pierwszej części kwietnia Bank BFF odpowiedział również na ankietę przeprowadzoną przez Bank Włoch dotyczącą wstępnej oceny wpływu, jaki niekorzystny rozwój sytuacji związany z obecnym kryzysem może mieć na system bankowy. Wyniki analizy wykazały, że Grupa BFF nie ma bezpośredniej ekspozycji na rynek rosyjski i ukraiński, a w portfelu klientów BFF i jego zagranicznych spółek zależnych nie ma rosyjskich podmiotów klienckich, podmiotów klienckich kontrolowanych przez przedsiębiorstwa rosyjskie, rzeczywistych właścicieli ani przedstawicieli prawnych narodowości rosyjskiej. W odniesieniu do pozycji utrzymywanych w RUB (rublach rosyjskich) oraz możliwej ekspozycji na ryzyko kursowe w wyniku gwałtownych wahań kursu danej waluty pozycje aktywów i pasywów denominowane w tej walucie posiadane przez BFF mają bardzo ograniczoną ogólną kwotę, odnoszącą się wyłącznie do sald rachunków bankowych (sald rachunków bankowych prowadzonych przez BFF dla kontrahentów obszaru gospodarczego usługi transakcyjne, przeniesione na rachunki prowadzone przez BFF w Bank of New York, skarbniku BFF w tej walucie, oraz w Euroclear Bank, międzynarodowym banku rozrachunkowym, podczas gdy transakcje kasowe, depozyty terminowe i swapy walutowe w tej walucie zostały zawieszane od początku kryzysu) i zasadniczo zrównoważone.

Po wybuchu kryzysu między Rosją a Ukrainą nastąpiła również intensyfikacja cyberwojny w skali globalnej, skierowanej głównie na sieci infrastrukturalne. W związku z tym Grupa BFF zwiększyła poziom uwagi centrum operacyjnego bezpieczeństwa i wzmocniła zasady obrony obwodowej, a także kontynuuje monitorowanie sytuacji za pośrednictwem wiarygodnych źródeł, takich jak CERTFin. W zakresie ciągłości działania i tworzenia kopii zapasowych ostatnie aktualizacje i testy planu odtwarzania awaryjnego potwierdziły odporność Grupy BFF. Wewnętrznie prowadzone są kampanie uświadamiające dotyczące phishingu i zdarzeń związanych z bezpieczeństwem. Wreszcie skontaktowano się z głównymi podmiotami zajmującymi się outsourcingiem i dostawcami w celu ustalenia, czy oni również zwiększyli poziom uwagi w zakresie bezpieczeństwa cybernetycznego i czy otrzymują więcej logów z systemów obronnych w celu przeprowadzenia szerszego monitoringu poprzez SIEM [ang. security information and event management – systemy zarządzania informacjami i zdarzeniami bezpieczeństwa]. Do tej pory BFF, jego podmioty zajmujące się outsourcingiem i dostawcy nie odnotowali żadnych ataków ani zakłóceń w związku z kryzysem w Ukrainie.

2. Polityka dotycząca zarządzania ryzykiem kredytowym

2.1 Aspekty organizacyjne

Ocena transakcji dla różnych produktów oferowanych przez Grupę Bankową dokonywana jest poprzez analizę szeregu czynników, począwszy od stopnia rozdrobnienia ryzyka, poprzez charakterystykę relacji handlowej leżącej u podstaw jakości kredytowej, a skończywszy na zdolności klienta/dłużnika do spłaty zobowiązań.

Wytyczne i procedury monitorowania i kontroli ryzyka kredytowego są określone w aktualnym "Regulaminie kredytowym" zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów w dniu 30 czerwca 2021 roku oraz w "Regulaminie kredytowym" spółek zależnych. Dodatkowym środkiem organizacyjnym przeciwdziałającym ryzyku kredytowemu jest wewnętrzna regulacja dotycząca monitorowania jakości kredytów, która opisuje proces kontroli kredytowej dłużnika i stanowi integralną część wspomnianego "Regulaminu kredytowego".

Ryzyko kredytowe jest zatem monitorowane na różnych poziomach w ramach wielu procesów operacyjnych.

2.2 Systemy zarządzania, pomiarów i kontroli

System zarządzania, wyceny i kontroli ryzyka kredytowego został stworzony w celu zapewnienia kontroli nad głównymi rodzajami ryzyka należącymi do kategorii ryzyka kredytowego.

W tym celu należy zauważyć, że podstawowa działalność prowadzona przez Grupę polega, jak wspomniano powyżej, na nabywaniu bez regresu należności handlowych od dłużników należących do organów administracji publicznej, a jeśli chodzi o ekspozycje związane z działalnością banku powierniczego, to są to głównie ekspozycje wobec banków.

Na podstawie powyższego w szczególności ryzyko kredytowe związane jest z możliwością wystąpienia nieoczekiwanej zmiany wiarygodności kredytowej kontrahenta, wobec którego Grupa posiada ekspozycję, co może spowodować odpowiedni spadek wartości pozycji kredytowej. Można je podzielić w następujący sposób:

- ▶ ryzyko kredytowe w ścisłym znaczeniu: ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahentów, na które narażony jest Grupa, które jest dość ograniczone, biorąc pod uwagę charakter kontrahentów Grupy, w stosunku do większości z nich nie toczy się postępowanie upadłościowe ani inne procedury, które mogłyby zagrozić ich znaczącej wypłacalności,
- ▶ ryzyko "rozcieńczenia": ryzyko, że kwoty należne od wyznaczonego dłużnika zostaną zmniejszone z powodu korekt lub potrąceń wynikających ze zwrotów i/lub sporów dotyczących jakości produktu lub usługi lub innych kwestii,
- ▶ ryzyko faktoringu: ryzyko związane z charakterem i cechami stosunków handlowych będących przedmiotem faktoringu/sprzedaży, wpływające na zdolność sprzedanej wierzytelności handlowej do samolikwidacji (np. ryzyko bezpośrednich płatności od dłużnika do potencjalnie niewypłacalnego cedenta),
- ▶ ryzyko opóźnienia płatności: ryzyko opóźnienia terminów spływu sprzedanych wierzytelności w stosunku do terminów oczekiwanych przez Grupę.

W świetle powyższych ryzyk Grupa posiada wewnętrzne regulacje, które opisują etapy, które regulacje branżowe określają jako elementy procesu kredytowego:

- ▶ sprawdzanie przeszłości,
- ▶ decyzja,
- ▶ wypłata,
- ▶ monitorowanie i przegląd,
- ▶ spór.

Faktoring pełny ze względu na swój charakter jest usługą najbardziej narażoną na ryzyko kredytowe. Z tego powodu sprawdzanie historii kredytowej przy składaniu wniosku o linię kredytową przeprowadzane jest z najwyższą starannością.

W zakresie udzielania kredytów kontrahentom korzystającym z usługi banku powierniczego ryzyko kredytowe jest bardzo niskie, gdyż dotyczy głównie kontrahentów bankowych, podmiotów zarządzających aktywami oraz funduszy.

Grupa oferuje również marginalnie następujące dwa rodzaje usług: „tylko zarządzanie kredytami i należnościami” oraz „faktoring niepełny”.

W usłudze "tylko zarządzanie kredytami i należnościami" ryzyko kredytowe jest znacznie ograniczone, ponieważ ogranicza się do ekspozycji Grupy wobec klienta z tytułu zapłaty uzgodnionych opłat i prowizji, czyli zwrotu poniesionych kosztów obsługi prawnej. Przyznanie linii kredytowej na "tylko zarządzanie kredytami i należnościami" odbywa się według normalnych procedur stosowanych w procesie kredytowym, choć linia kredytowa może być zatwierdzona przez organ jednoosobowy.

Faktoring niepełny jest dla Grupy Bankowej działalnością marginalną, gdyż ten rodzaj faktoringu znajduje się jedynie w portfelu produktów BFF Polska S.A.

W odniesieniu do BFF Polska należy zauważyć, że spółka działa w Polsce, a także na Słowacji i w Czechach poprzez swoje spółki zależne

BFF Polska S.A. prowadzi działalność głównie w trzech sektorach:

- ▶ finansowanie kapitału obrotowego dostawców administracji publicznych,
- ▶ finansowanie bieżących i przyszłych należności z tytułu dostaw towarów i usług w sektorze publicznym i służbie zdrowia,
- ▶ finansowanie inwestycji w sektorze publicznym i ochrony zdrowia.

Również w odniesieniu do konkretnych rodzajów inwestycji BFF Polska S.A. i jej spółek zależnych zarządzanie ryzykiem kredytowym Grupy ma na celu zbudowanie solidnego i zrównoważonego portfela aktywów finansowych, aby ograniczyć do minimum ryzyko ekspozycji o obniżonej wartości, a jednocześnie wygenerować oczekiwaną marżę zysku i wartość portfela kredytowego. Co do zasady klienci Grupy Bankowej mają odpowiednią zdolność kredytową, a w razie potrzeby w celu ograniczenia ryzyka strat finansowych wynikających z niewywiązywania się klientów ze zobowiązań wymagane są odpowiednie gwarancje.

W zakresie przyznawania limitów operacyjnych i/lub limitów "pośrednictwa" nie ma specjalnego wniosku ze strony klientów, a ocena jest rozpoczynana przez jednostkę organizacyjną finanse i zasoby finansowe lub właściwych jednostek organizacyjnych.

W ramach zarządzania kontrahentami świadczącymi usługi pośrednictwa detalicznego ustalone zostały określone limity operacyjne, mające na celu monitorowanie i kontrolę działalności tych podmiotów.

W niektórych przypadkach zażądano gwarancji w celu ograniczenia ryzyka podejmowanego w związku z tymi działaniami. Ekspozycja na ryzyko kredytowe klientów jest stale monitorowana. Jakość kredytowa podmiotów sektora publicznego analizowana jest w ramach ryzyka opóźnienia w spłacie zobowiązań.

Ocena ryzyka kredytowego jest częścią ogólnej analizy adekwatności kapitału Grupy w stosunku do ryzyk związanych z udzielaniem kredytów.

Mając to na uwadze, Grupa stosuje "standardowe" podejście do pomiaru ryzyka kredytowego, regulowane rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 (CRR) i przyjętej przez Bank Włoch Okólnikiem nr 285 *Przepisy nadzorcze dla banków* i Okólnikiem nr 286 *Instrukcje dotyczące przygotowywania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi* – oba z dnia 17 grudnia 2013 roku, z późniejszymi zmianami. Podejście to zakłada klasyfikację ekspozycji do różnych klas ("portfeli") w zależności od rodzaju kontrahenta oraz zastosowanie zróżnicowanych współczynników ważonych do każdego portfela.

W szczególności Grupa Bankowa BFF stosuje następujące główne czynniki wagowe przewidziane przez CRR:

- ▶ 0% dla ekspozycji wobec agencji rządowych i banków centralnych mających siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i finansowanych w walucie lokalnej, jak również dla ekspozycji wobec innych agencji administracji publicznej zgodnie ze szczególnymi wymogami odpowiednich przepisów nadzorczych. Kategoria ta obejmuje również ekspozycje wobec hiszpańskich podmiotów sektora publicznego i innych władz lokalnych zgodnie z listami *EBA Rządy regionalne UE i władze lokalne traktowane jako ekspozycje wobec rządów centralnych zgodnie z art. 115 ust. 2 rozporządzenia (UE) 575/2013* oraz *Podmioty sektora publicznego UE traktowane w wyjątkowych okolicznościach jako ekspozycje wobec rządu centralnego, rządu regionalnego lub władz lokalnych, w których jurysdykcji mają siedzibę zgodnie z art. 116 ust. 4 rozporządzenia (UE) 575/2013*,
- ▶ 20% dla: (i) ekspozycji wobec regionalnych agencji rządowych i władz lokalnych z siedzibą w państwie członkowskim Unii Europejskiej, denominowanych i finansowanych w walucie lokalnej, (ii) ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego państw posiadających stopień jakości kredytowej 1, (iii) ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego i nadzorowanych pośredników o pierwotnym okresie trwania do trzech miesięcy,
- ▶ 50% dla ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów o stopniu jakości kredytowej 2, do których zalicza się ekspozycje wobec podmiotów polskiego i słowackiego sektora publicznego,
- ▶ 100% w przypadku: (i) ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów o stopniu jakości kredytowej 3, 4 i 5 (w tym Włoch, Portugalii i Grecji) – należy zwrócić uwagę, że 3 maja 2019 roku agencja DBRS podwyższyła rating Grecji z BH do BBL, poprawiając tym samym stopień jakości kredytowej z 5 do 4, ale pozostawiając procent absorpcji kapitału na niezmienionym poziomie 100%) oraz (ii) ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów, w których agencje rządowe nie są oceniane i nie ma dostępnych stopni jakości kredytowej (w tym Czech i Chorwacji),
- ▶ 50% lub 100% dla kwot należnych od nadzorowanych pośredników, zgodnie ze stopniem jakości kredytowej kraju, w którym mają oni swoje siedziby,
- ▶ 75% dla ekspozycji detalicznych i ekspozycji wobec MŚP,
- ▶ 100% dla ekspozycji wobec dłużników prywatnych (tj. przedsiębiorstw), funduszy i zarządzających aktywami, w przypadku ocenionych dłużników prywatnych stosuje się różne wagi w zależności od ratingów kredytowych wydanych przez S&P Global Ratings,
- ▶ 100% dla nieruchomości, wyposażenia i nieruchomości inwestycyjnych, inwestycji kapitałowych, przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania i innych,
- ▶ 150% dla ekspozycji zagrożonych, jeżeli szczególne korekty są o 20% niższe niż część niezabezpieczona, przed wszelkimi korektami,
- ▶ 100% w przypadku ekspozycji zagrożonych, jeżeli szczególne korekty wynoszą 20% lub więcej niż część niezabezpieczona, przed wszelkimi korektami,
- ▶ 250% do aktywów z tytułu podatku odroczonego nieodliczonych od funduszy własnych.

Grupa Bankowa BFF stale utrzymuje, jako wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego, kwotę kapitału regulacyjnego równą co najmniej 8% ekspozycji ważonych ryzykiem kredytowym. Kwota ważona ryzykiem jest wyznaczana przez sumę aktywów ważonych ryzykiem poszczególnych klas.

Na podstawie wyżej opisanej metody wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 160,2 mln EUR dla Grupy Bankowej BFF.

Ponadto proces zarządzania ryzykiem kredytowym jest zgodny z regulacjami zewnętrznymi (CRR, Okólniki Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków” i nr 286 „Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdań nadzorczych przez banki i pośredników obrotu papierami wartościowymi” wraz z późniejszymi zmianami) w zakresie koncentracji ryzyka.

W szczególności:

- ▶ "duża ekspozycja" oznacza każdą pozycję ryzyka równą lub większą niż 10% kapitału kwalifikowanego, zgodnie z definicją CRR II (równego kapitałowi Tier I),
- ▶ w przypadku grup bankowych każda pozycja ryzyka nie może być większa niż 25% kapitału kwalifikowanego.

Biorąc pod uwagę fakt, że zaangażowanie Grupy składa się prawie w całości z wierzytelności nabytych na zasadzie bez regresu i należnych od poszczególnych jednostek administracji publicznej, ryzyko portfelowe uznaje się za ograniczone, gdyż wyksiegowanie wierzytelności pociąga za sobą alokację zaangażowania do większej liczby kontrahentów (tj. przypisanych dłużników), którzy w przypadku niektórych ekspozycji są traktowani preferencyjnie pod względem wagi dla dużych ekspozycji.

Ocena jakości kredytowej

Grupa przeprowadza test na utratę wartości portfela kredytowego, mający na celu identyfikację utraty wartości aktywów, zgodnie z postanowieniami obowiązujących standardów i kryteriów ostrożnościowych wymaganych przez regulacje nadzorcze oraz wewnętrzne polityki przyjęte przez Grupę Bankową BFF.

Ocena ta opiera się na rozróżnieniu między tymi dwiema kategoriami ekspozycji:

- ▶ *ekspozycje podlegające korektom rodzajowym ("zbiorowa utrata wartości"),*
- ▶ *ekspozycje podlegające szczególnym korektom.*

Należy pamiętać, że MSSF 9 wszedł w życie 1 stycznia 2018 roku. Standard ten zastępuje koncepcję poniesionych strat, przewidzianą przez MSR 39, koncepcją oczekiwanych strat kredytowych.

Podejście przyjęte przez Grupę opiera się na modelu prospektywnym, który może wymagać rozpoznania oczekiwanych strat kredytowych w okresie trwania ekspozycji na podstawie wiarygodnych informacji, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące i wybiegające w przyszłość. W tym kontekście przyjęto podejście oparte na wykorzystaniu parametrów ryzyka kredytowego (PD, LGD, EAD), które zostały zdefiniowane w oparciu o perspektywę wielookresową.

W szczególności zgodnie z MSSF 9 utrata wartości ekspozycji rozpoznawana jest w trzech etapach, z których każdy charakteryzuje się innymi metodami obliczania strat do odnotowania.

W przypadku etapu 1 oczekiwane straty kredytowe są mierzone w okresie 12 miesięcy. W przypadku etapu 2 (obejmującego aktywa finansowe, których ryzyko kredytowe wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia) oczekiwane straty kredytowe są mierzone w całym okresie życia instrumentu (oczekiwane straty w całym okresie życia). Etap 3 obejmuje wszystkie aktywa finansowe, które wykazują obiektywną utratę wartości na dzień sprawozdawczy (ekspozycje zagrożone).

1.3 Metody pomiaru oczekiwanych strat kredytowych

Ekspozycje objęte zbiorczym odpisem z tytułu utraty wartości ("zbiorowa utrata wartości")

Model utraty wartości charakteryzuje się:

- ▶ przypisaniem transakcji w portfelu do różnych kubeków, w oparciu o ocenę wzrostu poziomu ekspozycji/ryzyka kontrahenta,
- ▶ stosowaniem parametrów ryzyka dla wielu okresów (np. PD dla całego okresu, LGD i EAD) w celu ilościowego określenia oczekiwanych strat kredytowych (ECL) dla instrumentów finansowych, w przypadku których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Do celów obliczania utraty wartości MSSF 9 określa ogólne wymagania dotyczące obliczania oczekiwanych strat kredytowych i projektowania kryteriów alokacji etapów, bez podawania szczegółowych wytycznych dotyczących podejścia modelowego. W związku z tym poprzez analizę danych wejściowych ocena i projekt konwersji na MSSF 9 pozwoliły na opracowanie ram metodologicznych uwzględniających specyfikę działalności Grupy, spójnych z posiadanymi aktywami oraz dostępnymi informacjami, zgodnie z wytycznymi standardu.

Kluczowe pojęcia wprowadzone przez MSSF 9 i wymagane dla celów wyliczenia utraty wartości w porównaniu do poprzednich standardów są następujące:

- ▶ Model perspektywiczny, pozwalający na natychmiastowe uznanie wszystkich oczekiwanych strat kredytowych w okresie trwania ekspozycji, zastępując tym samym kryterium "poniesionej straty". Zgodnie z tym odpisy z tytułu utraty wartości były rozpoznawane tylko wtedy, gdy istniały dowody na ich istnienie (na podstawie identyfikacji zdarzenia wyzwającego). Zgodnie z MSSF 9 straty powinny być rozpoznawane w oparciu o wiarygodne informacje, które są dostępne bez zbędnych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące oraz dotyczące przyszłości,
- ▶ oczekiwane straty kredytowe przeliczane na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego,
- ▶ wykorzystanie informacji perspektywicznych i czynników makroekonomicznych do określenia oczekiwanych strat kredytowych,
- ▶ wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów wykonujących zobowiązania i kontrahentów zagrożonych w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania oczekiwanych strat kredytowych wymaga ilościowej oceny przyszłych przepływów pieniężnych i zakłada, że mogą być one wiarygodnie oszacowane. Wymaga to identyfikacji pewnych elementów, a mianowicie:

- ▶ modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz założeń dotyczących rozkładu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w czasie (forward distribution) w celu obliczenia wielookresowych PD stosowanych do określenia oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie,
- ▶ modelu LGD,
- ▶ deterministycznego i stochastycznego modelu EAD pozwalającego na określenie rozkładu wielookresowego oraz horyzontu 12-miesięcznego.

Parametry ryzyka, które powinny być modelowane w celu zachowania zgodności z zasadą uwzględniania pełnego okresu życia instrumentu finansowego, są następujące:

- ▶ wielookresowe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań,
- ▶ wielookresowe LGD,
- ▶ wielookresowe EAD.

Ponadto, zgodnie z MSSF 9, kalkulacja ECL obejmuje korekty w czasie (ang. Point-in-Time – PIT) oraz informacje dotyczące przyszłości (ang. Forward-Looking Information – FLI).

Ekspozycje objęte indywidualnymi odpisami z tytułu utraty wartości ("indywidualna utrata wartości")

Zgodnie z wymogami MSSF 9 oraz aktualnymi przepisami nadzorczymi Grupa dokonała przeglądu aktywów zaklasyfikowanych do kategorii z utratą wartości w celu zidentyfikowania obiektywnej utraty wartości poszczególnych pozycji.

Należy zauważyć, że w odniesieniu do należności przeterminowanych, mimo że zostały one zaklasyfikowane jako aktywa finansowe z utratą wartości i w związku z tym podlegają szczególnej utracie wartości, przeprowadzono te same oceny, które mają zastosowanie do ekspozycji niewykonawczych, o których mowa w niniejszej sekcji. Decyzja ta jest poparta faktem, że biorąc pod uwagę podstawową działalność Grupy, pozycje przeterminowane z utratą wartości, zidentyfikowane według obiektywnych kryteriów, niekoniecznie reprezentują rzeczywiste pogorszenie. Podejście to nie zwalnia jednak właściwych funkcji z przeprowadzania dokładnej/analitycznej oceny ("ocena poszczególnych przypadków") pozycji zaklasyfikowanych jako przeterminowane, jeśli obliczona korekta nie jest odpowiednia.

Ekspozycje Grupy Bankowej BFF z utratą wartości składają się z ekspozycji NPL, ekspozycji o niskim prawdopodobieństwie zapłaty i ekspozycji przeterminowanych, na łączną kwotę 283 762 tys. EUR po odjęciu indywidualnej utraty wartości i są podzielone w następujący sposób:

- ▶ kredyty zagrożone w wysokości 86 372 tys. EUR (zaangażowanie brutto w sprawozdaniu finansowym 104 663 tys. EUR z korektą 18 290 tys. EUR),
- ▶ ekspozycje mało prawdopodobne do spłaty w wysokości 12 132 tys. EUR (ekspozycja brutto w sprawozdaniu finansowym 16 374 tys. EUR z korektami 4 241 tys. EUR),
- ▶ ekspozycje przeterminowane z utratą wartości w wysokości 185 257 tys. EUR (ekspozycja brutto w sprawozdaniu finansowym w wysokości 185 971 tys. EUR z korektą 714 tys. EUR).

W odniesieniu do przyjętych zasad utraty wartości Grupa BFF Polska i BFF Finance Iberia przedkładają jednostce dominującej specjalne sprawozdania okresowe, aby odpowiednie funkcje jednostki dominującej mogły informować o działaniach prowadzonych w tym zakresie i sprawdzać poprawność wniosków.

Zmiany wynikające z pandemii COVID-19

Ocena znacznego wzrostu ryzyka kredytowego (ang. significant increase in credit risk – SICR)

W świetle modelu biznesowego Grupy BFF oraz charakteru kontrahentów obarczonych ryzykiem epidemia COVID-19 nie pociągnęła za sobą zmian w modelu znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego (SICR). Również zgodnie z wytycznymi EBA z dnia 2 grudnia 2020 roku *Wytyczne zmieniające EBA/GL/2020/02 dotyczące moratoriów legislacyjnych u nielegislacyjnych w sprawie spłat kredytów stosowanych w świetle kryzysu wywołanego pandemią COVID 19* Grupa udzieliła jednak niektórym swoim kontrahentom z siedzibą w Polsce moratoriów o ściśle dobrowolnym charakterze. Szczegółowe informacje na temat przyznanej kwoty oraz rodzaju kontrahentów znajdują się w paragrafie 4 "Aktywa finansowe będące przedmiotem negocjacji handlowych oraz ekspozycje restrukturyzowane".

Pomiar oczekiwanych strat kredytowych

Również model określania parametrów ryzyka nie uległ zmianie po rozpowszechnieniu pandemii Covid-19.

Coroczna aktualizacja parametrów ryzyka (PD i LGD) pozwala jednak na uwzględnienie ewolucji skutków pandemii COVID-19 w ramach szacunków oczekiwanych strat.

W tym celu na dzień 30 czerwca 2022 roku Bank zaktualizował scenariusze makroekonomiczne dostarczone przez zewnętrznego dostawcę informacji. Scenariusze te są konstruowane z uwzględnieniem ewolucji stopy bezrobocia i High Yield Spread w kontekście geopolitycznym charakteryzującym się zarówno bieżącymi skutkami Covid-19, jak i napięciami związanymi z konfliktem rosyjsko-ukraińskim, który od lutego 2022 roku znacząco zmienił scenariusz makroekonomiczny.

Funkcja zarządzania ryzykiem, jak co roku, przeprowadziła analizę wrażliwości na dzień 31 grudnia 2022 roku pomiędzy scenariuszami makroekonomicznymi na czwarty kwartał roku, dostarczonymi przez zewnętrznego dostawcę informacji, a scenariuszami makroekonomicznymi zaktualizowanymi na dzień 30 czerwca 2022 roku. Z analizy wynika, że rok 2023 będzie charakteryzował się spadkiem dynamiki PKB oraz silnym napędem inflacyjnym generowanym przez konflikt rosyjsko-ukraiński, który ogranicza z jednej strony inwestycje przedsiębiorstw, a z drugiej dochody rozporządzalne konsumentów. Wydaje się jednak, że rynek pracy nie będzie przeżywał znaczących napięć, dzięki ożywieniu w zatrudnianiu po pandemii Covid-19. Spowolnienie gospodarcze nie będzie wystarczające, aby spowodować powszechne zwolnienia, a rynek pracy nadal będzie korzystał ze znacznej nadwyżki popytu. Dlatego stabilność rynku pracy będzie jednym z głównych czynników mogących uchronić gospodarkę przed wejściem w cykl recesyjny. Analiza porównawcza scenariuszy wskazuje, że szacowany PKB w grudniu 2022 roku jest gorszy niż obecnie stosowany w modelu, w związku z czym funkcja zarządzania ryzykiem ocenia wpływ tej zmiany na model szacowania parametrów ryzyka w celu zrozumienia jej wielkości, biorąc jednocześnie pod uwagę, że model biznesowy Grupy oraz – w tym konkretnym obszarze – względny koszt ryzyka są mniej wrażliwe na trendy PKB niż ekspozycje kredytowe skoncentrowane w obszarze korporacyjnym/detalicznym.

Ponadto funkcja zarządzania ryzykiem porównała szacunki makroekonomiczne opublikowane przez zewnętrznego dostawcę informacji z szacunkami Europejskiego Banku Centralnego (EBC), zauważając, również w tym przypadku, pogorszenie PKB w 2023 roku.

Te same analizy zostaną przeprowadzone również na koniec pierwszego kwartału 2023 roku do oceny możliwości wcześniejszej aktualizacji parametrów ryzyka.

1.4 Techniki ograniczania ryzyka kredytowego

W celu zapewnienia zgodności ekspozycji bez regresu z zasadą wyśięgowywania, klauzule ograniczające ryzyko, które mogłyby w jakikolwiek sposób unieważnić skuteczne przeniesienie ryzyka i korzyści, zostały wyeliminowane z odpowiednich umów.

W odniesieniu do ekspozycji wobec kontrahentów, którym oferowane są usługi związane z zasobami finansowymi i zabezpieczającymi, techniki ograniczania ryzyka obejmują również umowy kompensacyjnej (ISDA) i zarządzania zabezpieczeniami (CSA) zgodne z regulacjami EMIR. W przypadku umów z przyrzeczeniem odkupu, dla których Bank podpisał specjalne umowy GMRA, ryzyko kredytowe jest przenoszone z kontrahenta na instrument bazowy umowy z przyrzeczeniem odkupu.

3. Ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości

Zgodnie z Okólnikiem Banku Włoch nr 272 wartość netto "Aktywów z utratą wartości" Grupy Bankowej BFF wyniosła łącznie 238 762 tys. EUR. Obejmują one następujące pozycje:

► **Kredyty zagrożone** składające się z ekspozycji wobec podmiotów znajdujących się w stanie niewypłacalności lub w sytuacjach zasadniczo podobnych, niezależnie od jakichkolwiek prognoz strat dokonanych przez Grupę. Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączna suma kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, bez uwzględnienia utraty wartości, wynosiła 86 372 tys. EUR, z czego 5 672 tys. EUR zostało nabytych już z utratą wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i samorządów regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 79 662 tys. EUR, co stanowiło 92,2% całości.

Wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 104 663 tys. EUR. Związana z tym utrata wartości wyniosła łącznie 18 290 tys. EUR. Część odpisu na odsetki za zwłokę dotycząca ekspozycji zagrożonych, ujęta w momencie zmiany szacunków w 2014 roku, była równa 997 tys. EUR, w całości z utratą wartości. Uwzględniając również tę kwotę, wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 105 660 tys. EUR, a odpowiednie korekty wyniosły 19 287 tys. EUR.

W odniesieniu do jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku łączna wartość kredytów zagrożonych, po odjęciu wszelkich szacunkowych odpisów z tytułu utraty wartości, wyniosła 80 271 tys. EUR, z czego 79 662 tys. EUR dotyczyło włoskich gmin i samorządów regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej. Przypadek ten został sklasyfikowany jako zagrożony zgodnie ze wskazaniami udzielonymi przez organ nadzorczy, pomimo faktu, że Grupa Bankowa BFF ma prawo do otrzymania 100% kapitału i odsetek za zwłokę po zakończeniu procedury upadłościowej.

W szczególności kwota w wysokości 5 672 tys. EUR dotyczy kredytów i należności należnych od jednostek lokalnych (gmin, samorządów regionalnych), które już w momencie nabywania znajdowały się w trudnej sytuacji finansowej i zostały nabyte na specjalnych warunkach.

Pozostałe pozycje dotyczące Banku BFF mają utratę wartości na podstawie subiektywnych ocen wynikających z opinii prawnych. Wartość kredytów zagrożonych brutto dotyczących Grupy BFF Polska wyniosła 21 151 tys. EUR. Po dokonaniu szacunkowych odpisów aktualizujących w wysokości 15 811 tys. EUR wynosiły one 5 340 tys. EUR.

► **Ekspozycje mało prawdopodobnych płatności** Grupy Bankowej BFF odnoszą się głównie do pozycji Grupy BFF Polska. Ekspozycje te odzwierciedlają ocenę dokonaną przez pośrednika dotyczącą braku prawdopodobieństwa, że z wyłączeniem takich działań jak egzekwowanie gwarancji dłużnik w pełni wypełni (w zakresie kapitału i/lub odsetek) swoje zobowiązania kredytowe. Ocena ta powinna być dokonywana niezależnie od istnienia jakichkolwiek przeterminowanych i niespłaconych kwot (lub rat).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wynosiły 16 374 tys. EUR, z czego 14 439 tys. EUR przypada na Grupę BFF Polska, 1 593 EUR na bank i 342 tys. EUR na BFF Finance Iberia. Łączna wartość netto wynosi 12 132 tys. EUR i dotyczy przede wszystkim Grupy BFF Polska.

► **Ekspozycje przeterminowane** netto Grupy Bankowej BFF wyniosły 185 257 tys. EUR. Dotyczą one jednostki dominującej w wysokości 170 890 tys. EUR, hiszpańskiej jednostki zależnej w wysokości 13 556 tys. EUR oraz Grupy BFF Polska w wysokości 811 tys. EUR. 97,4% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych. Wartość ta pozostała zbieżna z wartością odnotowaną na dzień 30 września 2022 roku, na który to dzień należności z tytułu dostaw towarów i usług sklasyfikowane jako przeterminowane wzrosły w wyniku bardziej rygorystycznych interpretacji dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania (Wytyczne w sprawie stosowania definicji niewykonania zobowiązania zgodnie z art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013) wydanych przez Bank Włoch w dniu 23 września 2022 roku. Nie nastąpił jednak wzrost rzeczywistego profilu ryzyka portfela kredytowego.

4. Aktywa finansowe będące przedmiotem negocjacji handlowych oraz ekspozycje restrukturyzowane

Zgodnie z wytycznymi EBA z dnia 2 grudnia 2020 roku *Wytyczne zmieniające Wytyczne EBA/GL/2020/02 dotyczące moratoriów legislacyjnych i nielegislacyjnych w sprawie spłat kredytów stosowanych w świetle kryzysu wywołanego pandemią COVID19* Grupa w ramach porozumień umownych przyznała niektórym swoim kontrahentom moratoria o ściśle dobrowolnym charakterze. Zmiany dotyczyły wyłącznie odroczenia spłaty kwoty głównej, bez zmian w zakresie oprocentowania. Ponadto nie przewidziano zmniejszenia ekspozycji kredytowej Grupy w zakresie kwoty głównej ani odsetek. Zmiany zostały uznane za nieistotne i w związku z tym nie spowodowały usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej pozycji objętych moratoriami.

W odniesieniu do działalności Grupy BFF Polska dobrowolne moratoria zostały udzielone na łączną kwotę 1 926 tys. EUR i dotyczą głównie klientów korporacyjnych (ok. 45%), podmiotów sektora publicznego (ok. 22%) oraz klientów detalicznych (ok. 33%). Głównymi produktami, których to dotyczy, są ekspozycje kredytowe pochodzące z kwot, stanowiących około 64%, kredytów, 25% z pożyczek (MEDLekarz – pożyczki dla praktyk lekarskich), 7% z operacji faktoringowych i pozostałe 4% dotyczące operacji leasingu finansowego. W porównaniu do 31 grudnia 2021 roku nastąpił spadek o około 200 tys. EUR.

Informacje ilościowe**A. Jakość kredytu****A.1 Ekspozycje kredytowe z utratą wartości i ekspozycje kredytowe w toku: kwoty, korekty, tendencje i podział ekonomiczny****A.1.1 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe w podziale na kwoty przeterminowane (wartości bilansowe)**

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Etap pierwszy			Etap drugi			Etap trzeci			Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości		
	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Powyżej 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Powyżej 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Powyżej 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Powyżej 90 dni
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	410 514	236 577	508 144	494	14 622	1 022 474	5 386	9 308	215 827			5 672
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody												
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu												
Ogółem 31.12.2022	410 514	236 577	508 144	494	14 622	1 022 474	5 386	9 308	215 827			5 672
Ogółem 31.12.2021	410 514	236 577	508 144	494	14 622	1 022 474	5 386	9 308	215 827			5 672

A.1.2 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: tendencja w zakresie korekt ogółem i rezerw ogółem

Opis/etapy ryzyka	Korekty ogółem										
	Aktywa w etapie pierwszym					Aktywa w etapie drugim					
	Kredyty i należności od banków i banków centralnych na żądanie	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyliczane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: indywidualna utrata wartości	z czego: zbiorowa utrata wartości	Kredyty i należności od banków i banków centralnych na żądanie	Aktywa finansowe wyceniane według kosztu zamortyzowanego	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: indywidualna utrata wartości
Korekty razem na początek okresu		1 975				1 975		463			
Zwiększenia stanu nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych											
Wyksięgowania inne niż odpisy											
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości netto/zyski z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	27	(477)				(450)		106			106
Modyfikacje umowne bez wyksięgowania											
Zmiany metodologii szacowania											
Odpisy nie ujęte bezpośrednio w wyniku finansowym											
Pozostałe zmiany											
Korekty końcowe ogółem	27	1 498				1 525		569			569
Kwoty odzyskane z wpływów z tytułu odpisanych aktywów finansowych											
Odpisy ujęte bezpośrednio w wyniku finansowym											

(wartości w tys. EUR)

Odpisy z tytułu utraty wartości ogółem											Rezerwy na udzielone kredyty, zobowiązania i gwarancje finansowe, razem			Razem	
Aktywa w etapie trzecim				Nabyte lub wytworzone aktywa finansowe z utratą wartości kredytowej											
Kredyty i należności od banków i banków centralnych na żądanie	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	z czego: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: indywidualna utrata wartości	z czego: zbiorowa utrata wartości	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: indywidualna utrata wartości	z czego: zbiorowa utrata wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zobowiązania z tytułu pożyczek i gwarancji finansowych udzielonych, zakupionych lub wytworzonych z utratą wartości	
	20 176			20 176		206		206					294		23 115
						X		X		X			X		
	3 063			3 063									(42)		2 676
	23 240			23 240		6		6					251		25 591
	133			133											133

A.1.3 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe, zobowiązania z tytułu udzielenia kredytów oraz udzielone gwarancje finansowe: przeniesienia między różnymi etapami ryzyka kredytowego (kwoty brutto i kwoty nominalne)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Wartości brutto/kwota nominalna					
	Przeniesienia między etapem 1 a etapem 2		Przeniesienia między etapem 2 a etapem 3		Przeniesienia między etapem 1 a etapem 3	
	Z etapu 1 do etapu 2	Z etapu 2 do etapu 1	Z etapu 2 do etapu 3	Z etapu 3 do etapu 2	Z etapu 1 do etapu 3	Z etapu 3 do etapu 1
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	20 685	11 646	1 966	5 091	13 720	1 944
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
4. Udzielone zobowiązania kredytowe i gwarancje					592	
Ogółem 31.12.2022	20 685	11 646	1 966	5 091	13 720	1 944
Ogółem 31.12.2021	20 685	11 646	1 966	5 091	13 720	1 944

A.1.4 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe wobec banków ujęte i nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: brutto i netto

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/wartości	Ekspozycja brutto				Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i rezerwy ogółem				Ekspozycja netto	Razem odpisy częściowe (†††)
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci			Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości		
A. Ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 112 915	1 029 215	83 700		39	32	7			1 112 876	
A.1 Na żądanie	634 702	629 70	4 995		2	9	2			634 673	
A) Z rozpoznaną utratą wartości		X				X					
b) Niezagrożone	634 702	629 70	4 995	X	2	9	2	X		634 673	
A.2 Pozostałe	478 213	399 50	78 70		10	5	5			478 203	
a) Kredyty zagrożone		X				X					
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane		X				X					
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne		X				X					
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane		X				X					
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości		X				X					
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane		X				X					
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrożonych				X		-		X			
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane				X				X			
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	478 213	399 50	78 70		10	5	5	X		478 203	
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane				X				X			
Razem(A)	1 112 915	1 029 215	83 700		39	32	7			1 112 876	
B. Ekspozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4									204	
A) Z rozpoznaną utratą wartości		X				X					
b) Inne	4			X				X		204	
Razem (B)	4									204	
Ogółem (A+B)	1 113 119	1 029 215	83 700		39	32	7			1 113 080	

††† Wartość podana w celu ujawnienia.

A.1.5 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe wobec klientów ujęte i nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: brutto i netto

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/wartości	Ekspozycja brutto				Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i rezerwy ogółem				Ekspozycja netto	Razem odpisy częściowe (###)
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości		
A. Ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
a) Kredyty zagrożone	3	104 66	X	98 984	5 678	18 290	X	18 284	6	86 372
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane	9	48	X	489	196	196	X	196		293
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	4	16 37	X	16 374	4 241	4 241	X	4 241		12 132
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane	6	10 88	X	10 886	1 091	1 091	X	1 091		9 795
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości		185 971	X	185 971	714	714	X	714		185 257
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane	0	38	X	380	114	114	X	114		265
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrażonych	2	2 193 07	1 155 336	1 037 736	X	247 0	10 7 14	X		2 192 825
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane				X			X			
e) Inne ekspozycje należności niezagrażonych	1	8 942 87	8 910 95	31 920	X	1 811 3	1 39 8 41	X		8 941 060
- z czego: ekspozycje restrukturyzowane		5 960	0	5 96	X	176	6 17	X		5 784
RAZEM (A)	11 442 951	10 066 287	1 069 656	3 013 29	5 678	25 303	1 49 4	56 23 240	6 7	11 417 64
B. Ekspozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A) Z rozpoznaną utratą wartości			X				X			
b) Niezagrażone	4	425 72	4	425 72	X	232 2	23	X		425 492
Razem (B)	4	425 72	4	425 72		232 2	23			425 492
Ogółem (A+B)	11 868 675	10 492 011	1 069 656	3 013 29	5 678	25 536	1 72 4	56 23 240	6 9	11 843 139

Wartość podana w celu ujawnienia.

A.1.5a Kredyty podlegające środkom wsparcia w walce z pandemią COVID-19: przeniesienie między różnymi etapami ryzyka kredytowego (wartości brutto)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Wartości brutto/kwota nominalna					
	Przeniesienia między etapem 1 a etapem 2		Przeniesienia między etapem 2 a etapem 3		Przeniesienia między etapem 1 a etapem 3	
	Z etapu 1 do etapu 2	Z etapu 2 do etapu 1	Z etapu 2 do etapu 3	Z etapu 3 do etapu 2	Z etapu 1 do etapu 3	Z etapu 3 do etapu 1
A. Kredyty wyceniane według zamortyzowanego kosztu	46	72	32	4	85	3
A.1 podlegające restrukturyzacji zgodnie z księgą główną	46	72	32	4	85	3
A.2 podlegające obowiązującym środkom moratorium, które nie są już zgodne z księgą główną i nie są oceniane jako restrukturyzowane						
A.3 podlegające innym środkom restrukturyzacyjnym						
A.4 nowe kredyty						
B. Kredyty wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
B.1 podlegające restrukturyzacji zgodnie z księgą główną						
B.2 podlegające obowiązującym środkom moratorium, które nie są już zgodne z księgą główną i nie są oceniane jako restrukturyzowane						
B.3 podlegające innym środkom restrukturyzacyjnym						
B.4 nowe kredyty						
Ogółem 31.12.2022	46	72	32	4	8	3
Ogółem 31.12.2021	101	63	223	-	3	2

A.1.7 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje bilansowe pozycji finansowej wobec klientów: tendencja w zakresie ekspozycji brutto z utratą wartości

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości
A. Ekspozycja początkowa brutto	87 467	17 505	19 486
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane	-	-	-
B. Zwiększenia	21 411	3 304	171 324
B.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	13 685	3 113	170 147
B.2 przeniesienia z nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych z utratą wartości kredytowej			
B.3 przeniesienia z innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	2 131		
B.4 modyfikacje umowne bez wyksięgowania			
B.5 inne zwiększenia	5 595	191	1 177
C. Zmniejszenia	4 215	4 435	4 839
C.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	2 842		3 399
C.2 odpisy			
C.3 windykacja	1 373	2 385	
C.4 windykacja ze zbycia			
C.5 straty ze zbycia			
C.6 przeniesienia do innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości		2 050	82
C.7 modyfikacje umowne bez wyksięgowania			
C.8 inne zmniejszenia			1 358
D. Ekspozycja końcowa brutto	104 663	16 374	185 971
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane			

A.1.7a Ekspozycje bilansowe pozycji finansowej wobec klientów objętych środkami wsparcia w walce z pandemią COVID-19: wartość brutto i netto

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/wartości	Ekspozycja brutto				Korekty ogółem			
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości
A. Kredyty zagrożone:	233		233					
a) Podlegające restrukturyzacji zgodnie z księgą główną	233		233					
b) Podlegające obowiązującym środkom moratorium, które nie są już zgodne z księgą główną i nie są oceniane jako restrukturyzowane								
c) Podlegające innym środkom restrukturyzacyjnym								
d) Nowe kredyty								
B. Kredyty z mało prawdopodobną spłatą:	150		150					
a) Podlegające restrukturyzacji zgodnie z księgą główną	150		150					
b) Podlegające obowiązującym środkom moratorium, które nie są już zgodne z księgą główną i nie są oceniane jako restrukturyzowane								
c) Podlegające innym środkom restrukturyzacyjnym								
d) Nowe kredyty								
C. Kredyty przeterminowane z utratą wartości:	47		47					
a) Podlegające restrukturyzacji zgodnie z księgą główną	47		47					
b) Podlegające obowiązującym środkom moratorium, które nie są już zgodne z księgą główną i nie są oceniane jako restrukturyzowane								
c) Podlegające innym środkom restrukturyzacyjnym								
d) Nowe kredyty								
D. Przeterminowane kredyty niezagrożone:	763	760	3					
a) Podlegające restrukturyzacji zgodnie z księgą główną	763	760	3					
b) Podlegające obowiązującym środkom moratorium, które nie są już zgodne z księgą główną i nie są oceniane jako restrukturyzowane								
c) Podlegające innym środkom restrukturyzacyjnym								
d) Nowe kredyty								
E. Inne zaległe kredyty niezagrożone:	733	617	116					
a) Podlegające restrukturyzacji zgodnie z księgą główną	733	617	116					
b) Podlegające obowiązującym środkom moratorium, które nie są już zgodne z księgą główną i nie są oceniane jako restrukturyzowane								
c) Podlegające innym środkom restrukturyzacyjnym								
d) Nowe kredyty								
Razem (A+B+C+D+E)	1 926	1 378	119	430				

(*) Wartość podana do celów ujawnienia.

A.1.7 bis Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje klientów w momencie składania sprawozdania z sytuacji finansowej: zmiany w zakresie ekspozycji restrukturyzowanych brutto w podziale na jakość kredytową

(wartości w tys. EUR)

Opisy/jakość	Ekspozycje restrukturyzowane: z utratą wartości	Ekspozycje restrukturyzowane: niezagrożone
A. Ekspozycja początkowa brutto	11 544	786
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane	-	
B. Zwiększenia	209	5 960
B.1 wpływy z tytułu ekspozycji nierestrukturyzowanych		5 939
B.2. wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych, restrukturyzowanych		X
B.3. wpływy z tytułu ekspozycji zagrożonych, restrukturyzowanych	X	20
B.4 wpływy z tytułu ekspozycji z utratą wartości, nierestrukturyzowanych		
B.5 inne zwiększenia	209	
C. Zmniejszenia		786
C.1 przeniesienia na ekspozycje niezagrożone, nie podlegające środkom restrukturyzacyjnym	X	15
C.2. wpływy w kierunku ekspozycji niezagrożonych, restrukturyzowanych		X
C.3 wypływy środków z tytułu ekspozycji zagrożonych, restrukturyzowanych	X	86
C.4 odpisy		
C.5 inkaso		450
C.6 inkaso ze zbycia		
C.7 straty ze zbycia		
C.8 inne zmniejszenia		235
D. Ekspozycja końcowa brutto	11 754	5 960
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane	-	-

A.1.9 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe z utratą wartości wobec klientów w momencie składania sprawozdania finansowego: tendencja w zakresie korekt całkowitych

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone		Pozycje z mało prawdopodobną spłatą		Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości	
	Razem	z czego: restrukturyzowane ekspozycje	Razem	z czego: restrukturyzowane ekspozycje	Razem	z czego: restrukturyzowane ekspozycje
A.1 Korekty na początek roku ogółem	15 234	905	5 092	384	58	23
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane		-			-	
B. Zwiększenia	5 183	177	411	707	684	98
B.1 korekty do nabytych lub wytworzonych aktywów z utratą wartości kredytowej		X		X		X
B.2 inne korekty	2 940	150				
B.3 straty ze zbycia						
B.4 transfery z innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	31	27			569	33
B.5 modyfikacje umowne bez wyksięgowania						
B.6 inne zwiększenia	2 213		411	707	115	65
C. Zmniejszenia	2 127	886	1 262		27	6
C.1 zyski z tytułu wartości godziwej						
C.2 zyski z tytułu utrąty wartości z tytułu inkasa	485	1			6	
C.3 zyski ze zbycia						
C.4 odpisy						
C.5 przeniesienia do innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	1 642	884			22	6
C.6 modyfikacje umowne bez wyksięgowania						
C.7 inne zmniejszenia			1 262			
D. Korekty końcowe ogółem	18 290	196	4 241	1 091	714	114
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane	-	-	-	-	-	-

A.2 Klasyfikacja ekspozycji w oparciu o ratingi wewnętrzne i zewnętrzne

A.2.1 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe, zobowiązania kredytowe i udzielone gwarancje finansowe w podziale na klasy ratingu zewnętrznego (kwoty brutto)

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje	Klasy ratingów zewnętrznych						Bez ratingu	Razem
	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Klasa 4	Klasa 5	Klasa 6		
A. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	30 208	1 803 930	9 150 982	126 288			809 755	11 921 163
- etap pierwszy	28 191	1 558 729	8 057 247	89 667			731 961	10 465 795
- etap drugi	2 017	231 583	846 268	36 621			31 872	1 148 361
- etap trzeci		13 618	241 789				45 922	301 329
- Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości			5 678					5 678
B. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody								
- etap pierwszy								
- etap drugi								
- etap trzeci								
- Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości								
C. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu								
- etap pierwszy								
- etap drugi								
- etap trzeci								
- Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości								
Razem (A+B+C)	30 208	1 803 930	9 150 982	126 288	-	-	809 755	11 921 163
D. Zobowiązania z tytułu kredytów i udzielonych gwarancji finansowych								
		50 827	1 884				373 013	425 724
- etap pierwszy		50 827	1 884				373 013	425 724
- etap drugi								
- etap trzeci								
- Nabyte lub powstałe kredyty z utratą wartości								
Razem D	-	50 827	1 884	-	-	-	373 013	425 724
Razem (A+B+C+D)	30 208	1 854 757	9 152 867	126 288	-	-	1 182 768	12 346 888

Do nadania dłużnikom ocen jakości kredytowej wykorzystano ratingi nadane przez agencję ratingową DBRS (referencyjna instytucja ECAI). Poniżej przedstawiono uzgodnienie klas ryzyka z ratingami nadanymi przez DBRS.

Klasa jakości kredytowej	ECAI
	DBRS Ratings Limited
1	od AAA do AAL
2	od AH do AL
3	od BBBH do BBBL
4	od BBH do BBL
5	od BH do BL
6	CCC

W przypadku ocenionych dłużników prywatnych wykorzystano ratingi dostarczone przez S&P Global Ratings. Poniżej przedstawiono uzgodnienie klas ryzyka z ratingami nadanymi przez DBRS.

Klasa jakości kredytowej	ECAI
	S&P Global Ratings
1	≥ AA-
2	między A+ a A-
3	między BBB+ a BBB-
4	między BB+ a BB-
5	między B+ and B-
6	≤ CCC+

A.3 Podział gwarantowanych ekspozycji kredytowych według rodzajów gwarancji

A.3.1 Konsolidacja ostrożnościowa – gwarantowane ekspozycje kredytowe wobec banków ujęte i nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)			
			Nieruchomości – hipoteki	Nieruchomości objęte leasingiem finansowym	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia
1. Gwarantowane ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	183 995	183 994			181 972	
1.1 całkowicie zabezpieczone	183 995	183 994			181 972	
- z czego z utratą wartości						
1.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:						
2.1 całkowicie zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						

(wartości w tys. EUR)

Gwarancje osobiste (2)						Razem (1)+(2)
Obligacje powiązane z kredytami	Kredytowe instrumenty pochodne				Kredyty z zatwierdzenia	
		Pozostałe pochodne			Administracje publiczne	Banki
	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty		Pozostałe podmioty
						181 972
						181 972

A.3.2 Konsolidacja ostrożnościowa - ekspozycje kredytowe gwarantowane ujęte i nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wobec klientów

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)			
			Nieruchomości – hipoteki	Nieruchomości objęte leasingiem finansowym	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia
1. Gwarantowane ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		69 622	98			
	69 709				66 488	1 619
1.1 całkowicie zabezpieczone	69 709	69 622	98		66 488	1 619
- z czego z utratą wartości	182	98	98			
1.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:						
	1 884	1 884			1 884	
2.1 całkowicie zabezpieczone	1 884	1 884			1 884	
- z czego z utratą wartości						
2.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						

(wartości w tys. EUR)

Gwarancje osobiste (2)						Razem (1)+(2)	
Obligacje powiązane z kredytami	Kredytowe instrumenty pochodne			Kredyty z zatwierdzenia			
	Pozostałe pochodne			Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty			
						9	68 213
						9	68 213
							98
							1 884
							1 884

8. Podział i koncentracja ekspozycji kredytowych

8.1 Konsolidacja ostrożnościowa – podział sektorowy ekspozycji kredytowych wobec klientów ujętych i nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/kontrahenci	Administracje publiczne		Przedsiębiorstwa finansowe		Przedsiębiorstwa finansowe (z czego: zakłady ubezpieczeń)		Przedsiębiorstwa niefinansowe		Gospodarstwa domowe		
	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	
A. Ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej											
A.1 Kredyty zagrożone	1	79 86	27	4				5 334	13 190	1 178	4 673
- z czego:											
ekspozycje restrukturyzowane							262	120	31		76
A.2 Z mało prawdopodobną spłatą			391	1	53		11 380	2 279	361		1 431
- z czego:											
ekspozycje restrukturyzowane			391	1	53		9 358	386	46	4	17
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	5	180 48	4	31			2 679	95	2 093	06	3
- z czego:											
ekspozycje restrukturyzowane							211	65	54		49
A.4 Ekspozycje niezagrożone	10 373 026	4	1 09	516 352	59	1	191 446	729	53 061	6	17
- z czego:											
ekspozycje restrukturyzowane							5 765	175	19		1
Razem A	10 633 372	4	1 83	516 743	0	59	1	210 839	16 293	56 693	6 586
B. Ekspozycje kredytowe nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej											
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości											
B.2 Ekspozycje niezagrożone	6	50 82	1	355 938	8	20		24 446	40		
Razem B	6	50 82	1	355 938	8	20		24 446	40	-	-
Razem (A+B) 31.12.2022	10 684 198	5	1 83	872 681	8	79	1	235 285	16 333	56 693	6 586
Razem (A+B) 31.12.2021	9 276 700	5	1 45	1 412 106	1 978	-	-	345 773	18 385	36 062	1 274

8.2 Konsolidacja ostrożnościowa – podział terytorialny ekspozycji kredytowych klientów ujętych i nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryka		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto ogółem	Korekty	Ekspozycja netto ogółem	Korekty	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto ogółem	Korekty	Ekspozycja netto	Korekty ogółem
A. Ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone	80 271	2 090	6 101	16 201						
A.2 Z mało prawdopodobną spłatą	819	774	11 314	3 467						
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	170 782	317	14 474	398						
A.4 Ekspozycje niezagrożone	9 101 941	1 114	2 031 944	943						
Razem A	9 353 813	4 295	2 063 834	21 009						
B. Ekspozycje kredytowe nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										
B.2 Ekspozycje niezagrożone	376 856	225	54 354	24						
Razem B	376 856	225	54 354	24						
Razem (A+B) 2022-12-31	9 730 669	4 520	2 118 188	21 033						
Razem (A+B) 2021-12-31	9 035 259	5 187	1 843 619	17 870	132 417	32				

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto ogółem	Korekty	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto ogółem	Korekty	Ekspozycja netto	Korekty ogółem
A. Ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
A.1 Kredyty zagrożone	415	629	196	31	2 301	1 148	77 360	282
A.2 Z mało prawdopodobną spłatą	391	563			330	159	97	52
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	2 885	16	8 376	2	24 864	82	134 658	217
A.4 Ekspozycje niezagrożone	219 591	54	186 601	9	7 636 370	893	1 059 381	159
Razem A	223 283	1 262	195 173	41	7 663 865	2 282	1 271 496	710
B. Ekspozycje kredytowe nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości								
B.2 Ekspozycje niezagrożone	262 583	190	26 482	18	87 791	17		
Razem B	262 583	190	26 482	18	87 791	17		
Razem (A+B) 2022-12-31	485 866	1 452	221 655	60	7 751 656	2 299	1 271 496	710
Razem (A+B) 2021-12-31	1 269 253	2 451	153 568	43	6 668 577	2 170	1 003 209	522

B.3 Konsolidacja ostrożnościowa – podział terytorialny ekspozycji kredytowych wobec banków ujętych i nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryka		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem
A. Ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone										
A.2 Z mało prawdopodobną spłatą										
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości										
A.4 Ekspozycje niezagrożone	986 148	15	121 656	23	4 507		564			
Razem A	986 148	15	121 656	23	4 507		564			
B. Ekspozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										
B.2 Ekspozycje niezagrożone	10		194							
Razem B	10		194							
Razem (A+B) 2022-12-31	985 157	15	121 851	23	4 507		564			
Razem (A+B) 2021-12-31	794 323	30	157 184	63	10 466		512			

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy			
	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem	Ekspozycja netto	Korekty ogółem		
A. Ekspozycje kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone										
A.2 Z mało prawdopodobną spłatą										
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości										
A.4 Ekspozycje niezagrożone			70 835	4	64 076	4	832 096	5	19 141	2
Razem A			70 835	4	64 076	4	832 096	5	19 141	2
B. Ekspozycje kredytowe nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										
B.2 Ekspozycje niezagrożone			10							
Razem B			10							
Razem (A+B) 2022-12-31			70 845	4	64 076	4	832 096	5	19 141	2
Razem (A+B) 2021-12-31			98 150	9	38 577	4	644 573	14	13 012	3

B.4 Duże ekspozycje

Na dzień 31 grudnia 2022 roku istniało 11 "dużych ekspozycji", tj. ekspozycji równych lub wyższych niż 10% uznanego kapitału.

Nominalna nieważona wartość tych pozycji wynosiła 13 257 691 tys. EUR, natomiast ważona 284 899 tys. EUR. Żadna z tych pozycji nie przekracza jednak indywidualnego limitu koncentracji wynoszącego 25% kwalifikowanego kapitału.

D. Transakcje zbycia**Informacje ilościowe****D.1. Konsolidacja ostrożnościowa –sprzedane i w pełni ujęte aktywa finansowe oraz związane z nimi zobowiązania finansowe: wartości bilansowe***(wartości w tys. EUR)*

	Aktywa finansowe sprzedane i w pełni ujęte				Powiązane zobowiązania finansowe		
	Wartość bilansowa	z czego:		z czego z utratą wartości	Wartość bilansowa	z czego:	
		podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu			podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu
A. Aktywa przeznaczone do obrotu							
1. Dłużne papiery wartościowe				⊗			
2. Kapitałowe papiery wartościowe				⊗			
3. Kredyty				⊗			
4. Instrumenty pochodne				⊗			
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				⊗			
3. Kredyty							
C. Aktywa finansowe wyznaczone do wyceny według wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kredyty							
D. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				⊗			
3. Kredyty							
E. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
1. Dłużne papiery wartościowe	4 382 848		4 382 848		4 221 778		4 221 778
2. Kredyty							
Razem (2022-12-31)	4 382 848		4 382 848		4 221 778		4 221 778
Razem (2021-12-31)	1 080 959		1 070 465		1 070 721		1 070 721

E. Konsolidacja ostrożnościowa –modele oceny ryzyka kredytowego

1.2 Ryzyko rynkowe

1.2.1 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – portfel obrotu regulacyjnego

1. Portfel obrotu regulacyjnego: podział według terminów zapadalności (data przeszacowania) aktywów i zobowiązań finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz pochodnych instrumentów finansowych

Informacje jakościowe

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na żądanie	od 3 do 12 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Nieokreślony czas trwania
1. Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
1.1 Dłużne papiery wartościowe					1	1	3	
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne					1	1	3	
1.2 Pozostałe aktywa								
2. Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
2.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty								
2.2 Pozostałe zobowiązania								
3. Finansowe instrumenty pochodne								
3.1 Z zabezpieczeniem bazowym								
+ Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
+ Pozostałe pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia bazowego								
+ Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
+ Pozostałe pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								

A. Aspekty ogólne

Skutki pandemii COVID-19

W świetle modelu biznesowego Grupy Bankowej BFF oraz charakteru kontrahentów epidemia COVID-19 nie wiązała się ze zmianą celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – księga bankowa

Informacje jakościowe

A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego

Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego to ryzyko spadku wartości portfela w wyniku potencjalnych zmian stóp procentowych. Głównym źródłem tego typu ryzyka stopy procentowej jest ryzyko przeszacowania, czyli ryzyko wynikające z niedopasowania czasowego pomiędzy terminami zapadalności i przeszacowania aktywów i zobowiązań, którego głównymi aspektami są:

- ▶ ryzyko krzywej dochodowości, ryzyko wynikające z ekspozycji pozycji Grupy na zmiany nachylenia i kształtu krzywej dochodowości,
- ▶ ryzyko bazowe, ryzyko wynikające z niedoskonałej korelacji zmian stóp płatnych i należnych z tytułu różnych instrumentów, które mogą mieć również podobną charakterystykę przeszacowania.

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wyrażana jest z dwóch różnych perspektyw: zmienności wartości ekonomicznej i zmienności zysków (a w szczególności marży odsetkowej).

W szczególności:

- ▶ Pomiar w kategoriach wartości ekonomicznej umożliwia kwantyfikację długoterminowych skutków zmian stóp procentowych. W istocie pomiar ten w pełni wyraża wpływ wspomnianej zmiany na pozycje wrażliwe na zmiany stóp procentowych, a tym samym dostarcza wskazówek funkcjonalnych dla decyzji strategicznych i poziomów kapitalizacji uznanych za odpowiednie w długoterminowym horyzoncie czasowym,
- ▶ Pomiar w kategoriach wyniku ekonomicznego umożliwia kwantyfikację krótkoterminowego wpływu zmian stóp procentowych na marżę odsetkową Grupy, a tym samym na adekwatność kapitałową.

Grupa dokonuje zatem następujących pomiarów:

- ▶ **wrażliwość na zmiany** poprzez klasyfikację pozycji wrażliwych na zmiany stóp procentowych w przedziałach czasowych, na podstawie terminów przeszacowania dla pozycji o oprocentowaniu indeksowym oraz terminu zapadalności dla pozycji o oprocentowaniu stałym. W celu kwantyfikacji ekspozycji na ryzyko stopy procentowej aktywa i zobowiązania mnoży się przez współczynniki wagowe, otrzymane jako iloczyn hipotetycznej zmiany stóp i przybliżonego zmodyfikowanego czasu trwania dla każdego pojedynczego okresu. Pomiar ten dokonywany jest co najmniej raz na kwartał. Poprzez wrażliwość na przesunięcie wyznacza się szacunek zmiany wartości bieżącej kapitału w uproszczonej formie, przyjmując metodologię ustaloną przez przepisy nadzorcze. W związku z tym określa się, że pomiar ten odnosi się do monitorowania kapitału wewnętrznego utrzymywanego na pokrycie ryzyka stopy procentowej,
- ▶ zmiany stopy procentowej w okresie równym odpowiednio kolejnym 12 miesiącom i 3 latom, w następstwie zakładanej zmiany krzywej stóp procentowych (stosowane wstrząsy są takie same jak te stosowane przy zmianie wartości ekonomicznej). Pomiaru tego dokonuje się co najmniej raz na kwartał, stosując uproszczoną metodologię ustaloną w przepisach, z wyjątkiem traktowania pozycji na żądanie, które są mierzone za pomocą bardziej złożonej metodologii, uwzględniającej rzeczywiste przeszacowanie poszczególnych pozycji.

Należy zwrócić uwagę, że ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wyrażona wrażliwością wartości ekonomicznej mierzona jest w odniesieniu do aktywów i pasywów portfela bankowego (nie obejmuje więc pozycji w portfelu handlowym – pozostałe).

Metoda ta jest stosowana w oparciu o roczne zmiany stóp procentowych w ujęciu dziennym, rejestrowane w okresie obserwacji wynoszącym sześć lat, z uwzględnieniem alternatywnie 1. percentylu (zmniejszenie) lub 99. percentylu (zwiększenie), zgodnie z Okólnikiem Banku Włoch 285/2013 z aktualizacją. Kapitał wewnętrzny jest określany na podstawie najgorszego wyniku uzyskanego pomiędzy dwoma scenariuszami 1./99. percentyla.

Bank mierzy również ekspozycję na ryzyko stopy procentowej za pomocą dodatkowych scenariuszy wstrząsowych dla stóp procentowych. W szczególności:

- ▶ scenariuszy równoległych ± 200 punktów bazowych w celu określenia wskaźnika ryzyka podanego jako stosunek: "ekspozycja na ryzyko stopy procentowej / fundusze własne",
- ▶ scenariuszy wstrząsowych sześciu zmian stóp procentowych wymaganych przez wytyczne EBA, stosowanych do obliczania kapitału wewnętrznego w warunkach skrajnych oraz do wyznaczania limitu operacyjnego określonego przez wskaźnik: "ekspozycja na ryzyko stopy procentowej/Tier 1". Aby przestrzegać limitu, bierze się pod uwagę scenariusz z najgorszym wynikiem.

Grupa opiera się na opcji przewidzianej przez aktualizację regulacyjną do Okólnika 285/2013 w zakresie dopracowania uproszczonych metodologii w odniesieniu do pozycji płatnych na żądanie wynikających z działalności segmentu usługi transakcyjne, natomiast w odniesieniu do pozycji należnych na żądanie stosuje się to, co jest określone w regulacjach (w związku z tym wszystkie są klasyfikowane w segmencie "na żądanie"). Stosowane modele behawioralne uwzględniają identyfikację podstawowego udziału finansowania, czyli kwoty, która mimo krótkiego czasu trwania umowy może stanowić stabilne źródło finansowania, nawet w przypadku istotnych zmian w kontekście stóp procentowych. Natomiast w odniesieniu do pożyczek faktoringowych stosuje się prognozowaną krzywą ściągłości.

Informacje ilościowe

1. Księga bankowa: podział według terminów zapadalności (data przeszacowania) aktywów i zobowiązań finansowych oraz pochodnych instrumentów finansowych wykazanych w bilansie

Waluta nominalna:

EUR

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na żądanie	od 3 do 12 miesięcy	Ponad 3 miesięcy do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
1. Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 888 261	2 086 882	4 382 307	109 861	666 260	537 828	1 069	
1.1 Dłużne papiery wartościowe		660 460	4 305 294	99 560	620 127	443 788		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne		660 460	4 305 294	99 560	620 127	443 788		
1.2 Kredyty i należności od banków	618 851	445 879						
1.3 Kredyty i należności od klientów	3 269 410	980 543	77 013	10 301	46 134	94 040	1 069	
- rachunek bieżący	1 512							
- pozostałe kredyty	3 267 898	980 543	77 013	10 301	46 134	94 040	1 069	
- z opcją wcześniejszej spłaty		43	33	36	61			
- inne	3 267 898	980 500	76 981	10 266	46 073	94 040	1 069	
2. Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 608 244	5 055 916	477 642	171 696	104 537	2 899		
2.1 Zobowiązania wobec klientów	3 954 831	4 630 331	438 666	171 696	104 537	2 899		
- rachunek bieżący	3 674 701	188 596	438 222	170 844	99 190			
- inne zobowiązania	280 129	4 441 735	444	852	5 347	2 899		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	280 129	4 441 735	444	852	5 347	2 899		
2.2 Zobowiązania wobec banków	653 413	425 586						
- rachunek bieżący	633 806							
- inne zobowiązania	19 607	425 586						
2.3 Dłużne papiery wartościowe			38 976					
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne			38 976					
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
3. Finansowe instrumenty pochodne		938 764						
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego		938 764						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		938 764						
+ pozycje długie		427 425						
+ pozycje krótkie		511 339						
4. Inne transakcje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 689 628	9 689 628						
+ pozycje długie	9 687 743	1 884						
+ pozycje krótkie	1 884	9 687 743						

Waluta nominalna: INNE

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na żądanie	od 3 do 12 miesięcy	Ponad 3 miesięcy do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Od 5 do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
1. Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	63 315	613 770	117 944	29 709	26 020	7 296		
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
1.2 Kredyty i należności od banków								
1.3 Kredyty i należności od klientów	15 170	613 770	117 944	29 709	26 020	7 296		
- rachunek bieżący	2 323							
- pozostałe kredyty	12 847	613 770	117 944	29 709	26 020	7 296		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	12 847	613 770	117 944	29 709	26 020	7 296		
2. Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	558 057	271 032	58 760	13 599	15 115			
2.1 Zobowiązania wobec klientów	470 693	271 032	58 760	13 599	15 115			
- rachunek bieżący	467 151	271 032	58 760	13 599	15 115			
- inne zobowiązania	3 543							
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	3 543							
2.2 Zobowiązania wobec banków	87 364							
- rachunek bieżący	86 564							
- inne zobowiązania	799							
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
3. Finansowe instrumenty pochodne		955 372						
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego		955 372						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		955 372						
+ pozycje długie		511 904						
+ pozycje krótkie		443 468						
4. Inne transakcje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								

Ryzyko walutowe

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka walutowego

Ekspozycja na ryzyko walutowe określona na podstawie pozycji walutowej netto metodą opartą na przepisach nadzorczych jest monitorowana w czasie rzeczywistym przez dział finansów i administracji i zarządzana zgodnie z limitami ustalonymi przez określone regulaminy wewnętrzne.

Pozycje narażone na ryzyko walutowe mogą być utrzymywane jedynie w bardzo ograniczonych granicach maksymalnej ekspozycji całkowitej, a także w odniesieniu do jednej waluty i RA.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania zabezpieczające zrealizowane poprzez instrumenty pochodne wyniosły 14,3 mln EUR i dotyczyły głównych walut, w których wyrażane jest finansowanie i kredytowanie Grupy, i które obejmują transakcje mające na celu zabezpieczenie udziału w złotych polskich posiadanego w Grupie BFF Polska.

B. Zabezpieczanie ryzyka walutowego

Ryzyko walutowe jest ograniczane poprzez korzystanie z liniowych instrumentów pochodnych pozbawionych elementów opcjonalnych, takich jak swapy walutowe, które pozwalają Grupie na optymalne zarządzanie inwestycjami kapitałowymi oraz kredytami udzielonymi w walutach innych niż euro, w których Grupa prowadzi działalność, również poprzez swoje spółki zależne.

Informacje ilościowe

Portfel aktywów Grupy wyrażony jest w walutach innych niż euro, w związku z tym przyjęta została metodologia pomiaru i zarządzania tym ryzykiem. Ryzyko walutowe jest monitorowane przez funkcję zarządzania ryzykiem, zgodnie z wymogami regulacji europejskich (rozporządzenie UE nr 575/2013 – CRR).

1. Podział według walut aktywów, zobowiązań i instrumentów pochodnych

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	Waluty					
	Dolar amerykański	Funty	Jen	Dolar kanadyjski	Franki szwajcarskie	Pozostałe waluty
A. Aktywa finansowe	(18 247)	(5 542)	(836)	(999)	(752)	(833 058)
A.1 Instrumenty dłużne						
A.2 Instrumenty kapitałowe	(1 379)					
A.3 Kredyty i należności od banków	(16 505)	(3 919)	(836)	(999)	(752)	(25 135)
A.4 Kredyty i należności od klientów	(363)	(1 623)	(0)	(0)	(0)	(807 923)
A.5 Inne aktywa finansowe						
B. Pozostałe aktywa	(2)	(3)	(1)	(11)	(2)	(16)
C. Zobowiązania finansowe	277 911	63 589	68 190	25 720	31 198	449 955
C.1 Zobowiązania wobec banków	42 941	12 574	1 739	4 956	9 854	15 299
C.2 Depozyty od klientów	234 970	51 015	66 451	20 764	21 343	434 656
C.3 Instrumenty dłużne						
C.4 Inne zobowiązania finansowe						
D. Pozostałe zobowiązania		4				
E. Finansowe instrumenty pochodne	(264 067)	(60 418)	(80 311)	(25 021)	(30 493)	(495 061)
- Opcje						
+ pozycje długie						
+ pozycje krótkie						
- Pozostałe instrumenty pochodne	(264 067)	(60 418)	(80 311)	(25 021)	(30 493)	(495 061)
+ pozycje długie	(263 137)	(59 469)	(73 836)	(25 021)	(30 474)	(59 966)
+ pozycje krótkie	(929)	(948)	(6 475)	0	(20)	(435 095)
Aktywa ogółem	(281 386)	(65 015)	(74 673)	(26 031)	(31 228)	(893 040)
Zobowiązania ogółem	278 840	64 542	74 665	25 720	31 217	885 050
Różnica (+/-)	(2 546)	(473)	(7)	(311)	(11)	(7 990)

1.3 Instrumenty pochodne i polityka zabezpieczeń

1.3.1 Handel instrumentami pochodnymi

A. Finansowe instrumenty pochodne

A.1 Handel finansowymi instrumentami pochodnymi: wartość nominalna na koniec okresu

Transakcje walutowe przeprowadzane głównie poprzez wykorzystanie swapów walutowych są realizowane przez Grupę w celu optymalizacji zarządzania płynnością wynikającą z finansowania wyrażonego w walucie innej niż euro i są funkcjonalne w stosunku do działalności, za pomocą której Grupa zarządza ryzykiem walutowym wynikającym z posiadanej w Grupie BFF Polska inwestycji w złotych polskich oraz kredytów wyrażonych w walucie innej niż euro, a w szczególności w złotych polskich, koronach czeskich i kunach chorwackich. Należy zwrócić uwagę, że Bank BFF nie posiada innowacyjnych i złożonych produktów finansowych, dlatego też Grupa korzysta z instrumentów liniowych pozbawionych elementów opcjonalnych, takich jak swapy walutowe.

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2022			31.12.2021		
	Rynek pozagiełdowy		Rynki zorganizowane	Rynek pozagiełdowy		Rynki zorganizowane
	Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych		Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych	
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe						
a) Opcje						
b) Swapy						
c) Kontrakty terminowe typu forward						
d) Kontrakty terminowe typu futures						
e) Inne						
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe			12			12
a) Opcje			12			12
b) Swapy						
c) Kontrakty terminowe typu forward						
d) Kontrakty terminowe typu futures						
e) Inne						
3. Waluta i złoto			389 958			935 711
a) Opcje						
b) Swapy						
c) Kontrakty terminowe typu forward			389 958			935 711
d) Kontrakty terminowe typu futures						
e) Inne						
4. Towary						
5. Pozostałe						
Razem			389 970			935 723

A.2 Handel finansowymi instrumentami pochodnymi: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2022			31.12.2021		
	Rynek pozagiełdowy		Rynki zorganizowane	Rynek pozagiełdowy		Rynki zorganizowane
	Bez kontrahentów centralnych			Bez kontrahentów centralnych		
	Główni partnerzy transakcji	Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	Główni partnerzy transakcji	Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych
1. Dodatnia wartość godziwa						
a) Opcje						
b) Swapy procentowe						
c) Swapy walutowe						
d) Swapy kapitałowe						
e) Kontrakty terminowe typu forward			204			4 086
f) Kontrakty terminowe typu futures						
g) Inne						
Razem			204			4 086
2. Ujemna wartość godziwa						
a) Opcje						
b) Swapy procentowe						
c) Swapy walutowe						
d) Swapy kapitałowe						
e) Kontrakty terminowe typu forward			950			2 725
f) Kontrakty terminowe typu futures						
g) Inne						
Razem			950			2 725

A.3 Pozagiełdowe instrumenty finansowe – wartość nominalna, dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto według kontrahentów

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorst wa finansowe	Pozostałe podmioty
Kontrakty nieobjęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluta i złoto				
- wartość nominalna	X	391 111		
- dodatnia wartość godziwa	X	389 958		
- ujemna wartość godziwa	X	204		
4) Towary				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- wartość nominalna	X			12
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
Kontrakty objęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluta i złoto				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			

(CD.)

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
- ujemna wartość godziwa	X			
4) Towary				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			

A.4 Okres rezydualny pozagiełdowych instrumentów finansowych: wartości nominalne

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe/okres rezydualny	Do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
A. Regulacyjny portfel handlowy				
A.1 Pochodne instrumenty finansowe na dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
A.2 Finansowe instrumenty pochodne na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe		12		12
A.3 Finansowe instrumenty pochodne na waluty i złoto	389 958			389 958
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary				
A.5 Inne pochodne instrumenty finansowe				
Ogółem 31.12.2022	389 958			389 970
Ogółem 31.12.2021	935 723			935 723

1.3.2 Zabezpieczenia księgowe

Informacje jakościowe

Grupa prowadzi działalność w zakresie instrumentów pochodnych zabezpieczających poprzez instrumenty liniowe pozabawione komponentów opcjonalnych, takie jak swapy walutowe, które pozwalają zagwarantować optymalne zarządzanie finansowaniem i kredytami udzielanymi w walutach innych niż euro, w których Grupa prowadzi działalność, również poprzez swoje spółki zależne, finansowane poprzez rozwiązania finansowania wewnątrzgrupowego w walutach takich jak złoty i korona czeska.

Informacje ilościowe**Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone na zabezpieczenie****A.1 Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone na zabezpieczenia: wartości nominalne na koniec okresu**

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2022			Rynki zorganizowane	31.12.2021		
	Rynek pozagiełdowy				Rynek pozagiełdowy		
	Bez kontrahentów centralnych				Bez kontrahentów centralnych		
	Główni partnerzy transakcji	Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych		Główni partnerzy transakcji	Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe							
a) Opcje							
b) Swapy							
c) Kontrakty terminowe typu forward							
d) Kontrakty terminowe typu futures							
e) Inne							
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy							
a) Opcje							
b) Swapy							
c) Kontrakty terminowe typu forward							
d) Kontrakty terminowe typu futures							
e) Inne							
3. Waluta i złoto			255 298			688 908	
a) Opcje							
b) Swapy							
c) Kontrakty terminowe typu forward			255 298			688 908	
d) Kontrakty terminowe typu futures							
e) Inne							
4. Towary							
5. Inne bazowe							
Razem							

A.2 Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaje instrumentu pochodnego	Ogółem 31.12.2022			Ogółem 31.12.2021			
	Kontenci	Rynek pozagiełdowy		Główni partnerzy transakcji	Rynek pozagiełdowy		Rynki zorganizowane
		Kontrah centralni	Bez kontrahentów centralnych		Bez kontrahentów centralnych	Rynki zorganizowane	
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dodatnia wartość godziwa							
a) Opcje							
b) Swapy procentowe							
c) Swapy walutowe							
d) Swapy kapitałowe							
e) Kontrakty terminowe typu forward						13	
f) Kontrakty terminowe typu futures							
g) Inne							
Razem						13	
1. Ujemna wartość godziwa							
a) Opcje							
b) Swapy procentowe							
c) Swapy walutowe							
d) Swapy kapitałowe							
e) Kontrakty terminowe typu forward							
f) Kontrakty terminowe typu futures							
g) Inne							
c) Kontrakty terminowe typu forward			14 314			4 814	
d) Kontrakty terminowe typu futures							
e) Inne							
Razem			14 314			4 814	

A.3 Pozagiełdowe zabezpieczające instrumenty finansowe: kwoty referencyjne, dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto według kontrahentów

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
Kontrakty nieobjęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- kwota nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- kwota nominalna	X	255 298		
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X	14 314		
3) Waluta i złoto				
- kwota nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
4) Towary				
- kwota nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- kwota nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
Kontrakty objęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- kwota nominalna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- kwota nominalna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				
3) Waluta i złoto				
- kwota nominalna				
- dodatnia wartość godziwa				

(CD.)

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
- ujemna wartość godziwa				
4) Towary				
- kwota nominalna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				
5) Pozostałe				
- kwota nominalna				
- dodatnia wartość godziwa				
- ujemna wartość godziwa				

A.4 Okres rezydualny pozagiełdowych zabezpieczających instrumentów finansowych: kwoty nominalne

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe/okres rezydualny	Do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
A.1 Pochodne instrumenty finansowe na dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
A.2 Finansowe instrumenty pochodne na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
A.3 Finansowe instrumenty pochodne na waluty i złoto	255 298			255 298
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary				
A.5 Inne pochodne instrumenty finansowe				
Ogółem 31.12.2022	255 298			255 298
Ogółem 31.12.2021	688 908			688 908

1.4 Ryzyko płynności

Informacje jakościowe

► . Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka płynności

Ryzyko płynności definiuje się jako ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w terminie ich wymagalności i/lub będzie musiała ponieść nierynkowe koszty finansowania w związku z nie zrównoważoną pozycją finansową netto z powodu niemożności pozyskania środków finansowych lub z powodu istnienia ograniczeń w rozporządzaniu aktywami, co zmusi Grupę do spowolnienia lub wstrzymania rozwoju działalności lub poniesienia nadmiernych kosztów finansowania w celu wywiązania się ze swoich zobowiązań, co będzie miało istotny negatywny wpływ na rentowność jej działalności.

Przy definiowaniu ryzyka płynności rozróżnia się ryzyko krótkoterminowe ("ryzyko płynności") i długoterminowe ("ryzyko finansowania" lub "strukturalne ryzyko płynności"):

- "ryzyko płynności" – bieżące lub potencjalne ryzyko, że jednostka nie jest w stanie skutecznie zarządzać swoimi potrzebami w zakresie płynności w krótkim okresie,

- ▶ „ryzyko finansowania” – ryzyko, że jednostka nie posiada stabilnych źródeł funduszy w średnim i długim okresie, co powoduje bieżące lub potencjalne ryzyko braku możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych, bez nadmiernego wzrostu kosztów finansowania.

Zgodnie z wymogami przepisów rozporządzenia o nadzorze ostrożnościowym wydanego przez Bank Włoch Grupa przyjęła politykę zarządzania ryzykiem Grupy oraz regulamin skarbowo-finansowy Grupy w celu monitorowania ryzyka płynności oraz określenia zasad zarządzania i kontroli oraz jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za operacyjne i strukturalne zarządzanie ryzykiem płynności.

Polityka zarządzania opisana w polityce zarządzania ryzykiem płynności Grupy, która uwzględnia najnowsze aktualizacje regulacyjne (patrz Okólnik Banku Włoch 285/2013), jest zatwierdzona przez Radę Dyrektorów i określona w sposób zgodny z:

- ▶ celami strategicznymi Grupy,
- ▶ celami związanymi z ryzykiem i zyskiem określonymi w systemie zarządzania poziomem akceptowalnego ryzyka,
- ▶ procesami monitorowania i strategiami, które zostaną przyjęte w przypadku stanu napięcia lub kryzysu płynności, określone w dokumencie zawierającym plan finansowania awaryjnego.

Zapisy wyżej wymienionej polityki zarządzania ryzykiem płynności w Grupie są spójne z zapisami polityki zarządzania ryzykiem w Grupie, w której szczegółowo określono zakresy i odpowiedzialności struktur przedsiębiorstwa na poziomie globalnym za wszystkie rodzaje ryzyka, w tym ryzyko płynności.

W ramach systemu zarządzania poziomem akceptowalnego ryzyka zdefiniowane zostały szczególne parametry płynności zarówno regulacyjne – Liquidity Coverage Ratio (LCR) i Net Stable Funding Ratio (NSFR), jak i wewnętrzne – "minimalne skumulowane saldo na aktywach ogółem", obliczane jako najniższa tygodniowa wartość w kwartale odniesienia stosunku minimalnego skumulowanego salda zarejestrowanego w okresach czasowych w ciągu jednego miesiąca do aktywów ogółem ostatniej dostępnej grupy, w celu lepszego odzwierciedlenia rzeczywistości operacyjnej Grupy.

W celu zapewnienia realizacji procesów zarządzania i kontroli ryzyka płynności Grupa przyjęła model zarządzania oparty na następujących zasadach:

- ▶ wyodrębnienie procesów zarządzania płynnością oraz procesów kontroli ryzyka płynności,
- ▶ rozwój procesów zarządzania i kontroli ryzyka płynności, zgodnych ze strukturą hierarchiczną oraz poprzez proces delegacji uprawnień,
- ▶ podział decyzji i jasny zakres odpowiedzialności między organy zarządzające, kontrolne i operacyjne,
- ▶ zapewnienie spójności procesów zarządzania i monitorowania ryzyka płynności z wymogami nadzoru ostrożnościowego.

Proces zarządzania płynnością (zarządzanie płynnością i kontrola odpowiednich ryzyk) Grupy BFF jest scentralizowany w jednostce dominującej. W tym modelu zarządzania jednostka dominująca określa strategię Grupy oraz wytyczne, które muszą być stosowane w spółkach zależnych, zapewniając jednocześnie zarządzanie i kontrolę pozycji płynnościowej na poziomie skonsolidowanym. Jednostki zależne uczestniczą w zarządzaniu płynnością i kontroli ryzyka za pomocą funkcji lokalnych, z których każda uwzględnia specyfikę swojej podstawowej działalności, ale zawsze zgodnie z wytycznymi określonymi przez jednostkę dominującą. System zarządzania i kierowania ryzykiem płynności w ujęciu operacyjnym i strukturalnym opiera się na ogólnych zasadach, które muszą być realizowane przez wszystkie spółki Grupy, dostosowanych do wskazań organu nadzoru.

Ryzyko płynności obejmuje również ryzyko śróddzienne wynikające z niedopasowania czasowego pomiędzy wpływami (rozliczanymi w terminach dziennych lub po otrzymaniu zleceń od klientów) a wpływami (rozliczanymi w różnych terminach śróddziennych), które może uniemożliwić Grupie wywiązanie się ze zobowiązań płatniczych w momencie ich wymagalności ze względu na chwilowy brak środków. W celu zabezpieczenia ryzyka płynności śróddziennej ustalone są zasady utrzymywania minimalnego portfela kwalifikowanych papierów wartościowych, niezbędnego do spełnienia wymogów w zakresie refinansowania śróddziennego i okresowego z banków centralnych.

Monitorowanie płynności, prowadzone zgodnie z maksymalnym progiem tolerancji ryzyka, a więc także z charakterem, celami i złożonością operacyjną Grupy, ma na celu zapewnienie zdolności do wywiązania się z oczekiwanych lub nieprzewidzianych zobowiązań do wypłaty gotówki.

Jednostka dominująca przeprowadza również testy warunków skrajnych dla ryzyka płynności w celu oceny perspektywicznego wpływu scenariuszy skrajnych na warunki wypłacalności Grupy.

Funkcja zarządzania ryzykiem identyfikuje scenariusze, które mogą mieć wpływ na bieżący lub perspektywiczny profil ryzyka płynności Grupy. Tytułem przykładu opisano następujące różne czynniki, które są brane pod uwagę przy określaniu scenariuszy warunków skrajnych:

- ▶ scenariusze rynkowe odnoszą się do zdarzeń powodujących napięcia finansowe, niezależnych od Grupy, takich jak sytuacje niepewności na rynkach finansowych i/lub politycznych, które prowadzą do trudności w dostępie do rynku,
- ▶ scenariusze charakterystyczne dla banków, które dotyczą zdarzeń powodujących napięcia finansowe, endogenicznych dla Grupy, związanych zazwyczaj z utratą reputacji i możliwym pogorszeniem zdolności kredytowej,
- ▶ scenariusze łączone lub scenariusze rynkowe i idiosynkratyczne opracowane w ramach jednej struktury w celu oceny ogólnego wpływu warunków skrajnych na Grupę.

Pozycja płynnościowa Grupy, która jest zdrowa i stale monitorowana, pozostała solidna dzięki szerokiej dostępności płynnych rezerw pochodzących z finansowania, dzięki czemu wskaźniki płynności krótko- i średnio-długoterminowej – Liquidity Coverage Ratio (LCR) i Net Stable Funding Ratio (NSFR) – wykazują wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku odpowiednio 220,058% i 162,372%, znacznie powyżej limitów regulacyjnych.

Skutki pandemii COVID-19

W świetle modelu biznesowego epidemia Covid-19 nie pociągała za sobą zmiany celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

Informacje ilościowe

1. Podział czasowy według umownego okresu pozostającego do terminu wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych

Waluta nominalna: EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/zakresy czasowe	Na żądanie	(wartości w tys. EUR)								
		Ponad 1 dnia do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 miesiąc do 3 miesiący	Ponad 3 miesiące do 6 miesiący	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślony
Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Rządowe papiery wartościowe	44		484		589 084	260 214	362 639	1 769 501	3 281 002	
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe								4 500	2	
A.3 Jednostki UCI	90 225									
A.4 Kredyty i pożyczki	3 308 521	107 803	198 637	386 548	567 072	77 889	10 548	48 739	111 569	173 636
- banki	136 203	40 168	110 382		121 702					173 636
- klienci	3 172 318	67 634	88 255	386 548	445 370	77 889	10 548	48 739	111 569	
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	4 307 007	132 447	3 752	4 556	493 771	443 369	174 632	99 190		
- banki	634 163	128 966			315 265					
- klienci	3 672 844	3 482	3 752	4 556	178 506	443 369	174 632	99 190		
B.2 Instrumenty dłużne						39 242				
B.3 Pozostałe zobowiązania	941 557	4 441 290	5	13	428	448	869	5 347	2 899	
Transakcje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- pozycje długie		161 789	72 548	193 087						
- pozycje krótkie		335 051	89 432	86 857						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.3 Depozyty i pożyczki do osiągnięcia										
- pozycje długie	9 687 743									
- pozycje krótkie		9 687 743								
C.4 Zobowiązania z tytułu kredytów										
- pozycje długie		1 884								
- pozycje krótkie	1 884									
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
							45			
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										

Waluta nominalna: POZOSTAŁE WALUTY

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/zakresy czasowe	Na żądanie	Ponad 1 dnia do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 miesiąca do 3 miesiący	Ponad 3 miesiące y do 6 miesiące y	Ponad 6 miesiący do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślo ny
Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Rządowe papiery wartościowe										
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki UCI										
A.4 Kredyty i pożyczki	56 463	45 501	2 671	2 728	10 716	19 389	33 040	150 241	537 256	
- banki	40 813									
- klienci	15 650	45 501	2 671	2 728	10 716	19 389	33 040	150 241	537 256	
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	551 367	32 125	30 795	48 893	163 935	61 173	14 546	15 115		
- banki	87 364									
- klienci	464 004	32 125	30 795	48 893	163 935	61 173	14 546	15 115		
B.2 Instrumenty dłużne										
B.3 Pozostałe zobowiązania										
Transakcje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- pozycje długie		336 009	89 277	86 618						
- pozycje krótkie		162 524	75 850	205 093						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania z tytułu kredytów										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe										
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										

1.4 Ryzyko operacyjne

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody stosowane do pomiaru ryzyka operacyjnego

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty z powodu nieodpowiednich lub błędnych procedur, zasobów ludzkich i systemów wewnętrznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Kategoria ta obejmuje między innymi straty spowodowane oszustwem, błędami ludzkimi, przerwami w działalności, awariami systemów, naruszeniem umów i klęskami żywiołowymi, ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, ale nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

W przypadku Grupy Bankowej ekspozycja na tę kategorię ryzyka jest generowana głównie przez błędy w procesach pracy, organizacji i zarządzaniu – błędy ludzkie, awarie oprogramowania komputerowego, nieodpowiednią organizację i środki kontroli – jak również przez utratę zasobów ludzkich na kluczowych stanowiskach kierowniczych. Narazenie na ryzyko operacyjne wynikające ze źródeł zewnętrznych wydaje się mieć niewielkie znaczenie, częściowo ze względu na narzędzia ograniczania ryzyka przyjęte w celu przeciwdziałania takim niekorzystnym zdarzeniom (takie jak na przykład: plan ciągłości działania, procesy przechowywania danych, narzędzia do tworzenia kopii zapasowych, polisy ubezpieczeniowe itp.)

Proces przyjęty przez Grupę w celu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego opiera się na zasadzie promowania kultury korporacyjnej w zakresie zarządzania ryzykiem oraz definiowania odpowiednich standardów i zachęt w celu promowania profesjonalnych i odpowiedzialnych zachowań na wszystkich poziomach operacyjnych, jak również projektowania, wdrażania i zarządzania zintegrowanym systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym, adekwatnym do charakteru, działalności, wielkości i profilu ryzyka.

Przyjęty przez Grupę model oceny ryzyka operacyjnego składa się z pięciu etapów: (i) identyfikacji, (ii) pomiaru, (iii) monitorowania, (iv) zarządzania oraz (v) sprawozdawczości.

Etap identyfikacji ryzyka operacyjnego obejmuje gromadzenie informacji o ryzyku operacyjnym poprzez konsekwentne, skoordynowane traktowanie wszystkich istotnych źródeł informacji. Celem jest stworzenie kompletnej bazy informacyjnej. Niezbędnymi informacjami są dane o stratach wewnętrznych, którym towarzyszą wszystkie informacje istotne dla celów zarządczych oraz subiektywne oceny uzyskane w wyniku procesów samooceny i kontroli ryzyka. Informacje te gromadzone są w oparciu o określone modele klasyfikacyjne, mające zapewnić jednolitą reprezentację danych. Etap Identyfikacji składa się z następujących procesów:

- ▶ Identyfikacja ryzyka operacyjnego w ramach procedur przedsiębiorstwa (mapa ryzyka operacyjnego dla kontroli): działanie to polega na identyfikacji ryzyka operacyjnego poprzez dogłębną analizę procesów organizacyjnych przedsiębiorstwa oraz mapowanie potencjalnych ryzyk. Podejście do oceny wyrażone jest przez właściciela procesu/działania – określonego w ramach procedur – poprzez analizę głównie jakościową, która pozwala na identyfikację działań zagrożonych, kontroli, poziomu ryzyka związanego z każdym działaniem zagrożonym przewidzianym w procedurach operacyjnych, a tym samym działań, które należy podjąć, aby proces był jak najściślej monitorowany,
- ▶ gromadzenie danych o stratach (LDC): system pomiaru i zarządzania ryzykiem operacyjnym zdefiniowany przez funkcję zarządzania ryzykiem jednostki dominującej pozwala również Grupie na posiadanie bazy danych o stratach operacyjnych generowanych przez zdarzenia ryzyka (Event Type), przydatnej do identyfikacji czynników ryzyka, działań łagodzących oraz strategii zatrzymywania i przenoszenia, jak również do ewentualnego rozwoju w czasie wewnętrznych systemów pomiaru ryzyka operacyjnego,
- ▶ Samoocena ryzyka: Grupa przeprowadza coroczną ogólną ocenę poziomu ekspozycji na ryzyko operacyjne za pomocą procesu samooceny ryzyka. Samoocena ryzyka to coroczna samoocena przyszłej ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z procesami biznesowymi, mająca na celu zwiększenie percepcji ryzyka przez kluczowe osoby (ekspertów biznesowych), którzy zarządzają realizacją tych procesów, biorąc pod uwagę przewidywaną ewolucję działalności oraz wdrożone już środki organizacyjne i kontrolne,

- ▶ identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z ryzykiem informatycznym: ponadto co roku w celu określenia narażenia na ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi Bank określił specjalny model oceny ryzyka informatycznego zgodny z przepisami krajowymi i europejskimi, który odpowiada potrzebom w zakresie identyfikacji specyficznych ryzyk związanych ze sferą technologii informacyjno-komunikacyjnych, wewnętrznych lub zależnych od podmiotów zewnętrznych, a także w zakresie lepszej kwalifikacji ryzyka operacyjnego poprzez ocenę konkretnych elementów związanych z automatycznym przetwarzaniem informacji,
- ▶ identyfikacja ryzyka operacyjnego w związku z wprowadzeniem odpowiednich nowych produktów, działań, procesów i systemów. Grupa ocenia również ryzyko operacyjne w związku z wprowadzaniem nowych produktów, działań, procesów i systemów oraz ogranicza ryzyko operacyjne, które może się pojawić, poprzez prewencyjne zaangażowanie korporacyjnych funkcji kontrolnych oraz zdefiniowanie konkretnych polityk i regulacji dotyczących różnych tematów i zagadnień.
- ▶ Identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z dużymi transakcjami: ryzyko wynikające z dużych transakcji jest oceniane poprzez ocenę zgodności profilu ryzyka dużych transakcji z poziomem akceptowalnego ryzyka określonym w systemie zarządzania poziomem akceptowalnego ryzyka.

Faza pomiaru polega na obliczeniu wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego przy zastosowaniu metody wskaźnika podstawowego, zgodnie z którą wymogi kapitałowe oblicza się poprzez zastosowanie współczynnika regulacyjnego do wskaźnika wielkości działalności gospodarczej (istotny wskaźnik). Ponadto dla lepszej oceny ekspozycji na ryzyko Bank wdrożył proces ilościowej oceny ryzyka operacyjnego, w ramach którego monitorowane jest ryzyko operacyjne Grupy liczone do 99,9. percentylu.

Etap monitorowania polega na przyjęciu wyartykułowanego systemu kontroli, który przewiduje analizę przyczyn zdarzeń szkodowych oraz monitorowanie trendu zdarzeń szkodowych, w zakresie oceny trendu strat wynikających z procesów LDC i RSA. W ramach przyjętych działań dotyczących ekspozycji na ryzyko operacyjne Grupa monitoruje również następujące ryzyka szczegółowe:

- ▶ ryzyko prania brudnych pieniędzy: ryzyko, że kontrahenci finansowi i handlowi Banku, dostawcy, partnerzy, współpracownicy i konsultanci mogą być stronami transakcji, które mogą potencjalnie ułatwiać pranie pieniędzy pochodzących z działalności nielegalnej lub przestępczej,
- ▶ ryzyko braku zgodności: dotyczy ryzyka kar prawnych i administracyjnych, znaczących strat finansowych lub utraty reputacji w wyniku nieprzestrzegania nie tylko przepisów prawa i regulacji, ale również standardów wewnętrznych i standardów postępowania stosowanych w działalności korporacyjnej. Dla tego typu ryzyka przeprowadzana jest okresowa aktualizacja odpowiedniej metodologii oceny. Metodologia taka jest opracowywana dla wszystkich działań objętych ramami regulacyjnymi jednostki dominującej, zgodnie z podejściem opartym na ryzyku. W szczególności w odniesieniu do odpowiednich przepisów, które nie przewidują ustanowienia specjalistycznych środków kontroli (tj. ochrona prywatności oraz bezpieczeństwo i higiena pracy), funkcja zgodności zapewnia wsparcie doradcze dla funkcji jednostki dominującej (ex ante) oraz ocenia adekwatność przyjętych środków organizacyjnych i działań kontrolnych (ex post). Jeśli chodzi o prawa i regulacje monitorowane przez wyspecjalizowane jednostki, komórka ds. zgodności przeprowadza kontrolę pośrednią, współpracując z wyspecjalizowanymi jednostkami w zakresie określania metod oceny ryzyka braku zgodności, a także mapowania ryzyk i odpowiadających im środków kontroli (macierz kontroli ryzyka braku zgodności).

Na etapie zarządzania ryzykiem operacyjnym dąży się do ciągłej oceny strategii kontroli i redukcji ryzyka, decydując na podstawie charakteru i skali ryzyka oraz w odniesieniu do skłonności do ryzyka wyrażonej przez menedżerów wyższego szczebla, czy należy je zaakceptować, a więc przyjąć na siebie, ze strony osoby odpowiedzialnej za proces, odrzucić, a więc ograniczyć działania, wdrożyć politykę łagodzenia ryzyka czy też przenieść na osoby trzecie w drodze polis ubezpieczeniowych.

Ponadto w celu kontroli powyższych rodzajów ryzyka Grupa przyjmuje określone modele organizacyjne do zarządzania ryzykiem dotyczącym prania pieniędzy, bezpieczeństwa i higieny pracy oraz bezpieczeństwa informacji i usług płatniczych.

Wreszcie etap sprawozdawczości ma na celu zapewnienie terminowej i właściwej komunikacji wspierającej decyzje zarządcze organów korporacyjnych i funkcji organizacyjnych.

Skutki pandemii COVID-19

W świetle modelu biznesowego epidemia Covid-19 nie pociągała za sobą zmiany celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

Sekcja 4 – Ryzyko pozostałych jednostek

Informacje jakościowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje zagregowane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej BFF Bank S.p.A., BFF Finance Iberia, Grupy BFF Polska, BFF Immobiliare i BFF Techlab.

Jednostki te nie wykazują dalszych i istotnych czynników ryzyka poza wymienionymi w poprzednich punktach. Część F – Informacje o kapitale własnym

Część F – Informacje o kapitale własnym

Zgodnie z przepisami rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (CRR) ostrożnościowy zakres konsolidacji pokrywa się z zakresem rachunkowości i ustanawia BFF Bank S.p.A. jednostką dominującą.

Sekcja 1 – Kapitał własny

A. Informacje jakościowe

Kapitał własny Grupy Bankowej obejmuje zagregowany kapitał zakładowy, rezerwy, kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny oraz zysk za okres spółek wchodzących w skład Grupy.

B. Informacje ilościowe**8.1 Kapitał własny: podział według rodzajów przedsiębiorstw**

(wartości w tys. EUR)

Pozycje w kapitale własnym	Konsolidacja ostrożnościowa	Jednostki ubezpieczeniowe	Pozostałe jednostki	Eliminacje i korekty z konsolidacji	Razem
1. Kapitał zakładowy	142 870				142 870
2. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277				66 277
3. Rezerwy	233 153				233 153
3.5 Dywidenda tymczasowa (-)	(68 550)				(68 550)
4. Instrumenty kapitałowe	150 000				150 000
5. (akcje własne)	(3 884)				(3 884)
6. Rezerwy na wyceny:	6 853				6 853
- Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody					
- Zabezpieczenie instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody					
- Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 045				1 045
- Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne					
- Wartości niematerialne i prawne					
- Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych					
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
- Instrumenty zabezpieczające [elementy nieoznaczone]					
- Różnice kursowe	(3 139)				(3 139)
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana					
- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (zmiany wiarygodności kredytowej)					
- Zyski (straty) szacunkowe dotyczące programów określonych świadczeń	335				335
- Udział w kapitale rezerwowym z wyceny inwestycji rozliczanych metodą praw własności					
- Szczególne przepisy dotyczące aktualizacji wyceny	8 612				8 612
7. Zysk (+/-) za rok przypadający na właścicieli jednostki dominującej i udziały niekontrolujące	232 048				232 048
Razem	758 768				758 768

8.2 Kapitał rezerwowy z wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy: podział

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Konsolidacja ostrożnościowa		Jednostki ubezpieczeniowe		Pozostałe jednostki		Eliminacje i korekty z konsolidacji		Ogółem 31.12.2022	
	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy
1. Dłużne papiery wartościowe										
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1 045								1 045	
3. Kredyty										
Razem	1 045								1 045	
Ogółem 31.12.2021	211								211	

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (utrzymywane w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i sprzedaży) wykazywane są w wartości godziwej. Na koniec roku należy porównać wartość bilansową papierów wartościowych ze zmianami wartości godziwej z poprzedniego roku, a wszelkie różnice ujmuje się w rezerwach na wycenę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku rezerwa ta dotyczy udziałów niekontrolujących posiadanych przez jednostkę dominującą i wycenionych do wartości godziwej w niektórych spółkach finansowych i niefinansowych na łączną kwotę około 3 mln EUR.

Więcej szczegółowych informacji znajduje się w szczegółowej tabeli w części B sprawozdania z sytuacji finansowej Pozycja 30 "Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody".

B.3 Kapitał rezerwowy z wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: zmiany roczne

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty
1. Bilanse otwarcia			211
2. Zmiany dodatnie			
2.1 Zwiększenie wartości godziwej			136
2.2 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego			X
2.3 Przeniesienie ujemnych rezerw po zbyciu do rachunku zysków i strat			X
2.4 Przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego (kapitałowe papiery wartościowe)			
2.5 Pozostałe zmiany			2 876
3.3. Zmiany ujemne			
3.1 Zmniejszenia wartości godziwej			
3.2 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego			
3.3 Przeklasyfikowanie przez wynik finansowy rezerw dodatnich: po zbyciu			X
3.4 Przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego (kapitałowe papiery wartościowe)			
3.5 Pozostałe zmiany			(2 179)
4. Bilanse zamknięcia			1 045

B.4 Rezerwy aktuarialne na programy określonych świadczeń: zmiany roczne

MSR 19 przewiduje księgowanie zysków i strat aktuarialnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany rok.

Wyniki wyceny aktuarialnej odzwierciedlają wpływ przepisów włoskiej ustawy nr 296/2006, a obliczenia dla celów MSR 19 odnoszą się wyłącznie do zgromadzonych świadczeń po okresie zatrudnienia, które nie zostały przekazane do dodatkowych funduszy emerytalnych lub do funduszu skarbowego INPS.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku ta rezerwa aktuarialna jest ujemna na kwotę 335 tys. EUR.

Sekcja 2 – Fundusze własne i wskaźniki regulacyjne

Zakres stosowania rozporządzenia

Fundusze własne wyliczane są – począwszy od 1 stycznia 2014 roku, zgodnie z Okólnikiem Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków” oraz okólnikiem nr 286 „Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi, oba z dnia 17 grudnia 2013 roku – na podstawie rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dotyczącego nowych zharmonizowanych regulacji dla banków i firm inwestycyjnych, zawartych w rozporządzeniu UE w sprawie wymogów kapitałowych (CRR) oraz w dyrektywie UE w sprawie wymogów kapitałowych (CRD IV) z dnia 26 czerwca 2013 roku.

Regulacje te obejmują standardy określone przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego (ramy bazylejskie 3), za których wdrożenie, zgodnie ze skonsolidowaną ustawą bankową, odpowiedzialny jest Bank Włoch, oraz określają sposoby wykonywania uprawnień przyznanych przez regulacje unijne władzom krajowym.

Zgodnie z przepisami rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (CRR) zakres konsolidacji na dzień 31 grudnia 2022 roku przewiduje, że jednostką dominującą jest BFF Bank S.p.A.

Fundusze własne

Informacje jakościowe

Fundusze własne stanowią pierwszą linię obrony przed ryzykiem związanym ze złożonością działalności finansowej i są głównym parametrem odniesienia dla oceny adekwatności kapitałowej Grupy.

Celem regulacji w zakresie nadzoru ostrożnościowego jest zapewnienie, aby wszyscy pośrednicy kredytowi posiadali minimalną obowiązkową kapitalizację w stosunku do podejmowanego ryzyka.

Grupa stale ocenia swoją strukturę kapitałową, rozwijając i stosując techniki monitorowania i zarządzania ryzykiem regulowanym, również poprzez Komitet Kontroli i Ryzyka utworzony w ramach Rady Dyrektorów.

Fundusze własne są sumą kapitału podstawowego Tier I (CET₁), kapitału dodatkowego Additional Tier I (AT₁) i kapitału Tier II (T₂), po odjęciu pozycji do odliczenia i filtrów ostrożnościowych MSR/MSSF.

Główne składniki funduszy własnych Grupy są wyliczane w kapitale podstawowym Tier 1 (CET₁) i są następujące:

- ▶ wpłacony kapitał zakładowy,
- ▶ rezerwy (rezerwa ustawowa, rezerwa nadzwyczajna, zyski zatrzymane, rezerwa na opcje na akcje, rezerwa na wartość godziwą),
- ▶ niepodzielona część zysku za okres,
- ▶ rezerwy z wyceny (rezerwa przejściowa MSR/MSSF 9, rezerwa aktuarialna, rezerwa z aktualizacji wyceny papierów wartościowych utrzymywanych w celu gromadzenia przepływów pieniężnych i sprzedaży),
- ▶ wszelkie udziały niekontrolujące kwalifikujące się do włączenia do wyliczenia CET₁.

Od tych pozycji należy odjąć wartości niematerialne i prawne, w tym ewentualną wartość firmy, a także niektóre kategorie aktywów podatkowych, zgodnie z wymogami CRR II, a także skutki tworzenia rezerw kalendarzowych.

Kapitał Additional Tier 1 (AT₁) obejmuje instrumenty Tier 1 wyemitowane w ciągu roku.

W 2022 roku na fundusze własne wpływ miały przede wszystkim:

- ▶ wyemitowanie w pierwszym kwartale 2022 roku przez jednostkę dominującą w celu optymalizacji finansowania i struktury kapitałowej Grupy podporządkowanego instrumentu Additional Tier 1 Perpetual NC 2027 o wartości nominalnej 150 mln EUR oraz wykonanie opcji kupna na wykup podporządkowanego instrumentu Tier2 10YNC5 wyemitowanego w marcu 2017 roku o wartości nominalnej 100 mln EUR,
- ▶ ujęcie udziału w zysku za dany okres odnoszące się przede wszystkim do rozliczenia międzyokresowego praw do otrzymania kosztów windykacji oraz modyfikacji stopy ściągalności odsetek za zwłokę z 45% do 50%.

Informacje ilościowe

Fundusze własne Grupy Bankowej zgodnie ze skonsolidowanym prawem bankowym przedstawiają się następująco.

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
POZYCJE/WARTOŚCI	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
A. Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) przed zastosowaniem filtrów ostrożnościowych	525 293	446 316
z czego instrumenty CET1 podlegające przepisom przejściowym		
B. Filtry ostrożnościowe CET1 (+/-)	(234)	(128)
C. CET1 brutto elementów podlegających odliczeniu oraz skutki przepisów przejściowych (A +/- B)	525 059	446 188
D. Elementy podlegające odliczeniu od CET1	(63 160)	(63 355)
E. Okres przejściowy – wpływ na CET1 (+/-), z uwzględnieniem udziałów niekontrolujących podlegających przepisom przejściowym		
F. Całkowity kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) (C - D +/- E)	461 900	382 833
G. Tier 1 (Additional Tier 1 - AT1), w tym elementy do odliczenia i skutki przepisów przejściowych	150 000	
z czego instrumenty AT1 podlegające przepisom przejściowym		
H. Elementy podlegające odliczeniu od AT1		
I. Okres przejściowy – wpływ na AT1 (+/-), w tym instrumenty wyemitowane przez podmioty zależne i ujęte w AT1 w związku z przepisami przejściowymi		
L. Całkowity Additional Tier 1 (AT1) (G - H +/- I)	150 000	
M. Tier 2 (T2), w tym elementy podlegające odliczeniu i skutki przepisów przejściowych		98 224
z czego instrumenty T2 podlegające przepisom przejściowym		
N. Elementy podlegające odliczeniu od T2		
O. Okres przejściowy – wpływ na T2 (+/-), w tym instrumenty wyemitowane przez podmioty zależne i włączone do T2 ze względu na przepisy przejściowe		
P. Całkowity kapitał Tier II (T2) (M - N +/- O)		98 224
Q. Fundusze własne ogółem (F + L + P)	611 900	481 057

2.3 Adekwatność kapitałowa

Informacje jakościowe

Zgodność z limitami adekwatności kapitałowej Grupy w zakresie współczynnika kapitałowego CET₁, współczynnika kapitałowego Tier 1 oraz łącznego współczynnika kapitałowego jest stale monitorowana przez odpowiednie organy korporacyjne.

Współczynnik kapitałowy CET₁ to stosunek kapitału podstawowego Tier I do aktywów ważonych ryzykiem.

Współczynnik kapitału Tier 1 jest to stosunek kapitału Tier 1 do aktywów ważonych ryzykiem.

Łączny współczynnik kapitałowy jest to stosunek łącznych funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem.

Zgodnie z postanowieniami Okólnika Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 roku „Sprawozdania finansowe banków: układ i przygotowanie” kwota aktywów ważonych ryzykiem została określona jako iloczyn sumy ostrożnościowych wymogów kapitałowych i 12,5 (odwrotność minimalnego obowiązkowego współczynnika równego 8%).

Całkowita ekspozycja Grupy na ryzyko na dzień 31 grudnia 2022 roku, w odniesieniu do prowadzonej działalności, jest odpowiednia zgodnie z poziomem kapitalizacji i zidentyfikowanym profilem ryzyka.

W odniesieniu do Grupy Bankowej CET₁ wynosi 16,9%, a współczynnik kapitałowy Tier 1 i łączny współczynnik kapitałowy wynoszą 22,3%.

Filar I – adekwatność kapitałowa w stosunku do typowych ryzyk związanych z operacjami finansowymi

Z punktu widzenia działalności operacyjnej absorpcja ryzyka jest obliczana różnymi metodami:

- ▶ „metoda standardowa” dla ryzyka kredytowego,
- ▶ „Metoda standardowa” dla ryzyka kontrahenta,
- ▶ „metoda podstawowa” do ryzyka operacyjnego,
- ▶ „metoda standardowa” dla ryzyka rynkowego.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko to zostało dokładnie opisane w części E niniejszego dokumentu.

Ryzyko kontrahenta

Ryzyko kontrahenta stanowi szczególny rodzaj ryzyka kredytowego, charakteryzujący się tym, że ekspozycja, ze względu na finansowy charakter umowy zawartej między stronami, jest niepewna i może zmieniać się w czasie w zależności od zmian podstawowych czynników rynkowych.

W przypadku BFF ryzyko kontrahenta może być generowane przez umowy odkupu i instrumenty pochodne. Ryzyko kontrahenta mierzone jest przy użyciu metody ekspozycji pierwotnej.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty z powodu nieodpowiednich lub błędnych procedur, zasobów ludzkich i systemów wewnętrznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Kategoria ta obejmuje między innymi straty spowodowane oszustwem, błędami ludzkimi, przerwami w działalności, awariami systemów, naruszeniem umów i klęskami żywiołowymi, ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, ale nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

Ryzyko operacyjne odnosi się zatem do różnych rodzajów zdarzeń, które nie byłyby istotne, gdyby nie były analizowane łącznie i kwantyfikowane dla całej kategorii ryzyka.

Grupa mierzy ryzyko operacyjne metodą "podstawową": wymóg kapitałowy wyznaczany jest poprzez zastosowanie współczynnika 15% do trzyletniej średniej odpowiedniego wskaźnika, obliczonego na pozycjach sprawozdania finansowego z ostatnich trzech lat, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013. 575/2013.

Kontynuując rozpoczętą w ostatnich latach ścieżkę rozwoju ram zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie, w 2018 roku jednostka dominująca skupiła uwagę na wzmocnieniu komponentów identyfikacji i oceny perspektywicznej wraz z wprowadzeniem wewnętrznego statystycznego modelu zarządczego do kwantyfikacji ekspozycji na ryzyko operacyjne. Miało to na celu zweryfikowanie, czy metoda stosowana dla celów regulacyjnych adekwatnie wycenia kapitał w stosunku do ryzyka zakładanego i możliwego do założenia. Działania prowadzone w zakresie Grupy BFF, BFF Finance Iberia i BFF Polska (oraz spółek zależnych) koncentrowały się na ewolucji metodologicznej procesu samooceny ryzyka w celu wykorzystania wyników tego procesu do kwantyfikacji ekspozycji na ryzyko operacyjne w kategoriach ekonomicznych i kapitałowych. Wyniki oceny ryzyka operacyjnego uzyskane w procesie oceny perspektywicznej zostały również wykorzystane do kwantyfikacji adekwatności kapitału wewnętrznego na ryzyko operacyjne dla celów ICAAP. Straty operacyjne odnoszące się do roku 2022 były znacznie niższe niż wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego oraz wymóg obliczony na poziomie operacyjnym w ICAAP 2020.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko związane z pozycjami przeznaczonymi do obrotu, czyli pozycjami celowo utrzymywanymi do sprzedaży w krótkim terminie, nabytymi w celu wykorzystania różnic cen zakupu i sprzedaży lub innych zmian cen lub stóp procentowych.

Regulacja ta identyfikuje i reguluje sposób traktowania poszczególnych rodzajów ryzyka rynkowego w odniesieniu do regulacyjnego portfela handlowego. Grupa mierzy ryzyko rynkowe przy zastosowaniu metody "standardowej".

Filar II – raport ICAAP/ILAAP

Przepisy nadzorcze wymagają od pośredników przyjęcia strategii i procesów kontroli w celu określenia adekwatności obecnego i przyszłego kapitału. Obowiązkiem organu nadzorczego jest weryfikacja wiarygodności i dokładności uzyskanych wyników oraz, w razie potrzeby, podejmowanie odpowiednich działań naprawczych.

Grupa Bankowa BFF corocznie składa "Sprawozdanie ICAAP/ILAAP" do Banku Włoch, zapewniając w ten sposób aktualizację wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitału oraz systemów zarządzania ryzykiem płynności Grupy. Zgodnie z przepisami nadzoru ostrożnościowego Grupa przygotowała "Sprawozdanie ICAAP/ILAAP" zatwierdzone przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 29 kwietnia 2022 roku. Sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z wymogami przewidzianymi w Okólniku nr 285 Banku Włoch.

W związku z "Supervisory Review and Evaluation Process" (SREP) [pol. proces przeglądu i oceny nadzorczej] Grupa musi spełniać wymogi współczynnika CET₁ na poziomie 9,00%, współczynnika Tier 1 na poziomie 10,50% oraz całkowitego współczynnika kapitałowego na poziomie 12,50%.

Informacje ilościowe

W poniższej tabeli przedstawione zostały wymogi kapitałowe na dzień sprawozdawczy w odniesieniu do zakresu konsolidacji Grupy Bankowej zgodnie ze skonsolidowanym prawem bankowym.

(wartości w tys. EUR)

Kategorie/wartości	Kwoty nieważone		Kwoty ważne/wymagania	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
A. AKTYWA RYZYKA				
A.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta				
1. Metodologia znormalizowana	13 070 543	11 261 862	2 002 716	1 525 292
2. Metodologia oparta na ratingach wewnętrznych				
2.1 Podstawowa				
2.2 Zaawansowana				
3. Sekurytyzacje				
B. REGULACYJNE WYMOGI KAPITAŁOWE				
B.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta			160 217	122 023
B.2 Ryzyko korekty wyceny kredytowej			25	1 207
B.3 Ryzyko związane z rozliczeniami				
B.4 Ryzyko rynkowe				
1. Metodologia standardowa				262
2. Modele wewnętrzne				
3. Ryzyko koncentracji				
B.5 Ryzyko operacyjne				
1. Podejście podstawowe			58 933	50 199
2. Metodologia znormalizowana				
3. Metoda zaawansowana				
B.6 Inne czynniki obliczeniowe				
B.7 Wymogi ostrożnościowe ogółem			219 176	173 691
C. AKTYWA RYZYKA I WSKAŹNIKI REGULACYJNE				
C. 1 Aktywa ważne ryzykiem			2 739 701	2 171 141
C. 2 Wskaźnik CET 1/aktywa ważne ryzykiem (wskaźnik kapitałowy CET ₁) (%)			16,86%	17,63%
C. 3 Kapitał Tier 1/aktywa ważne ryzykiem (wskaźnik kapitałowy Tier 1) (%)			22,33%	17,63%
C. 4 Fundusze własne ogółem/aktywa ważne ryzykiem (całkowity wskaźnik kapitałowy) (%)			22,33%	22,16%

Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych

Sekcja 1 – Transakcje zrealizowane w ciągu roku

W dniu 3 października 2022 roku Bank BFF nabył spółkę MC3 Informatica S.r.l., która z tym samym dniem zmieniała nazwę na BFF Techlab S.r.l. Ta nowa transakcja dała początek laboratorium innowacji technologicznych Grupy. Nowa spółka zależna BFF Techlab powstała w wyniku nabycia przez BFF Bank 100% kapitału zakładowego firmy konsultingowej MC3 Informatica Srl, która przez ostatnie lata wspierała jednostkę dominującą we wdrażaniu obecnego podstawowego systemu faktoringowego oraz w definiowaniu innych architektur aplikacji.

Transakcja została sfinalizowana zapłatą ceny w wysokości 384,2 tys. EUR.

BFF Techlab jest przedsiębiorstwem założonym w 1997 roku przez grupę profesjonalistów z dużym doświadczeniem w dziedzinie analizy projektowej i programowania, a dzięki swojemu know-how zdobytemu w dziedzinie sztucznej inteligencji oferuje klientom usługi projektowania i rozwoju systemów operacyjnych, zarządzając każdą fazą procesu: projektowaniem i analizą, kodowaniem i sprawdzaniem aplikacji.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z postanowieniami MSSF 3 znowelizowanego ("Połączenia jednostek gospodarczych"), jednostka dominująca dokonała ostatecznej alokacji ceny nabycia nowo przejętej spółki w świetle badań przeprowadzonych zarówno w fazie due diligence i fazie wstępnej przeprowadzonej przed nabyciem, jak i w oparciu o dalsze oceny dokonane po nabyciu spółki.

W szczególności ujmowanie połączeń jednostek gospodarczych regulują MSSF wydane przez RMSR i zatwierdzone przez Komisję Europejską, a konkretnie MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych.

Zgodnie z MSSF 3 każde połączenie jednostek wymaga identyfikacji jednostki przejmującej. Należy ją zidentyfikować w jednostce, która uzyskuje kontrolę nad inną jednostką lub grupą przedsięwzięć. Przejęcie, a tym samym konsolidacja po raz pierwszy jednostki przejmowanej, jest rozliczana na dzień, w którym jednostka przejmująca uzyskuje efektywną kontrolę nad przedsięwzięciem lub przejmowanymi aktywami. Jeżeli przejęcie następuje w drodze pojedynczej transakcji wymiany, data wymiany zasadniczo pokrywa się z datą przejęcia. Zawsze jednak konieczne jest sprawdzenie istnienia wszelkich umów pomiędzy stronami, które mogłyby wiązać się z przekazaniem kontroli przed datą wymiany. Zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek jest wyceniana jako suma wartości godziwej, na dzień wymiany, sprzedanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę.

Połączenia jednostek gospodarczych są rozliczane metodą "przejęcia", która wymaga, aby możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa (w tym wszelkie wartości niematerialne nie ujęte wcześniej przez jednostkę przejmowaną) i przejęte zobowiązania (w tym zobowiązania warunkowe) były wyceniane według ich wartości godziwych na dzień przejęcia.

Księgowanie połączenia jednostek gospodarczych może być dokonane na zasadzie prowizorycznej do końca roku, w którym następuje połączenie, ale musi być udoskonalone w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia.

Jak określono powyżej, zgodnie z ogólną zasadą MSSF 3 połączenia jednostek gospodarczych należy rozliczać metodą nabycia. Aby zastosować tę metodę, BFF Bank przeszedł przez następujące etapy:

- ▶ identyfikacja nabywcy,
- ▶ ustalenie daty przejęcia,
- ▶ ujęcie i wycena w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- ▶ ustalenie wysokości zapłaty za połączenie jednostek gospodarczych,
- ▶ ujęcie i wycena wartości firmy lub zysk z korzystnej transakcji.

Ponadto zgodnie z paragrafem 8 MSSF 3 jednostka przejmująca musi określić dzień przejęcia lub dzień, w którym efektywnie przejmuje kontrolę nad jednostką przejmowaną. Dniem objęcia przez jednostkę przejmującą kontroli nad jednostką przejmowaną jest zasadniczo dzień zamknięcia umowy lub dzień, w którym jednostka przejmująca prawnie przekazuje zapłatę, nabywa aktywa i przejmuje zobowiązania jednostki przejmowanej.

W przedmiotowej sprawie umowa sprzedaży i kupna byłej spółki MC3 Informatica została zawarta w dniu 3 października 2022 roku, który to dzień, przy braku innych pisemnych uzgodnień między stronami, został zidentyfikowany jako moment przejęcia kontroli przez jednostkę dominującą. W konsekwencji dla celów połączenia jednostek za datę referencyjną alokacji ceny nabycia uznano 30 września 2022 roku (ostatni dzień roboczy przed datą przejęcia).

Porównanie kosztu nabycia w wysokości 384,2 tys. EUR z kapitałem własnym na dzień 30 września 2022 roku byłej spółki MC-3, wynoszącym 301,5 tys. EUR, wygenerowało różnicę w wysokości 82,7 tys. EUR, którą należy przypisać do wartości firmy.

Poniżej przedstawiono sprawozdanie finansowe BFF Techlab na dzień 30 września 2022 roku, sporządzone zgodnie z włoskimi GAAP i porównane z wyceną wartości godziwej na ten sam dzień:

(wartości w tys. EUR)

	Wartość bilansowa na dzień 30 września 2022 r.	Wycena wartości godziwej
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,4	0,4
Kredyty i należności od klientów	355,5	355,5
Kredyty i należności od banków	217,2	217,2
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	5,6	5,6
Aktywa podatkowe	11,8	11,8
Pozostałe aktywa	9,9	9,9
Aktywa ogółem	600,4	600,4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa		
Zobowiązania wobec pracowników	188,3	188,3
Zobowiązania podatkowe	14,9	14,9
Pozostałe zobowiązania	95,7	95,7
Zobowiązania ogółem	298,9	298,9
Przejęte aktywa netto ogółem	301,5	301,5
Koszt nabycia		384,2
Wartość firmy		82,7

Zgodnie z postanowieniami znowelizowanego MSSF 3 cena nabycia musi zostać przypisana do aktywów (zarówno rzeczowych, jak i inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych i prawnych) i zobowiązań skonsolidowanego sprawozdania finansowego BFF, które nie zostały już ujęte w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej. Pozostałość po wycenie poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego do wartości godziwej jest ujmowana samodzielnie jako "Wartość firmy" w pozycji "Wartości niematerialne i prawne".

W rezultacie ta dodatnia różnica w wysokości 82,7 tys. EUR została ujęta w wartości firmy, również jako wynik umiejętności technicznych i know-how nabytych przez kierownictwo nowo nabytej spółki.

Część H – Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane, zgodnie z definicją MSR 24, obejmują:

- ▶ jednostkę dominującą,
- ▶ jednostki zależne,
- ▶ dyrektorów i kluczowy personel kierowniczy oraz ich najbliższą rodzinę.

W poniższej tabeli przedstawiony został rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej wynikające z transakcji z podmiotami powiązаныmi dokonanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaj podmiotu powiązanego zgodnie z MSR 24 oraz procentowy udział w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego.

(wartości w tys. EUR)								
	Jednostka dominująca	Dyrektorzy i kluczowy personel kierowniczy (1)	Inne jednostki powiązane	Jednostki powiązane ogółem	Pozycja sprawozdania finansowego	% pozycji sprawozdania finansowego	Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	% pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych
Wpływ transakcji na sprawozdanie z sytuacji finansowej								
Inwestycje kapitałowe								
Na dzień 31 grudnia 2022 roku			13 570	13 570	13 656	99,4%	(172)	Nie dot.
Zobowiązania wobec klientów								
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		(386)		(386)	(10 789 422)	0,0%	1 984 408	0,0%
Rezerwa na ryzyko i obciążenia: a) zobowiązania emerytalne i podobne								
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		(1 057)		(1 057)	(7 861)	13,4%	(115 690)	0,9%
Pozostałe zobowiązania								
Na dzień sobota, 31 grudnia 2022 roku		(577)		(577)	(401 369)	0,1%	(115 690)	0,5%
Rezerwy								
Na dzień sobota, 31 grudnia 2022 roku		(5 190)		(5 190)	(233 153)	2,2%	(115 690)	4,5%
Wpływ transakcji na rachunek zysków i strat								
Odsetki i podobne koszty								
2022		(575)		(575)	(92 988)	0,6%		
Koszty administracyjne: a) koszty osobowe								
2022		(9 629)		(9 629)	(74 352)	13,0%		

(1) W tym członkowie Rady Dyrektorów.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku prawa opcyjne związane z realizowanymi planami opcji na akcje były równe 16 169 288 przyznanym opcjom: w przypadku podwojenia ceny akcji (na przykład do 15 EUR) rozwodnienie wyniosłoby 2,21%.

W szczególności na dzień 31 grudnia 2022 roku w odniesieniu do planu opcji na akcje z 2016 roku (zgodnie z którym przyznano łącznie 8 358 640 praw do opcji) liczba przyznanych i niewykonanych opcji wynosiła 1 086 788 (2 534 684 na dzień 31 grudnia 2021 roku). Okres nabywania uprawnień zapadł w przypadku 854 788 z nich (1 581 684 na dzień 31 grudnia 2021 roku).

W odniesieniu do planu opcji na akcje z 2020 roku na dzień 31 grudnia 2022 roku przydzielono 8 384 500 opcji (w porównaniu do 8 615 000 opcji przydzielonych na dzień 31 grudnia 2021 roku), z możliwością wykonania od 2023 roku.

Wreszcie w odniesieniu do planu opcji na akcje z 2022 roku na dzień 31 grudnia 2022 roku przyznano 6 698 000 opcji, z czego 2 547 000 w formie bezgotówkowej i 4 151 000 w formie akcji fantomowych, z możliwością wykonania od 2025 roku.

W celu optymalizacji działalności finansowej Grupy jednostka dominująca zawarła z jednostkami zależnymi umowy pożyczek regulowanych na warunkach rynkowych.

W szczególności salda pozycji między jednostkami na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

- ▶ BFF Finance Iberia (poprzez hiszpański oddział BFF Bank): 526,9 mln EUR.
 - BFF Polska: 2 872 mln PLN, z czego 1 305,5 mln PLN przez polski oddział Banku BFF i równe 12,3 mln EUR.
 - BFF Central Europe: 221,3 mln EUR.
 - BFF MedFinance: 401,5 mln PLN, z czego 331,5 mln PLN poprzez polski oddział Banku BFF.
 - BFF Ceska Republika: 44 mln CZK.
 - BFF Immobiliare: 27,3 mln EUR.

W Banku BFF obowiązują następujące umowy licencyjne:

- ▶ z BFF Finance Iberia, która umożliwia korzystanie na zasadzie licencji z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych Banku BFF (prawa informatyczne), a także pomoc, utrzymanie i monitorowanie tych praw. Wynagrodzenie oparte jest na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły około 955 tys. EUR,
- ▶ z BFF Central Europe, która umożliwia korzystanie, na zasadzie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF (prawa informatyczne), a także pomoc, utrzymanie i monitorowanie tych praw. Wynagrodzenie oparte jest na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły ok. 652 tys. EUR,
- ▶ z BFF Ceska Republika, która umożliwia korzystanie, na zasadzie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF (prawa informatyczne), a także pomoc, utrzymanie i monitorowanie tych praw. Wynagrodzenie oparte jest na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły ok. 4 tys. EUR.

Obowiązuje wewnątrzgrupowa umowa o świadczeniu usług i podziale kosztów, która koncentruje się na świadczeniu usług i optymalnym podziale kosztów pomiędzy wszystkimi spółkami Grupy i oddziałami jednostki dominującej, pomiędzy Bankiem BFF a:

- ▶ jego oddziałami zagranicznymi na kwotę około 452 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- ▶ BFF Polska S.A. na kwotę około 591 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- ▶ BFF Finance Iberia S.A.U. na kwotę około 298 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- ▶ BFF Medfinance S.A. na kwotę około 80 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- ▶ Kancelarię Karnowski na kwotę około 71 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- ▶ BFF Central Europe s.r.o. na kwotę na dzień 31 grudnia 2022 roku równą 85 tys. EUR,
- ▶ BFF Ceska Republika s.r.o. na kwotę na dzień 31 grudnia 2022 roku równą 20 tys. EUR.

W ciągu 2016 roku BFF Finance Iberia zakupiła od jednostki dominującej włoskie ekspozycje dotyczące opieki zdrowotnej za około 82 mln EUR. Na koniec okresu sprawozdawczego ekspozycje te zostały już odebrane na kwotę ok. 80,9 mln EUR z saldem należności w wysokości ok. 0,9 mln EUR.

Należy zaznaczyć, że Bank BFF zapewnia:

- ▶ działalność w zakresie zarządzania ryzykiem dla spółki zależnej BFF Finance Iberia na kwotę 12 000 EUR rocznie,
- ▶ działalność w zakresie audytu wewnętrznego dla spółki zależnej BFF Finance Iberia na kwotę 6 400 EUR rocznie,
- ▶ usługi wsparcia administracyjnego dla Fondazione Farmafactoring za wynagrodzeniem w wysokości 15 tys. EUR rocznie,
- ▶ usługi w zakresie administracji, audytu wewnętrznego, zgodności, zarządzania ryzykiem, sekretariatu ds. korporacyjnych i informatyki dla spółki zależnej BFF Immobiliare S.r.l. w wysokości 44 tys. EUR rocznie.
- ▶ administrację, audyt wewnętrzny, zgodność z przepisami, zarządzanie ryzykiem, sekretariat ds. korporacyjnych i usługi informatyczne dla spółki zależnej BFF Techlab S.r.l. w wysokości 33 tys. EUR rocznie.

Grupa zawarła również umowy ze swoimi akcjonariuszami w zakresie usług faktoringowych oraz zarządzania i windykacji ekspozycji na warunkach rynkowych.

Na koniec należy zauważyć, że warunki dotyczące rachunków depozytowych dyrektorów Grupy i innych podmiotów powiązanych odpowiadają warunkom określonym w odpowiednim prospekcie emisyjnym w momencie otwarcia rachunków depozytowych.

Część I – Płatności w formie akcji

A. Informacje jakościowe

Plan Opcji na Akcje na 2016 rok

W dniu 5 grudnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy zatwierdziło przyjęcie planu opcji na akcje dla pracowników i członków rad spółki. Plan ten ma następujące cechy:

- ▶ **Cel:** plan zakłada przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach, każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych jednostki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu jednostki dominującej w momencie wykonania opcji,
- ▶ **Beneficjenci:** o identyfikacji beneficjentów i przyznaniu opcji decydują:
 - a) Rada Dyrektorów po konsultacji z Komitetem ds. Wynagrodzeń w odniesieniu do dyrektorów, wyższej kadry kierowniczej i kadry kierowniczej bezpośrednio podlegającej Dyrektorowi Generalnemu,
 - b) Dyrektor Generalny w granicach swoich uprawnień w odniesieniu do innych beneficjentów, których wynagrodzenie wchodzi w zakres jego obowiązków,
- ▶ **Rodzaj wykonania:** wykonanie zwykłe lub bezgotówkowe. W dniu 28 marca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło wprowadzenie alternatywnej metody wykonywania opcji w ramach planu, obok opcji zwykłej (tzw. bezgotówkowej). Zgodnie z nową opcją wykonania uprawnionym beneficjentom, którzy tego zażądali, może zostać przydzielona liczba akcji określona na podstawie wartości rynkowej akcji w dniu wykonania bez obowiązku zapłaty przez nich ceny wykonania.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami opcje przyznane w ramach Planu 2016 przyczyniają się do ustalenia wynagrodzenia zmiennego wypłacanego poprzez wykorzystanie instrumentów finansowych, w związku z czym plan podlega wszelkim ograniczeniom wynikającym z polityki wynagrodzeń i motywacji członków strategicznych organów nadzorczych, zarządzających i kontrolnych oraz pracowników Grupy Bankowej, a także zgodnie z przepisami prawa.

Warunki nabywania uprawnień do opcji objętych planem są następujące:

- ▶ opcje przyznane w każdej transzy będą nabywane począwszy od dwunastego miesiąca po ich przyznaniu, co jest uzależnione od spełnienia szeregu warunków określonych w planie i zakładających:
 - (a) kontynuację stosunku pracy z Grupą i/lub pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów,
 - (b) poziomy kapitału i zasobów płynności odpowiednich do pokrycia podejmowanych działań oraz zgodność z innymi parametrami, również o charakterze regulacyjnym.

Należy zauważyć, że plan podlega warunkom obniżenia wynagrodzenia (malus) lub odebrania wcześniej wypłaconej premii (clawback): opcje podlegają mechanizmom korekty ex post (malus i/lub clawback), które w przypadku zaistnienia wcześniej ustalonych okoliczności powodują utratę i/lub przywrócenie praw przyznanych w ramach planu.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku liczba przyznanych i niewykonanych opcji na akcje wynosiła 1 086 788. Okres nabywania uprawnień zapadł dla 854 788 z nich, które tym samym są możliwe do wykonania.

Plan Opcji na Akcje na 2020 rok

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy plan opcji na akcje ("Plan 2020") dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce i/lub jej podmiotach zależnych, o następujących cechach:

- ▶ **Cel:** plan zakłada przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach, każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych jednostki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu jednostki dominującej w momencie wykonania opcji,
- ▶ **Odbiorcy:** beneficjenci są wyznaczani przez Radę Dyrektorów i/lub Dyrektora Generalnego według ich wyłącznego uznania w granicach przewidzianych przez obowiązujące przepisy i plan spośród pracowników i/lub dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce dominującej i/lub jej spółkach zależnych,
- ▶ **Rodzaj wykonania:** wykonanie zwykłe lub bezgotówkowe.

Opcje przyznane w ramach każdej transzy są naliczane po zakończeniu okresu nabywania uprawnień, tj. po upływie 3 lat od daty względnego przypisania. Warunkiem nabycia uprawnień jest spełnienie następujących warunków: (i) kontynuacji stosunku pracy w Grupie i/lub pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów oraz braku wypowiedzenia z powodu rezygnacji lub odwołania, (ii) poziomu zasobów kapitałowych i płynnościowych niezbędnych do pokrycia podejmowanych działań oraz przestrzegania innych parametrów, również o charakterze regulacyjnym.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku przydzielono 8 384 500 opcji bezgotówkowych, możliwych do wykonania począwszy od 2023 roku.

Długoterminowy program motywacyjny na 2022 rok Grupy Bankowej BFF

W dniu 31 marca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy "długoterminowy plan motywacyjny na 2022 rok" dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce i/lub jej podmiotach zależnych, posiadający następujące cechy.

- ▶ **Przedmiot:** program przewiduje przyznanie maksymalnie 9 700 000 opcji podzielonych na trzy transze. Opcje mogą być dwojakiego rodzaju: (i) opcje klasy A, dające prawo do otrzymania nowo wyemitowanych akcji zwykłych Spółki, "rozliczane w akcjach", (ii) opcje klasy B, dające prawo do otrzymania akcji fantomowych, które zostaną zamienione na gotówkę zgodnie z postanowieniami programu, "rozliczane w gotówce".
- ▶ **Warunki nabycia uprawnień (wykonania):** uprawnienia do opcji przyznanych w ramach każdej transzy nabywa się po upływie trzyletniego okresu od odpowiedniej daty przyznania. Nabycie uprawnień jest również uzależnione od spełnienia następujących warunków: (i) kontynuacji zatrudnienia w Grupie i/lub pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów oraz braku zawiadomienia o rezygnacji lub odwołaniu, (ii) osiągnięcia kluczowych wskaźników efektywności spółki bez uszczerbku dla klauzul odroczenia i niezbywania akcji mających zastosowanie do najbardziej znaczących pracowników (tj. osoby podejmujące ryzyko) Banku oraz innych szczegółowych prognoz planu, już ujawnionych rynkowi zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku przyznano 6 698 000 opcji, z czego 2 547 000 w formie bezgotówkowej i 4 151 000 w formie akcji fantomowych, z możliwością wykonania od 2025 roku.

Część L – Sprawozdawczość według segmentów

Zgodnie z obszarami działalności określonymi w celu monitorowania i analizowania wyników Grupy informacje dotyczące segmentów Grupy są podzielone na reprezentatywne części trzech jednostek gospodarczych, które oferują produkty/usługi klientom:

- ▶ jednostka gospodarcza faktoring i kredytowanie, która oferuje produkty takie jak faktoring pełny, kredytowanie i zarządzanie kredytami głównie dla dostawców z sektora publicznego i organów administracji publicznej,
- ▶ jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych, która zajmuje się bankowością powierniczą dla funduszy inwestycyjnych i usługami pokrewnymi, takimi jak globalne powiernictwo, księgowość funduszy i agenci transferowi dla krajowych menedżerów i banków oraz dla różnych funduszy inwestycyjnych, takich jak fundusze emerytalne, fundusze wzajemne i fundusze alternatywne,
- ▶ jednostka gospodarcza płatności, która zajmuje się przetwarzaniem płatności, płatnościami korporacyjnymi oraz czekami i rachunkami, a jej klientami są średnie małe włoskie banki, średnie duże firmy i może pochwalić się partnerstwem z Nexi.

Komentarze i szczegóły dotyczące wymienionych pozycji znajdują się w poszczególnych punktach zawartych w rozdziale poświęconym wynikom operacyjnym.

Jednostka gospodarcza faktoring i kredytowanie

	Rok obrotowy 21	Rok obrotowy 22
Obroty nabyte/kredyty wypłacone w ciągu roku/kredyty i należności od klientów		
Obrót nabyty/kredyty wypłacone w ciągu roku	5 781	7 783
Włochy	3 014	4 505
Hiszpania	1 616	1 879
Polska	687	663
Słowacja	29	28
Portugalia	304	481
Grecja	91	167
Francja	35	55
Chorwacja	2	2
Republika Czeska	2	2
Kredyty i należności od klientów	3 745	5 221
Włochy	2 105	2 852
Hiszpania	330	629
Polska	790	806
Słowacja	231	240
Portugalia	207	239
Grecja	70	131
Francja	10	13
Chorwacja	1	1
Republika Czeska	2	2
Rachunek zysków i strat	Rok obrotowy 21	Rok obrotowy 22
Całkowity dochód netto	161,9	170,1
Koszty bezpośrednie i amortyzacja oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości/odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(38,8)	(43,8)
Straty/zyski netto z tytułu utraty wartości w związku z ryzykiem kredytowym	(0,7)	(5,8)
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	0,3	(0,5)
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	122,8	120,0

Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych

Zarządzane kwoty, obsługiwani klienci, realizowane transakcje i depozyty	Rok obrotowy 21	Rok obrotowy 22
Bank powierniczy (aktywa depozytowe, mln EUR)	83 573	49 524
Kompleksowe powiernictwo (aktywa w powiernictwie, mln EUR)	172 625	153 065
Depozyty – saldo końcowe (mln EUR)	6 092	3 167
Rachunek zysków i strat	Rok obrotowy 21	Rok obrotowy 22
Całkowity dochód netto	57,8	52,5
Koszty bezpośrednie i amortyzacja oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(28,8)	(24,7)
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	-	-
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	29,0	27,8

Jednostka gospodarcza płatności

Wykonane transakcje i depozyty	Rok obrotowy 21	Rok obrotowy 22
Obrót międzybankowy (liczba trans. mln)	312	331
Rozliczenia (liczba transakcji mln)	191	257
Depozyty – saldo końcowe (mln EUR)	2,408	2,852
Rachunek zysków i strat	Rok obrotowy 21	Rok obrotowy 22
Całkowity dochód netto	62,1	63,3
Koszty bezpośrednie i amortyzacja oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(30,9)	(32,1)
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	-	-
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	31,1	31,3

Część M – Sprawozdawczość dotycząca leasingu

W dniu 1 stycznia 2019 roku wszedł w życie nowy standard MSSF 16 z nową definicją i modelem rachunkowości dla "leasingu". Standard ten opiera się na przekazaniu prawa do korzystania z przedmiotu leasingu i ma zastosowanie do wszystkich umów leasingowych z wyjątkiem umów leasingowych z okresem leasingu 12 miesięcy lub krótszym lub takich, dla których składnik aktywów bazowych ma wartość umowną poniżej 5 000 EUR.

Zgodnie z tym modelem rachunkowości "prawo użytkowania" jest ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik aktywów, a przyszłe płatności dotyczące tego samego przedmiotu leasingu są ujmowane jako zobowiązanie. Wszelkie odpisy amortyzacyjne dotyczące prawa do użytkowania oraz odpowiednie koszty odsetkowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zastosowanie MSSF 16 zmieniło istotnie rachunkowość dla leasingobiorców, gdyż eliminuje klasyfikację leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

W szczególności leasingobiorcy są zobowiązani do przestrzegania następujących głównych postanowień:

- ▶ Zidentyfikowany składnik aktywów jest klasyfikowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jakby był własnością. ujmuje się również odpowiednie zobowiązanie finansowe,
- ▶ na dzień rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie finansowe w wartości bieżącej opłat leasingowych uzgodnionych przez strony w celu użytkowania składnika aktywów przez okres trwania umowy, który jest wystarczająco pewny. Początkowa wycena prawa do użytkowania powinna być równa wartości zobowiązania finansowego, pomniejszonej o niektóre specyficzne pozycje, np. te odnoszące się do bezpośrednich kosztów poniesionych w celu uzyskania leasingu,
- ▶ w celu późniejszej wyceny składnika aktywów oraz przez okres leasingu, składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, podczas gdy zobowiązanie finansowe obejmuje wszelkie koszty odsetkowe, obliczone w oparciu o stopę procentową wynikającą z umowy leasingu, jeżeli została ona wyraźnie określona, lub w oparciu o koszt finansowania w danym okresie, oraz wszelkie okresowe opłaty leasingowe.

Część 1 – Leasingobiorca

Informacje jakościowe

W ciągu 2018 roku Grupa Bankowa BFF rozpoczęła projekt mający na celu zrozumienie i zdefiniowanie jakościowego i ilościowego wpływu przyjęcia po raz pierwszy nowego MSSF 16. W następstwie tego projektu zdefiniowano nowy model rachunkowości do zastosowania w odniesieniu do wszystkich umów leasingowych z wyjątkiem tych, dla których aktywa bazowe mają niską wartość (mniej niż 5 000 EUR) lub które mają krótki okres leasingu (12 miesięcy lub mniej).

Dla celów pierwszego zastosowania standardu w dniu 29 stycznia 2019 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę, że BFF i wszystkie spółki należące do Grupy Bankowej BFF przyjmą "zmodyfikowane podejście retrospektywne". W rezultacie Grupa nie musi stosować standardu retrospektywnie (w związku z czym uwzględni złożone informacje porównawcze), a kwota dotycząca aktywów z tytułu prawa do użytkowania w pozycji "Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" jest równa kwocie zobowiązania finansowego.

Informacje ilościowe

Poniżej przedstawiono aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmowane jako "Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" Grupy Bankowej BFF na dzień 31 grudnia 2022 roku.

(wartości w tys. EUR)

	Aktywa z tytułu praw użytkowania 31.12.2022	Aktywa z tytułu praw użytkowania 31.12.2021
BFF	10 675	13 793
BFF Finance Iberia	772	1 011
BFF Polska Group	1 058	1 486
Razem Grupa Bankowa BFF	12 505	16 290

Więcej szczegółowych informacji na temat wpływu na rachunkowość w odniesieniu do Rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych oraz Zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu znajduje się w odpowiedniej sekcji Części B informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sekcja 2 – Leasingobiorca

Należy pamiętać, że niniejsza sekcja dotyczy wyłącznie działalności Grupy BFF Polska.

Informacje ilościowe

(wartości w tys. EUR)

	Ogółem 31.12.2022	Ogółem 31.12.2021
Okresy	Opłaty leasingowe do otrzymania	Opłaty leasingowe do otrzymania
Do 1 roku	313	312
Ponad 1 rok do 2 lat	280	312
Ponad 2 rok do 3 lat	241	286
Ponad 3 rok do 4 lat	185	264
Ponad 4 rok do 5 lat	25	209
Powyżej 5 lat	12	113
Łączne opłaty leasingowe do otrzymania	1 057	1 497
UZGODNIENIE Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ		
Nierozliczone jeszcze zyski finansowe (-)		
Niegwarantowana wartość rezydualna (-)		
Kredyty z tytułu leasingu	1 619	2 851

Inne informacje

Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdań finansowych dla niezależnych biegłych rewidentów oraz innych firm w ich sieci.

W poniższej tabeli, przygotowanej zgodnie z art. 149-duodecies rozporządzenia CONSOB o emitentach (uchwała nr 11971 z 14 maja 1999 roku, z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami), przedstawia wynagrodzenia dotyczące 2021 usług badania sprawozdań finansowych i innych usług świadczonych przez firmę audytorską i inne firmy z jej sieci. Wynagrodzenie to stanowi koszty poniesione i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, bez zwrotu kosztów i podatku VAT niepodlegającego odliczeniu oraz wkładu CONSOB.

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj usług	BFF Bank S.p.A.				Jednostki Grupy			
	KPMG S.p.A.		KPMG S.p.A. Sieć		KPMG S.p.A.		KPMG S.p.A. Sieć	
	Włochy	Poza terytorium Włoch	Włochy	Poza terytorium Włoch	Włochy	Poza terytorium Włoch	Włochy	Poza terytorium Włoch
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	189	92			22	271		
Usługi uwierzytelniania (*)	58							
Usługi doradztwa podatkowego				16				
Pozostałe usługi (**)	595		94	15				
Razem	842	92	94	31	22	271		

(*) Kwoty odnoszą się do poświadczeń dotyczących ujawnień niefinansowych.

(**) Kwoty dotyczą uzgodnionych procedur badania sprawozdania finansowego i działań due diligence.



A vertical decorative bar on the left side of the page. It is divided into two main sections: a top section with a blue background and a black curved line, and a bottom section with a yellow background and a black curved line. The number '03' is positioned to the right of the grey bar.

03

Poświadczenie przez specjalistę ds.
sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie z działalności

Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

Poświadczenie przez specjalistę
ds. sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie niezależnego
biegłego rewidenta

POŚWIADCZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZGODNIE Z ART. 81-TER ROZPORZĄDZENIA CONSOB NR 11971 Z 14 MAJA 1999 ROKU Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI I UZUPEŁNIENIAMI

1. Niżej podpisany

- ▶ Massimiliano Belingheri, pełniący funkcję Dyrektora Generalnego,
- ▶ Giuseppe Manno, w charakterze specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej BFF Bank S.p.A.,

niniejszym poświadczamy, że po uwzględnieniu przepisów art. 154-*bis*, ust. 3 i 4 dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku:

- odpowiedniości w odniesieniu do cech Grupy,
- skuteczne wdrożenie procedur administracyjnych i księgowych zastosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022.

2. Przydatność i skuteczność zastosowania procesu administracyjnego i księgowego wykorzystanego do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 została zweryfikowana w oparciu o wewnętrznie zdefiniowaną metodę przyjętą przez BFF Bank S.p.A. zgodnie z modelem *Kontroli wewnętrznej – zintegrowana struktura ramowa* wydanym przez Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission (COSO) standardów referencyjnych dla systemu kontroli wewnętrznej ogólnie przyjętych na poziomie międzynarodowym.

3. Ponadto niżej podpisany niniejszym zaświadcza, że:

3.1 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022:

- a) zostało sporządzone zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Wspólnotę Europejską, zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku,
- b) odpowiada wynikom z ksiąg rachunkowych i ewidencji,
- c) jest odpowiednie do przedstawienia prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji finansowej, wyników finansowych i przepływów pieniężnych emitenta oraz wszystkich spółek objętych zakresem konsolidacji.

3.2 sprawozdanie z działalności zawiera rzetelną analizę istotnych zdarzeń i ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z opisem podstawowych ryzyk i niepewności, na które są one narażone. Sprawozdanie z działalności zawiera ponadto rzetelną analizę informacji dotyczących głównych transakcji z podmiotami powiązanymi.

Mediolan, dnia 8 marca 2023 roku

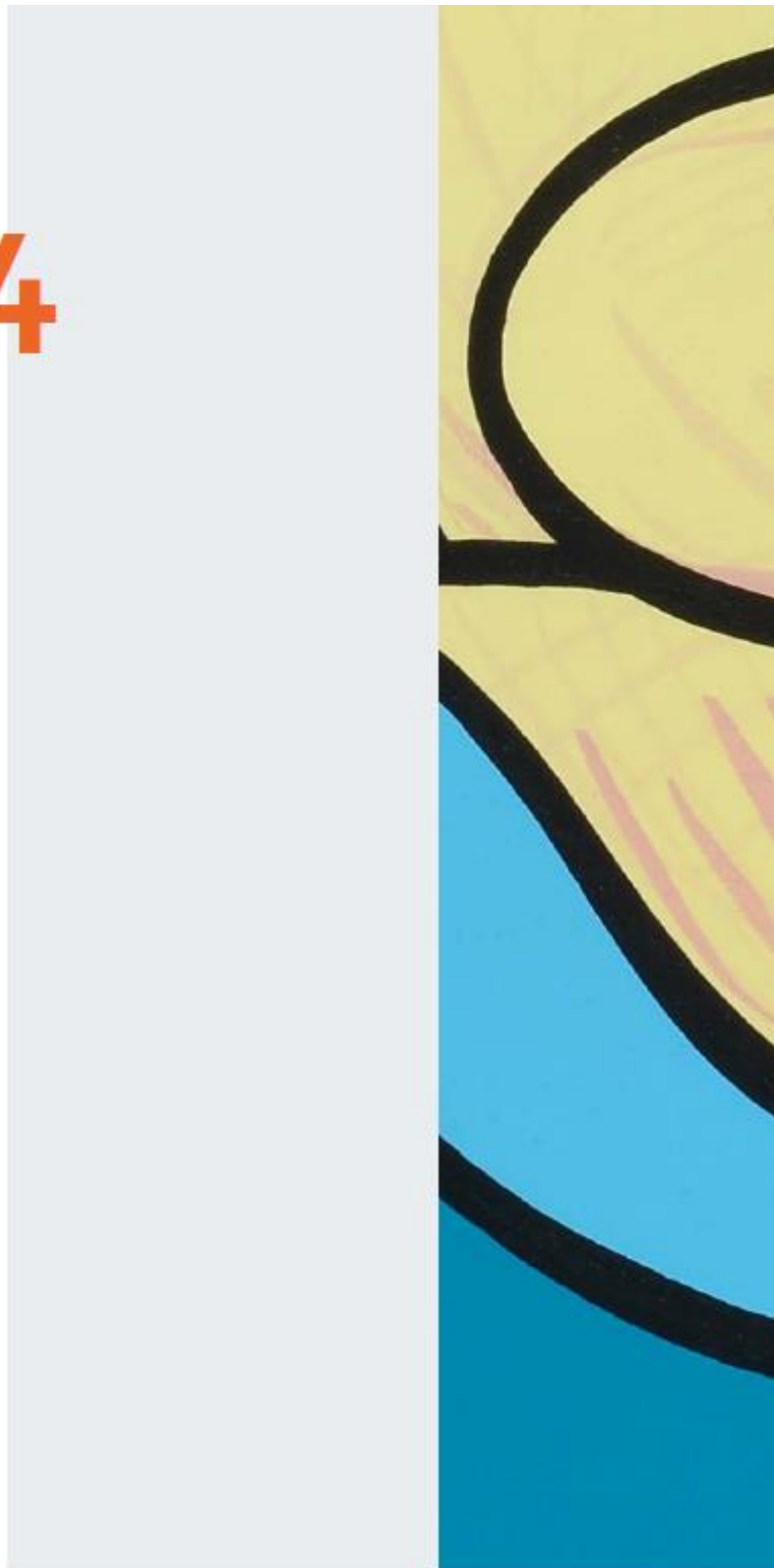
Massimiliano Belingheri
Dyrektor Generalny



Giuseppe Manno
Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej



04



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta





KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

(Załączone przetłumaczone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Bankowej BFF stanowi nieoficjalną wersję, która nie jest zgodna z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815. Niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta zostało przetłumaczone na język angielski wyłącznie dla wygody międzynarodowych czytelników. W związku z tym miarodajna jest wyłącznie oryginalna wersja włoska.)

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z art. 14 dekretu ustawodawczego nr 39 z 27 stycznia 2010 r. oraz art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537 z dnia 16 kwietnia 2014 r.

Dla akcjonariuszy BFF Bank S.p.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Bankowej BFF ("grupa"), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, zmian w kapitale własnym i przepływów pieniężnych za rok zakończony tego dnia oraz informacje dodatkowe, zawierające podsumowanie istotnych zasad rachunkowości.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Grupy Bankowej BFF na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz wyników finansowych i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz włoskimi przepisami wykonawczymi do art. 9 dekretu ustawodawczego nr 38/05 i art. 43 dekretu ustawodawczego nr 136/15.

Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia). Nasze obowiązki wynikające z tych standardów zostały szerzej opisane w części *Obowiązki biegłego rewidenta zakresie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego* naszego sprawozdania. Jesteśmy niezależni od spółki BFF Bank S.p.A. ("jednostka dominująca") zgodnie z zasadami etyki i niezależności oraz normami obowiązującymi we Włoszech w zakresie badania sprawozdań finansowych. Uważamy, że uzyskane dowody badania są wystarczające i właściwe, aby stanowić podstawę do wydania naszej opinii.

Najważniejsze kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego

Najważniejsze kwestie dotyczące badania to te kwestie, które w naszym profesjonalnym osądzie miały największe znaczenie przy badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok. Kwestie te zostały poruszone w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o nim, przy czym nie wydajemy odrębnej opinii w tym zakresie.

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese.

Ancona Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trieste Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.415.500,00 i.v.
Registro Imprese Milano Monza Brianza Lodi
e Codice Fiscale N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512867
Partita IVA 00709600159
NIP: IT00709600159
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25
20124 Milano MI ITALIA

**Grupa Bankowa BFF**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2022 roku

Ujęcie odsetek za zwłokę od pożyczek i należności bieżących nabytych bez regresu

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część A – Zasady rachunkowości": ust. A.2.3 "Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu".

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część A – Zasady rachunkowości": ust. A.2.16 "Pozostałe informacje – kryterium ujmowania przychodów"

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część B – Informacje o sprawozdaniu z sytuacji finansowej – aktywa": ust. 4 "Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu".

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część C – Rachunek zysków i strat: ust. 1.2 "Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody: pozostałe informacje"

Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego

Przy wycenie pożyczek i należności z klientami nabytych bez regresu grupa uwzględniła szacowane odsetki za zwłokę, które uważa się za możliwe do odzyskania, zgodnie z dokumentem nr 7 w sprawie traktowania odsetek za zwłokę na mocy dekretu ustawodawczego nr 231/2002 w sprawie wykonujących pożyczek i należności nabytych bez regresu wydanego wspólnie przez Bank Włoch, Consob (włoską komisję ds. spółek giełdowych i giełdy) i IVASS (włoski organ nadzorczy ds. ubezpieczeń prywatnych) w dniu 9 listopada 2016 r.

Skupiliśmy się na tym zagadnieniu, ponieważ:

- wartość bilansowa nieściągniętych odsetek za zwłokę jest znacząca,
- parametry stosowane do szacowania takich przychodów z tytułu odsetek wymagają zastosowania statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach spływu należności obserwowanych na dzień sprawozdawczy,
- wymaga to osądu ze strony dyrektorów.

Złożoność procesu szacowania przez dyrektorów wzrosła w wyniku niepewności geopolitycznej spowodowanej konfliktem w Ukrainie i utrzymującym się stanem nadzwyczajnym wywołanym pandemią Covid-19 w 2022 r. Niepewność ta poważnie pogorszyła obecne warunki gospodarcze i perspektywy przyszłych scenariuszy makroekonomicznych oraz wywarła silny wpływ na rynek energii, łańcuchy dostaw, presję inflacyjną i jej wpływ na politykę pieniężną, skłaniając banki centralne do podniesienia stóp procentowych w głównych gospodarkach.

Z powyższych względów uważamy, że ujęcie odsetek za zwłokę od pożyczek w toku oraz należności nabytych bez regresu jest najważniejszą kwestią związaną z badaniem sprawozdania finansowego.

Procedury badania dotyczące najważniejszej kwestii związanej z badaniem

Nasze procedury badania obejmowały:

- uzyskanie zrozumienia procesów i środowiska informatycznego jednostki dominującej w odniesieniu do szacowania odsetek za zwłokę,
- analizę stosowanych modeli szacowania odsetek za zwłokę oraz sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych,
- ocenę adekwatności ujawnień dotyczących odsetek za zwłokę.



Grupa Bankowa BFF

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2022 roku

Ujęcie zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności ("40 EUR")

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część A – Zasady rachunkowości": ust. A.2.3 "Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu".

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część B – Informacje o sprawozdaniu z sytuacji finansowej – aktywa": ust. 4 "Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu".

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część C – Informacje o rachunku zysków i strat": ust. 16.2 "Pozostałe przychody operacyjne: podział"

Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/7/UE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych, która ustanowiła, że wierzyciel jest uprawniony do uzyskania od dłużnika co najmniej stałej kwoty 40 EUR tytułem rekompensaty za koszty odzyskiwania należności, od 2018 r. grupa dochodzi od dłużników 40 EUR za każdą przeterminowaną fakturę tytułem zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności.

W swoim ostatnim orzeczeniu z 20 października 2022 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej potwierdził prawo grupy do odzyskania 40 EUR za każdą fakturę.

Grupa oszacowała ściągalskość odsetek za zwłokę w oparciu o trendy historyczne kolekcji w celu uzyskania wiarygodnego szacunku ściągalskości rekompensaty. W związku z tym, począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 r., postanowiła ujmować powyższą rekompensatę na zasadzie memorialowej, w oparciu o procent ściągalskości wywnioskowany z danych historycznych i przeprowadzonych analiz. Jest to zgodne z przyjętym już modelem ujmowania odsetek za opóźnienie w płatnościach.

Na dzień sprawozdawczy Grupa wykazała naliczone odszkodowania w wysokości 119 mln EUR (87 mln EUR bez podatków).

Skupiliśmy się na tym zagadnieniu, ponieważ:

- wpływ zmiany szacunku jest istotny,
- parametry wykorzystywane do szacowania tego typu rekompensat wymagają zastosowania statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach odbioru obserwowanych na dzień sprawozdawczy,
- wymaga to osądu ze strony dyrektorów.

Z powyższych względów uważamy, że ujęcie zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR) na zasadzie memorialowej jest najważniejszą kwestią związaną z badaniem sprawozdania finansowego.

Procedury badania dotyczące najważniejszej kwestii związanej z badaniem

Nasze procedury badania obejmowały:

- poznanie procesów i środowiska informatycznego jednostki dominującej w odniesieniu do szacowania odsetek za zwłokę oraz zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR),
- analizę modeli wykorzystanych do oszacowania odsetek za zwłokę i zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR) oraz sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych,
- sprawdzenie na podstawie próby dokładności zapisów księgowych,
- ocenę adekwatności ujawnień dotyczących ujęcia ryczałtowej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR).

**Grupa Bankowa BFF**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2022 roku

Wycena wartości niematerialnych i prawnych o określonym i nieokreślonym okresie użytkowania

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część A – Zasady rachunkowości": ust. A.2.7 "Wartości niematerialne i prawne"

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część B – Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa": ust. 10 "Wartości niematerialne i prawne"

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Część C – Informacje o rachunku zysków i strat": ust. 15 "Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych"

Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego

W wyniku niektórych połączeń jednostek gospodarczych przeprowadzonych w latach poprzednich skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2022 r. zawiera wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania w wysokości 30,9 mln EUR, które w większości obejmują wartość firmy w wysokości 22,1 mln EUR, 8,7 mln EUR i 0,08 mln EUR powstałą odpowiednio w wyniku przejęcia Grupy BFF Polska, dawnego IOS Finance (obecnie połączonego z BFF Finance Iberia) oraz MC3 Informatica S.r.l., przy czym to ostatnie zostało przeprowadzone w 2022 r. Ponadto w ciągu 2021 r. w związku z połączeniem jednostek gospodarczych z DEPOBank S.p.A. i zakończeniem procedury alokacji ceny nabycia, grupa rozpoznała składnik wartości niematerialnych o skończonym okresie użytkowania w wysokości 25,7 mln EUR dotyczący umów z klientami. Umowy z klientami opiewają na kwotę 21,8 mln EUR w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 r.

Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości dotyczące wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania ujęte w rachunku zysków i strat w ciągu roku wynoszą łącznie 3,9 mln EUR i obejmują amortyzację w wysokości 2,8 mln EUR oraz odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 1,1 mln EUR ujęte w wyniku przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Jak ujawniono w informacjach dodatkowych, zgodnie z MSSF 3 dyrektorzy przypisali wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania do określonych przez nich ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Dyrektorzy przeprowadzili test na utratę wartości wartości bilansowych na dzień sprawozdawczy, porównując wartość bilansową ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do których przypisano wartości niematerialne i prawne o określonym i nieokreślonym okresie użytkowania, z ich wartością możliwą do odzyskania.

Oszacowali wartość możliwą do odzyskania na podstawie wartości użytkowej obliczonej przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Procedury badania dotyczące najważniejszej kwestii związanej z badaniem

Nasze procedury kontrolne obejmowały przede wszystkim:

- zrozumienie procesu przyjętego do przygotowania testów na utratę wartości zatwierdzonych przez dyrektorów jednostki dominującej,
- uzyskanie zrozumienia procesu stosowanego przy sporządzaniu planu długoterminowego grupy, zatwierzonego przez dyrektorów jednostki dominującej,
- sprawdzenie wszelkich rozbieżności pomiędzy danymi historycznymi z poprzedniego roku a danymi z planu biznesowego w celu sprawdzenia dokładności procesu prognozowania,
- analiza kryteriów stosowanych do identyfikacji OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE oraz prześledzenie wartości bilansowych przypisanych im aktywów i zobowiązań do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ocenę głównych założeń przyjętych przez dyrektorów w celu ustalenia wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Nasza ocena obejmowała sprawdzenie spójności przyjętej metody z metodą stosowaną w latach poprzednich oraz porównanie głównych przyjętych założeń z informacjami pozyskanymi zewnętrznie, gdzie były one dostępne. Procedury te przeprowadziliśmy z pomocą ekspertów sieci KPMG,
- sprawdzenie analizy wrażliwości przedstawionej w notach w odniesieniu do głównych założeń wykorzystywanych przy testowaniu wartości firmy pod kątem utraty wartości,
- ocenę adekwatności ujawnień dotyczących wartości niematerialnych i prawnych o określonym i nieokreślonym okresie użytkowania oraz związanych z nimi testów na utratę wartości.



Grupa Bankowa BFF

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2022 roku

Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego

Testy na utratę wartości wymagają złożonych wycen i wysokiego poziomu osądu, szczególnie w odniesieniu do:

- oczekiwanych przepływów pieniężnych, obliczonych przy uwzględnieniu historycznych przepływów pieniężnych, ogólnych wyników gospodarczych i wyników sektora grupy oraz prognoz dyrektorów dotyczących przyszłych wyników,
- parametrów finansowych, które należy zastosować do zdyskontowania przepływów pieniężnych.

Złożoność procesu szacowania przez dyrektorów wzrosła w wyniku niepewności geopolitycznej spowodowanej konfliktem w Ukrainie i utrzymującym się stanem nadzwyczajnym wywołanym pandemią Covid-19 w 2022 r. Niepewność ta poważnie pogorszyła obecne warunki gospodarcze i perspektywy przyszłych scenariuszy makroekonomicznych oraz wywarła silny wpływ na rynek energii, łańcuchy dostaw, presję inflacyjną i jej wpływ na politykę pieniężną, skłaniając banki centralne do podniesienia stóp procentowych w głównych gospodarkach.

Z powyższych względów uważamy, że wycena wartości niematerialnych i prawnych o skończonym i nieokreślonym okresie użytkowania jest najważniejszą kwestią związaną z badaniem sprawozdania finansowego.

Procedury badania dotyczące najważniejszej kwestii związanej z badaniem

Odpowiedzialność zarządu jednostki dominującej i rady biegłych rewidentów ("Collegio Sindacale") za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dyrektorzy są odpowiedzialni za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz włoskimi przepisami wykonawczymi do artykułu 9 dekretu ustawodawczego nr 38/05 i art. 43 dekretu ustawodawczego nr 136/15 oraz w ramach warunków określonych przepisami prawa włoskiego za kontrolę wewnętrzną, którą uznają za konieczną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdań finansowych wolnych od istotnych nieprawidłowości, wynikających z oszustwa lub błędu.

Dyrektorzy są odpowiedzialni za ocenę zdolności grupy do kontynuowania działalności i za właściwe wykorzystanie podstawy ciągłości działania przy przygotowaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za adekwatność powiązanych ujawnień informacji. Stosowanie tej zasady rachunkowości jest właściwe, chyba że dyrektorzy uznają, że istnieją warunki do likwidacji jednostki dominującej lub zaprzestania jej działalności albo nie mają żadnej realnej alternatywy dla likwidacji.

Collegio Sindacale jest odpowiedzialne za nadzorowanie, w ramach warunków określonych przepisami prawa włoskiego, procesu sprawozdawczości finansowej grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów oraz za sporządzenie sprawozdania biegłego rewidenta z badania zawierającego naszą opinię. Rozsądna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie stanowi gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z ISA Italia zawsze wykryje istotne zniekształcenie, gdy ono istnieje.

**Grupa Bankowa BFF**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2022 roku

Nieprawidłowości mogą wynikać z nadużyć lub błędów i są uznawane za istotne, jeżeli, indywidualnie lub łącznie, można racjonalnie oczekiwać, że będą miały wpływ na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach badania zgodnie z ISA Italia stosujemy profesjonalny osąd i zachowujemy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas trwania badania. Ponadto:

- określamy i oceniamy ryzyko wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wynikających z nadużyć lub błędów, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku oraz pozyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć jest wyższe niż ryzyko wynikające z błędów, ponieważ nadużycie może polegać na zмовie, fałszerstwie, celowym pominięciu, wprowadzeniu w błąd lub unieważnieniu kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy wiedzę na temat kontroli wewnętrznej właściwej dla danego badania w celu opracowania procedur badania odpowiednich do okoliczności, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,
- oceniamy adekwatność stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych i związanych z nimi ujawnień dokonywanych przez dyrektorów,
- dokonujemy oceny stosowności zastosowania przez dyrektorów zasady kontynuacji działalności oraz na podstawie uzyskanych dowodów z badania, czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić istotne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności. Jeżeli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w naszym sprawozdaniu z badania na odnośne ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli ujawnienia te są niewystarczające, do zmodyfikowania naszej opinii. Nasze wnioski oparte są na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą jednak spowodować, że Grupa przestanie kontynuować swoją działalność.
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także to, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia będące podstawą jego sporządzenia w sposób zapewniający jego rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające, odpowiednie dowody badania dotyczące informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej w ramach Grupy, aby móc wyrazić opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i wykonanie badania grupy kapitałowej. Pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za wyrażenie opinii z badania.

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie, określonymi na odpowiednim poziomie zgodnie z wymogami ISA Italia, między innymi w sprawie planowanego zakresu i terminów audytu oraz istotnych ustaleń audytu, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które identyfikujemy podczas naszego audytu.

Przedstawiamy również osobom odpowiedzialnym za nadzór oświadczenie o przestrzeganiu zasad i standardów etyki i niezależności obowiązujących we Włoszech oraz informujemy je o wszelkich relacjach i innych sprawach, co do których można przypuszczać, że mogą mieć wpływ na naszą niezależność, a także, w stosownych przypadkach, o środkach podjętych w celu wyeliminowania tych zagrożeń lub o zastosowanych zabezpieczeniach.



Grupa Bankowa BFF

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2022 roku

Na podstawie spraw przekazanych osobom odpowiedzialnym za zarządzanie określamy te sprawy, które miały największe znaczenie dla badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok i w związku z tym są najważniejszymi kwestiami związanymi z badaniem sprawozdania finansowego. Sprawy te opisujemy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Inne informacje wymagane przez art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/14

W dniu 2 kwietnia 2020 r. akcjonariusze jednostki dominującej wybrali nas do przeprowadzenia badania ustawowego jej jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za lata kończące się od 31 grudnia 2021 r. do 31 grudnia 2029 r.

Oświadczamy, że nie świadczymy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5.1 rozporządzenia (UE) nr 537/14 oraz że pozostaliśmy niezależni od jednostki dominującej przy przeprowadzaniu badania ustawowego.

Potwierdzamy, że opinia na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyrażona w niniejszym dokumencie jest zgodna z dodatkowym sprawozdaniem dla *Collegio Sindacale*, działającego jako komitet audytu, sporządzonym zgodnie z art. 11 rozporządzenia, o którym mowa powyżej.

Sprawozdanie dotyczące pozostałych wymogów prawnych i ustawowych

Opinia w sprawie zgodności z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815

Dyrektorzy jednostki dominującej są odpowiedzialni za zastosowanie przepisów rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego formatu sprawozdawczości elektronicznej (ESEF) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 r., które ma być zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez Standard Rewizji (SA Italia) 700B w celu wyrażenia opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2019/815.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2022 r. zostało sporządzone w formacie XHTML i zostało oznaczone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815.

Ze względu na pewne ograniczenia techniczne niektóre informacje zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy ekstrakcji z formatu XHTML do instancji XBRL mogą nie zostać odtworzone w identyczny sposób w stosunku do odpowiadających im informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie XHTML.

Opinia zgodna z art. 14.2.e) dekretu ustawodawczego nr 39/10 i art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98

Dyrektorzy jednostki dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdań z działalności grupy oraz z ładu korporacyjnego i struktury własnościowej na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz za spójność tych sprawozdań z powiązаныmi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi i ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez Standard Rewizji (SA Italia) 720B w celu wyrażenia opinii na temat zgodności sprawozdania z działalnością i szczególnych informacji przedstawionych w sprawozdaniu z ładu korporacyjnego i struktury własnościowej wskazanych w art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. i jego zgodnością z obowiązującymi przepisami prawa oraz stwierdzić, czy zidentyfikowaliśmy istotne nieprawidłowości.

**Grupa Bankowa BFF**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2022 roku

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje przedstawione w sprawozdaniu z ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, o których mowa powyżej, są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku i zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W odniesieniu do powyższego oświadczenia wymaganego przez art. 14 ust. 2 pkt e) dekretu ustawodawczego nr 39/10, w oparciu o naszą wiedzę i zrozumienie jednostki i jej środowiska uzyskane w wyniku naszego badania, nie mamy nic do przedstawienia.

Oświadczenie zgodnie z art. 4 rozporządzenia Consob wdrażającego dekret ustawodawczy nr 254/16

Dyrektorzy BFF Bank S.p.A. są odpowiedzialni za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego zgodnie z dekretem ustawodawczym nr 254/16. Sprawdziliśmy, że dyrektorzy zatwierdzili takie skonsolidowane sprawozdanie niefinansowe. Zgodnie z art. 3 ust. 10 dekretu ustawodawczego nr 254/16 oddzielnie poświadczaliśmy zgodność sprawozdania niefinansowego.

Mediolan, dnia 23 marca 2023 roku

KPMG S.p.A.

(podpisany na oryginale)

Roberto Spiller

Dyrektor ds. badania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie z działalności

Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

Poświadczenie przez specjalistę
ds. sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie niezależnego
biegłego rewidenta

Projekt graficzny i układ
Red Point Srl

Tłumaczenie z oryginalnego tekstu włoskiego
Studio Tre SpA

Druk
Arti Grafiche Baratelli



Valerio Adami, Paracelso, 1997 r.

92x73 cm, akryl na płótnie

Kolekcja Fondazione Farmafactoring