

Skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe

2023



Dzieła sztuki reprodukowane w niniejszym sprawozdaniu zostały stworzone przez artystę Valerio Adami i są częścią kolekcji sztuki współczesnej BFF.

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

W 2019 r. Bank rozpoczął realizację projektu digitalizacji i odnowienia kolekcji, obejmujący szereg inicjatyw, w tym wystawę objazdową w całej Europie, której towarzyszą publikacje w języku angielskim w celu promowania włoskiej kultury i sztuki za granicą.

Ponadto od stycznia 2023 r. dostępna jest nowa publikacja, która czerpie inspirację z kolekcji: „*Italian and American Art - An Interaction - 1930s-1980s*”, poświęcony wzajemnej fascynacji sztuką włoską i amerykańską.

Nowa faza projektu jest kontynuacją wystawy objazdowej prezentowanej w Europie z nowymi przystankami w Stanach Zjednoczonych w 2024 r., a jej kulminacją jest strefa muzealna w nowej siedzibie Banku budowanej w Mediolanie.

Zaangażowanie BFF w sferze kultury wynika z poczucia odpowiedzialności wobec społeczności i włoskiego dziedzictwa artystycznego, a także chęci zwrotu części wartości generowanej przez BFF społeczeństwu, zgodnie z polityką społeczną i zrównoważonego rozwoju Grupy.

[www.art-factor.eu](http://www.art-factor.eu)

Niniejszy dokument, przygotowany wyłącznie w celu ułatwienia lektury Sprawozdania Finansowego, stanowi wersję uzupełniającą do oficjalnej wersji zgodnej z dyrektywą 2004/109/WE („Dyrektywa w sprawie przejrzystości”) i rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/815 („Jednolity Europejski Format Elektroniczny – Rozporządzenie ESEF”), opublikowanej na stronie internetowej pod adresem [www.bff.com](http://www.bff.com).

**BFF Bank S.p.A.**

Jednostka dominująca Grupy Bankowej BFF  
Siedziba w Mediolanie – Via Domenichino 5  
Kapitał zakładowy 144 157 893,80 € (w pełni wpłacony)  
Nr w rejestrze spółek w Mediolanie,  
Kod podatkowy i numer VAT: 07960110158

Skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe

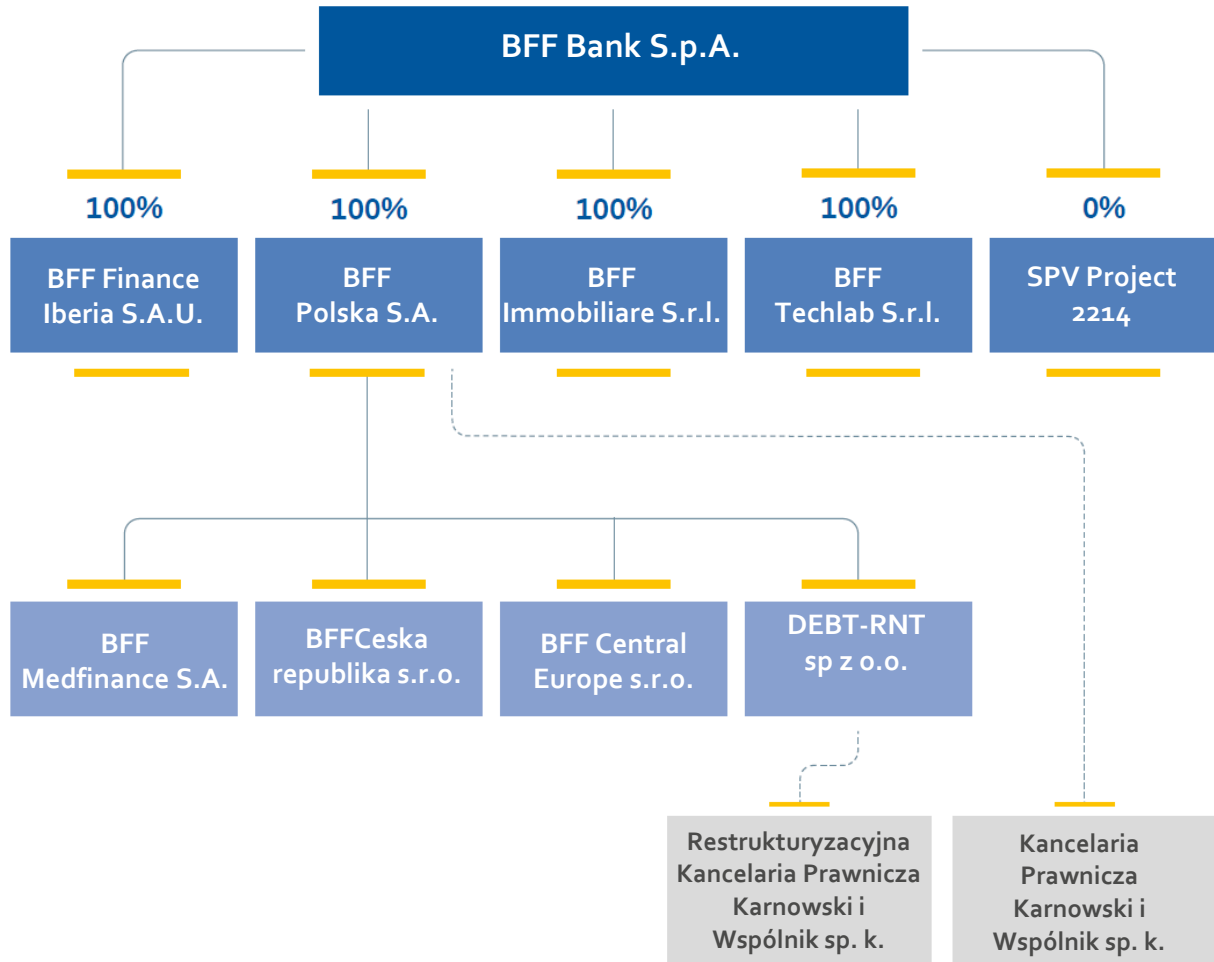
2023

# Spis treści

Struktura Grupy .....	2
<b>Organy korporacyjne na dzień 31 grudnia 2023 r. ....</b>	<b>5</b>
<b>List Przewodniczącego Rady Dyrektorów .....</b>	<b>8</b>
<b>01 Sprawozdanie z działalności .....</b>	<b>13</b>
1. Ewolucja BFF: historia sukcesu i ciągłego tworzenia wartości .....	14
2. Kontekst operacyjny i istotne wydarzenia .....	23
3. Wyniki operacyjne .....	37
4. Cele i polityka Grupy w zakresie przyjmowania, zarządzania i zabezpieczania ryzyka 66	
5. System kontroli wewnętrznej .....	71
6. Inne informacje .....	75
7. Kapitał zakładowy, struktura akcjonariatu, uchwały akcjonariuszy i wyniki akcji .....	79
8. Perspektywy gospodarcze .....	83
9. Podział zysku Grupy Bankowej .....	84
10. Propozycja do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy .....	85
<b>02 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>88</b>
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	90
Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	92
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	93
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	94
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	96
Część A – Zasady rachunkowości .....	99
Część B – Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej ...	150
Część C – Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	198
Część D – Skonsolidowane całkowite dochody .....	218
Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających .....	220
Część F – Informacje na temat skonsolidowanego kapitału własnego .....	277
Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych .	286
Część H – Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	287

Część I – Płatności w formie akcji .....	290
Część L – Sprawozdawczość według segmentów.....	292
Część M –Sprawozdawczość dotycząca leasingu .....	295
Inne informacje .....	298
<b>03 Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej .....</b>	<b>300</b>
<b>04 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta .....</b>	<b>303</b>

## Struktura Grupy



Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa Bankowa BFF obejmowała jednostkę dominującą BFF Bank S.p.A. oraz następujące spółki:

Nazwa podmiotu	Siedziba i biuro operacyjne	Rodzaj relacji <sup>(1)</sup>	Stosunek własności		Prawa głosu % <sup>(2)</sup>
			Posiadacz	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. SPV Project 2214	Mediolan Corso Vittorio Emanuele II, 24/28	4	BFF Bank S.p.A.	0%	0%
4. BFF Finance Iberia. S.A.U.	Madryt Paseo de la Castellana, 81	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
5. BFF Polska S.A.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
6. BFF Medfinance S.A.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
7. BFF Ceska republika s.r.o.	Praga Roztylska 186o/1	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
8. BFF Central Europe s.r.o.	Bratysława Mostowa, 2	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
9. Debt-Rnt sp. z o.o.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
10. Komunalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa Plac Dąbrowskiego 1	4	BFF Polska S.A.	100%	100%
11. MEDICO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa Plac Dąbrowskiego 1	4	BFF Polska S.A.	100%	100%
12. Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	Łódź Jana Kilińskiego 66	4	BFF Polska S.A.	99%	99%
13. 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 = posiadanie większości praw głosu na zwyczajnych zgromadzeniach akcjonariuszy
- 2 = dominujący wpływ na zwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy
- 3 = ustalenia z innymi akcjonariuszami
- 4 = inne formy kontroli

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

W odniesieniu do punktów 10 i 11 prawo głosu odnosi się do prawa inwestorów do głosowania na Zgromadzeniu.

Spółki wymienione w punktach 12 i 13 powyżej są spółkami komandytowymi i są konsolidowane metodą praw własności, ponieważ ich łączne wartości aktywów nie są znaczące.

Bank BFF posiada również udział w Unione Fiduciaria S.p.A. wynoszący 24% wyemitowanych akcji, który jest konsolidowany metodą praw własności (a nie metodą liniową), ponieważ jest to spółka podlegająca znaczącemu wpływowi.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Bank skonsolidował spółkę sekurytyzacyjną SPV Project 2214, w którą zainwestował poprzez subskrypcję jednostek zamkniętego funduszu inwestycyjnego FPAM1. Subskrypcja jednostek przedmiotowego funduszu, później reinwestowanych w SPV Project 2214, wpisuje się w zakres nowych operacji faktoringowych, aby umożliwić włoskim MŚP dostęp do usługi faktoringu bez regresu poprzez on-boarding na platformach cyfrowych o krótkim czasie reakcji („Platforma Cyfrowa”), uruchomionych we wrześniu 2023 r.

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



## Organy korporacyjne na dzień 31 grudnia 2023 r.

### RADA DYREKTORÓW

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

Rada Dyrektorów będzie pełnić swoją funkcję do czasu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r.

#### ROLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I WYMOGI NIEZALEŻNOŚCI

IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO PEŁNIONE W BFF	WYKONAWCZY	NIEWYKONAWCZY	NIEZALEŻNOŚĆ
Salvatore Messina	Przewodniczący		▼	
Federico Fornari Luswergh	Wiceprzewodniczący		▼	
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 oraz zapewnia stałą liczbę dyrektorów niewykonawczych i/lub niezależnych, zgodnie z zaleceniami Kodeksu Ładu Korporacyjnego określonymi w Statucie Spółki, Regulaminie Rady Dyrektorów, ostatnio zatwierdzonym przez Radę w dniu 27 czerwca 2023 r. oraz Polityce Różnorodności Rady Dyrektorów, ostatnio zatwierdzonej przez Radę w dniu 28 lipca 2021 r.

## **RADA BIEGŁYCH REWIDENTÓW**

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

Rada Biegłych Rewidentów będzie pełnić swoją funkcję do czasu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r.

## **NIEZALEŻNI BIEGLI REWIDENCI**

KPMG S.p.A.

## **SPECJALISTA DS. SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Giuseppe Manno

## Skład komitetów rady na dzień 31 grudnia 2023 r.

### KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Giovanna Villa	Dyrektor Niezależny	Przewodnicząca
Domenico Gammaldi	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Piotr Henryk Stępnik	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<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Od 2020 r. Rada Dyrektorów powierzyła Komitetowi ds. Kontroli i Ryzyka następujące obowiązki w obszarze środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego ("ESG"): funkcje badawcze, doradcze i wnioskowe, a także bardziej ogólne wsparcie Rady Dyrektorów w kwestiach zrównoważonego rozwoju, w tym okresowy przegląd aktualizacji postępów w zakresie środków zrównoważonego rozwoju i wynikającego z nich wpływu na NFS. Ponadto od 2023 r., w celu uwzględnienia przepisów wprowadzonych przez oczekiwania nadzorcze Banku Włoch w zakresie ryzyka związanego ze społeczeństwem, środowiskiem i ładem korporacyjnym związanych z klimatem i środowiskiem, opublikowanych 8 kwietnia 2022 r. zgodnie z analogicznymi inicjatywami EBC i uzupełnionych 24 listopada 2022 r., Komitet Kontroli i Ryzyka wspiera również Radę Dyrektorów w zatwierdzaniu strategicznych celów i polityk w zakresie zrównoważonego rozwoju, w tym modelu odpowiedzialności społecznej i kulturowej oraz przeciwdziałania zmianom klimatycznym, przyczyniając się do zapewnienia lepszego nadzoru nad ryzykiem i biorąc pod uwagę cele solidnego i zrównoważonego tworzenia i dystrybucji wartości dla interesariuszy Banku.

# List Przewodniczącego Rady Dyrektorów

Szanowni Akcjonariusze,

Raport do sprawozdania finansowego jest zawsze cenną okazją do zastanowienia się nad głównymi wydarzeniami charakteryzującymi miniony rok na poziomie makroekonomicznym, a w rezultacie nad życiem Banku oraz do refleksji nad naszą ścieżką rozwoju.

W 2023 r. odnotowane zostały znaczne napięcia geopolityczne, począwszy od kontynuacji konfliktu między Rosją a Ukrainą, aż po wybuch konfliktu izraelsko-palestyńskiego. Z perspektywy makroekonomicznej w ciągu roku nastąpił powszechny spadek inflacji netto, osiągnięty dzięki niższym cenom energii i zdecydowanym działaniom banków centralnych, które wielokrotnie podniosły oficjalne stopy procentowe. Globalny wzrost gospodarczy spowolnił, hamowany przez trudności w sektorze produkcyjnym.

W strefie euro bardziej restrykcyjne warunki udzielania kredytów i skromny popyt zagraniczny odbiły się negatywnie na aktywności gospodarczej i utrzymają się w 2024 r. Prognozy są szczególnie słabe dla sektorów produkcyjnego i budowlanego, na które negatywnie wpłynął niższy popyt zagraniczny i wysokie stopy procentowe.

Na poziomie globalnym wzrost powinien pozostać ograniczony w krótkim okresie, a następnie ożywić się w wyniku wzrostu realnych dochodów wywołanego spadkiem inflacji.

We Włoszech wzrost gospodarczy i inflacja uległy znacznemu spowolnieniu, odzwierciedlając spadek zarówno popytu krajowego, jak i zagranicznego; nasza znacząca ekspozycja na przemysł wytwórczy ukarała nas w stosunku do większości krajów europejskich. Niemniej jednak, pomimo spowolnienia gospodarczego, rachunki publiczne pozostały pod kontrolą, zadłużenie netto w stosunku do PKB zmniejszyło się, a trzeci rok z rzędu wskaźnik zadłużenia do PKB również spadł.

Oczekiwania na miękkie lądowanie gospodarki i odwrócenie polityki pieniężnej w kierunku bardziej ekspansywnego podejścia zaowocowały świetnymi wynikami na giełdzie i pozytywnymi ogólnymi wynikami na rynkach obligacji. Spadek rentowności BTP sprawił, że włoska giełda wyróżniała się jako najlepszy rynek wśród głównych rynków w strefie euro, napędzany przez wzrost w sektorze bankowym. Banki skorzystały na znacznej poprawie rentowności wynikającej z korzystnych trendów w zakresie przychodów odsetkowych netto. Co więcej, wskaźniki kapitałowe uległy poprawie: jak wykazał test warunków skrajnych przeprowadzony przez Bank Włoch, nadzorowane banki ogólnie byłyby w stanie przetrwać wpływ niekorzystnych scenariuszy makroekonomicznych.

Dla BFF rok 2023 był ważnym rokiem, w którym świętowaliśmy pierwsze 10 lat od przekształcenia Grupy w Bank w 2013 r. Minęło dziesięć lat, podczas których BFF rozwijał się w wyjątkowym tempie, stając się wiodącą europejską grupą bankową zatrudniającą ponad 800 pracowników reprezentujących ponad 20 różnych narodowości. Szybki, międzynarodowy wzrost opiera się na solidnych podstawach, ale także na otwartości na zmiany. W czerwcu 2023 r., odchodząc od dotychczasowej drogi, przedstawiliśmy nasz nowy plan biznesowy do 2028 r., aby być i działać „*Jeszcze bardziej bankiem jak żaden inny*”, a także nasze cele finansowe na 2026 r.

Patrząc na nasze segmenty operacyjne, ponownie w 2023 r. **faktoring** nadal wykazywał swój potencjał jako narzędzie ograniczania ryzyka i wspierania płynności przedsiębiorstw, w kontekście, który opisaliśmy do tego momentu, charakteryzującym się rosnącymi stopami procentowymi, wysoką inflacją i niepewnością geopolityczną.

BFF podwoił swoje zaangażowanie we wspieranie swoich klientów, oferując rozwiązania finansowe alternatywne do tradycyjnych, zdolne do zagwarantowania stałego dopływu płynności i jednoczesnego zmniejszenia ryzyka biznesowego, w scenariuszu zmniejszonej akcji kredytowej tradycyjnych banków. Dzięki swojej zdolności do działania jako zaufany partner dostawców administracji publicznej BFF kontynuuje ścieżkę wzrostu, na którą wkroczyła w poprzednich latach.

Plan biznesowy do 2028 r. przewiduje otwarcie nowego oddziału we Francji, co jeszcze bardziej skonsoliduje naszą obecność na tym rynku, na którym obecnie działamy w ramach swobody świadczenia usług.

Dla sektora płatności miniony rok był pozytywny: zarządzane wolumeny nadal rosły, a my zdobyliśmy nowych klientów wśród głównych włoskich banków, szczególnie w segmencie SEPA (Single Euro Payments Area – pol. Jednolity Obszar Płatności w Euro). W ten sposób okazało się, że nasz rynek referencyjny coraz bardziej preferuje poleganie na banku „usługowym” w zakresie działań niekonkurencyjnych, aby obniżyć koszty i uczynić je zmiennymi, a jednocześnie zawsze pozostawać w czołówce pod względem wymagań rynkowych. W tym obszarze BFF również wzmocnił swoje partnerstwa i ulepszył swoje usługi o wartości dodanej.

W obszarze **usług związanych z papierami wartościowymi**, a w szczególności w zakresie usług banku powierniczego, wyniki za 2023 r. z pewnością skorzystały z dobrych trendów na rynku akcji i ożywienia odnotowanego w końcowej części roku na rynkach obligacji. W 2023 r. w dalszym ciągu umacnialiśmy swój udział w rynku w segmencie zamkniętych funduszy emerytalnych, co obecnie czyni nas najlepszym powiernikiem we Włoszech, z udziałem w rynku wynoszącym 54,5% pod względem liczby wynegocjowanych funduszy.

Koncentrujemy się na instytucjach zabezpieczenia społecznego, rynku, który jest dla nas atrakcyjny i który już pod koniec 2023 r. wykazał oznaki zmian w przetargach na usługi powiernicze. W tym obszarze BFF oferuje pełen zakres usług, w tym usługi dostosowane do indywidualnych potrzeb, aby ułatwić działania i wspierać misję inwestorów instytucjonalnych, którzy uznają, że odgrywają kluczową rolę we wspieraniu realnej gospodarki.

W segmencie funduszy alternatywnych w zakończonym właśnie roku wzmociliśmy nasz udział w rynku, przejmując usługi powiernicze dla szeregu funduszy, choć wiele z tych inicjatyw zostanie uruchomionych w 2024 r. Również w obszarze usług o wartości dodanej oferowanych klientom banków powierniczych wyniki były pozytywne, zwłaszcza w odniesieniu do usługi check-IBAN i sprawozdawczości nadzorczej. Patrząc na rok, który właśnie się rozpoczął, staramy się nadal koncentrować na wzroście w segmencie instytucji zabezpieczenia społecznego i funduszy alternatywnych oraz umacniać naszą pozycję lidera w dziedzinie funduszy emerytalnych.

Również w przypadku kompleksowych usług powierniczych rok 2023 był pozytywny, w szczególności dzięki dalszemu rozwojowi usług specjalistycznych i pozyskaniu nowych klientów korporacyjnych dla usługi Agenta Płatności.

Nadal jesteśmy Grupą o wysokiej jakości aktywów i bardzo solidnej pozycji kapitałowej, ze współczynnikiem kapitału podstawowego Tier 1 na poziomie 14,2% i łącznym współczynnikiem kapitałowym na poziomie 19,1%. W odniesieniu do polityki dywidendowej BFF będzie ona nadal miała na celu samofinansowanie rozwoju Grupy i wypłatę akcjonariuszom wszystkich zysków wygenerowanych w ciągu roku powyżej docelowego wskaźnika kapitałowego. Wypłata dywidendy jest potwierdzana dwa razy w roku, w sierpniu i kwietniu, w oparciu o skorygowany zysk netto za pierwsze półrocze i cały rok.

Rok, który właśnie się zakończył, był również rokiem, w którym położono pierwszy kamień pod „Casa BFF” w Mediolanie, w czerwcu 2023 r. Dzień po dniu byliśmy świadkami budowy nowej siedziby Banku, która zostanie ukończona do końca 2024 r. Jest to projekt, z którego jesteśmy szczególnie dumni i który doprowadzi do powstania miejsca spotkań, dedykowanego nie tylko wszystkim pracownikom Grupy, ale – dzięki muzeum, w którym znajdują się dzieła z naszej kolekcji sztuki i dostępne przestrzenie zewnętrzne – także mieszkańcom.

Oprócz projektu „Casa BFF” w tym roku Bank zgodnie z naszą polityką społeczną i zrównoważonego rozwoju nadal angażował się w kulturę. Pod koniec roku zaprezentowaliśmy zapowiedź nowej publikacji „*Italian and American Art - An Interaction - 1930s-1980s*”, który jest częścią szerszego projektu BFF mającego na celu promowanie włoskiej kultury i sztuki współczesnej. Książka, poświęcona interakcji i wzajemnej fascynacji między sztuką włoską i amerykańską, czerpie inspirację z dzieł sztuki Banku, które zaczął gromadzić w połowie lat 80-tych. Inicjatywa jest kontynuacją wystawy objazdowej, która przemierzyła Europę w ciągu ostatnich dwóch lat, a w 2023 r. dotarła do Madrytu i Lizbony. Wystawa będzie kontynuowana w 2024 r. z nowymi przystankami w Stanach Zjednoczonych: w Nowym Jorku w marcu oraz w Waszyngtonie w kwietniu i maju.

Bogactwo tych inicjatyw jest dla nas źródłem inspiracji. BFF zawsze uznawał, że sztuka ma zdolność uczenia wszystkich znaczenia wyobraźni, kreatywności i innowacyjności, które są niezbędnymi narzędziami towarzyszącymi rozwojowi osoby, przedsiębiorstwa i społeczeństwa. Jesteśmy dumni z tych i innych inicjatyw zrównoważonego rozwoju podjętych przez Grupę, które zostały opisane w Sprawozdaniu niefinansowym.

Zadowoleni z celów osiągniętych do tego momentu, z niecierpliwością czekamy na kolejne miesiące, które będą pełne możliwości i wyzwń, i chcielibyśmy wyrazić szczególne uznanie dla naszych pracowników, klientów i inwestorów, dzięki którym wyniki naszej Grupy są możliwe każdego dnia.

W marcu 2024 r. moja czwarta kadencja na stanowisku Prezesa dobiegnie końca. Po jedenastu latach pełnienia tej funkcji, w 2023 r. ogłosiłem, że nie będę ponownie ubiegał się o stanowisko, ponieważ nie spełniam już formalnego wymogu niezależności ustanowionego przez najlepsze praktyki ładu korporacyjnego. Cieszę się, że mogłem uczestniczyć w sukcesie BFF na przestrzeni lat, począwszy od jego przekształcenia w bank, aż po rozwój w dużą międzynarodową grupę notowaną na giełdzie.

Podsumowując, chciałbym skorzystać z okazji, aby wyrazić szczerą wdzięczność ludziom, którzy są częścią historii BFF, mając nadzieję dla wszystkich, że ta ścieżka rozwoju może nadal być źródłem dumy i satysfakcji.

**Salvatore Messina**







01

Sprawozdanie  
z działalności

# 1. Ewolucja BFF: historia sukcesu i ciągłego tworzenia wartości

## 1985–2009

### BFF rodzi się i ugruntowuje swoją pozycję na rynku

Założona przez grupę **firm farmaceutycznych** w odpowiedzi na ich potrzeby w zakresie zarządzania i windykacji należności od systemu opieki zdrowotnej BFF natychmiast stał się **liderem na rynku**.

## 2010–2014

### Odporny na kryzys, rozpoczyna proces internacjonalizacji i transformacji

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

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

Stanie się bankiem w 2013 r.

## 2015–2020

### Notowanie na giełdzie i europejski lider

BFF rozwija się w **Europie Środkowo-Wschodniej** poprzez przejęcie dużej spółki w Polsce (2016 r.) i jest notowany na **włoskiej giełdzie papierów wartościowych** (2017 r.).

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

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

## DZISIAJ

### Lider w dziedzinie specjalistycznych finansów

BFF jest jedyną ogólnoeuropejską platformą – obecną w dziewięciu krajach – specjalizującą się w zarządzaniu i nabywaniu bez regresu wiarytelności handlowych od administracji publicznej i krajowych systemów opieki zdrowotnej.

W 2021 r., dzięki fuzji z DEPObank, potwierdził również swoją wiodącą pozycję w zakresie usług związanych z papierami wartościowymi, jako jedyny włoski bank powierniczy, oraz w zakresie usług płatniczych, dystrybuowanych do ponad 100 banków i dostawców usług płatniczych we Włoszech.

W 2023 r., w ramach nowego planu biznesowego, potwierdziła chęć rozwoju w swojej podstawowej działalności i kontynuowania ścieżki tworzenia wartości dla swoich akcjonariuszy i wszystkich interesariuszy.



## BFF 2028: jeszcze bardziej bank jak żaden inny

BFF jest największym wyspecjalizowanym operatorem finansowym we Włoszech, a także jednym z liderów w Europie, w zakresie zarządzania i bez regresu zbywania wierzytelności handlowych należnych od administracji publicznej, a także w obszarze usług związanych z papierami wartościowymi i usługami płatniczymi.





## Model biznesowy

Grupa prowadzi działalność we Włoszech, Chorwacji, Francji, Grecji, Hiszpanii i Portugalii, gdzie zajmuje się faktoringiem bez regresu i zarządzaniem kredytami w odniesieniu do administracji publicznej. Prowadzi również działalność w Polsce, Czechach i na Słowacji, oferując zróżnicowany zakres usług finansowych mających na celu zapewnienie dostępu do kredytów, a także zapewnienie wsparcia płynności i wypłacalności dla prywatnego systemu przedsiębiorstw współpracujących z administracją publiczną.

Oprócz świadczenia wyżej wymienionych usług faktoringowych i pożyczkowych Grupa jest liderem we Włoszech w zakresie usług związanych z papierami wartościowymi i bankowymi usługami płatniczymi. Świadczy te usługi dla ponad 400 klientów, w tym funduszy inwestycyjnych, banków, instytucji płatniczych i pieniężnych, dużych przedsiębiorstw i administracji publicznej.

Poniżej przedstawione zostały oferowane usługi i związane z nimi korzyści dla klientów.

**BFF zarządza złożonością operacyjną, ułatwia redukcję kosztów i eliminuje ryzyko dla klientów, w tym poprzez:**

### FAKTORING I POŻYCZKI

- ▶ **Optymalizacja płynności finansowej** i zarządzanie kapitałem obrotowym przedsiębiorstw prywatnych współpracujących z administracją publiczną.
- ▶ **Planowanie i utrzymywanie docelowego czasu ściągania należności**, niezależnie od rzeczywistych terminów płatności administracji publicznej.
- ▶ **Poprawa wskaźników sprawozdań finansowych**, dzięki możliwości ostatecznej dekonsolidacji ekspozycji na organy publiczne.
- ▶ **Obniżenie kosztów operacyjnych**, dzięki odnawialnym umowom cesji wierzytelności handlowych i zintegrowanemu modelowi biznesowemu, który łączy faktoring bez regresu i usługi zarządzania kredytami, aby zagwarantować najlepszą możliwą wydajność pożyczek i należności.
- ▶ **Bezpośrednie finansowanie organów publicznych** w Europie Środkowej i Wschodniej, z rozwiązaniami finansowania dostawców i pożyczkami na inwestycje średnio- i długoterminowe.
- ▶ **Operacje w wielu krajach** w celu lepszego i bardziej efektywnego zarządzania ryzykiem krajowym i ekspozycją międzynarodowych korporacji na dziewięć krajów europejskich, w których Grupa prowadzi działalność.

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 ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI PŁATNOŚCI

- ▶ **Strukturalna redukcja kosztów** dla klienta dzięki usługom outsourcingu, które gwarantują stałe dostosowanie i zgodność z ramami regulacyjnymi bez obciążeń finansowych, które zwykle za tym idą.
- ▶ Pojedynczy rozmówca – „one stop shop” – dla wszystkich usług back office dla lepszej **efektywności kosztowej i zarządzania**.
- ▶ **Szybkie, niestandardowe rozwiązania** dzięki doskonałej elastyczności i zwinności w zarządzaniu potrzebami klientów.
- ▶ **Uproszczenie operacyjne dla dostawców usług płatniczych\*** dzięki pojedynczemu rachunkowi międzybankowemu, który można monitorować w czasie rzeczywistym, aby dołączyć do wszystkich włoskich i europejskich usług płatniczych w tym samym czasie.

\* Dostawcy usług płatniczych

## Nasza misja

Pracować w sposób uczciwy i przejrzysty, szanując i ceniąc ludzi, utrzymując pozycję lidera w zakresie innowacji, obsługi klienta i realizacji na rynkach, przy niskim profilu ryzyka i wysokiej wydajności operacyjnej.

## Nasza wizja

Zostać liderem w dziedzinie finansowania specjalistycznego dzięki propozycji wartości, która jest wyjątkowa na rynkach docelowych: wysoce wyspecjalizowany i zrównoważony bank jak żaden inny.

## Nasze wartości

Merytokracja, własność, dążenie do doskonałości (ciągłe doskonalenie), zorientowanie na wyniki, szacunek



## Zrównoważony rozwój modelu biznesowego Grupy Bankowej BFF

Grupa Bankowa BFF zwraca szczególną uwagę na tematy związane ze zrównoważonym rozwojem, oceniając wpływ, jaki jej działalność i postępowanie generują pod względem aspektów środowiskowych, społecznych i dobrego zarządzania.

Od 2019 r. BFF przygotowuje Skonsolidowane Ujawnienie Informacji Niefinansowych, które uzupełnia skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy o główne dane i informacje niefinansowe.

W 2023 r. Grupa dokonała przeglądu procesu i wyników analizy istotności, mającej na celu identyfikację najistotniejszych kwestii zrównoważonego rozwoju dla swojej działalności. Proces ten doprowadził do aktualizacji listy wpływów zidentyfikowanych przy użyciu perspektywy „Inside-Out” przy uwzględnieniu kontekstu, w którym działa BFF.

W świetle przeprowadzonych działań potwierdzono kategoryzację wpływów na istotne tematy zidentyfikowane w 2022 r. Proces ten umożliwił konsolidację ram wykorzystywanych do pomiaru postępów w perspektywie średnioterminowej i budowania coraz bardziej ilościowego podejścia do wskaźników związanych ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym, a także wymiaru kulturowego i tworzenia wartości w tym obszarze.

### Cele związane ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym osiągnięte w ciągu 2023 r.

Zgodnie z celami zadeklarowanymi podczas publikacji Skonsolidowanych Ujawnień Niefinansowych za 2022 r. BFF kontynuowała swoją drogę w kierunku integracji czynników związanych ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym ze swoją strategią, podejmując działania mające na celu tworzenie długoterminowej wartości z korzyścią dla wewnętrznych i zewnętrznych interesariuszy.

W dniu 27 czerwca 2023 r. Rada Dyrektorów Banku BFF zatwierdziła Plan Biznesowy BFF do 2028 r. W horyzoncie Planu BFF będzie kontynuować swoje zobowiązania w zakresie zrównoważonego rozwoju, stale koncentrując się na osiągnięciu pozytywnego wpływu w sferze społecznej, środowiskowej i interesariuszy.

BFF dąży do osiągnięcia zerowej emisji CO<sub>2</sub> netto do 2026 r. Dzięki biurom o niskim wpływie na środowisko i wydajnej infrastrukturze technologicznej. Oczekuje się, że do 2026 r. 80% pracowników będzie pracować w ekologicznych budynkach (wzrost z 47% obecnie). Nowa zrównoważona siedziba, Casa BFF, zostanie otwarta do 2024 r. i będzie promować lepszą integrację między BFF a otaczającą społecznością poprzez ogród miejski, teatr na świeżym powietrzu i galerię sztuki.

Ponadto BFF zobowiązuje się do zwiększenia swojego pozytywnego wpływu na społeczność, w tym poprzez wspieranie celów Fundacji Fast Forward. BFF zwiększy swój wkład w inicjatywy fundacji w oparciu o nowy długoterminowy plan oparty na koncepcji „zintegrowanego dobrobytu”.

BFF nadal dąży do doskonałości w zarządzaniu, czego kluczowym elementem jest proces wyboru członków Rady, który ma na celu wzmocnienie profilu Rady w interesie wszystkich interesariuszy.

Zespół BFF jest silnie powiązany z interesariuszami poprzez zachęty, które promują merytokrację, odpowiedzialność i zrównoważony rozwój, z krótkoterminowymi planami motywacyjnymi i długoterminowymi planami opcji na akcje obejmującymi odpowiednio 90% i 27% pracowników BFF. Zrównoważone wskaźniki wydajności są zintegrowane z polityką wynagrodzeń BFF, promując redukcję różnic w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn, redukcję śladu węglowego i różnorodność.

## Ocena związana ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym

BFF kontynuował dialog z głównymi agencjami ratingowymi związanymi ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym w celu ciągłej poprawy wyników w najbardziej akredytowanych ratingach związanych ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym i zwiększenia zasięgu.

Podejście to doprowadziło do podniesienia następujących ocen ryzyka związanego ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym dla BFF, co stanowi dalszą zachętę do kontynuowania ścieżki zrównoważonego wzrostu.

Grupa BFF posiada obecnie poniższe oceny zrównoważonego rozwoju.

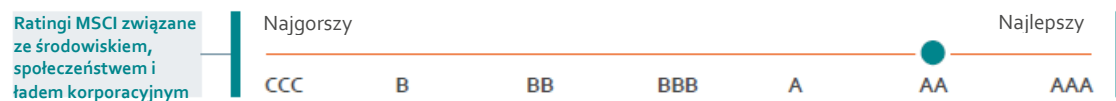
W dniu 21 listopada 2023 r. **Standard Ethics** – „Self-Regulated Sustainability Rating”, który wystawia ratingi niefinansowe w odniesieniu do zrównoważonego rozwoju, podejmując się promowania głównych standardów zrównoważonego rozwoju i zarządzania Unii Europejskiej, OECD i Organizacji Narodów Zjednoczonych – **podwyższył korporacyjny standardowy rating etyczny Banku (ang. Standard Ethics Rating – SER) do „E+” z poprzedniego „E”, przypisując mu perspektywę „pozytywną”**. Standard Ethics podkreślił ścieżkę podjętą przez Bank w zakresie stopniowego dostosowywania narzędzi zarządzania zrównoważonym rozwojem do zaleceń ONZ, OECD i Unii Europejskiej. Ponadto dostosowanie to odbyło się w ramach sformalizowanego i strukturalnego procesu w obszarach związanych z różnorodnością i integracją, bezpieczeństwem informatycznym, ryzykiem przestępstw i kwestiami podatkowymi. Od 2019 r. wyniki BFF związane ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym zostały dostosowane do najlepszych praktyk sektorowych, a w lipcu 2022 r. wprowadzono Komitet ds. z środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego. Bank podjął konkretne zobowiązania również w innych obszarach, takich jak polityka środowiskowa i kwestie finansowe związane ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym, które są obecnie wdrażane za pośrednictwem ukierunkowanej polityki lub konkretnych środków.



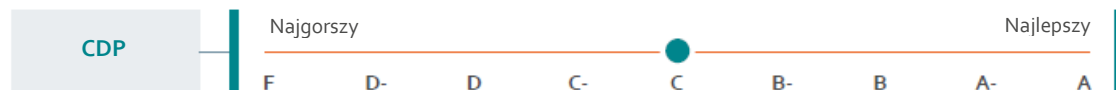
W dniu 29 stycznia 2024 r., w ramach niezależnej oceny dotyczącej całej Grupy BFF, firma ratingowa **Sustainalytics** poprawiła ocenę ryzyka związanego ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym dla BFF z 18,1 do 17, potwierdzając tym samym umieszczenie firmy w kategorii „Niskie ryzyko”.



W dniu 25 stycznia 2024 r. **MSCI**, wiodąca międzynarodowa firma ratingowa ds. środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego, która analizuje około trzech tysięcy przedsiębiorstwa na całym świecie, potwierdziła rating na obszarze środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego BFF na poziomie AA.



W dniu 6 lutego 2024 r. agencja ratingowa **Carbon Disclosure Project (CDP)** oceniła wyniki Grupy BFF z wynikiem C (w skali od A do F). Ocena ta świadczy o ścieżce podjętej w zakresie integracji czynników klimatycznych z działalnością gospodarczą, operacjami i ramami ryzyka Grupy oraz kładzie podwaliny pod ciągłe wzmacnianie przyjętych zobowiązań i mechanizmów nadzoru.



## 2. Kontekst operacyjny i istotne wydarzenia

### Międzynarodowy krajobraz gospodarczy

Rok 2023 charakteryzował się spowolnieniem wzrostu w głównych gospodarkach zachodnich oraz, po gwałtownym wzroście w ubiegłym roku, powszechnym obniżeniem stopy inflacji spowodowanym niższymi cenami energii. Pomimo kontynuacji wojny na Ukrainie i wybuchu konfliktu w Palestynie ceny ropy i gazu rzeczywiście spadły w związku z oczekiwaniami spowolnienia globalnego popytu na surowce. Kryzys na Bliskim Wschodzie spowodował jedynie tymczasowy wzrost cen ropy naftowej, ze względu na obawy o załamanie irańskiego eksportu, które zostały złagodzone dopiero po zmniejszeniu się oczekiwań dotyczących zaangażowania Teheranu, również w wyniku środków odstraszających podjętych przez Stany Zjednoczone.

Z drugiej strony, utrzymujące się stopy bezrobocia bliskie historycznych minimów utrzymywały inflację bazową (która wyklucza zmienne składniki żywności i energii) na stosunkowo wysokich poziomach zarówno w Stanach Zjednoczonych, jak i na Starym Świecie, skłaniając banki centralne do zacieśniania polityki pieniężnej. W szczególności Rezerwa Federalna podniosła stopę funduszy federalnych z 4,25% – 4,50% do 5,25% – 5,50%, Bank Anglii podniósł stopę referencyjną z 3,50% do 5,25%, a EBC podniósł główną stopę operacji refinansujących z 2,50% do 4,50%.

### Gospodarka europejska

#### GŁÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE UNII EUROPEJSKIEJ

Wskaźniki	2021	2022	2023	2024
Realny PKB (zmiana roczna)	6,0%	3,5%	0,5% <sup>(*)</sup>	0,9% <sup>(*)</sup>
Stopa inflacji (zmiana roczna)	2,7%	8,9%	6,2%	2,7% <sup>(*)</sup>
Stopa bezrobocia	7,1%	6,2%	6,0% <sup>(**)</sup>	6,0% <sup>(**)</sup>
Bilans płatniczy (% PKB)	3,5%	1,6%	2,6% <sup>(*)</sup>	2,8% <sup>(*)</sup>
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	-4,7%	-3,3%	-3,2% <sup>(*)</sup>	-2,9% <sup>(*)</sup>

(\*) Konsensus szacunków Bloomberg, zaktualizowany na dzień 26.01.2024 r.

(\*\*) Szacunki Komisji Europejskiej z listopada 2023 r.

W 2023 r. wzrost gospodarczy w Unii Europejskiej spowolnił, na co wpływ miało restrykcyjne podejście polityki pieniężnej i słaby popyt zagraniczny. W szczególności sektor wytwórczy wydawał się znajdować w kryzysie, przy spadającej produkcji przemysłowej i nasilającym się pesymizmie gospodarczym, który pojawił się już w drugiej połowie poprzedniego roku. Po stronie popytu konsumpcja była w stagnacji – choć zaufanie gospodarstw domowych poprawiło się dzięki spadającej inflacji – a inwestycje uległy ochłodzeniu, wbrew postępującemu pogorszeniu nastrojów gospodarczych począwszy od miesięcy wiosennych. Na podstawie konsensusu danych szacuje się, że wzrost PKB spowolnił z 3,5% w 2022 r. do 0,5% i może wzrosnąć o 0,9% w 2024 r., kiedy to powinien skorzystać z ożywienia realnych dochodów gospodarstw domowych, a także eksportu.

Inflacja w grudniu spadła do 3,4% z 10,4% rok wcześniej, korzystając ze spadku cen energii, podczas gdy wskaźnik bazowy (z wyłączeniem zmiennych składników żywności, energii, alkoholu i tytoniu) spadł w mniejszym stopniu, z 6,2% do 4,0%. Średnio w ciągu roku inflacja spadła z 8,9% w 2022 r. do 6,2% w 2023 r., a analitycy spodziewają się jej dalszego spadku do 2,7% w 2024 r.

Aby przeciwdziałać utrzymującej się wysokiej inflacji bazowej, Europejski Bank Centralny nadal podnosił oficjalne stopy procentowe. Oprócz głównej stopy operacji refinansujących (podniesionej do 4,50%) stopa depozytowa i krańcowa stopa kredytowa zostały również podniesione o 200 punktów bazowych, odpowiednio do 4,00% i 4,75%. Biorąc jednak pod uwagę znaczne spowolnienie gospodarcze i stały spadek inflacji również na poziomie bazowym, rynek nadal oczekuje, że Instytut we Frankfurcie odwróci kierunek stóp w 2024 r., o czym świadczą stawki terminowe trzymiesięcznej stopy Euribor z terminem zapadalności na koniec roku, które spadły do 2,30%, czyli o 161 punktów bazowych poniżej wartości spot.

Na rynkach obligacji, pomimo restrykcyjnego postępowania EBC, rentowności spadły zarówno w przypadku krótkich terminów zapadalności (o 36 punktów bazowych w przypadku dwuletnich Bundów), jak i długich terminów zapadalności (o 55 punktów bazowych w przypadku dziesięcioletnich Bundów), przy czym krzywa zaakcentowała swoje ujemne nachylenie, odzwierciedlając spadek inflacji i ryzyko recesji. W tym kontekście włoski rynek obligacji odnotował częściowe ożywienie na poziomie 8,5% (w oparciu o ogólny indeks MTS), po spadku o 14,8% w 2022 r., napędzanym przez BTP o terminie zapadalności powyżej 6 lat (+12,6%). Włoskie obligacje skarbowe skorzystały na spadku premii za ryzyko w następstwie oczekiwań na odwrócenie polityki pieniężnej w 2024 r. oraz podwyższenia ratingu Włoch przez agencję Moody's (z Baa3 z perspektywą negatywną do Baa3 z perspektywą stabilną). W szczególności różnica rentowności między BTP a Bundami o dziesięcioletnim terminie zapadalności spadła w ciągu roku o 47 centów do 168.

Oczekuje się, że pomimo spowolnienia gospodarczego i wyższych wydatków odsetkowych deficyt budżetowy UE ustabilizuje się w 2023 r. na poziomie 3,2% PKB (w oparciu o konsensus szacunków, które w 2024 r. wskazują, że może spaść do 2,9%), korzystając z całkowitej eliminacji tymczasowych środków podjętych w celu radzenia sobie z pandemią oraz ograniczenia środków podjętych na rzecz gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w celu przeciwdziałania wpływowi rosnących cen energii.

W 2023 r., ze względu na wysoki nominalny wzrost PKB, wzrost wydatków publicznych utrzymał się w prawie wszystkich krajach. Komisja szacuje, że w Unii Europejskiej wzrosły one o 5,3%, a wśród krajów, w których działa BFF, dwucyfrowe stopy wzrostu mają osiągnąć Słowacja (+26,9%), Polska (+20,7%), Czechy (+13,1%) i Chorwacja (+12,3%). W 2024 r., w porównaniu ze wzrostem o 3,1% oczekiwanym dla UE, oczekuje się, że wydatki publiczne znacznie wzrosną w Polsce (+9,3%), Chorwacji (+8,7%) i Portugalii (+8,5%), podczas gdy w Grecji (-1,4%) i we Włoszech (-1,0%) mogą nieznacznie spaść. Ogólnie rzecz biorąc, oczekuje się, że wydatki rządowe w krajach, w których BFF jest obecny, wzrosną o 4,8% w 2023 r., a w nadchodzącym roku, na podstawie prognoz Komisji, oczekuje się wzrostu o 2,6%.

#### PROGNOZY WYDATKÓW PUBLICZNYCH W KRAJACH, W KTÓRYCH DZIAŁA BFF

Kraje	2022 Wydatki publiczne (mld euro)	2022 Wydatki publiczne (% PKB)	Zmiana 2022/2021	2023 Wydatki publiczne (mld euro)	2023 Wydatki publiczne (% PKB)	Zmiana 2023/2022	Wydatki publiczne 2024 r. (mld euro)	Wydatki publiczne 2024 r. (% PKB)	Zmiana 2024/2023
Unia Europejska (27 krajów)	7 890	49,6	5,5%	8 307	48,9	5,3%	8 561	48,5	3,1%
<b>Kraje BFF</b>	<b>3 972,4</b>	<b>53,0</b>	<b>6,8%</b>	<b>4 162,7</b>	<b>51,8</b>	<b>4,8%</b>	<b>4 270,0</b>	<b>51,0</b>	<b>2,6%</b>
Francja	1 539	58,3	4,2%	1 589	56,5	3,3%	1 635	56,1	2,9%
Włochy	1 092	56,1	10,7%	1 105	53,1	1,2%	1 094	51,1	-1,0%
Hiszpania	638	47,4	4,5%	667	46,8	4,6%	694	46,7	4,1%
Polska	287	43,9	13,1%	347	47,3	20,7%	379	47,7	9,3%
Republika Czeska	123	44,6	11,2%	139	45,6	13,1%	140	44,0	0,8%
Portugalia	107	44,1	4,2%	111	42,5	3,7%	120	44,4	8,5%
Grecja	109	52,9	4,7%	111	50,5	1,6%	110	47,9	-1,4%
Słowacja	46,4	42,3	1,6%	58,9	47,8	26,9%	59,8	45,4	1,5%
Chorwacja	30,5	44,9	7,9%	34,2	45,5	12,3%	37,2	46,5	8,7%

Źródło: Obliczenia BFF Insights na podstawie Europejskiej Prognozy Gospodarczej, jesień 2023 r. i danych Eurostatu.

W obszarze wydatków rządowych trendy w wydatkach na towary i usługi oraz inwestycje mają szczególne znaczenie dla działalności BFF.

Jak dotąd wydatki publiczne na towary i usługi wykazywały dynamikę podobną do dynamiki ogólnych wydatków publicznych. Roczne skumulowane dane zaktualizowane na trzeci kwartał 2023 r. rzeczywiście wskazują na wzrost o 4,8% w Unii Europejskiej, przy czym w szczególności wzrosło zużycie pośrednie (+6,1%), podczas gdy świadczenia socjalne w naturze wzrosły w mniejszym stopniu (+3,3%). Patrząc na kraje, w których działa BFF, wzrost był zbliżony do wzrostu w UE (4,8%). W ujęciu szczegółowym wzrost był szczególnie konsekwentny w Polsce (+19,9%), Chorwacji (+15,2%), Czechach (+14,6%) i na Słowacji (+11,5%).

**TREND WYDATKÓW PUBLICZNYCH NA TOWARY I USŁUGI W KRAJACH, W KTÓRYCH DZIAŁA BFF**

Kraje	Konsumpcja pośrednia kw. III 2023(*) (mld euro)	Konsumpcja pośrednia kw. III 2023 <sup>(</sup> ) (% PKB)	Zmiana rok do roku	Świadczenia socjalne w naturze kw. III 2023 <sup>(*)</sup> (mld euro)	Świadczenia rzeczowe kw. III 2023 <sup>(*)</sup> (% PKB)	Zmiana rok do roku	Wydatki publiczne na towary i usługi kw. III 2023 <sup>(*)</sup> (mld euro)	Wydatki publiczne na towary i usługi kw. III 2023 <sup>(*)</sup> (% PKB)	Zmiana rok do roku
Unia Europejska (27 krajów)	997,5	6,0	6,1%	887,8	5,3	3,3%	1 885,3	11,3	4,8%
<b>Kraje BFF</b>	<b>445,2</b>	<b>5,6</b>	<b>6,1%</b>	<b>300,9</b>	<b>3,8</b>	<b>3,0%</b>	<b>746,1</b>	<b>9,4</b>	<b>4,8%</b>
Francja	141,2	5,1	4,2%	168,5	6,1	0,7%	309,7	11,2	2,3%
Włochy	118,6	5,9	1,1%	49,8	2,5	0,2%	168,4	8,3	0,9%
Hiszpania	83,7	5,8	8,9%	39,4	2,7	5,3%	123,1	8,6	7,7%
Polska	45,7	6,3	19,0%	15,6	2,2	22,6%	61,3	8,5	19,9%
Republika Czeska	17,6	5,8	14,4%	10,4	3,4	15,1%	28,0	9,3	14,6%
Portugalia	13,8	5,3	5,4%	4,7	1,8	-0,3%	18,5	7,1	3,9%
Grecja	11,7	5,4	0,1%	6,8	3,1	13,4%	18,6	8,5	4,6%
Słowacja	7,0	5,9	12,6%	4,0	3,4	9,6%	11,0	9,3	11,5%
Chorwacja	5,8	7,8	15,3%	1,6	2,1	14,6%	7,4	9,9	15,2%

Źródło: Obliczenia BFF Insights na podstawie danych Eurostatu.

(\*) Roczne dane skumulowane.

Wydatki publiczne na towary i usługi obejmują zużycie pośrednie i świadczenia socjalne w naturze nabyte na rynku. Zużycie pośrednie to wszystkie towary i usługi przeznaczone do przekształcenia w procesy produkcyjne w celu bezpośredniego świadczenia usług zdrowotnych i opiekuńczych oraz świadczenia pieniężne z tytułu opieki społecznej i zabezpieczenia społecznego. Świadczenia społeczne w naturze nabywane na rynku dotyczą towarów i usług wytwarzanych przez strony, które nie są częścią administracji publicznej i są udostępniane bezpośrednio gospodarstwu domowemu; wydatki na te towary i usługi dotyczą opieki zdrowotnej (wydatki na pomoc farmaceutyczną i usługi opieki zdrowotnej świadczone na podstawie umowy) oraz funkcji ochrony socjalnej w celu nabycia usług socjalnych.

Oczekuje się, że inwestycje publiczne w 2023 r. wykonają duży skok, korzystając z Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększenia Odporności (ang. Recovery and Resilience Facility – RRF), funduszy strukturalnych UE, inwestycji rządowych i wysokiego nominalnego wzrostu PKB. W porównaniu ze wzrostem o 11,2% szacowanym przez Komisję Europejską dla Unii Europejskiej (dla stopniowego wzrostu jako procent PKB z 3,2% w ubiegłym roku do 3,3%) w krajach, w których działa BFF, oczekuje się, że wzrost będzie wyższy i wyniesie 13,5%, z dodatnimi tendencjami na Słowacji (+78,8%), w Chorwacji (+35,1%), Polsce (+23,6%) i Portugalii (+22,0%). Oczekuje się, że w 2024 r. stopa wzrostu inwestycji publicznych w krajach, w których BFF jest obecny, pozostanie wysoka (+8,1%) i wyższa niż w UE (+7,0% lub 3,4% PKB), z Portugalią (+23,1%), Włochami (+21,3%) i Polską (+10,8%) na czele. Należy między innymi zauważyć, że roczna skumulowana wartość dla Włoch zaktualizowana do drugiego kwartału 2023 r. (wynosząca odpowiednio 60,3 mld EUR i 40,5 mld EUR) już znacznie przekroczyła szacunki opracowane przez Komisję Europejską na koniec 2023 r.

#### PERSPEKTYWY INWESTYCJI PUBLICZNYCH W KRAJACH, W KTÓRYCH DZIAŁA BFF

Kraje	2022 Inwestycje publiczne (mld euro)	2022 Inwestycje publiczne (% PKB)	Zmiana 2022/2021	kw. III 2023 <sup>2</sup> Inwestycje publiczne (mld euro)	2023 Inwestycje publiczne (mld euro)	2023 Inwestycje publiczne (% PKB)	Zmiana 2023/2022	Inwestycje publiczne 2024 r. (mld euro)	Inwestycje publiczne 2024 r. (% PKB)	Zmiana 2024/2023
Unia Europejska (27 krajów)	504,2	3,2	7,3%	542,4	560,6	3,3	11,2%	600,1	3,4	7,0%
<b>Kraje BFF</b>	<b>246,5</b>	<b>3,3</b>	<b>7,7%</b>	<b>270,6</b>	<b>279,6</b>	<b>3,5</b>	<b>13,5%</b>	<b>302,3</b>	<b>3,6</b>	<b>8,1%</b>
Francja	98,4	3,7	9,2%	102,8	109,7	3,9	11,5%	113,7	3,9	3,6%
Włochy	52,2	2,7	-0,2%	60,3	58,3	2,8	11,6%	70,7	3,3	21,3%
Hiszpania	37,3	2,8	11,0%	40,5	38,5	2,7	3,3%	40,2	2,7	4,3%
Polska	26,7	4,1	12,7%	31,4	33,0	4,5	23,6%	36,6	4,6	10,8%
Republika Czeska	12,9	4,7	14,7%	14,3	15,0	4,9	16,3%	15,0	4,7	0,2%
Portugalia	5,8	2,4	3,4%	6,2	7,0	2,7	22,0%	8,7	3,2	23,1%
Grecja	7,4	3,6	11,6%	7,7	8,8	4,0	19,6%	9,1	4,0	4,0%
Słowacja	3,3	3,0	7,8%	4,0	5,9	4,8	78,8%	4,9	3,7	-17,6%
Chorwacja	2,6	3,8	-6,1%	3,3	3,5	4,6	35,1%	3,6	4,5	4,1%

Źródło: Obliczenia BFF Insights na podstawie Europejskiej Prognozy Gospodarczej, jesień 2023 r. i danych Eurostatu.

<sup>2</sup>\*2 (\*) Roczne dane skumulowane.

## Rynek faktoringu w Europie

W przypadku rynku faktoringu w Europie po nadzwyczajnym wzroście zaobserwowanym w 2021 i 2022 r., w następstwie efektu odbicia po pandemii COVID-19, dane z pierwszej połowy 2023 r.<sup>3</sup> wykazały dalszy wzrost o 5% rok do roku, przy obrotach w wysokości 1,2 bln €, co stanowi 11,9% PKB. Chociaż wyniki te sugerują stopniową normalizację ścieżki wzrostu, są to godne uwagi osiągnięcia, które świadczą o tym, że zwłaszcza w scenariuszu charakteryzującym się wzrostem kosztu pieniądza i zacieśnieniem podaży kredytów, faktoring okazuje się cennym narzędziem wspierającym potrzeby płynnościowe przedsiębiorstw.

Ograniczając analizę do obszaru geograficznego działalności BFF, Hiszpania, Portugalia, Grecja i Francja wykazały ponadprzeciętne stopy wzrostu, odpowiednio 8,2%, 7,8%, 7,4% i 6,5%. Bardziej umiarkowany wzrost zaobserwowano w Chorwacji (4,9%) i Polsce (1,9%), a na Słowacji (0,0%) i w Czechach (-1,4%) odnotowano stabilny lub nieznacznie spadkowy trend.

Patrząc konkretnie na włoski rynek faktoringu, obroty odnotowane na dzień 31 grudnia 2023 r. (na podstawie wstępnych danych) wyniosły 289,8 mld € (w tym 58,8 mld € z regresem i 230,9 mld € bez regresu), co stanowi nieznaczny wzrost (+1,0%) w porównaniu z rokiem poprzednim. w-quater<sup>4</sup> W tym samym okresie zaległości wyniosły 70,3 mld € (w tym 15,6 mld € z regresem i 54,6 mld € bez regresu), co stanowi wzrost o 1,2% w porównaniu z grudniem 2022 r. Zaliczki i uiszczone opłaty wyniosły 58,1 mld €, co stanowi wzrost o 2,6% w porównaniu z rokiem poprzednim. Stosunek zaliczek do niespłaconych zobowiązań wyniósł 82,7%, w porównaniu do 81,5% rok wcześniej, co podkreśla zwiększone zapotrzebowanie przedsiębiorstw na płynność.

Ograniczając analizę wyłącznie do faktoringu dla administracji publicznej, w pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 r. odnotowano wzrost obrotów o 8,8% w porównaniu do września 2022 r., przy łącznej wartości obrotów w wysokości 14,8 mld €, co stanowi 7,2% całkowitych obrotów faktoringowych we Włoszech.

Faktoring należności handlowych od administracji publicznej miał zatem znaczący udział w obrotach rynku faktoringowego. W ciągu roku nastąpiła wyraźna zmiana tendencji wśród dostawców administracji publicznej, z roczną stopą wzrostu z -6,1% w grudniu 2022 r. do +8,8% we wrześniu 2023 r. Zaobserwowany wzrost można przypisać z jednej strony zwiększonym potrzebom finansowym przedsiębiorstw, częściowo w świetle zawieszenia środków wsparcia wdrożonych w odpowiedzi na stan zagrożenia zdrowia i kryzys energetyczny, a z drugiej strony efektowi odwrócenia spadku wolumenu odnotowanego w 2022 roku. Potwierdza to również, że faktoring jest strategicznym rozwiązaniem wspierającym kapitał obrotowy włoskich firm w krajobrazie naznaczonym wieloma krytycznymi kwestiami gospodarczymi (napięcia geopolityczne, inflacja i restrykcyjna polityka pieniężna).

W odniesieniu do wolumenu należności od organów publicznych we wrześniu 2023 r. wyniósł on 7,8 mld €, co oznacza niewielki spadek w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku (-2,0%). W oparciu o podział niespłaconych należności według rodzaju dłużnika te z sektora opieki zdrowotnej stanowiły 34% całości, a te z agencji centralnych, lokalnych i innych agencji rządowych 66%. Biorąc pod uwagę podział według terminu zapadalności, odnotowano przeterminowane pożyczki w wysokości 3,6 mld € (co stanowi 46% całości, co oznacza wzrost o 3% w ujęciu rocznym), z czego 2,5 mld € było przeterminowane o ponad rok, co oznacza wzrost o 5,5% w porównaniu do 2022 r.

W tym scenariuszu udział BFF w rynku w odniesieniu do PA wynosi 35,7% pod względem zaległości bez regresu i 19% pod względem całkowitego obrotu.<sup>5</sup>

<sup>3</sup> Źródło: EUF - EU Federation for Factoring and Commercial Finance – biuletyn, jesień 2023 r.

<sup>4</sup> Źródło: Assifact – statystyki kwartalne – wrzesień 2023 r. i statystyki miesięczne – grudzień 2023 r.

<sup>5</sup> Udział w rynku w stosunku do niespłaconych należności jest obliczany na podstawie wartości rynkowej, która obejmuje tylko pożyczki bez regresu (wartość ta wynosi 26,7%, biorąc pod uwagę całkowitą niespłaconą kwotę); udział w rynku obrotów jest natomiast obliczany na podstawie wartości rynkowej, która obejmuje zarówno należności bez regresu, jak i z regresem, ponieważ szczegółowy podział jest niedostępny, oraz z wyłączeniem należności podatkowych i fiskalnych (źródło: Assifact).



Szacunki na koniec ostatniego kwartału 2023 r. wskazują na wzrost obrotów na całym rynku faktoringu zbliżony do końca trzeciego kwartału i poprzedniego roku (-0,5%). Operatorzy są optymistami, jeśli chodzi o wznowienie wzrostu w 2024 r., choć w umiarkowanym tempie (+4,6%) w porównaniu do tego, co obserwowano w poprzednich dwóch latach.

## Włoski rynek usług w zakresie papierów wartościowych

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

Wyniki działalności Grupy **usługi funduszy** i **kompleksowe usługi powiernicze**, które są ze sobą silnie skorelowane, skorzystały w 2023 r. na wzroście równoważnej wartości zarządzanych aktywów we Włoszech, która wzrosła o 4,6% do 2 311 mld €. Wzrost ten był spowodowany zdecydowanie pozytywnymi wynikami zarówno na rynkach akcji, jak i obligacji, podczas gdy napływy netto były ujemne o prawie 4,8 mld €.

### WŁOSKI SEKTOR ZARZĄDZANYCH OSZCZĘDNOŚCI

Zarządzanie	Wpływy netto 2023 r. <sup>6</sup> (A)	(A)/Zarządzane aktywa grudzień 2022 r.	Wpływy netto styczeń – wrzesień 2023 r. <sup>1-9</sup> (A)	(A)/Zarządzane aktywa grudzień 2022 r.	Zarządzany kapitał grudzień 2023 r. <sup>(*)</sup>	Zarządzane aktywa grudzień 2023 r./grudzień 2022 r.	Zarządzany kapitał własny wrzesień 2023 r. <sup>1-9</sup> **	Zarządzane aktywa wrzesień 2023 r./grudzień 2022 r.	Zarządzany kapitał grudzień 2022 r. <sup>1-9</sup> **
<b>Zarządzanie zbiorowe</b>	-16 036	-1,4%	-11 506	-1,0%	1 217 504	4,9%	1 180 187	1,7%	1 160 146
Fundusze otwarte	-20 545	-1,9%	-13 985	-1,3%	1 124 019	4,6%	1 088 463	1,3%	1 074 806
Fundusze prawa włoskiego			3 561	1,6%			236 719	3,8%	228 159
Fundusze podlegające prawu obcemu			-17 546	-2,1%			851 745	0,6%	846 647
Fundusze zamknięte	4 509	5,3%	2 479	2,9%	93 485	9,5%	91 724	7,5%	85 340
Fundusze prawa włoskiego			714	1,0%			72 836	4,5%	69 726
Fundusze podlegające prawu obcemu			1 765	11,3%			18 888	21,0%	15 614
<b>Zarządzanie portfelem</b>	-31 717	-3,0%	-22 783	-2,2%	1 093 791	4,2%	1 043 553	-0,6%	1 049 609
Zarządzanie produktami ubezpieczeniowymi			-21 131	-3,2%			653 272	-1,5%	663 140
Zarządzanie aktywami detalicznymi	2 030	1,4%	1 992	1,4%	156 495	8,5%	149 782	3,9%	144 203
Zarządzanie aktywami zabezpieczenia społecznego			4 017	4,0%			105 246	4,7%	100 547
Otwarte fundusze emerytalne			1 257	5,4%			25 286	8,8%	23 236
Negocjowane fundusze emerytalne			2 636	5,1%			54 572	6,3%	51 333
Wcześniej istniejące fundusze emerytalne			172	1,5%			12 175	6,9%	11 391
Fundusze emerytalne			-100	-1,7%			5 983	4,9%	5 704
Inne formy zabezpieczenia społecznego			51	0,6%			7 229	-18,6%	8 884
Inne zarządzanie			-7 661	-5,4%			135 253	-4,6%	141 718
<b>Łączne zarządzane oszczędności</b>	<b>-47 753</b>	<b>-2,2%</b>	<b>-34 289</b>	<b>-1,6%</b>	<b>2 311 295</b>	<b>4,6%</b>	<b>2 223 740</b>	<b>0,6%</b>	<b>2 209 755</b>

<sup>6</sup> Wartości w mln euro.

Źródło: Obliczenia BFF Insights na podstawie danych Assogestioni.

W rzeczywistości zdezagregowane dane dotyczące napływów netto za pierwsze dziewięć miesięcy roku pokazują bardzo nierówną sytuację. Rzeczywiście, spadek koncentrował się na zarządzaniu produktami ubezpieczeniowymi (-21,1 mld €), funduszami otwartymi prawa obcego (-17,6 mld euro) i „innym zarządzaniem” (-7,7 mld €). Z drugiej strony, zarządzane aktywa ubezpieczeń społecznych (+4,0 mld €), fundusze otwarte prawa włoskiego (+3,6 mld €), fundusze zamknięte (+2,5 mld €) i zarządzanie aktywami detalicznymi (+2,0 mld €) odnotowały wzrost.

Analizując bardziej szczegółowo liczby dotyczące zarządzanych aktywów zabezpieczenia społecznego, można zauważyć, że znacznie dwie trzecie wzrostu (tj. 2,6 mld €) zostało zrealizowane przez negocjowane fundusze emerytalne, które są szczególnie interesujące dla BFF.

Zarządzane aktywa wyniosły zatem na koniec grudnia 1124 mld € w przypadku funduszy otwartych (48,6% całości), 93,5 mld € w przypadku funduszy zamkniętych (4,0%), 156,5 mld € w przypadku zarządzania portfelami detalicznymi (6,8%) oraz 893,8 mld € w przypadku zarządzania portfelami instytucjonalnymi (40,6%). Wśród tych ostatnich, zarządzane aktywa ubezpieczeń społecznych na koniec września wyniosły 105,2 mld €, z czego nieco ponad połowa (54,6 mld €) przypadała na negocjowane fundusze emerytalne.

W obszarze funduszy alternatywnych odnotowano spowolnienie w uruchamianiu nowych inicjatyw tworzenia funduszy na całym rynku ze względu na wzrost stóp procentowych, który spowodował, że inwestorzy instytucjonalni przestawili się na inne formy inwestycji. Można jednak zauważyć, że w ciągu roku rynek wykazał pewną witalność dzięki uruchomieniu nowych funduszy.

## Rynek płatności we Włoszech

Rok 2023 charakteryzował się trendami obserwowanymi również w 2022 r.: wykorzystanie gotówki we Włoszech spadło o 13 punktów procentowych od 2019 r., a na poziomie europejskim 31% osób (według raportu EBC) korzystało z płatności bezgotówkowych częściej niż przed pandemią. W związku z tym obserwuje się stały wzrost płatności cyfrowych, napędzany głównie przez rynek kart płatniczych.

Migracja projektu konsolidacji T2-T2S została pomyślnie zamknięta w marcu 2023 r., przynosząc wydajność operacyjną na poziomie przepisów kosztem dużego wysiłku w zakresie inwestycji w cały system.

Z perspektywy inicjatyw w obszarze płatności na poziomie europejskim, pod koniec czerwca 2023 r. Parlament Europejski przegłosował trzy ważne innowacje w branży:

- 1) Nowa dyrektywa w sprawie systemów płatniczych (PSD3) i jej rozporządzenia
- 2) Obowiązkowe płatności natychmiastowe w strefie euro
- 3) Rozporządzenie w sprawie otwartego finansowania

Te trzy inicjatywy silnie zmienią rynek płatności w ciągu najbliższych 2–3 lat, otwierając dalsze wyzwania konkurencyjne w branży. Na tej samej sesji parlamentarnej pod koniec czerwca sfinalizowano również plan rozwoju Cyfrowego Euro.

Proponowana nowelizacja dyrektywy PSD ma na celu harmonizację przepisów dotyczących autoryzacji i nadzoru nad instytucjami płatniczymi. Główną innowacją tej inicjatywy jest integracja drugiej dyrektywy w sprawie pieniądza elektronicznego z dyrektywą w sprawie usług płatniczych (PSD2) oraz znaczne ograniczenie wymogów autoryzacyjnych, co doprowadzi do obniżenia kosztów administracyjnych. Propozycja obejmuje dawne instytucje pieniądza elektronicznego (IMEL) jako podkategorię instytucji płatniczych (ang. Payment Institutions – PI). Ponadto nowy artykuł zmienia dyrektywę w sprawie zamknięcia rozliczeń, przyznając instytucjom płatniczym możliwość bezpośredniego uczestnictwa w fazie rozliczenia pieniężnego transakcji inkasa i płatności.

Nowe rozporządzenie w sprawie płatności natychmiastowych i nowa dyrektywa w sprawie usług płatniczych (PSD3) umożliwiłyby zatem wszystkim krajom UE zezwolenie PI i IMEL z siedzibą w państwie członkowskim na rozliczanie transakcji SEPA za pośrednictwem rachunków banku centralnego, przy czym standardy i zasady będą dyktowane przez poszczególne krajowe banki centralne. W takim przypadku otworzyłoby to potencjalnie bardziej konkurencyjny scenariusz dla systemu bankowego i BFF.

Warto również zwrócić uwagę na zatwierdzenie rozporządzenia w sprawie płatności natychmiastowych, które czyni je obowiązkowym dla wszystkich dostawców usług płatniczych w strefie euro 18 miesięcy po publikacji (spodziewane na początku 2024 r.): rozporządzenie zapewnia dodatkowy impuls do cyfryzacji płatności i zapewnia silny impuls, zwłaszcza do korzystania z instrumentów SEPA, również jako alternatywy dla kart płatniczych.

Propozycja Cyfrowego Euro nakreśla podstawowe zasady związane z funkcjonowaniem cyfrowej waluty EBC, która w swoich założeniach powinna uzupełniać korzystanie z gotówki i mieć te same cechy szczególne, co bezpłatność dla użytkowników końcowych, ułatwiając zarówno włączenie finansowe, jak i dostęp do płatności cyfrowych, a także będąc kluczowym elementem konsolidacji suwerenności monetarnej w UE.

Każdy obywatel Europy mógłby posiadać cyfrowy portfel powiązany z rachunkiem płatniczym, który byłby wykorzystywany do transakcji, zarówno offline, jak i online, z limitem wydatków zarządzanym na poziomie operacyjnym przez dostawcę usług płatniczych, który będzie świadczył usługę portfela. Transakcje online oferowałyby taki sam poziom ochrony danych jak istniejące cyfrowe środki płatności, natomiast płatności offline gwarantowałyby wysoki poziom prywatności i ochrony danych użytkowników.

Banki i inni dostawcy usług płatniczych w całej UE dystrybuwaliby cyfrową walutę euro wśród osób fizycznych i przedsiębiorstw, świadcząc podstawowe usługi cyfrowej waluty euro bezpłatnie dla osób fizycznych. Dostawcy usług płatniczych, którzy będą dostarczać cyfrowe euro, mają możliwość pobierania opłat za płatności na rzecz akceptantów i oferowania usług o wartości dodanej za opłatą w celu rozwijania innowacji.

Sprzedawcy w całej strefie euro byłiby zobowiązani do akceptowania cyfrowego euro, z wyjątkiem bardzo małych sprzedawców, którzy mogą zdecydować się nie akceptować płatności cyfrowych. Projekt cyfrowego euro został uruchomiony w październiku 2021 r., a jesienią 2023 r. Rada Prezesów EBC zakończyła trwające badanie właściwości technicznych i powiązanych ustaleń dotyczących wdrażania oraz rozpoczęła fazę przygotowawczą w celu opracowania i przetestowania nowej waluty.

Biorąc pod uwagę jego rolę jako podmiotu gromadzącego i pośredniczącego dla wielu banków i dostawców usług płatniczych, BFF może odegrać ważną rolę w zapewnieniu interoperacyjności i dostępności nowej waluty cyfrowej, w tym większej wydajności i skuteczności w zakresie dystrybucji i raportowania.

## Najważniejsze wydarzenia w Grupie

W niniejszym punkcie zostały przedstawione główne wydarzenia, które miały miejsce w 2023 r.

W dniu 4 stycznia 2023 r. spółka BFF ogłosiła, że zgodnie z art. 2-ter przepisów przyjętych uchwałą Consob nr 11971 z dnia 14 maja 1999 r. („Przepisy dotyczące emitentów”) z dniem 1 stycznia 2023 r. **status małego i średniego przedsiębiorstwa („MŚP”) przestał istnieć**, jak wskazane zostało w art. 1 ust. 1 lit. w-quater 1) włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r. („Skonsolidowana ustawa o finansach”), ponieważ minęły dwa lata od daty wejścia w życie włoskiej ustawy nr 120/2020, która przekształciła włoski dekret z mocą ustawy nr 76/2020, określający maksymalny obrót w wysokości 300 mln € dla emitentów, którzy mają zostać zakwalifikowani jako MŚP.

W dniu 20 lutego 2023 r. spółka BFF ogłosiła, że w okresie od 13 lutego 2023 r. do 17 lutego 2023 r. odkupiła 291 888 akcji zwykłych, odpowiadających 0,1573% z 185 604 558 akcji składających się na kapitał zakładowy, o łącznej wartości rynkowej – bez prowizji– 2 794 383,98 €, w ramach programu skupu akcji własnych, którego rozpoczęcie zostało uchwalone przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 9 lutego 2023 r., po uzyskaniu niezbędnego zezwolenia od Banku Włoch w dniu 1 lutego 2023 r. oraz w wykonaniu uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BFF w dniu 31 marca 2022 r.

W dniu 11 kwietnia 2023 r. rozpoczęła się procedura zwolnień grupowych w wyniku wyjścia klientów Anima i Arca, z porozumieniem ze związkami zawodowymi obejmującym 18 zwolnionych pracowników. Pracownicy ci otrzymali zachęty ekonomiczne wraz z usługami outplacementu i outskillingu, nie wspominając o dostępie do świadczeń z Funduszu Solidarności (nadzwyczajnych i nadzwyczajnych). Wcześniej, w styczniu 2023 r., w celu przynajmniej częściowego złagodzenia napięć związanych z zatrudnieniem, Bank zaoferował również pracownikom zachętę ekonomiczną do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy, co wiązało się z udziałem dodatkowych czterech osób w zakresie organizacyjnym objętym planem restrukturyzacji, osiągając w ten sposób łączną redukcję o 22 osoby.

W dniu 13 kwietnia 2023 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2022 r. oraz proponowaną wypłatę dywidendy za 2022 r. w wysokości 0,419 € na akcję, co daje łączną dywidendę za 2022 r. w wysokości 0,7898 € na akcję.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło również **Sprawozdanie o Polityce Wynagrodzeń, Zasady Ustalania Odszkodowań w Przypadku Wcześniejszego Zakończenia Pełnienia Funkcji** oraz **Sprawozdanie o Wypłaconych Odszkodowaniach**, oddając głos doradczy w sprawie tego ostatniego.

Wreszcie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło **plan skupu akcji własnych**, podejmując decyzję o upoważnieniu Rady Dyrektorów do kontynuowania skupu akcji zwykłych BFF w jednym lub kilku przypadkach i przez okres 18 miesięcy od daty zatwierdzenia w ramach realizacji celów określonych w wyżej wymienionym Sprawozdaniu; maksymalna liczba akcji zwykłych BFF do odkupienia wynosi 8 463 819, co stanowi 5% kapitału Banku (biorąc pod uwagę już posiadane akcje własne).

W dniu 26 kwietnia 2023 r. spółka BFF **wypłaciła pozostałą część dywidendy za 2022 r.**, która została zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 kwietnia.

W dniu 27 czerwca 2023 r. Rada Dyrektorów zatwierdziła **pięcioletni plan strategiczny Grupy do 2028 r.: „Coraz bardziej bank jak żaden inny”, a także cele finansowe do 2026 r.** Szczegółowe informacje można znaleźć w punkcie dotyczącym głównych kierunków działania poniżej.

Wdrażając politykę dywidendową Grupy Bankowej BFF, która przewiduje wypłatę co pół roku dywidendy równej kwocie znormalizowanego skonsolidowanego zysku wypracowanego w ciągu roku przekraczającego współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (współczynnik CET 1) wynoszący 12,0%, 7 września 2023 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF zatwierdziło wypłatę części zysków zatrzymanych ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 r. w wysokości 0,147 € na akcję. Kwota ta, dodana do śródrocznej dywidendy w wysokości 0,291 € na akcję zatwierdzonej przez Radę Dyrektorów w dniu 3 sierpnia 2023 r., skutkowałą wypłatą dywidendy w dniu 13 września 2023 r. w wysokości 0,438 € na akcję, co odpowiada łącznej kwocie 81,9 mln € (znormalizowany skonsolidowany zysk za pierwszą połowę 2023 r.).

W dniu 11 września 2023 r. Bank Włoch rozpoczął kontrolę Banku. Kontrola została zakończona 12 stycznia 2024 r., a Bank oczekuje na otrzymanie protokołu pokontrolnego.

W dniu 29 września 2023 r. BFF opublikował swoje pierwsze *ramy obligacji społecznych*, które określają zaangażowanie Banku w zrównoważone finansowanie, ze szczególnym uwzględnieniem tematów społecznych, co dodatkowo wzmacnia związek między zrównoważonym rozwojem a jego strategiami finansowymi. BFF był pierwszym operatorem w swoim sektorze, który opublikował *ramy obligacji społecznych* certyfikowane przez niezależny organ.

W dniu 3 października 2023 r. spółka BFF ogłosiła aktualizację swojego programu średnio- i długoterminowych obligacji („Program EMTN”) oraz jednocześnie zwiększenie limitu do 2 500 000 000 €. Aktualizacja programu EMTN stanowi kolejny krok naprzód w ciągłej dywersyfikacji źródeł finansowania przez BFF oraz dostęp do szerszej i głębszej bazy inwestorów poprzez aktywne, długoterminowe zaangażowanie na rynkach kapitałowych.

W dniu 4 października 2023 r. BFF ogłosił, że posiada 7,7% udziałów w Generalfinance S.p.A., pośredniku finansowym oferującym usługi faktoringowe typowe dla przedsiębiorstw znajdujących się w trudnej sytuacji i w trudnej sytuacji finansowej, z dużym potencjałem wzrostu i działającym na silnie rozwijającym się rynku.

Podczas posiedzenia Rady Dyrektorów BFF w dniu 26 października 2023 r. Przewodniczący adw. Salvatore Messina powiadomił Radę, że nie będzie kandydował na kolejny trzyletni okres, ponieważ pełnił swoją funkcję przez dziewięć lat, co oznacza, że nie spełniał już formalnego wymogu niezależności ustanowionego przez najlepsze praktyki ładu korporacyjnego. Decydując się na rezygnację z ubiegania się o stanowisko, prezes Messina będzie wspierał Bank w jego pracach związanych z obchodami 40-lecia istnienia w 2025 r., zgodnie ze ścieżką celebrowania i rozpowszechniania kultury i historii Banku, którą promował przez całą swoją kadencję.

## Główne kierunki działania zmierzające do zatwierdzenia pięcioletniego planu strategicznego Grupy do 2028 r. oraz celów finansowych do 2026 r.

Rada Dyrektorów BFF zatwierdziła pięcioletni plan strategiczny BFF do 2028 r.: „Coraz bardziej bank jak żaden inny” („Plan”) oraz trzyletnie cele finansowe („Cele do 2026 r.”).

Cele strategiczne na rok 2028 obejmują:

- ▶ Rozwój podstawowej działalności, w której BFF jest liderem na rynku:
  - *Factoring i pożyczki*: stanie się największym nabywcą wierzycielności publicznych w Europie na rosnącym i słabo spenetrowanym rynku poprzez:
    - silny wzrost portfela klientów na istniejących rynkach i w nowych regionach, w tym poprzez otwarcie spółki zależnej we Francji;
    - konsolidacja operacyjnej przewagi konkurencyjnej, w tym poprzez nowy system informatyczny dla faktoringu oraz zwiększenie efektywności procesu prawnego związanego z windykacją;
  - *Usługi transakcyjne*: dalsze wzmacnianie roli „banku drugiego poziomu” przy jednoczesnym generowaniu stałego strumienia przychodów i dużych depozytów operacyjnych dla Grupy:<sup>7</sup>
    - *Płatności*: wiodący niezależny pośrednik płatności we Włoszech dla banków i dostawców usług płatniczych (PSP<sup>8</sup>), wykorzystujący przejście na płatności elektroniczne;
    - *Usługi w zakresie papierów wartościowych*: jedyny włoski bank, który zapewnia pełen zakres niestandardowych usług w zakresie bankowości powierniczej i papierów wartościowych dla banków krajowych i zarządzających aktywami na rozwijającym się rynku.
- ▶ Dalsze inwestowanie w infrastrukturę operacyjną w celu wspierania możliwości rozwoju, zarządzania ryzykiem operacyjnym i czerpania korzyści z dalszej wydajności.
- ▶ Dalsze zapewnianie naszemu zespołowi możliwości wzrostu i rozwoju przy jednoczesnym utrzymaniu silnego dostosowania zachęt do interesariuszy.
- ▶ Dalsza optymalizacja finansowania i kapitału.
- ▶ Zapewnienie wiodących na rynku zwrotów dla akcjonariuszy pod względem kapitału i dywidend przy kapitale przekraczającym cel CET1 wynoszący 12% w odniesieniu do wypłat dla akcjonariuszy.
- ▶ Utrzymanie niskiego profilu ryzyka Grupy poprzez efektywne zarządzanie przeterminowanymi i kalendarzowymi rezerwami.
- ▶ Dalsze zwiększanie pozytywnego wpływu społecznego, środowiskowego i na wszystkich interesariuszy, wraz z zerowymi celami netto i podwojeniem inwestycji w inicjatywy społeczne.

<sup>7</sup> Bank drugiego szczebla, czyli bank oferujący usługi innym bankom.

<sup>8</sup> PSP: podmiot zewnętrzny, który umożliwia przedsiębiorstwom akceptowanie płatności elektronicznych, takich jak płatności kartami kredytowymi i debetowymi.

Cele zrównoważonego wzrostu do 2026 r. obejmują:

- ▶ Dalsza poprawa stosunku kosztów do przychodów, <40%,
- ▶ Solidne wskaźniki kapitałowe: Współczynnik CET1 na poziomie 12%,
- ▶ Współczynnik RoTE na poziomie o 50% wyższym,
- ▶ Wysokie zyski dla akcjonariuszy:
  - Wzrost skorygowanego zysku netto<sup>9</sup> o około 78% w 2022 r., do 255–265 mln €. EPS 2026: 1,37–1,43 € (1,34–1,39 € w pełni rozwodnione<sup>10</sup>),
  - Ponad 720 mln €, czyli około 40% obecnej kapitalizacji rynkowej, zostanie wypłacone w formie dywidendy do 2026 r.,
- ▶ Zerowa emisja dwutlenku węgla netto<sup>11</sup>,
- ▶ Podwojenie inwestycji w inicjatywy społeczne;
- ▶ Ponad 80% pracowników w budynkach z certyfikatem LEED<sup>12</sup> do 2026 r.

Poniżej opisane zostały główne kierunki ustalone przez Grupę w celu realizacji planu strategicznego i osiągnięcia wyznaczonych celów finansowych.

Przewiduje się znaczny potencjał wzrostu w obszarze faktoringu i pożyczek w wyniku historycznego wzrostu wydatków rządowych i inwestycji oraz wzrostu bazy klientów, przy czym ten ostatni jest wspierany przez ugruntowaną przewagę konkurencyjną BFF. Dodatkowe korzyści może przynieść ekspansja międzynarodowa na nowe obszary geograficzne.

Oczekuje się, że obszar płatności zapewni stały strumień przychodów i jest ważnym źródłem płynności, z potencjałem wzrostu wolumenu napędzanym przez stopniowe dostosowywanie płatności cyfrowych we Włoszech do średniej europejskiej. Wzrost jest również wspierany przez Krajowy Plan Odbudowy i Zwiększania Odporności, nowe regulacje i nowe technologie, które są jednak równoważone przez obniżone opłaty.

W sektorze usług związanych z papierami wartościowymi BFF oferuje usługi dostosowane do potrzeb włoskich banków i podmiotów zarządzających aktywami, a także zajmuje wiodącą pozycję w obszarze funduszy emerytalnych. W niektórych niszach rynkowych (fundusze emerytalne, AFI, ale także małe przedsiębiorstwa zarządzające aktywami), gdzie lokalna obecność stanowi przewagę konkurencyjną, możliwość rozwoju BFF będzie również wspierana przez zbliżające się uchwalenie nowych przepisów – które wprowadzą wymóg wyznaczenia banku powierniczego przez fundusze emerytalne, otwierając rynek o wartości około 110 mld € w *zarządzanych aktywach* – oraz przez zwiększoną penetrację AFI, a także pełne wdrożenie usług o wartości dodanej. Obszar *usług związanych z papierami wartościowymi* jest bardzo ważnym źródłem stabilnych i operacyjnych depozytów dla BFF i zapewnia stały strumień przychodów przy przeważnie stałej bazie kosztowej.

---

Zysk księgowy pomniejszony o koszty nadzwyczajne i koszty opcji na akcje ujęte w rachunku zysków i strat.

Na podstawie maksymalnego rozwodnienia w stosunku do wszystkich obowiązujących planów opcji na akcje.

Uwzględnienie emisji z zakresu 1 i 2.

LEED, czyli Leadership in Energy and Environmental Design, to system oceny opracowany przez US Green Building Council w celu oceny efektywności środowiskowej budynku.

BFF będzie nadal inwestować w swoją infrastrukturę operacyjną, aby wspierać możliwości rozwoju, zarządzać ryzykiem operacyjnym i optymalizować swoją strukturę.

Strategiczny będzie nowy system informatyczny dla faktoringu, otwarcie oddziału we Francji, ekspansja platformy depozytowej online na inne rynki, wprowadzenie AIRB (wewnętrzny model obliczania ryzyka kredytowego) oraz dodatkowa inicjatywa mająca na celu efektywność opłat prawnych ponoszonych podczas windykacji.

W odniesieniu do zarządzania finansami oczekuje się, że sprawozdanie z sytuacji finansowej BFF pozostanie stabilne od końca roku budżetowego 2022. BFF zamierza utrzymać zdywersyfikowaną bazę finansowania i nadal uzyskiwać dostęp do jak największej liczby kanałów finansowania.

Oczekuje się, że depozyty operacyjne usług płatniczych i papierów wartościowych będą nadal głównym źródłem finansowania, a BFF będzie nadal uzyskiwać dostęp do depozytów internetowych, z możliwością wzrostu w nowych krajach. Oczekuje się również, że koszt ryzyka pozostanie na niskim poziomie ze względu na portfel kredytowy prawie w całości narażony na ryzyko z sektora publicznego.

Grupa ma silną pozycję kapitałową. Biorąc pod uwagę wysoki wskaźnik RoTE (39% na koniec roku 22), dodatkowy kapitał potrzebny do wzrostu portfela kredytowego zostanie w pełni sfinansowany z zysków zatrzymanych, utrzymując atrakcyjną bezwzględną dywidendę.

W odniesieniu do polityki dywidendowej BFF będzie ona nadal miała na celu samofinansowanie rozwoju Grupy i wypłatę akcjonariuszom wszystkich zysków wygenerowanych w ciągu roku powyżej docelowego wskaźnika kapitałowego. Wypłata dywidendy jest potwierdzana dwa razy w roku, w sierpniu i kwietniu, w oparciu o skorygowany zysk za pierwsze półrocze i cały rok.

Rada Dyrektorów BFF postanowiła również:

- ▶ skorzystać z możliwości przedłożenia własnego składu Rady Dyrektorów, a w rezultacie zainicjować powiązany proces zgodnie z harmonogramem regulacyjnym,
- ▶ zatwierdzić nową „Politykę dywidendową Grupy Bankowej BFF” („*Polityka dywidendowa*”) poprzez ustalenie wskaźnika CET<sub>1</sub> na docelowy wskaźnik kapitałowy na poziomie 12% (oprócz TCR > 15%, o ile jest to wymagane przez Europejski Bank Centralny) w porównaniu do poprzedniego całkowitego współczynnika kapitałowego („TCR”) na poziomie 15%, aby dostosować go do celu kapitałowego najczęściej stosowanego przez inne banki. Wypłata dywidendy pozostaje niezmienną pod warunkiem spełnienia wszystkich innych regulacyjnych wymogów kapitałowych. Wypłata dywidendy jest potwierdzana dwa razy w roku na podstawie skorygowanego zysku za pierwsze półrocze i cały rok.

Wreszcie BFF będzie nadal realizować swoje zobowiązania w zakresie zrównoważonego rozwoju, koncentrując się na osiągnięciu pozytywnego wpływu społecznego, środowiskowego i na interesariuszy, o czym wcześniej informowaliśmy w części niniejszego dokumentu poświęconej inicjatywom w zakresie zrównoważonego rozwoju.



## 3. Wyniki operacyjne

### NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

#### GRUPA BANKOWA BFF

- ▶ W 2023 r. znormalizowany zysk wyniósł 183,2 mln €, a dodatnia różnica między zyskami kapitałowymi wygenerowanymi przez pobrane odsetki za zwłokę naliczone w ciągu roku a zmianą harmonogramu wyniosła łącznie 29,3 mln € (+15,2 mln € w porównaniu z 2022 r.).
- ▶ Kredyty i należności od klientów osiągnęły rekordowy poziom 5,6 mld €.
- ▶ Wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie 62%, solidny bilans ze źródłami finansowania pochodzącymi głównie z depozytów detalicznych (2x w ubiegłym roku) i depozytów operacyjnych.
- ▶ Kwoty nieprzeniesione do rachunku zysków i strat rezerw związanych z odsetkami za opóźnienia w płatnościach i zryczałtowanym odszkodowaniem za windykację („40 euro”), w wysokości 606 mln euro, +76 mln euro w porównaniu z 2022 r.
- ▶ Pozytywny wpływ na przyszłą rentowność wynikający z wyższych stawek stosowanych do obliczania odsetek za zwłokę z 12% do 12,5% od 1 stycznia 2024 r.

#### KAPITAŁ I DYWIDENDY

- ▶ Współczynnik CET1 na poziomie 14,2% z 68 mln € kapitału przekraczającego cel 12% CET1.
- ▶ Wypłata dywidendy w wysokości 183,2 mln € (0,979 € na akcję), przy czym pierwsza transza w wysokości 0,438 € na akcję zostanie wypłacona we wrześniu 2023 r., a ostatnia transza w wysokości 0,541 euro na akcję zostanie wypłacona w kwietniu 2024 r.
- ▶ Skumulowana dywidenda wypłacona od momentu wejścia na giełdę jest równa 800 mln €, co odpowiada kapitalizacji rynkowej w dniu wejścia na giełdę.

#### INNE ISTOTNE INFORMACJE

- ▶ Nowa rada dyrektorów zostanie powołana przez zgromadzenie akcjonariuszy 18 kwietnia 2024 r.
- ▶ Bank BFF wygrał pierwszy przetarg w segmencie funduszy emerytalnych z Cassa Forense, zarządzając aktywami o wartości około 13 mld €.
- ▶ Proces zmiany dyrektywy w sprawie opóźnień w płatnościach jest w toku i oczekuje się, że przyniesie on korzystne wyniki dla BFF.

## GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	(mln €)		
Znormalizowany rachunek zysków i strat	2023	2022	%
Przychody z faktoringu i pożyczek	437,3	263,7	66%
Przychody z płatności	63,1	56,7	11%
Przychody z usług bezpieczeństwa	23,6	43,7	-46%
Pozostałe przychody	268,0	97,8	174%
w tym Portfel Papierów Wartościowych HTC	180,5	42,8	322%
<b>Przychody razem</b>	<b>791,9</b>	<b>461,9</b>	<b>71%</b>
Koszt pieniądza <sup>13</sup>	(354,9)	(82,8)	329%
<b>Przychody netto razem</b>	<b>437,0</b>	<b>379,1</b>	<b>15%</b>
W tym amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(178,4)	(167,6)	6%
Stosunek kosztów do przychodów (%)	41%	44%	-3 p.b.
Korekty netto z tytułu ryzyka kredytowego	(8,9)	(6,2)	44%
Znormalizowany zysk przed opodatkowaniem	249,8	205,4	22%
<b>Znormalizowany zysk za rok</b>	<b>183,2</b>	<b>146,0</b>	<b>25%</b>
<b>Przedstawiony zysk za rok obrotowy<sup>14</sup></b>	<b>171,7</b>	<b>232,0</b>	<b>-26%</b>

<sup>13</sup> W tym zysk z obrotu instrumentami pochodnymi wykorzystywanymi do zabezpieczenia ekspozycji na stopy procentowe i waluty.

<sup>14</sup> Przedstawiany zysk za rok zawiera pewne jednorazowe pozycje. W 2023 r. pozycje te dotyczyły: jednorazowych kosztów poniesionych w tym okresie w związku z restrukturyzacją i kosztami fuzji i przejęć w wysokości 3,0 mln €, ugody z dyrektorem generalnym w wysokości 1,7 mln €, kosztów opcji na akcje w wysokości 2,4 mln €, amortyzacji umów z klientami w wysokości 1,9 mln € oraz innych kosztów w wysokości 2,5 mln €. W 2022 r. pozycje te odnosiły się do jednorazowych przychodów w wysokości 100,1 mln € związanych głównie ze zmianą wyceny aktywów, w tym związanych z odsetkami za opóźnienia w płatnościach i zryczałtowanym odszkodowaniem za windykację ("40 euro"), częściowo skompensowanych jednorazowymi kosztami w wysokości 15,7 mln € związanych głównie z kosztami opcji na akcje w wysokości 3,3 mln €, amortyzacją umów z klientami w wysokości 3,1 mln €, kosztami restrukturyzacji i fuzji i przejęć w wysokości 3,9 mln € oraz opodatkowaniem wynikającym z wypłaty dywidend ze spółek zależnych i odpisaniem ulgi podatkowej (DTA) w Polsce w wysokości 4,9 mln €.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawia aktywa, zobowiązania, przychody i koszty oraz elementy ekonomiczne Grupy Bankowej BFF.

W 2023 r., zgodnie z tym, co zostało potwierdzone w nowym biznesplanie, Grupa koncentrowała się na konsolidacji i rozwoju swojej podstawowej działalności poprzez wdrażanie inicjatyw mających na celu pozyskiwanie coraz większej liczby nowych klientów i udziałów w rynku, oferowanie nowych produktów i usług, rozszerzanie swojej obecności poza rynkiem krajowym, wzmacnianie swojej roli jako „banku drugiego poziomu” oraz ponowne ustalanie cen swoich produktów w celu uwzględnienia zmieniających się warunków makroekonomicznych.

W odniesieniu do finansowania wysiłki koncentrowały się na wykorzystaniu finansowania udostępnionego przez jednostki usług papierów wartościowych i płatności oraz, w celu dywersyfikacji źródeł finansowania i optymalizacji kosztów, przez internetowe rachunki depozytowe oferowane we wszystkich regionach, w których Grupa prowadzi działalność z tym produktem w celu finansowania swoich inwestycji.

W 2023 r.: (i) łączne przychody wzrosły o 71% w porównaniu do 2022 r. pomimo szybszego przeszacowania zobowiązań dzięki wynikom działu faktoringu i pożyczek (1,7x w porównaniu do 2022 r.) oraz portfela obligacji skarbowych utrzymywanego w ramach modelu biznesowego HTC (4x w porównaniu do 2022 r.), (ii) przychody netto wzrosły o 15% w porównaniu do 2022 r., (iii) koszt finansowania był wyższy ze względu na wzrost stóp procentowych, (iv) kontynuowano silną koncentrację na kontroli kosztów, przy niższym wskaźniku kosztów do dochodów (41%) niż w 2022 r. (44%) oraz (v) znormalizowany zysk wyniósł 183,2 mln € (+25% w porównaniu do 2022 r.).

Należy zauważyć, że Grupa BFF nie ma ekspozycji handlowej na rynki rosyjski i ukraiński i jest zobowiązana do ścisłego monitorowania działań związanych z przetwarzaniem danych przez jednostkę gospodarczą płatności w celu zapewnienia zgodności z ograniczeniami nałożonymi na Rosję.

## Zysk Grupy

### Przedstawiony zysk za rok obrotowy

Pod kątem ogólnej rentowności skumulowane wyniki jednostek Grupy, na które wpływ miały zjawiska wskazane powyżej, doprowadziły do odnotowania zysku w wysokości 171,7 mln €, w tym pozycji jednorazowych, które miały wpływ na zysk za rok, których szczegóły przedstawiono w poniższej tabeli.

### Znormalizowany zysk za rok

Po wyeliminowaniu pozycji jednorazowych, które miały wpływ na wyniki za 2023 r., znormalizowany zysk Grupy wyniósł 183,2 mln € (wzrost o 25% rok do roku).

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

- ▶ wyższy wynik z tytułu odsetek, głównie dzięki wyższemu zwrotowi netto z pożyczek, dzięki wprowadzeniu polityki przeszacowania pożyczek faktoringowych i pożyczkowych, wzrostowi stawki stosowanej do naliczania odsetek za zwłokę, dobrym wynikom windykacji odsetek przy jednoczesnych korzyściach z tytułu zysków kapitałowych, przeszacowaniu obligacji skarbowych HTC o zmiennym oprocentowaniu oraz stopniowemu zmniejszaniu wagi obligacji skarbowych HTC o stałym oprocentowaniu;
- ▶ prowizje dla jednostek gospodarczych usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności, przy czym te pierwsze spadły, a drugie wzrosły w porównaniu z 2022 r., pomimo wyników komercyjnych i głównie z powodu utraty klienta Arca w 2022 r.;
- ▶ 22,0 mln € zysków kapitałowych ze sprzedaży obligacji rządowych o wartości 835 mln €, głównie o zmiennym oprocentowaniu i zbliżającym się terminie zapadalności;
- ▶ poprawa efektywności operacyjnej w porównaniu z 2022 r., przy malejącym wskaźniku kosztów do przychodów (z 44% w 2022 r. do 41% w 2023 r.), pomimo wyższych kosztów poniesionych w celu wsparcia rozwoju działalności i wdrożenia inicjatyw mających na celu usprawnienie procesów i architektury informatycznej Grupy, uwalniając dodatkową wydajność i zmniejszając ryzyko operacyjne w przyszłości.

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

<b>Korekty – mln €</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>% r/r</b>
<b>Grupa BFF – przedstawiony zysk</b>	<b>171,7</b>	<b>232,0</b>	<b>-26%</b>
Różnice kursowe ujęte w kapitale własnym jako rezerwa z tytułu różnic kursowych	-	(1,7)	
Opcje na akcje i dotacje do akcji	2,4	3,3	
Koszty transakcji, restrukturyzacji i fuzji i przejęć	3,0	3,9	
Nadzwyczajny Fundusz Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji oraz FITD	1,2	0,5	
Podatki jednorazowe	1,3	4,9	
Uгода z dyrektorem generalnym	1,7	-	
Amortyzacja „umów z klientami” DEPObanku	1,9	3,1	
Zmiany wartości aktywów, w tym dotyczące odsetek za zwłokę i zryczałtowanego odszkodowania za windykację („40 euro”)	-	(100,1)	
<b>Grupa BFF – znormalizowany zysk</b>	<b>183,2</b>	<b>146,0</b>	<b>25%</b>

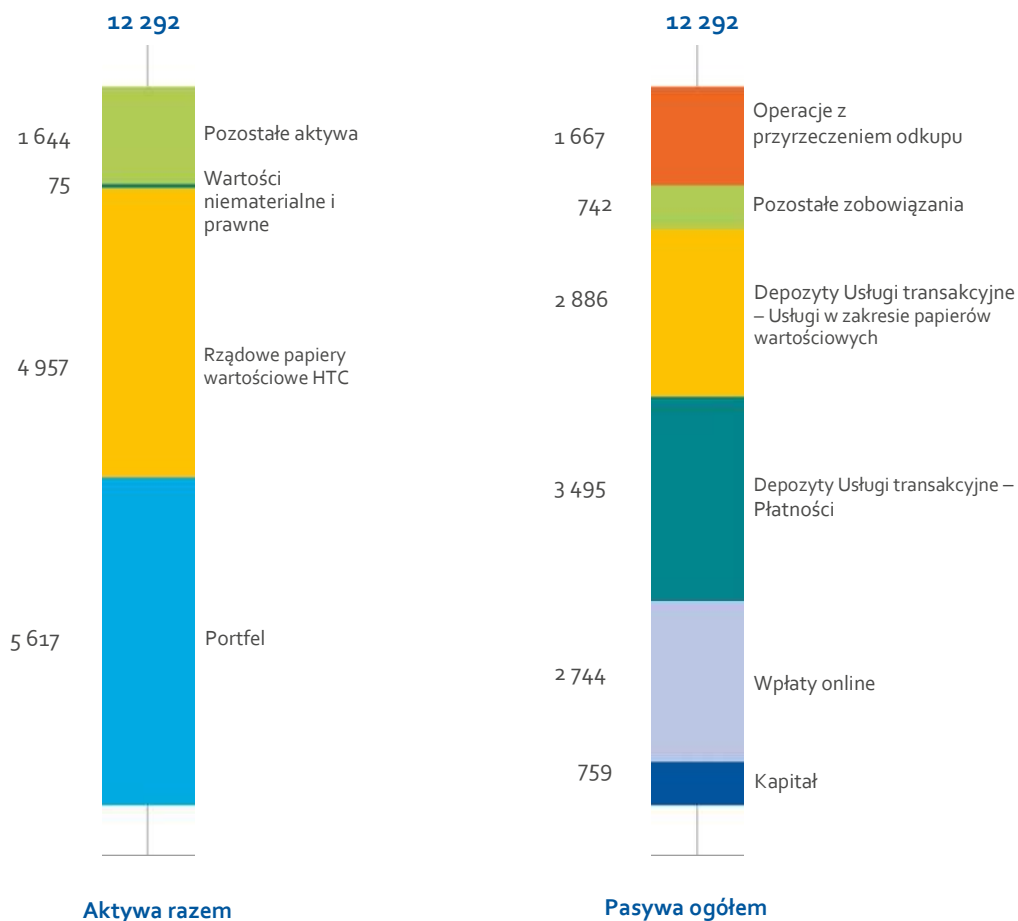
Na kolejnych stronach, w celu zapewnienia precyzyjnej prezentacji wyników różnych jednostek gospodarczych, komentarze będą odnosić się do znormalizowanych danych rachunku zysków i strat, eliminując jednorazowe elementy, które wpłynęły na wyniki, które wpłynęły na wyniki za lata 2023 i 2022 na dzień 31 grudnia 2023 r. i 31 grudnia 2022 r.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy

W odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej w 2023 r. Grupa nadal koncentrowała się na optymalizacji kosztów związanych z różnymi formami finansowania przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej dywersyfikacji oraz na poprawie rentowności różnych form kredytowania. To ostatnie działanie było realizowane poprzez politykę mającą na celu zmniejszenie portfela rządowych papierów wartościowych, zwłaszcza papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu, oraz poprzez politykę zmiany cen usług dla klientów w celu uwzględnienia zmienionego scenariusza makroekonomicznego, zwłaszcza w zakresie stosowanych stóp procentowych. Wdrożone działania zaowocowały utrzymaniem wielkości sprawozdania z sytuacji finansowej na stałym poziomie w porównaniu z ostatnimi latami poprzez faworyzowanie wzrostu form kredytowania właściwych dla faktoringu i pożyczek oraz zmniejszenie części kredytów w rządowych papierach wartościowych.

Grupa w dalszym ciągu skutecznie zarządza nadwyżką płynności, co miało lepszy wpływ zarówno na dźwignię finansową, jak i rentowność Grupy.

(mln €)



## Pożyczanie

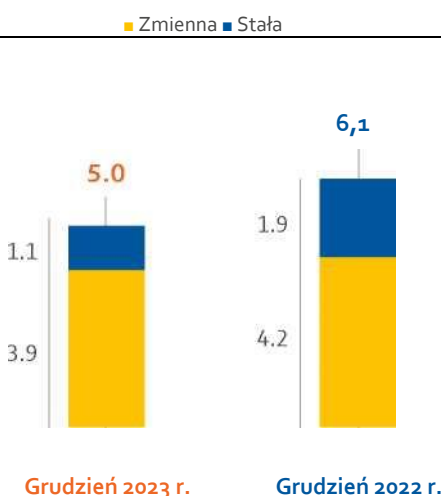
Portfel kredytów faktoringowych i pożyczkowych wyniósł 5,6 mld €, co oznacza wzrost o 3% w porównaniu z 2022 r.: rynki międzynarodowe stanowią obecnie około 39% wszystkich kredytów i należności udzielonych klientom. Poziom kredytów i należności wobec klientów osiągnął rekordowy poziom, również dzięki korzystnemu kontekstowi i wynikom handlowym, a wszystkie kraje wykazały wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim, z wyjątkiem Hiszpanii i Portugalii, gdzie rządy centralne dokonały zastrzyków płynności w wysokości odpowiednio 28% i 6% całkowitych wydatków publicznych.

Portfel kredytowy (mln €)	31.12.2023 <sup>(*)</sup>	31.12.2022 <sup>(*)</sup>
Włochy	3 448	3 383
Hiszpania	599	629
Polska	919	806
Słowacja	245	240
Portugalia	223	239
Grecja	166	131
Inne kraje (Chorwacja, Francja i Republika Czeska)	16	15
<b>Razem</b>	<b>5 617</b>	<b>5 442</b>

(\*) W tym aktywa podatkowe „Ecobonus” w wysokości 354,2 mln € zgodnie z modelem biznesowym HTC i 59,9 mln € zgodnie z modelem biznesowym handlowym (221 mln € na dzień 31 grudnia 2022 r.), ujęte w pozycji „Pozostałe aktywa” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz rezerwy „na bilansie” dotyczące odsetek za zwłokę i zryczałtowanego odszkodowania za windykację („40 euro”) w wysokości 528 mln EUR (466 mln € na dzień 31 grudnia 2022 r.).

Portfel obligacji skarbowych osiągnął wartość 5,0 mld €, czyli o 1,2 mld € mniej niż 31 grudnia 2022 r., zgodnie z polityką stopniowego zmniejszania wagi tej formy pożyczek w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

### PORTFEL PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH HTC (mld euro)



## Finansowanie

Po stronie pasywów kontynuowano racjonalizację źródeł finansowania poprzez wzrost depozytów online oraz wykup w terminie zapadalności, 23 maja 2023 r., emisji uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych na pozostałą kwotę 38,6 mln € (wyemitowanych na pierwotną kwotę 300 mln € w październiku 2019 r.).

Dział usług transakcyjnych, wraz z jednostkami usługowymi w zakresie papierów wartościowych i płatności, pozyskał około 6,4 mld € w porównaniu do 6,0 mld € w 2022 r., przy czym udział usług w zakresie papierów wartościowych zmniejszył się o 0,3 mld € (z 3,2 mld € na dzień 31 grudnia 2022 r. do 2,9 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r.). 9 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r.), głównie ze względu na zmianę polityki inwestycyjnej funduszy, oraz przy wzroście kwoty wygenerowanej przez segment Płatności o około 0,8 mld € (z 2,8 mld € na dzień 31 grudnia 2022 r. do 3,5 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r.) dzięki działaniom sprzedażowym z istniejącymi klientami mającym na celu zwiększenie płynności.

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączne nominalne wpływy *Conto Facto*, *Cuenta Facto* i *Lokata Facto* wyniosły łącznie 2,7 mld €, co oznacza wzrost o około 1,5 mld € w porównaniu z dniem 31 grudnia 2022 r.

W świetle powyższego wartość nominalna niewykupionych emisji obligacji na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła łącznie 150 mln € (w odniesieniu do emisji AT1) w porównaniu do 188,6 mln € na dzień 31 grudnia 2022 r.

Wartość transakcji z przyrzeczeniem odkupu uległa znacznemu zmniejszeniu w porównaniu z 31 grudnia 2022 r., z 4,4 mld € do 1,7 mld €.

Wreszcie należy zauważyć, że BFF nadal nie ma finansowania z Europejskim Bankiem Centralnym (EBC) ani zwykłego (OMA), ani nadzwyczajnego (PELTRO, TLTRO itp.).

## Kapitał własny, fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Grupa Bankowa BFF nadal utrzymuje swoją siłę kapitałową, również dzięki wskaźnikom kapitałowym i kapitałom własnym, które nie obejmują znormalizowanego skonsolidowanego zysku za rok.

Polityka dywidendowa Grupy Bankowej BFF przewiduje, że kwota znormalizowanego skonsolidowanego zysku wygenerowanego w ciągu roku obrotowego przekraczająca poziom wskaźnika CET 1 wynoszący 12,0% (z zastrzeżeniem zgodności ze wszystkimi innymi bieżącymi i przyszłymi wskaźnikami regulacyjnymi) będzie wypłacana co pół roku, przy czym jedna wypłata będzie oparta na znormalizowanym zysku za pierwsze półrocze, a druga na znormalizowanym zysku na koniec roku.

W związku z tym przypominamy, że po zatwierdzeniu wyników sprawozdania okresowego za 2023 r., zgodnie z polityką dywidendową Grupy, we wrześniu 2023 r. Bank wypłacił 0,438 € na akcję (na maksymalną kwotę 81,9 mln €, znormalizowany wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2023 r.).

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosły 759 mln €, natomiast fundusze własne Grupy Bankowej BFF na ten sam dzień wyniosły 587 mln €, w tym 150 mln € z niezabezpieczonych i ocenionych obligacji podporządkowanych Tier 1 uplasowanych 19 stycznia 2022 r. oraz 65,1 mln € zysku za rok ujęty w kapitałach własnych; ogólna ekspozycja na ryzyko w odniesieniu do prowadzonej działalności jest w dużej mierze adekwatna do wyposażenia kapitałowego i zidentyfikowanego profilu ryzyka.



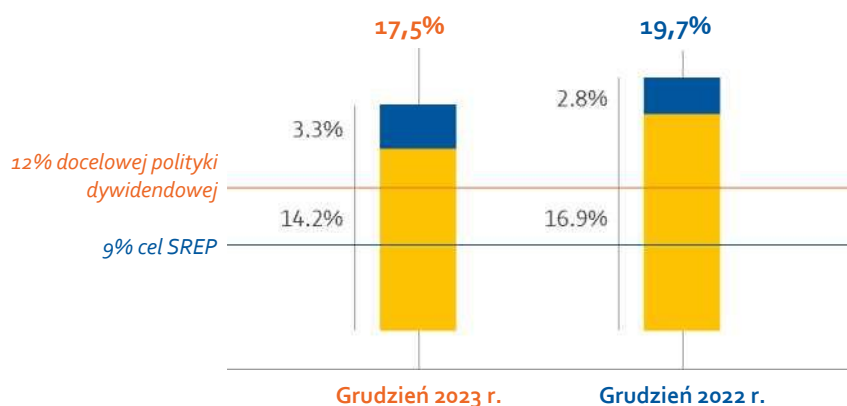
Współczynniki CET<sub>1</sub>, Tier 1 i łączny współczynnik kapitałowy wynoszą odpowiednio 14,2%, 19,1% i 19,1%, przy czym kapitał w wysokości 68 mln € przekracza docelowy współczynnik CET<sub>1</sub> wynoszący 12,0%. Ponadto wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł z 4,6% na dzień 31 grudnia 2022 r. do 4,8% na dzień 31 grudnia 2023 r.

Na koniec należy przypomnieć, że 18 września 2023 r. Bank Włoch, jako organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przyjął plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy Bankowej BFF na 2022 r., potwierdzając restrukturyzację i uporządkowaną likwidację jako strategię zarządzania kryzysowego dla Grupy Bankowej BFF i określając wymogi MREL obowiązujące od 1 stycznia 2025 r.

## WSPÓŁCZYNNIK COMMON EQUITY TIER 1

RWA	3 077	2 740
RWA density	43%	42%

■ Naliczona dywidenda



## Struktura organizacyjna

### Zmiany w zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna liczba pracowników Grupy Bankowej BFF wynosiła 830 osób. W ciągu 2023 r. zatrudnione były 95 osoby: 42 we Włoszech, 15 w Hiszpanii, 5 w Portugalii, 31 w Polsce, 1 na Słowacji i 1 w Grecji.

Poniżej znajduje się podział na kraje:

31.12.2022	Włochy	Hiszpania	Polska	Słowacja	Republika Czeska	Grecja	Portugalia	Razem
LICZBA PRACOWNIKÓW 31.12.2022	570	53	183	15	2	9	10	842

31.12.2023	Włochy	Hiszpania	Polska	Słowacja	Republika Czeska	Grecja	Portugalia	Razem
LICZBA PRACOWNIKÓW 31.12.2023	543	64	185	13	2	10	13	830

Podział pracowników według płci na dzień 31 grudnia 2023 r. zasadniczo pozostał niezmienny w porównaniu z 31 grudnia 2022 r., z 54% kobiet i 46% mężczyzn.

Poniżej znajdują się szczegóły w podziale na kraje:

<b>31.12.2023</b>	<b>Kobiety</b>	<b>%</b>	<b>Mężczyźni</b>	<b>%</b>	<b>Razem</b>
Włochy	274	50%	269	50%	543
Hiszpania	30	47%	34	53%	64
Polska	130	70%	55	30%	185
Słowacja	7	54%	6	46%	13
Republika Czeska	1	50%	1	50%	2
Grecja	4	40%	6	60%	10
Portugalia	3	23%	10	77%	13
<b>Razem</b>	<b>449</b>	<b>54%</b>	<b>381</b>	<b>46%</b>	<b>830</b>

<b>31.12.2022</b>	<b>Kobiety</b>	<b>%</b>	<b>Mężczyźni</b>	<b>%</b>	<b>Razem</b>
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
<b>Razem</b>	<b>460</b>	<b>55%</b>	<b>382</b>	<b>45%</b>	<b>842</b>

## Jednostka gospodarcza faktoring i pożyczki

### Główne wskaźniki KPI i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza faktoring i pożyczki udziela pożyczek i oferuje swoje usługi poprzez produkty takie jak faktoring bez regresu, pożyczki i zarządzanie kredytami dla organów administracji publicznej i prywatnych szpitali.

Grupa prowadzi obecnie taką działalność w dziewięciu krajach (Włochy, Chorwacja, Francja, Grecja, Polska, Portugalia, Czechy, Słowacja i Hiszpania).

Pomimo zastrzyków płynności dokonanych przez niektóre rządy krajowe oraz dzięki rosnącym stopom procentowym i inflacji, które powodują, że firmy ponownie rozważają swoje strategie kapitału obrotowego, a także dobre wyniki handlowe, w porównaniu z 31 grudnia 2022 r. główne wskaźniki jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki wykazały pozytywne trendy.

Portfel kredytowy wzrósł o 3% w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. (5,6 mld euro wobec 5,4 mld €), osiągając nowy rekord wszech czasów, podczas gdy wolumeny kredytów i należności nabytych i wypłaconych znacznie wzrosły w porównaniu do ubiegłego roku (8 114 mln € wobec 7 364 mln €) w prawie wszystkich krajach (z wyjątkiem Hiszpanii i Polski), dzięki silnemu napędowi komercyjnemu uchwalonemu w sprzyjającym kontekście makroekonomicznym.

DSO zarejestrowane przez BFF w zakresie działalności faktoringowej i zarządzania kredytami w imieniu stron trzecich wykazało wydłużenie czasu windykacji we Włoszech, Hiszpanii, Grecji i na Słowacji oraz spadek w Portugalii (w następstwie wyższych przekazów pieniężnych, zwłaszcza pod koniec roku, dokonywanych przez rząd centralny) oraz Chorwacji i Francji (gdzie jednak na liczbę ma wpływ wielkość działalności).

#### Wskaźnik cyklu regulowania należności DSO –dni (dane BFF, przejścia i zarządzanie, publiczne i prywatne):

	31.12.2023	31.12.2022
Włochy	159	132
Hiszpania	191	132
Portugalia	127	175
Grecja	254	248
Chorwacja	40	52
Francja	76	79
Słowacja	934	785

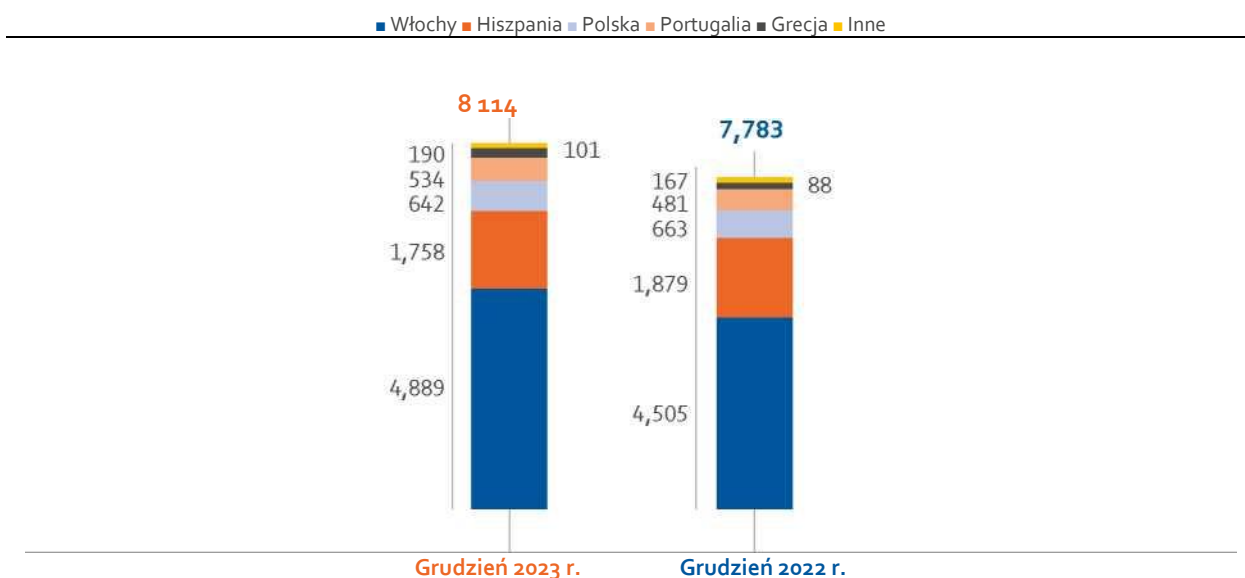
Rezerwa na odsetki za zwłokę i rezerwa na zryczałtowane odszkodowanie z tytułu windykacji („40 euro”), a także odpowiednie kwoty przeniesione i nieprzeniesione do rachunku zysków i strat nadal rosły w porównaniu z 2022 r. (osiągając odpowiednio 869 mln euro i 264 mln €, 395 mln € i 132 mln € oraz 474 mln € i 132 mln €).

Rentowność brutto kredytów i należności od klientów wzrosła w porównaniu z 2022 r., osiągając poziom 7,6%, dzięki wzrostowi stóp procentowych, który wpłynął na stawkę stosowaną przy obliczaniu odsetek za zwłokę, a także, bardziej ogólnie, dzięki ponownej wycenie przeprowadzonej z klientami.

Koszt kredytu pozostaje na znikomym poziomie dzięki wysokiej pozycji obsługiwanych klientów oraz rygorystycznemu procesowi udzielania i monitorowania kredytów, pomimo większego portfela kredytów dla klientów i pewnych konkretnych odpisów w Polsce.

	(wartości w mln €)	
	31.12.2023	31.12.2022
Uzyskane obroty / pożyczki wypłacone w ciągu roku	8 114	7 783
Rezerwa na odsetki za zwłokę	869	756
Rezerwa na odszkodowanie ryczałtowe	264	240
Rezerwa na odsetki za zwłokę nie przeniesiona do rachunku zysków i strat	474	410
Zryczałtowana rezerwa na odszkodowanie nie przeniesiona do rachunku zysków i strat	132	120
Rentowność brutto kredytów i należności od klientów % (bez „40 euro”)	7,6%	5,6%

## WOLUMENY



Znormalizowane przychody z tytułu odsetek wyniosły 397,8 mln € w porównaniu do 247,4 mln € w 2022 r., a pozytywny wpływ na nie miał wzrost stóp procentowych, który wpłynął na stawkę stosowaną przy obliczaniu odsetek za opóźnienia w płatnościach, a także, bardziej ogólnie, zmiana cen wdrożona u klientów, a także wzrost portfela kredytowego.

Marża dla pozycji „zmiana harmonogramu spłat zaległości/zyski kapitałowe” uwzględniona w wyniku z tytułu odsetek, tj. różnica między zyskami kapitałowymi generowanymi przez wpływy z odsetek za zwłokę przekraczających 50% rozliczanych memoriałowo a zmianą harmonogramu spłat zaległości, tj. efektami związanymi z dyskontowaniem należności nieściągniętych zgodnie z wewnętrznymi szacunkami i w związku z tym przesuniętych w czasie, również odnotowała pozytywny trend w porównaniu z rokiem poprzednim (+15,2 w porównaniu z rokiem ubiegłym), również dzięki znaczącym ugodom zawartym z niektórymi dłużnikami.

Znormalizowane pozostałe koszty i przychody operacyjne ujęte w pozostałych przychodach obejmują wpływ ekonomiczny wynikający ze zryczałtowanego odszkodowania za windykację („40 euro”), które w 2023 r. przyniosło dodatni wpływ w wysokości 23,3 mln € (14,8 mln € w 2022 r.).

Całkowity znormalizowany przychód netto wyniósł zatem 437,3 mln €, co oznacza wzrost o 173,6 mln € w porównaniu z rokiem ubiegłym, głównie dzięki zjawiskom opisanym wcześniej.

	mln € (wartości znormalizowane)	
	2023	2022
Przychody z tytułu odsetek	397,8	247,4
<i>z czego marża „zmiana harmonogramu spłat zaległości/zyski kapitałowe”</i>	29,3	14,0
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	39,5	16,4
<b>Przychody netto razem</b>	<b>437,3</b>	<b>263,7</b>

# Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych

## Główne wskaźniki KPI i wyniki ekonomiczne

Usługi w zakresie papierów wartościowych to jednostka gospodarcza, która zajmuje się bankowością powierniczą dla funduszy inwestycyjnych i powiązаныmi usługami, takimi jak kompleksowe usługi powiernicze, księgowość funduszy i agenci transferowi dla krajowych zarządzających i różnych funduszy inwestycyjnych – takich jak fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i fundusze alternatywne – a także banki i inne instytucje finansowe (tj. firmy maklerskie). Segment ten koncentruje się na rynku włoskim.

W ciągu roku jednostka gospodarcza odnotowała dobre wyniki handlowe dzięki uruchomieniu strategicznych inicjatyw mających na celu: i) dalsze rozszerzenie i poprawę doświadczenia handlowego (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 itp.), ii) rozszerzenie bazy klientów (poprzez oferowanie usług banku powierniczego o wartości dodanej Funduszom Emerytalnym i Funduszom Opieki Zdrowotnej, a także udział w przetargach Funduszy Emerytalnych, oprócz oferowania usług Agenta Płatniczego, Rachunku i Banku Powierniczego klientom korporacyjnym), iii) wykorzystanie możliwości wynikających również z interwencji regulacyjnych (takich jak Konsolidacja T2-T2S, ECMs, CSDR, SHRD II, Raporty SFTR, zarządzanie operacyjne MTS-Repós), które z jednej strony stanowią okazję do wzmocnienia na rynku roli banku korespondenta i partnera referencyjnego w ramach segmentu kompleksowe usługi powiernicze, a z drugiej strony umożliwiają oferowanie nowych produktów i usług o wartości dodanej, które będą w stanie przyczynić się do dalszego wzrostu przychodów BFF. W obszarze możliwości generowanych przez regulacje jednostka gospodarcza skoncentrowała się na nadzorowaniu i monitorowaniu nowych regulacji dotyczących funduszy emerytalnych, zarówno za pośrednictwem instytucji, jak i stowarzyszeń branżowych. Bank BFF został wyznaczony na bank powierniczy Cassa Forense, zarządzający aktywami o wartości 13 mld €, które mają zostać wdrożone w drugim kwartale 2024 r.

Główne wskaźniki jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych wykazały ogólnie pozytywne trendy w porównaniu z końcem 2022 r. ze względu na efekty związane z dobrymi wynikami na rynkach finansowych i inicjatywami komercyjnymi. Spadek wyników segmentu aktywa w powiernictwie jest związany z odejściem klienta w ostatnim kwartale roku, co miało ograniczony wpływ na przychody.

Aktywa w depozycie powiernika wyniosły 58,8 mld €, co stanowi wzrost o 19% w porównaniu z 2022 r., natomiast aktywa segmentu kompleksowych usług powierniczych wyniosły 111,3 mld €, co stanowi spadek o 27% w porównaniu z 2022 r. ze względu na wyjście klienta o niższej rentowności.

Na saldo depozytów klientów wpłynęła zmiana polityki inwestycyjnej przyjęta przez wiele funduszy (w związku z nowym scenariuszem dla rynkowych stóp procentowych, które przeszły z ujemnych na dodatnie) już w drugiej połowie 2022.

	31.12.2023	31.12.2022
Bank powierniczy (zarządzane aktywa, mln €)	58 842	49 524
Kompleksowe usługi powiernicze (aktywa w powiernictwie, mln €)	111 343	153 065
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	2 886	3 167

Poziom znormalizowanych prowizji netto był niższy niż w poprzednim roku, ale o 3% wyższy z wyłączeniem części 2022 r. przypadającej na Arca.

	<i>mln € (wartości znormalizowane)</i>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	23,0	42,4
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	0,6	1,2
<b>Przychody netto razem</b>	<b>23,6</b>	<b>43,6</b>



## Jednostka gospodarcza płatności

### Główne wskaźniki KPI i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza płatności to jednostka gospodarcza, która zajmuje się przetwarzaniem płatności, płatnościami przedsiębiorstw oraz czekami i rachunkami, a jej klientami są średnie i małe włoskie banki, średnie i duże przedsiębiorstwa oraz partnerstwo z Nexi. Segment ten koncentruje się na rynku włoskim.

Jako wiodący niezależny operator we Włoszech w zakresie usług przetwarzania przeznaczonych specjalnie dla dostawców usług płatniczych: banków, IMEL, instytucji płatniczych) oraz w zakresie strukturyzowanych usług windykacyjnych i płatniczych dla przedsiębiorstw i administracji publicznej, BFF korzysta z rosnącego rynku płatności dzięki postępującej cyfryzacji instrumentów płatniczych.

W 2023 r. jednostka gospodarcza osiągnęła dobre wyniki handlowe, z pozytywnymi efektami w obszarze przetwarzania płatności, płatności przedsiębiorstw i sektora rozliczeniowego; ponadto z powodzeniem zakończono kilka inicjatyw komercyjnych, wynikających z zamknięcia ACH Nexi, co pozwoliło jednostce gospodarczej wzmocnić i rozszerzyć swoją rolę jako banku usługowego, pozyskując nowych klientów i zwiększając, w perspektywie nadchodzących lat, zarządzane wolumeny.

Podjęto również inicjatywy w obszarze czeków i weksli (obszar odnotowujący strukturalny spadek na całym rynku), w przypadku których stały spadek wolumenów zwiększa zainteresowanie niektórych klientów usługami Banku BFF.

Jak widać w 2022 r., rynek wykazuje skutki ewolucji i cyfryzacji systemu płatniczego oraz trwającej agregacji banków, nie wspominając o potencjalnej zwiększonej konkurencyjności w sektorze płatności, również pod przewodnictwem EBC i Komisji Europejskiej, wraz z wejściem wielu nowych operatorów na rynek płatności, takich jak instytucje płatnicze, IMEL, TPP i operatorzy sektora technologii finansowych. Właśnie te dwa ostatnie zjawiska, w połączeniu z pozyskaniem nowych klientów w wyniku zamknięcia ACH Nexi, sprawiły, że BFF nadal obserwuje rosnący popyt na usługi pośrednictwa płatniczego, trend, który znacznie wzmocnił się dla BFF w 2023 r. Trwająca nowelizacja dyrektywy w sprawie usług płatniczych i wymóg, aby dostawcy usług płatniczych wysyłali i odbierali płatności natychmiastowe, może prowadzić do dalszej ekspansji rynkowej, rozwijając większą konkurencję, ale także nowe możliwości. Należy zauważyć, że możliwość otwierania rachunków pieniężnych banków centralnych operatorom niebędącym bankami może ograniczyć obecny trend.

Główne wskaźniki jednostki gospodarczej płatności, pod względem liczby zrealizowanych transakcji w porównaniu do ubiegłego roku, wykazały pozytywne tendencje.

Liczba transakcji wzrosła o 14% do 767 mln, głównie dzięki działalności w zakresie pośrednictwa i rozliczania kart, częściowo skompensowanej strukturalnym spadkiem innych usług, takich jak чеки i weksle.

Saldo depozytów w wysokości 3 495 mln € wzrosło w porównaniu do 2 748 mln € w 2022 r. dzięki wysiłkom komercyjnym podjętym z obecnymi klientami w celu zwiększenia płynności i większych sald na rachunkach operacyjnych.

	31.12.2023	31.12.2022
Transakcje (liczba transakcji w mln €)	767	675
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	3 495	2 748

Poziom przychodów netto z tytułu opłat i prowizji był wyższy niż w 2022 r. i wyniósł 63,1 mln €, głównie w wyniku zwiększonej działalności i pomimo struktury cenowej ze stałymi opłatami.

	mln € (wartości znormalizowane)	
	2023	2022
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	51,7	45,4
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	11,4	11,3
<b>Przychody netto razem</b>	<b>63,1</b>	<b>56,7</b>

## Koszty operacyjne

W odniesieniu do kosztów administracyjnych Grupa nadal koncentrowała się na kontroli kosztów i, tam gdzie to możliwe, poprawie efektywności operacyjnej, o czym świadczy wskaźnik kosztów do dochodów, który spadł (41%) w porównaniu do 2022 r. (44%) pomimo poczynionych inwestycji mających na celu usprawnienie procesów, poprawę infrastruktury technologicznej Grupy i wspieranie wzrostu Grupy w jej podstawowej działalności.

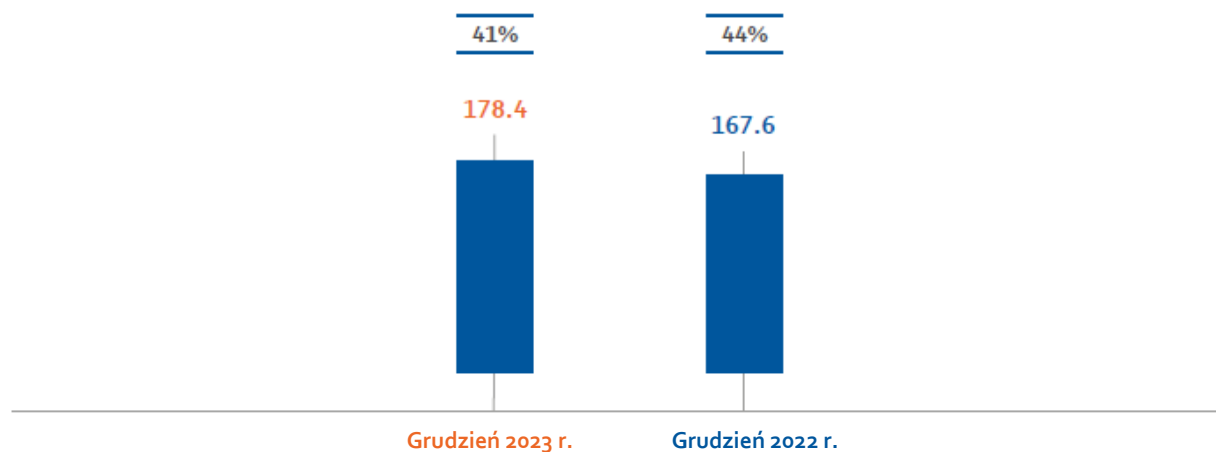
Koszty jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki wzrosły o 6% w porównaniu do ubiegłego roku, co było uzasadnione głównie wzrostem kosztów prawnych poniesionych w związku z windykacją należności. Koszty jednostki gospodarczej płatności wzrosły o 3% w stosunku do ubiegłego roku ze względu na zwiększone wolumeny. Z drugiej strony, w odniesieniu do kosztów jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych, spadek o 16% w stosunku do ubiegłego roku wynika ze zmniejszonej działalności operacyjnej i redukcji kosztów osobowych w wyniku zwolnień przeprowadzonych po wycofaniu się klientów Anima i Arca.

Pozostałe koszty wzrosły o 16% w porównaniu z poprzednim rokiem, głównie ze względu na wzrost składek, które Bank wpłaca co roku na Fundusz Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji oraz Fundusz Gwarantowania Depozytów (6,3 mln euro w 2023 r. i 3,6 mln € w 2022 r.), koszty projektu AIRB i koszty teleinformatyki oraz odnowienie krajowego porozumienia w sprawie pracy w sektorze bankowym.

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

W odniesieniu do Funduszu Naprawczego należy pamiętać, 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 (ang. European Single Resolution Fund – SRF), zarządzany przez nowy europejski organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji – Jednolitą Radę ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji. Poczynając 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.

## STOSUNEK KOSZTÓW DO PRZYCHODÓW



<i>Faktoring i pożyczki</i>	(46,6)	(43,8)
<i>Płatności</i>	(33,1)	(32,1)
<i>Usługi w zakresie papierów wartościowych</i>	(20,9)	(24,8)
<i>Inne</i>	(77,8)	(67,0)

## Główne pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Poniżej przedstawione zostały krótkie komentarze dotyczące kluczowych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
a) Środki pieniężne	205	207	(2)
b) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych	157 536	489 810	(332 273)
c) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach	99 467	144 863	(45 395)
<b>Razem</b>	<b>257 208</b>	<b>634 879</b>	<b>(377 671)</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja ta obejmuje głównie nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 157 mln €, a także rachunki bieżące prowadzone przez jednostkę dominującą i jej spółki zależne w bankach zewnętrznych w wysokości 99,5 mln €. W szczególności „Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach” dotyczą głównie 81,3 mln € dla Banku BFF, 17,3 mln € dla Grupy BFF Polska, 380 tys. € dla BFF Finance Iberia i 52 tys. € dla BFF Techlab.

### Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 167	211	957
c) Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	164 856	90 330	74 526
<b>Razem</b>	<b>166 023</b>	<b>90 541</b>	<b>75 483</b>

Pozycja ta, która na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła 166,0 mln €, obejmuje „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” w wysokości 1 168 tys. €, które obejmują głównie dodatnią wartość godziwą instrumentów pochodnych sklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczenia ryzyka kursowego, na które narażony jest Bank, oraz „Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej” w wysokości 164 856 tys. €, które obejmują głównie „jednostki UCI” zarządzane częściowo przez „Włoski Fundusz Inwestycyjny SGR”, a w mniejszym stopniu przez „Fundusz Atlante” oraz, na koniec 2022 r., przez fundusz, którego Bank subskrybował dodatkowe jednostki w 2023 r. za 75 mln € z zobowiązaniem do subskrypcji kolejnych jednostek o wartości 15 mln euro. Wartość jednostek UCI ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r. została zaktualizowana do najnowszej dostępnej wartości aktywów netto udostępnionej przez te fundusze.

## Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
Rządowe papiery wartościowe – (HTC&S)	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	137 520	128 098	9 422
z czego:			
a) Banki	125 534	125 432	103
b) Pozostali emitenci:	11 985	2 666	9 320
<b>Razem</b>	<b>137 520</b>	<b>128 098</b>	<b>9 422</b>

Pozycja ta, która na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła 137,5 mln €, składa się głównie z udziałów w Banku Włoch o wartości 125 mln €, a także innych udziałów i inwestycji kapitałowych o wartości około 12,0 mln €. Pozycja ta wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. głównie z powodu (i) zakupu udziałów kapitałowych w spółce finansowej General Finance za około 7,3 mln € oraz (ii) korekty do wartości godziwej za 2,1 mln €.

## Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
Rządowe papiery wartościowe – (HTC)	4 957 182	6 129 228	(1 172 046)
Pożyczki i należności od banków	593 561	478 203	115 358
Pożyczki i należności od klientów	5 255 083	5 288 419	(33 336)
<b>Razem</b>	<b>10 805 826</b>	<b>11 895 850</b>	<b>(1 090 025)</b>

Kwota odnosząca się do pozycji Rządowe papiery wartościowe – (HTC) składa się w całości z włoskich rządowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela utrzymywanego do windykacji (HTC) w celu zabezpieczenia ryzyka płynności, o łącznej wartości około 5,0 mld €, w porównaniu z wartością odnotowaną na dzień 31 grudnia 2022 r. (-1,1 mld €) w następstwie: (i) sprzedaży niektórych papierów wartościowych, zgodnie z postanowieniami modelu biznesowego HTC, co przyniosło wynik w rachunku zysków i strat w wysokości 22,0 mln €, (ii) spłat kuponów i inkasa w wysokości 1,152 mln €.

„Kredyty i należności w bankach” obejmują pozycję „Kredyty i należności w bankach centralnych – rezerwa obowiązkowa” odnoszącą się do deponowania rezerw obowiązkowych, w tym kwot zdeponowanych zgodnie z wymogiem rezerwy obowiązkowej banków-klientów, dla których jednostka dominująca BFF świadczy usługę pośrednio, a także kwoty zdeponowane w Banco de Espana jako CRM (*Coeficiente de Reservas Mnimas*) w związku z działalnością depozytową prowadzoną przez hiszpańską spółkę zależną Banku za pośrednictwem „*Cuenta Facto*” oraz w Narodowym Banku Polskim w związku z działalnością depozytową prowadzoną przez polską spółkę zależną za pośrednictwem „*Lokaty Facto*”. Pozycja ta obejmuje również „Kredyty i należności od banków – umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu” związane z umowami regulowanymi przez Global Master Repurchase Agreement (GMRA), a także „Kredyty i należności od banków – pozostałe”, które wynikają ze świadczenia działalności i oferowanych usług.

W odniesieniu do pozycji „Kredyty i należności udzielone klientom” pozycja ta obejmuje głównie należności z tytułu dostaw towarów i usług odnoszące się do działalności faktoringowej i pożyczek udzielonych przez Grupę BFF Polska. Należy zauważyć, że zgodnie ze wskazaniem Banku Włoch aktywa z tytułu podatku Ecobonus są ujmowane w pozycji „Inne aktywa” w wysokości około 414,1 mln €, z czego 354,2 mln € zgodnie z modelem biznesowym HTC i 59,9 mln € zgodnie z biznesowym modelem obrotu.

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
Działalność faktoringowa (wykup bezwarunkowy, odsetki za zwłokę i koszty windykacji)	3 868 719	3 790 601	78 118
Należności z tytułu dostaw towarów i usług nabyte poniżej wartości nominalnej	25 768	28 971	(3 203)
Inne ekspozycje	1 360 596	1 468 847	(108 251)
<b>Razem</b>	<b>5 255 083</b>	<b>5 288 419</b>	<b>(33 336)</b>

## Jakość kredytowa

W odniesieniu do jakości kredytowej całkowite należności netto z utratą wartości wzrosły o 104,3 mln € na dzień 31 grudnia 2020 r. w porównaniu do 88,8 mln € na dzień 31 grudnia 2019 r. Wzrost ten był spowodowany przede wszystkim utratą wartości ekspozycji przeterminowanych (+35 mln € w porównaniu z rokiem poprzednim).

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

Ekspozycje nieobsługiwane, których łączna kwota brutto wyniosła 361,3 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r., z odpisami z tytułu utraty wartości w wysokości 27,9 mln €, są podzielone na następujące kategorie.

Należy pamiętać, że aktywa z utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. ekspozycje przeterminowane, o niskim prawdopodobieństwie spłaty i ekspozycje nieobsługiwane, czyli złe kredyty), która zakłada, że istnieje faktyczny stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując żadnej uznaniowości i nie zapewniając, że niektóre przypadki niereprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Grupy) są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Grupę BFF jest ograniczony, ponieważ został przyjęty w odniesieniu do organów publicznych, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Grupy. Potwierdzają to również bardzo ograniczone straty kredytowe.

## Kredyty zagrożone

Są to ekspozycje wobec podmiotów, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w sytuacjach zasadniczo podobnych, bez względu na rozpoznane przez Bank prognozy strat.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna wartość kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 99,8 mln €. Wśród tych ekspozycji zagrożonych 92,6 mln € (92,8% całości) dotyczyło władz regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej.

Kredyty zagrożone brutto wyniosły 120,9 mln € (104,7 mln € w 2022 r.), a związane z nimi korekty wyniosły 21,1 mln € (18,3 mln € w 2022 r.).

Należy pamiętać, że w przypadku ekspozycji wobec władz lokalnych (gmin i władz prowincji), zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 272 część podlegająca odpowiedniej procedurze rozliczeniowej, roszczenia ujęte w zobowiązaniach OSL, są klasyfikowane jako zagrożone, mimo że wszystkie roszczenia mogą zostać odzyskane zgodnie z prawem po zakończeniu postępowania upadłościowego.

## Pozycje z mało prawdopodobną spłatą

Ekspozycje o niskim prawdopodobieństwie spłaty odzwierciedlają ocenę dokonaną przez pośrednika dotyczącą braku prawdopodobieństwa, z wyłączeniem takich działań jak egzekwowanie gwarancji, że dłużnik w pełni wypłaci (w odniesieniu do kwoty głównej i/lub odsetek) swoje zobowiązania kredytowe. 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 2023 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do zapłaty wyniosły łącznie 19,1 mln € (16,4 mln € w 2022 r.), a powiązane korekty wyniosły 5,4 mln € (4,2 mln € w 2022 r.), co daje kwotę netto 13,7 mln € (12,1 mln € w 2022 r.).

## Ekspozycje przeterminowane ze stwierdzoną utratą wartości

Ekspozycje przeterminowane ze stwierdzoną utratą wartości obejmują pozycje wobec podmiotów z przeterminowaniem, w przypadku których całkowita kwota przeterminowanych i/lub zaległych ekspozycji była wyższa niż, przez co najmniej 90 kolejnych dni: (i) względny próg istotności (względny limit 1% określony przez stosunek całkowitej kwoty przeterminowanej i/lub zaległej do całkowitej kwoty wszystkich ekspozycji kredytowych wobec tego samego dłużnika), (ii) bezwzględny próg istotności (bezwzględny limit równy 100 € dla ekspozycji detalicznych i 500 € dla ekspozycji niedetalicznych).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączne ekspozycje przeterminowane netto wyniosły 219,9 mln € dla całej Grupy Bankowej.

Ekspozycje brutto Grupy Bankowej wyniosły 221,2 mln €, a odpowiednie korekty wyniosły około 1,3 mln €. 93,9% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych.

Wzrost poziomu przeterminowanych ekspozycji z utratą wartości w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. nie jest jednak symptomem wzrostu rzeczywistego profilu ryzyka kredytowego portfela.

W poniższej tabeli przedstawiona została kwota kredytów i należności od klientów, ze wskazaniem wszelkich korekt, w podziale na „Ekspozycje obsługiwane” i „Aktywa z rozpoznaną utratą wartości”.

*(wartości w tys. EUR)*

Typ	31.12.2023			31.12.2022		
	Kwota brutto	Zyski/straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto	Wartość brutto	Zyski/straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
Nabyte ekspozycje niezagrożone/zagrożone (etap III)	355 498	(27 668)	327 831	301 329	(23 240)	278 090
Nabyte ekspozycje zagrożone z utratą wartości (etap III)	5 785	(201)	5 584	5 678	(6)	5 672
Ekspozycje niezagrożone	4 923 350	(1 682)	4 921 668	5 005 907	(1 249)	5 004 658
<b>Razem</b>	<b>5 284 634</b>	<b>(29 551)</b>	<b>5 255 083</b>	<b>5 312 914</b>	<b>(24 495)</b>	<b>5 288 419</b>

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

## Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne i prawne

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	60 690	54 349	6 341
Wartości niematerialne i prawne	74 742	70 155	4 588
- z czego wartość firmy	30 957	30 957	-
<b>Razem</b>	<b>135 432</b>	<b>124 504</b>	<b>10 928</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne” wynosiła łącznie 60 690 tys. €. Z tej kwoty 20 377 tys. € dotyczyło Banku BFF, 37 135 tys. € dotyczyło BFF Immobiliare, 2 217 tys. € dotyczyło Grupy BFF Polska, 802 tys. € dotyczyło BFF Finance Iberia, a 159 tys. € dotyczyło BFF Techlab.

Kwota ta obejmuje przede wszystkim: (i) grunty w kwocie 18 890 tys. €, w tym 2 640 tys. € dotyczące Banku BFF oraz 16 250 tys. € związane z zakupem powierzchni budynku zlokalizowanego w Mediolanie przez spółkę zależną BFF Immobiliare, na potrzeby budowy przyszłej siedziby Banku BFF; ii) budynki (w tym skapitalizowana nadzwyczajna konserwacja) w wysokości 24 868 tys. €, w tym budynek w Rzymie – Via Elio Chianesi 110/d należący do DEPObank oraz nieruchomość w budowie przez BFF Immobiliare; iii) aktywa z tytułu prawa do użytkowania związane z zastosowaniem MSSF 16 do leasingu w wysokości 14 527 tys. €. Wzrost w stosunku do 2022 r. był spowodowany postępem prac związanych z budową nowego budynku, w którym mieścić się będzie siedziba główna Banku BFF za 12 822 mln €, częściowo skompensowanym przez klasyfikację gruntu i budynku via Domenichino jako aktywów przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 8 046 tys. € oraz amortyzację w ciągu roku.

Na wartości niematerialne i prawne składają się głównie: (i) inwestycje w nowe programy i oprogramowanie używane przez wiele lat przez Bank BFF w wysokości 21,6 mln €, (ii) relacje z klientami rozpoznane w Banku BFF po nabyciu Depo w wysokości 19,2 mln €, a w pozostałej części: (iii) wartość firmy wynikająca z nabycia Grupy BFF Polska w 2016 r. w wysokości 22 146 tys. €, dawnego IOS Finance (obecnie połączonego z BFF Finance Iberia) w 2019 r. w wysokości 8 728 tys. € oraz BFF TechLab w ostatnim kwartale 2022 r. w wysokości 83 tys. €.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Bank nie przeprowadził testów na utratę wartości wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania, ponieważ nie wykryto żadnych przesłanek utraty wartości.

Zgodnie z postanowieniami MSR 36 przeprowadzono test na utratę wartości firmy, nie stwierdzając utraty wartości.



## Instrumenty pochodne zabezpieczające, inwestycje kapitałowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
Inwestycje kapitałowe	13 160	13 656	(496)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 215	950	265
Zabezpieczające zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	14 314	(14 314)

Pozycje Zabezpieczające zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych obejmują odpowiednio ujemne wartości godziwe związane z wykorzystaniem walutowych kontraktów swap do zabezpieczenia pożyczek wypłacanych w złotych polskim spółkom zależnym w ramach istniejących umów wewnątrzgrupowych oraz finansowania jednostki gospodarczej usługi transakcyjne w walutach innych niż euro. Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie istniały żadne nierozliczone instrumenty pochodne.

Pozycja Inwestycje kapitałowe dotyczy inwestycji kapitałowych w dwie kancelarie prawne, w których BFF Polska jest komandytariuszem, a także inwestycji kapitałowej w Unione Fiduciaria w wysokości 24% wyemitowanych akcji. Należy zauważyć, że wyżej wymienione inwestycje są wyceniane metodą praw własności.

Pozycja Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmuje ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2023 r. instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczenia ryzyka kursowego, na które narażona jest Grupa.

## Aktywa i zobowiązania podatkowe

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
<b>Aktywa podatkowe</b>	<b>113 658</b>	<b>60 707</b>	<b>52 951</b>
bieżące	57 414	514	56 900
odroczone	56 244	60 194	(3 950)
<b>Zobowiązania podatkowe</b>	<b>123 790</b>	<b>136 003</b>	<b>(12 212)</b>
bieżące	2 472	30 998	(28 525)
odroczone	121 318	105 005	16 313

Na dzień 31 grudnia 2023 r. bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe wynoszą odpowiednio 57 414 tys. € i 2 471 tys. € i obejmują saldo netto pozycji podatkowych Grupy w odniesieniu do organów podatkowych zgodnie z postanowieniami MSR 12.

Główne składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują część kwot podlegających odliczeniu w przyszłych latach z tytułu korekt pożyczek i należności, rezerwy na zobowiązania pracownicze z tytułu odroczonego świadczeń oraz amortyzację, której ujęcie jest odroczone dla celów podatkowych.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszą się głównie do podatków od zysków z tytułu opóźnień w płatnościach Banku BFF, ujętych w sprawozdaniach finansowych na zasadzie memoriałowej, ale które będą stanowić część dochodu podlegającego opodatkowaniu w przyszłych latach po ich pobraniu zgodnie z art. 109 ust. 7 włoskiego dekretu prezydenckiego nr 917 z 1986 r.

## Pozostałe aktywa i pozostałe zobowiązania

Pozycje	(wartości w tys. EUR)		
	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
Pozostałe aktywa	655 393	394 182	261 211
Pozostałe zobowiązania	555 354	401 369	153 985

Pozycje Pozostałe aktywa i Pozostałe zobowiązania obejmują pozycje przejściowe i pozycje do rozliczenia z saldem debetowym i kredytowym, które wchodzą w zakres pośrednictwa w płatnościach bankowych i obejmują rozliczenia, które zostały zawieszane w pierwszych dniach roboczych po dacie odniesienia.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozostałe aktywa obejmują również aktywa podatkowe ecobonus nabyte w drodze transakcji faktoringu bez regresu w wysokości 414,1 mln € (221 mln € na dzień 31 grudnia 2022 r.), z czego 354,2 mln € zgodnie z modelem biznesowym HTC i 59,9 mln € zgodnie z biznesowym modelem obrotu.

## Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Pozycje	(wartości w tys. EUR)		
	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
Zobowiązania wobec banków	2 269 074	1 166 365	1 102 709
Zobowiązania wobec klientów	8 545 110	10 789 422	(2 244 312)
- z czego na rzecz instytucji finansowych		-	
Wyemitowane papiery wartościowe	14	38 976	(38 962)
<b>Razem</b>	<b>10 814 197</b>	<b>11 994 763</b>	<b>(1 180 565)</b>

Pozycja „Zobowiązania wobec banków” składa się głównie z „rachunków bieżących i depozytów na żądanie”, pochodzących głównie z operacji związanych z usługami płatniczymi, 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, firm zarządzających aktywami, klientów korporacyjnych i innych instytucji) związanych z podstawową działalnością banku powierniczego.

Pozycja ta obejmuje 2 743 858 tys. € dla internetowych rachunków depozytowych („conto facto”) oferowanych we Włoszech, Hiszpanii i Niemczech, Holandii, Irlandii i Polsce (depozyty zastrzeżone i rachunki bieżące), w porównaniu do 1 283 120 tys. € na dzień 31 grudnia 2022 r.

W odniesieniu do wyemitowanych Papierów Wartościowych w dniu 23 maja 2023 r. pozostała część (o rezydualnej wartości nominalnej 38,6 mln €) uprzywilejowanej niezabezpieczonej obligacji (ISIN XS2068241400), z ratingiem „Ba1” agencji ratingowej Moody's, wyemitowanej przez BFF w październiku 2019 r., stała się wymagalna i w związku z tym została wykupiona.

## Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022	Zmiany
Zaciągnięte zobowiązania i udzielone gwarancje	530	251	279
Świadczenia pracownicze	7 009	7 861	(852)
Pozostałe rezerwy	28 325	24 900	3 424
<b>Razem</b>	<b>35 864</b>	<b>33 012</b>	<b>2 851</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 r. „Rezerwy na ryzyko i obciążenia” obejmują głównie alokacje do pozycji „Zobowiązania emerytalne i podobne” oraz alokacje do pozycji „Pozostałe rezerwy” w celu pokrycia prawdopodobnego ryzyka strat w postępowaniach sądowych.

## Główne pozycje w skonsolidowanym rachunku zysków i strat

W 2023 r. zysk Grupy wyniósł 171,7 mln € w porównaniu do 232,0 mln € rozpoznanych w 2022 r. Normalizując oba wyniki, tj. eliminując wszystkie jednorazowe pozycje, które miały wpływ na wyniki obu lat, znormalizowany zysk za 2023 r. wynosi 183,2 mln € w porównaniu do 146,0 mln € uzyskanych w 2022 r.

### Dochód razem

Pozycje	(wartości w tys. EUR)		
	2023	2022	Zmiany
Prowizje za zwłokę i odsetki za zwłokę od należności handlowych bez regresu	192 938	178 817	14 121
Przychody z tytułu odsetek od papierów wartościowych	180 454	42 787	137 668
Pozostałe odsetki	256 016	133 202	122 814
<b>Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody</b>	<b>629 408</b>	<b>354 805</b>	<b>274 602</b>
Koszty odsetek	(345 256)	(92 988)	(252 268)
<b>Przychody netto z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>75 152</b>	<b>90 656</b>	<b>(15 503)</b>
Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	8 897	9 795	(898)
<b>Przychód netto z działalności handlowej</b>	<b>294</b>	<b>12 622</b>	<b>(12 328)</b>
Przychód netto z transakcji zabezpieczających	-	-	-
<b>Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:</b>			
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 038	166	21 873
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(146)	-	(146)
c) zobowiązania finansowe	-	-	-
<b>Zyski z tytułu pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
b) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	1 843	5 154	(3 311)
<b>Dochód razem</b>	<b>392 231</b>	<b>380 210</b>	<b>12 021</b>

Wynik z tytułu odsetek za 2023 r. wyniósł 284,2 mln €, co oznacza wzrost z 261,8 mln € w 2022 r. (znormalizowane wartości odpowiednio 284,2 mln € i 232,5 mln €) i skorzystał na: wyższym zwrocie netto z pożyczek, dzięki polityce przeszacowania wprowadzonej po stronie faktoringu i pożyczek, wzroście stawki stosowanej do obliczania odsetek za zwłokę, dobrych wynikach windykacji odsetek za zwłokę, również po zawarciu znaczącej ugody, skutkującej zyskiem kapitałowym, przeszacowaniu obligacji skarbowych HTC o zmiennym oprocentowaniu i stopniowo malejącym wpływie obligacji skarbowych HTC o stałym oprocentowaniu oraz wyższej wartości kredytów udzielonych klientom (dzięki wzrostowi w faktoringu i pożyczkach).

Wartość przychodów z opłat i prowizji za 2023 r. wyniosła 75,2 mln €, co oznacza spadek z 90,7 mln € w 2022 r. (znormalizowane wartości odpowiednio 75,2 mln € i 90,7 mln €), na co negatywny wpływ miało wyjście spółki Arca w dniu 1 listopada 2022 r., pomimo dobrych wyników z działalności.

Całkowity dochód w 2023 r. wyniósł 392,2 mln € (znormalizowany 392,2 mln €) w porównaniu z 380,2 mln € w 2022 r. (znormalizowany 348,5 mln €), głównie ze względu na wzrost wyniku z tytułu odsetek. Na uwagę w 2023 r. zasługuje sprzedaż rządowych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu o wartości 835 mln € za łączny zysk kapitałowy w wysokości 22,0 mln €.

## Koszty administracyjne

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje	2023	2022	Zmiany
Koszty osobowe	(75 980)	(74 352)	(1 628)
Pozostałe koszty administracyjne	(104 136)	(96 251)	(7 885)
<b>Koszty administracyjne razem</b>	<b>(180 116)</b>	<b>(170 603)</b>	<b>(9 513)</b>

Koszty administracyjne w 2023 r. wyniosły około 180,1 mln € (169,1 mln € znormalizowane) i wzrosły ze 170,6 mln € (159,5 mln EUR znormalizowane) w 2022 r. w wyniku wyższych kosztów poniesionych w celu wsparcia rozwoju działalności i wdrożenia inicjatyw mających na celu usprawnienie procesów i architektury informatycznej Grupy, uwolnienie dodatkowej wydajności w przyszłości i zmniejszenie ryzyka operacyjnego. Niemniej jednak efektywność operacyjna Grupy poprawiła się w porównaniu z 2022 r., o czym świadczy malejący wskaźnik kosztów do przychodów (z 41% w 2023 r. do 44% w 2022 r.).

## Pozostałe przychody operacyjne netto

W 2023 r. w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne, netto” Grupa odnotowała kwotę 23,3 mln € (23,3 mln € znormalizowane) dotyczącą zryczałtowanego odszkodowania z tytułu windykacji należności („40 euro”) w porównaniu do 119,4 mln € w 2022 r. (14,8 mln € znormalizowane, bez uwzględnienia wpływu zmiany szacunków na dzień 31 grudnia 2022 r.): nastąpił wzrost znormalizowanej wartości o +7,5 mln € rok do 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 zdolność do kontynuowania działalności, biorąc pod uwagę tendencje głównych wskaźników oraz dostępne informacje na temat przyszłości, obejmujące co najmniej 12 miesięcy po dacie sprawozdawczej.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o to założenie.

Przegląd wyników z ostatnich kilku lat wskazuje na utrzymujący się pozytywny trend w zakresie głównych wskaźników, zwłaszcza biorąc pod uwagę fakt, że na zysk za 2022 r. pozytywny wpływ miało kilka jednorazowych elementów.

Dane te można podsumować w następujący sposób:

- ▶ wzrost wyniku z tytułu odsetek i przychodów ogółem;
- ▶ stabilny kapitał własny;
- ▶ wystarczająca dostępność środków finansowych;
- ▶ pozytywne perspektywy handlowe związane z trendem popytu;
- ▶ wysoka jakość kredytowa.

Ilościowe podsumowanie tej analizy znajduje się poniżej.

Pozycje	2023	2022
Przychody z tytułu odsetek	284,2	261,8
Dochód razem	392,2	380,2
EBTDA (brutto z rezerwami)	253,0	349,8
Zysk netto	171,7	232,0
ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego) (%)	22,6%	30,6%
R.O.T.E. (zwrot z materialnego kapitału własnego) (%)	24,6%	33,7%
Przychody z tytułu odsetek/Odsetki i podobne przychody (%)	45,1%	73,8%
Kredyty zagrożone (bez utraty wartości)/kredyty i należności od klientów (%)	1,9%	1,6%
Fundusze własne/kredyty i należności od klientów (%)	37,1%	42,4%
Wskaźnik dźwigni	4,8%	4,6%
Kapitał własny	758,8	758,8
Fundusze własne	586,9	611,9

## Zarządzanie ryzykiem i zgodność z przepisami dotyczącymi nadzoru ostrożnościowego

Przepisy dotyczące nadzoru ostrożnościowego są regulowane głównie przez okólnik Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków” i okólnik nr 286 „Instrukcje dotyczące przygotowywania sprawozdań nadzorczych przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi”, oba z dnia 17 grudnia 2013 r., które przyjmują zharmonizowane przepisy dla banków i firm inwestycyjnych zawarte w rozporządzeniu WE CRR (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych) oraz w dyrektywie europejskiej CRD IV (dyrektywa w sprawie wymogów kapitałowych) z dnia 26 czerwca 2013 r.

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 2023 r. 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;
- ▶ „Podstawowe podejście” do ryzyka operacyjnego;
- ▶ „Metoda standardowa” dla ryzyka rynkowego.

### Filar II – raport ICAAP/ILAAP

Zgodnie z przepisami nadzoru ostrożnościowego oraz w celu umożliwienia Organowi Nadzoru przeprowadzenia dokładnej i kompleksowej oceny podstawowych cech jakościowych procesu planowania kapitałowego i finansowego, ekspozycji na ryzyko, a w konsekwencji obliczenia całkowitego kapitału wewnętrznego i odpowiednich rezerw płynności, Bank – jako jednostka dominująca Grupy Bankowej – przygotował „Raport ICAAP/ILAAP 2022” („Raport ICAAP/ILAAP 2023” zostanie przesłany do Banku Włoch do 30 kwietnia 2024 r.) na temat wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitału oraz systemów zarządzania i 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 sporządza publiczne ujawnienia zgodnie z obowiązującymi przepisami na zasadzie skonsolidowanej. 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 wiadomości publicznej;
- ▶ Publikacja na stronie internetowej [www.bff.com](http://www.bff.com) co najmniej raz w roku w terminie publikacji sprawozdania finansowego, a zatem w ciągu 21 dni od daty zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W odniesieniu do postanowień okólnika Banku Włoch nr 285 z dnia 17 grudnia 2013 r., wraz z późniejszymi aktualizacjami, Grupa BFF będzie publikować na swojej stronie internetowej [www.bff.com](http://www.bff.com), raz w roku, w terminach ustalonych dla publikacji sprawozdań finansowych, dokument Sprawozdawczość według krajów, który zawiera informacje związane z działalnością, obrotami i liczbą 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 kredytów zagrożonych w kwietniu 2019 r. Komisja Europejska zatwierdziła aktualizację rozporządzenia UE nr 575/2013 (CRR) w sprawie minimalnego pokrycia kredytów zagrożonych. Do celów oceny rezerw ostrożnościowych przedmiotowe przepisy stanowią, że kredyty wypłacone i sklasyfikowane jako zagrożone po 26 kwietnia 2019 r. podlegają „rezerwom kalendarzowym”. 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 ich kapitału podstawowego Tier I każdą dodatnią różnicę między rezerwami ostrożnościowymi (zidentyfikowanymi poprzez ważenie wartości brutto gwarantowanych i niezabezpieczonych ekspozycji nieobsługiwanych określonymi wartościami procentowymi) a funduszami korygującymi i innymi aktywami (rezerwy, ostrożna wycena, inne odliczenia kapitału podstawowego Tier I).

Reguła ta opiera się na zasadzie, że ostrożnościowa definicja niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowania, braku prawdopodobieństwa zapłaty i niewykonania zobowiązania) skutecznie definiuje stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując żadnej uznaniowości 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 2023 r. wpływ na kapitał podstawowy Tier I wynikający z zastosowania rezerw kalendarzowych wyniósł około 1,09 mln €, w porównaniu do 31 grudnia 2022 r., kiedy to wyniósł 389 tys. €. To ostrożnościowe odliczenie od kapitału podstawowego Tier I, biorąc pod uwagę, że rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Grupę BFF jest ograniczony, jak przyjęto w odniesieniu do organów publicznych, może skutkować znacznymi zakłóceniami w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i kapitałowych Grupy. Potwierdzają to również bardzo ograniczone straty kredytowe.

W odniesieniu do klasyfikacji do ekspozycji nieobsługiwanych należy zauważyć, że w dniu 27 czerwca 2019 r. Bank Włoch wprowadził pewne zmiany do okólnika nr 272 dotyczącego jakości kredytowej i zasad dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, a w dniu 14 sierpnia 2020 r. opublikował notatkę zawierającą wytyczne Organu Nadzoru w sprawie stosowania rozporządzenia delegowanego (UE) nr 171/2018 w sprawie progu istotności przeterminowanych zobowiązań kredytowych zgodnie z art. 178 ust. 2 lit. d) CRR (RD) oraz bardziej ogólnie w sprawie stosowania przepisów RD. Ta nota wyjaśniająca została następnie zmieniona w dniach 15 października 2020 r., 15 lutego 2021 r. i 23 września 2022 r., przy czym w tym ostatnim dniu Grupa przyjęła najnowsze kryteria interpretacyjne dotyczące definicji niewykonania zobowiązania.

Ponadto należy zauważyć, że Grupa wdrożyła szereg działań i interwencji mających na celu dalszą poprawę



procesu selekcji i zarządzania kredytami, inicjatywy, które pozwoliły uniknąć szczególnego negatywnego wpływu nowych przepisów na model biznesowy.

Należy wreszcie zauważyć, że Grupa BFF przeprowadziła również najbardziej staranne oceny w odniesieniu do możliwości podjęcia ścieżki przyjęcia metody opartej na ratingach wewnętrznych (IRB) dla ryzyka kredytowego. Jest to metoda, która, zwłaszcza w odniesieniu do ekspozycji wobec administracji publicznej, pozwoliłaby na: i) bardziej adekwatne przedstawienie niskiego rzeczywistego profilu ryzyka Grupy BFF, ponieważ poza definicją niewykonania zobowiązania – i prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) – które można przyjąć, procesy odzyskiwania należności Grupy BFF wykazałyby stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (tj. LGD), o którym wiadomo, że jest zasadniczo zerowe, a także: ii) przyjęcie metod, które są bardziej reprezentatywne dla rzeczywistego ryzyka w kontekście działalności kredytowej wynikającej z zakupu należności handlowych, takich jak przyjęcie metody Facility Level Approach (FLA), która do tej pory była dozwolona tylko dla banków i grup korzystających z modeli wewnętrznych, co skutkowałoby znacznym zmniejszeniem kwoty przeterminowanych należności, przy czym podstawowe ryzyko kredytowe pozostałoby takie samo. Korzyści z takiego podejścia zostały również opisane przez Bank różnym referencyjnym stowarzyszeniom handlowym, również w celu podkreślenia zniekształceń w zakresie reprezentacji profilu ryzyka podejścia przez kontrahenta na najbardziej odpowiednich forach i w grupach roboczych z organami nadzoru.

## Monitorowanie i kontrola płynności

Pomimo obecnego scenariusza makroekonomicznego, charakteryzującego się kontynuacją napięć wynikających z konfliktu między Rosją a Ukrainą, niedawnego wybuchu konfliktu izraelsko-palestyńskiego i napięć międzynarodowych, Grupa zawsze była w stanie liczyć na odpowiedni poziom płynności, w dużej mierze przestrzegając wymogów regulacyjnych i pozycjonując się na wartościach wyższych niż wewnętrzne poziomy wskaźników sprawozdawczych (LCR, NSFR).

Grupa stosuje silne zabezpieczenia w celu monitorowania i zarządzania pozycją płynności. W szczególności: (i) w razie potrzeby przeprowadza częstsze i bardziej szczegółowe analizy warunków skrajnych 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, (iv) monitoruje zmiany w trendach windykacyjnych dłużników, w szczególności administracji publicznej.

W tym kontekście, również poprzez monitorowanie wskaźników operacyjnych, nie wykryto żadnych szczególnych napięć płynnościowych dzięki zdolności do radzenia sobie z potencjalnymi sytuacjami skrajnymi wynikającymi z jego struktury finansowania i dźwigni, które jest w stanie uruchomić w razie potrzeby.

Ponadto co roku Grupa aktualizuje swój Plan Finansowania Awaryjnego (ang. Contingency Funding Plan – „CFP”), który jest zatwierdzany przez Radę Dyrektorów Banku BFF i wdrażany przez Spółki Zależne. Dokument ten został zaktualizowany w styczniu 2023 r. Dokument ten ilustruje wskaźniki i powiązane progi w celu uruchomienia odpowiednich działań oraz procesów eskalacji i podejmowania decyzji w celu zapobiegania ewentualnemu kryzysowi płynności i zarządzania nim.

## Główne kwestie księgowe poruszane podczas epidemii i konfliktu rosyjsko-ukraińskiego

Przy uwzględnieniu obecnego kontekstu gospodarczego i politycznego funkcja zarządzania ryzykiem opracowała nowy przyszłościowy model warunkowania PD, zastępując poprzedni, który zależał od założeń zewnętrznego dostawcy informacji. Nowy model opiera się na scenariuszach makroekonomicznych opublikowanych przez EBA (Europejski Urząd Nadzoru Bankowego) podczas testu warunków skrajnych w 2023 r.

Kontynuując poprzednie scenariusze dostarczone przez innego dostawcę informacji, scenariusze te charakteryzują się zaostrzeniem warunków finansowych i znacznym pogorszeniem perspektyw gospodarczych spowodowanym wysoką inflacją generowaną między innymi przez konflikt rosyjsko-ukraiński. Co więcej, scenariusze te odzwierciedlają również odwrócenie trendu na rynku nieruchomości w obliczu spadku zdolności gospodarstw domowych do obsługi zadłużenia wywołanego wysokimi stopami procentowymi.

Począwszy od kilku następnych kwartałów, funkcja będzie monitorować ewolucję zmiennych makroekonomicznych wykorzystywanych w modelu prognostycznym w celu zidentyfikowania wszelkich istotnych zmian w porównaniu z wartościami wykorzystywanymi w fazie aktualizacji modelu.

## 5. System kontroli wewnętrznej

Aby zagwarantować solidne i ostrożne zarządzanie, Grupa BFF łączy rentowność biznesową ze świadomym podejmowaniem ryzyka i postępowaniem operacyjnym inspirowanym kryteriami uczciwości.

W związku z tym, zgodnie z przepisami prawnymi i nadzorczymi oraz zgodnie z instrukcjami Kodeksu Ładu Korporacyjnego dla spółek giełdowych, Grupa BFF ustanowiła system kontroli wewnętrznej odpowiedni do identyfikacji, pomiaru i ciągłej weryfikacji ryzyka typowego dla jej działalności korporacyjnej.

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

Poniżej opisane zostały ramy organizacyjne systemu kontroli wewnętrznej Grupy, oparte na następujących trzech poziomach kontroli, oraz główne działania przeprowadzone przez funkcje kontrolne w ciągu roku:

- ▶ **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 i zgodności z ramami regulacyjnymi, w tym z ryzykiem prania pieniędzy i finansowania terroryzmu. Funkcje odpowiedzialne za takie kontrole – Zarządzanie Ryzykiem oraz Zgodność i Przeciwdziałanie praniu pieniędzy – są odrębne od funkcji gospodarczych i przyczyniają się do definiowania polityk zarządzania ryzykiem i procesu zarządzania ryzykiem. Funkcja zarządzania ryzykiem oraz funkcja zgodności i przeciwdziałanie praniu pieniędzy – organizacyjnie i funkcjonalnie autonomiczne i odrębne – podlegają dyrektorowi generalnemu i są niezależne od funkcji audytu wewnętrznego, ponieważ przeprowadza ona audyty w ich zakresie. Obowiązki i zakres odpowiedzialności są regulowane odpowiednimi przepisami wewnętrznymi dotyczącymi tych samych funkcji. W tym względzie należy zauważyć, że 25 maja 2023 r. Rada Dyrektorów Banku ustanowiła funkcję kontroli ryzyka teleinformatycznego i bezpieczeństwa, która jest odpowiedzialna za zarządzanie i nadzorowanie ryzyka teleinformatycznego i bezpieczeństwa, a także sprawdzanie zgodności operacji teleinformatycznych z systemem zarządzania ryzykiem teleinformatycznym i bezpieczeństwa.
- ▶ **Kontrole trzeciego stopnia** i działania **audytu wewnętrznego** są natomiast przeprowadzane przez funkcję audytu wewnętrznego Grupy, podlegającą bezpośrednio Radzie Dyrektorów.

## Funkcje kontrolne

### Zarządzanie ryzykiem

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

W szczególności w ciągu roku funkcja ta głównie: (i) przeprowadziła proces ICAAP/ILAAP, zaktualizowała progi i wskaźniki zarządzania ryzykiem zgodnie ze strategicznymi prognozami Grupy, dokonała przeglądu planu finansowania awaryjnego i planu naprawczego.

Wreszcie w 2023 r. Grupa przeprowadziła szereg dokładnych ocen i analiz w odniesieniu do możliwości przyjęcia metody ratingu wewnętrznego (IRB) dla ryzyka kredytowego, w które zaangażowana jest funkcja zarządzania ryzykiem w odniesieniu do szeregu tematów. Działania projektowe mające na celu rozpoczęcie procesu wdrażania modelu IRB zostały już zaplanowane na rok 2024.

## Zgodność z przepisami i przeciwdziałanie praniu pieniędzy

Funkcja ta nadzoruje, zgodnie z podejściem opartym na ryzyku, zarządzanie ryzykiem niezgodności z przepisami, w odniesieniu do wszystkich działań objętych ramami regulacyjnymi dla jednostki dominującej i Grupy – również za pośrednictwem osób referencyjnych / lokalnych funkcji w jej spółkach zależnych i / lub oddziałach – stale weryfikując, czy wewnętrzne procesy i procedury są odpowiednie w zapobieganiu takiemu ryzyku; funkcja ta ma również obowiązek zapobiegania i zwalczania transakcji prania pieniędzy i finansowania terroryzmu, a ponadto na bieżąco identyfikuje przepisy mające zastosowanie w tym obszarze.

W ciągu roku funkcja ta kontynuowała swoje działania w zakresie zapewnienia i kontroli ex post w oparciu o roczny plan zatwierdzony przez Radę Dyrektorów.

Monitorowanie ryzyka braku zgodności, prania pieniędzy i finansowania terroryzmu było kontynuowane regularnie, zgodnie z rocznym programem działań działu zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów w dniu 29 marca 2023 r.

Funkcja ta kontynuowała również aktualizację zbioru przepisów wewnętrznych i na bieżąco zapewniała wsparcie jednostkom organizacyjnym w zakresie interpretacji przepisów regulacyjnych i ich stosowania w odniesieniu do działalności spółki.

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

## Funkcja audytu wewnętrznego

Audyty wewnętrzne są przeprowadzane przez funkcję Audytu Wewnętrznego Grupy, podlegającą bezpośrednio Radzie Dyrektorów. Funkcja Audytu Wewnętrznego przeprowadza niezależne kontrole, nie tylko w Jednostce Dominującej, ale także w spółkach zależnych BFF Finance Iberia, BFF Techlab i BFF Immobiliare na podstawie określonych umów o świadczenie usług; wykonuje również czynności związane z zarządzaniem i koordynacją funkcji Audytu Wewnętrznego w spółce zależnej BFF Polska. Rozporządzenie zatwierdzone przez Radę Dyrektorów stanowi, że funkcja Audytu Wewnętrznego, w ramach kontroli trzeciego poziomu, ocenia ogólne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, zwracając uwagę organów korporacyjnych na wszelkie możliwe ulepszenia.

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

W 2023 r. funkcja audytu wewnętrznego przeprowadziła audyty zgodnie z wieloletnim planem audytu na lata 2022–2024, przygotowanym zgodnie z podejściem opartym na ryzyku, którego ostatnia aktualizacja została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów w marcu 2023 r., w następstwie wydanych zaleceń i składając kwartalne sprawozdania z wykonanej pracy organom zarządzającym i kontrolnym Banku za pośrednictwem pulpitu nawigacyjnego.

W szczególności przeprowadzono audyty struktur Jednostki Dominującej, oddziałów zagranicznych, spółki zależnej BFF Finance Iberia oraz BFF Polska i jej spółek zależnych. Ponadto funkcja ta przeprowadziła audyty przewidziane przepisami mającymi zastosowanie do działalności Grupy, w tym dotyczące polityki wynagrodzeń i polityki motywacyjnej, procesów ICAAP i ILAAP oraz planu naprawczego. Funkcja ta sporządzała również wymagane sprawozdania ustanowione przez przepisy bankowe, reprezentowane przez „Roczne sprawozdanie z audytu wewnętrznego” oraz „Sprawozdanie z audytu zleconych na zewnątrz funkcji krytycznych lub ważnych” (CIF).

Kierownik Działu Audytu Wewnętrznego jest również odpowiedzialny za system zgłaszania nieprawidłowości.

## Inne funkcje i organy kontrolne

Wreszcie zgodnie z przepisami i warunkami prawa pracownicy podlegający dyrektorowi ds. sprawozdawczości finansowej oceniają skuteczność nadzoru zapewnianego przez system kontroli wewnętrznej w odniesieniu do 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 wspólnie poświadczają następujące aspekty poprzez szczegółowe sprawozdania załączone do rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań śródrocznych: odpowiedniość procedur księgowych stosowanych przy sporządzaniu rocznego, skonsolidowanego i śródrocznego sprawozdania finansowego; zgodność dokumentacji z mającymi zastosowanie międzynarodowymi standardami rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską; czy księgi i rejestry rachunkowe są odpowiednie do zapewnienia prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji finansowej, wyników finansowych i przepływów pieniężnych Grupy na poziomie skonsolidowanym oraz poszczególnych jednostek zależnych objętych zakresem konsolidacji, a także rzetelność treści, w odniesieniu do poszczególnych aspektów, sprawozdania Dyrektora z działalności i sprawozdawczości śródrocznej.

## Organ nadzorczy zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym nr 231/2001

Bank posiada Model Organizacji, Zarządzania i Kontroli (zwany dalej „Modelem”) przygotowany zgodnie z włoskim Dekretem Ustawodawczym 231 z dnia 8 czerwca 2001 r. (zwanym dalej również „Dekretem”), opracowany zgodnie z wymogami tego Dekretu, a także wytycznymi Assifact i ABI. Najnowsza wersja Modelu została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów w dniu 22 grudnia 2022 r.

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, a także opis systemu sankcji mających na celu zapobieganie naruszeniom przepisów zawartych w Modelu. Zawiera również Części Specjalne obejmujące: i) Macierz operacji zagrożonych popełnieniem przestępstwa, mającą na celu identyfikację przestępstw, które mogą zostać potencjalnie popełnione w ramach działalności jednostki dominującej; ii) Protokoły Departamentów 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, jest zgodny z przepisami Dekretu; iii) Tabelę przepływu informacji do Organu Nadzorczego. Bank przyjął również Kodeks Etyki, który definiuje zestaw wartości etycznych przyjętych przez Bank i Grupę BFF, i który między innymi zapewnia zapobieganie przestępstwom zgodnie z Dekretem. Ponadto Bank wdrożył procedurę zgłaszania nieprawidłowości i specjalną Politykę Antykorupcyjną.

Jednostka dominująca dba o to, aby wszyscy pracownicy zostali odpowiednio przeszkoleni w zakresie Dekretu, zwłaszcza w przypadku aktualizacji powiązanych przepisów.

Prace wykonane przez Organ Nadzoru w 2023 r. miały na celu przede wszystkim ustalenie faktycznego przestrzegania Modelu przez odbiorców; skuteczności i adekwatności Modelu w odniesieniu do struktury korporacyjnej oraz jego skutecznej zdolności do zapobiegania przestępstwom, o których mowa w Dekrecie; zasadności aktualizacji Modelu w przypadku stwierdzenia konieczności jego dostosowania.

Ponadto w 2023 r. Organ Nadzoru przeprowadził przegląd jakości Modelu przy wsparciu wykwalifikowanego konsultanta zewnętrznego, aby zweryfikować jego zgodność z najlepszymi praktykami rynkowymi, a także w odniesieniu do ewolucji i rozwoju Banku w ciągu ostatnich kilku lat.

Organ Nadzoru złożył Radzie Dyrektorów sprawozdanie ze swoich prac w 2023 r. W szczególności zauważył, że nie otrzymał żadnego sprawozdania dotyczącego właściwego stosowania Modelu.

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

- ▶ Włoskie spółki zależne BFF Immobiliare Srl i BFF Techlab Srl posiadają własne modele organizacji, zarządzania i kontroli w fazie rozruchu;
- ▶ hiszpańska spółka zależna BFF Finance Iberia przyjęła własny model organizacyjny zgodnie z art. 31-*bis* hiszpańskiego kodeksu karnego, podobny w swojej strukturze do modelu Banku, oraz niezależny, jednoosobowy organ nadzorczy;
- ▶ polska spółka zależna BFF Polska i jej spółki zależne przyjęły konkretne wytyczne regulujące kwestie „antykoryupcyjne”, wraz z określeniem odpowiedniego, jednoosobowego organu, reprezentowanego przez funkcję Zgodności i Przeciwdziałania praniu pieniędzy w BFF Polska.

## 6. Inne informacje

### Transakcje ze stronami powiązanymi

W odniesieniu do relacji z podmiotami powiązanymi i stowarzyszonymi w dniu 11 listopada 2016 r. Rada Dyrektorów BFF SpA zatwierdziła, ze skutkiem uzależnionym od rozpoczęcia negocjacji na Mercato Telematico Azionario zarządzanym przez Borsa Italiana – a zatem od 7 kwietnia 2017 r. – „Zasady kontroli wewnętrznej przyjęte przez Grupę BFF w zakresie zarządzania konfliktami interesów” (tzw. „Polityka zarządzania konfliktami interesów”) oraz „Regulamin Grupy BFF dotyczący zarządzania transakcjami ze stronami mającymi konflikty interesów” („Regulamin RPT”) – w wykonaniu postanowień nadzorczych Tytułu V, Rozdział 5 Okólnika Banku Włoch nr 263 z dnia 27 grudnia 2006 r. („Okólnik 263”) oraz Rozporządzenia Consob w sprawie transakcji z podmiotami powiązanymi, przyjętego uchwałą nr 17221 z dnia 12 marca 2010 r., zmienionego następnie uchwałą nr 17389 z dnia 23 czerwca 2010 r. – z zastrzeżeniem pozytywnej opinii wyrażonej przez Komisję Biegłych Rewidentów i Komitet RPT.

W dniu 27 czerwca 2023 r. Bank zatwierdził aktualizację Regulaminu RPT i Polityki zarządzania konfliktem interesów, aby lepiej wyjaśnić właściwą interpretację konkretnego przepisu w celu zapewnienia jego spójności z podstawowymi przesłankami regulacyjnymi.

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

Rozporządzenie RPT ma na celu nadzorowanie ryzyka, że ewentualna bliskość takich stron z ośrodkami decyzyjnymi 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 potencjalną szkodą dla akcjonariuszy i interesariuszy.

Regulamin zarządzania transakcjami ze stronami, które mogą znajdować się w konflikcie interesów, oraz Polityka Grupy w zakresie zarządzania konfliktami interesów zostały podane do wiadomości publicznej za pośrednictwem strony internetowej jednostki dominującej w sekcji Ład korporacyjny > Procedury i regulacje > Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi znajdują się w części H Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Spółka dominująca przestrzegając postanowień art. 70 ust. 8 i art. 71 ust. 1-bis Regulaminu Emitentów przyjętego uchwałą Consob nr 11971 z dnia 14 maja 1999 r., z późniejszymi zmianami, i w związku z tym odstąpiła od obowiązku publikacji dokumentów informacyjnych wymaganych w przypadku połączeń, podziałów, podwyższeń kapitału w drodze aportu, przejęć i zbycia.

## Ujawnienie zgodności z kodeksami 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 biznesowe (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), stowarzyszenie profesjonalnych inwestorów (Assogestioni) i Borsa Italiana, zatwierdzony 31 stycznia 2020 r. i obowiązujący od 1 stycznia 2021 r.

Już w grudniu 2020 r. Bank przyjął nowy Kodeks Ładu Korporacyjnego, aktualizując swoje regulacje wewnętrzne w celu uwzględnienia – w zakresie przedstawionym w Sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego za 2021 r. – nowych cech wprowadzonych przez ten Kodeks.

## Badania i rozwój

Zgodnie z nowym planem biznesowym Grupy, przedstawionym w czerwcu 2023 r., projekty określone w ciągu roku kontynuowały realizację głównych celów działalności biznesu, efektywności procesów wewnętrznych mających na celu ograniczenie ryzyka i ciągłe doskonalenie usług oraz wzmocnienie systemów informatycznych i infrastruktury technologicznej.

Najważniejsze inicjatywy są w szczególności następujące:

- ▶ Analiza nowych produktów i usług w celu zagwarantowania coraz szerszego pokrycia rynku referencyjnego poprzez kompleksowy zakres usług: w zakresie *faktoringu i pożyczek* rozpoczęto proces otwierania oddziały we Francji w celu wzmocnienia obecności Grupy w kraju, w którym od lat działa w ramach swobody świadczenia usług, natomiast w zakresie *usług transakcyjnych* zakończono analizę wykonalności mającą na celu określenie docelowego modelu operacyjnego, który ma zostać przyjęty w celu wprowadzenia usług *krypto-aktywów*.
- ▶ Wieloletni projekt stworzenia innowacyjnej platformy Grupy wspierającej podstawową działalność faktoringową i pożyczkową poprzez rewizję i restrukturyzację podstawowych procesów oraz poprzez inwestycje w systemy informatyczne i istniejące procesy mające na celu zarządzanie nowymi rodzajami usług pomocniczych w stosunku do faktoringu bez regresu wymaganego przez klientów w różnych krajach, w których Grupa prowadzi działalność.
- ▶ Zakończenie projektów, których inwestycje mają na celu wdrożenie innowacyjnych rozwiązań technologicznych przeznaczonych zarówno do zarządzania zgodnością z przepisami, jak i do dalszego usprawniania procesów biznesowych i administracyjnych w celu zwiększenia ich wydajności, w tym poprzez mechanizmy automatyzacji (RPA) mające na celu dalsze skrócenie czasu przetwarzania i zwiększenie automatycznych kontroli, przy jednoczesnym podniesieniu poziomu usług oferowanych klientom.



## 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 r.

## Obligacje i ratingi

W dniu 19 lipca 2023 r. agencja DBRS Morningstar („DBRS”) określiła dla Grupy swój pierwszy rating, przyznając Długoterminowym Depozytom rating inwestycyjny na poziomie BBB (niski) z perspektywą stabilną. Ocena ta odzwierciedla silną pozycję płynnościową BFF i ulepszony profil finansowania po przejęciu DEPObanku. Grupa może polegać na zdywersyfikowanej kombinacji źródeł finansowania, głównie depozytach operacyjnych i depozytach terminowych. Rating dodatkowo wzmacnia działalność banku na włoskim rynku usług papierów wartościowych i płatności bankowych.

Analiza ratingu DBRS odzwierciedla również: (i) długoterminową rentowność i potencjał wzrostu Grupy, (ii) solidną pozycję kapitałową i płynnościową, (iii) dobrą jakość aktywów.

W szczególności agencja ratingowa DBRS przyznała BFF następujące ratingi:

- ▶ Długoterminowy rating emitenta: „BB (wysoki)”, perspektywa stabilna;
- ▶ Krótkoterminowy rating emitenta: „R-3”, perspektywa stabilna;
- ▶ Długoterminowy dług uprzywilejowany: „BB (wysoki)”, perspektywa stabilna;
- ▶ Dług krótkoterminowy: „R-3”, perspektywa stabilna;
- ▶ Depozyty długoterminowe: „BBB (niski)”, perspektywa stabilna;
- ▶ Depozyty krótkoterminowe: „R-2 (średni)”, perspektywa stabilna.

Więcej informacji można znaleźć w komunikacie prasowym wydanym przez DBRS, również z dnia 19 lipca 2023 r.

W dniu 22 listopada 2023 r. agencja Moody's ponownie potwierdziła wszystkie ratingi BFF w następstwie zmiany perspektywy włoskich obligacji rządowych z ratingiem Baa3 na stabilną z negatywnej oraz zmiany profilu makro Włoch.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. ratingi przyznane BFF przez Moody's wynosiły:

- ▶ Podstawowa ocena kredytowa BFF („BCA”) to „ba2”;
- ▶ Długoterminowy rating emitenta to „Ba2”, z perspektywą stabilną;
- ▶ Długoterminowy rating depozytów bankowych wynosi „Baa3” z perspektywą negatywną;
- ▶ Krótkoterminowy rating depozytów bankowych wynosi „P-3”.

W odniesieniu do obligacji wyemitowanych przez BFF należy zwrócić uwagę, że jedyną niespłaconą emisją na dzień 31 grudnia 2023 r. jest obligacja dodatkowa Tier 1 wyemitowana w styczniu 2022 r. w wysokości 150 mln €, której agencja Moody's przyznała rating B2.

Więcej informacji można znaleźć w komunikacie prasowym Moody's opublikowanym na stronie internetowej agencji oraz w sekcji [Inwestorzy > Dług > Ratingi](#) na stronie internetowej Grupy.

Ratingi związane ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym można znaleźć w sekcji „Zrównoważony model biznesowy Grupy Bankowej BFF”.

## Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Nie odnotowano żadnych istotnych zdarzeń po zakończeniu roku.

## 7. Kapitał zakładowy, struktura akcjonariatu, uchwały akcjonariuszy i wyniki akcji

### Kapitał podstawowy

W 2023 r. kapitał zakładowy wzrósł ze 185 545 952 akcji odpowiadających 142 870 382,96 € na dzień 31 grudnia 2022 r. do 186 944 029 akcji odpowiadających 143 946 902 € na dzień 31 grudnia 2023 r. w wyniku częściowego wykonania delegowanego bezpłatnego podwyższenia kapitału w okresie od 2 stycznia 2023 r. do 29 grudnia 2023 r. poprzez emisję nowych akcji zwykłych BFF o wartości 1 398 070 €, 2023 r. poprzez emisję nowych akcji zwykłych BFF w liczbie 1 398 077<sup>15</sup> za kwotę nominalną 1 076 519 € i przydzielonych pracownikom Grupy BFF na potrzeby związane z wynagrodzeniami i planami motywacyjnymi (Zarządzenie przez cele na 2020 rok oraz Plan Opcji na Akcje na 2016 rok i 2020 rok).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 13 221 900 przydzielonych i jeszcze niewykonanych opcji, z czego 8 996 900 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2022 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 16 169 288 przydzielonych i jeszcze niewykonanych opcji, z czego 1 086 788 mogło zostać wykonanych.

W odniesieniu do opcji przyznanych w ramach Planu Opcji na Akcje z 2016 r. na dzień 31 grudnia 2023 r. 96 000 opcji zostało przydzielonych i podlegało wykonaniu w miarę nabywania uprawnień, reprezentując wszystkie akcje w ramach planu, które nadal istnieją. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 1 086 788, z czego 232 000 nie mogło jeszcze zostać wykonanych.

W odniesieniu do Planu Opcji na Akcje na Akcje na 2020 rok na dzień 31 grudnia 2023 r. liczba przyznanych i niewykonanych opcji na akcje wynosi 5 461 400, z czego 2 227 700 zostało nabytych uprawnień i podlega wykonaniu. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 8 384 500.

W odniesieniu do Planu Opcji na Akcje na 2022 rok na dzień 31 grudnia 2023 r. przyznano 7 664 500 opcji (z czego 3 439 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo, a 4 225 000 to opcje rozliczane w instrumentach gotówkowych/fantomowych), z których żadna nie została jeszcze wykonana. W 2022 r. przyznano 5 593 000 opcji, z czego 2 500 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo, a 3 092 500 to opcje rozliczane gotówkowo/fantomowo, z których żadna nie podlega jeszcze wykonaniu.

### Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Bank posiadał 494 854 akcji własnych, co stanowi 0,26% kapitału zakładowego, stanowiąc spadek z 570 728 na dzień 31 grudnia 2022 r. w wyniku cesji akcji własnych, jak opisano bardziej szczegółowo poniżej, częściowo skompensowanej odkupem 291 888 akcji w ramach programu skupu akcji własnych, który miał miejsce w okresie od 13 lutego 2023 r. do 17 lutego 2023 r.

---

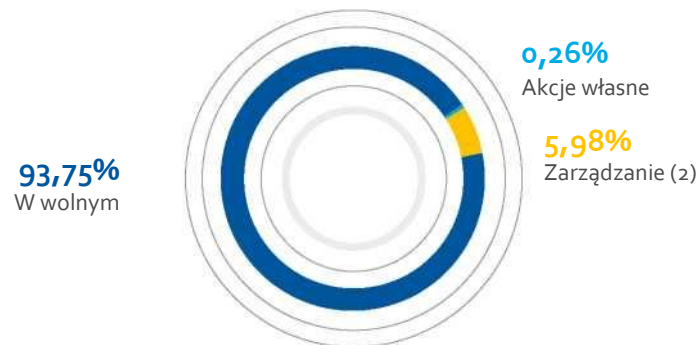
<sup>15</sup> W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 kwietnia 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku bez wynagrodzenia, w sposób podzielny i w kilku transzach, zgodnie z art. 2349 włoskiego kodeksu cywilnego, na łączną kwotę nieprzekraczającą 5 254 563,16 €, poprzez emisję do 6 824 108 akcji zwykłych na cele związane z polityką wynagrodzeń i motywacyjną Grupy, w tym "Plan Opcji na Akcje Grupy Banca Farmafactoring na 2020 rok" (Podwyższenie Kapitału na 2020 r.) – wspomniane Podwyższenie Kapitału na 2020 rok zostało częściowo zrealizowane poprzez emisję 1 398 077 nowych akcji zwykłych w okresie od 2 stycznia do 29 grudnia 2023 r.

W 2023 r. w wyniku wykonania opcji na akcje i wypłaty zmiennego wynagrodzenia w instrumentach finansowych przydzielono 367 762 akcje własne, z czego 97 286 dyrektorowi generalnemu i 270 476 beneficjentom spoza personelu.

## Struktura akcjonariatu

BFF jest jedną z niewielu włoskich spółek notowanych na giełdzie, która jest prawdziwą własnością akcjonariuszy, z akcjami w wolnym obrocie równym prawie całemu kapitałowi zakładowemu.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kadra kierownicza i ich Osoby Blisko Związane posiadały 5,98% kapitału zakładowego, co oznacza wzrost z 5,88% na dzień 31 grudnia 2022 r. Akcje własne posiadane przez Bank – 494,854 – stanowią 0,26% kapitału zakładowego.



Łączna liczba wyemitowanych akcji 186 944 029

Źródło: Formularze 120A - 120B - 120D i komunikaty wewnętrzne. Procent jest obliczany na podstawie całkowitej liczby akcji wyemitowanych na dzień 31.12.2023 r.

(1) Na dzień 31.12.2023 r. Capital Research and Management Company posiadała 9,7 mln akcji BFF, co stanowiło 5,2% kapitału zakładowego. Na dzień 31.12.2023 r. JPMorgan Asset Management Holdings Inc. posiadała 5,9 mln akcji BFF, co stanowiło 3,2% kapitału zakładowego.

(2) Na dzień 31.12.2023 r. Dyrektor Generalny Massimiliano Belingheri i jego Osoby Blisko Związane (Bray Cross Ltd., Scalve S.a. r.l., The Bali Trust, The Bomi Trust i Bomi S.a.r.l.) posiadali 10,88 mln akcji BFF, co stanowiło 5,82% kapitału zakładowego. Pozostały udział kierownictwa odnosi się do akcji BFF będących w posiadaniu 4 wiceprezesów urzędujących w tym dniu oraz ich Osób Blisko Związanych.

## Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 13 kwietnia 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę:

- ▶ o wypłacie Akcjonariuszom części zysku za rok obrotowy w wysokości 77 479 836 €, co odpowiada około 0,419 € przed opodatkowaniem na każdą ze 185 623 140 akcji zwykłych pozostających w obrocie w dniu kuponu (nr 7) 24 kwietnia 2023 r. (dzień bez dywidendy). Dywidenda ta obejmuje część przypadającą na akcje własne posiadane przez Spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy. Zgodnie z art. 83-*terdecies* włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r. (ujednolicona ustawa o finansach) prawo do wypłaty dywidendy jest ustalane na podstawie rachunków pośrednika, o którym mowa w art. 83-*quater* ust. 3 ujednoliconej ustawy o finansach, na koniec dnia księgowego 25 kwietnia 2023 r. (dzień ustalenia prawa do dywidendy) w celu zatwierdzenia:
  - nowej „Polityki Wynagrodzeń i Motywacji na rok 2023 dla Członków Organów Nadzoru Strategicznego, Zarządzania i Kontroli oraz Personelu Grupy Bankowej BFF” zawartej w Sekcji I Raportu Roczного dotyczącego Polityki Wynagrodzeń i Wypłaconych Wynagrodzeń zgodnie z art. 123-*ter* ust. 3-*bis* włoskiego Dekretu Ustawodawczego nr 58/1998 z późn. zm. 58/1998, z późniejszymi zmianami,
  - zasad ustalania rekompensaty w przypadku wcześniejszego zakończenia pełnienia funkcji lub rozwiązania stosunku pracy, w tym limitów takiego odszkodowania,
  - drugiej sekcji Raportu Roczного na temat Polityki Wynagrodzeń i Odszkodowań wypłacanych zgodnie z art. 123-*ter* ust. 6 włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58/1998,
  - uchylenia poprzedniego upoważnienia do odkupu i zbycia akcji własnych udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2021 r. w części niewykonanej do dnia 13 kwietnia 2023 r., a zatem bez uszczerbku dla transakcji przeprowadzonych w międzyczasie, oraz upoważnienia Rady Dyrektorów— zgodnie z i do celów art. 2357 włoskiego kodeksu cywilnego – do odkupu maksymalnie 8 294 520 akcji zwykłych BFF, z uwzględnieniem akcji już posiadanych, w celach wskazanych w punkcie „Odkup akcji własnych”.

W dniu 7 września 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę o:

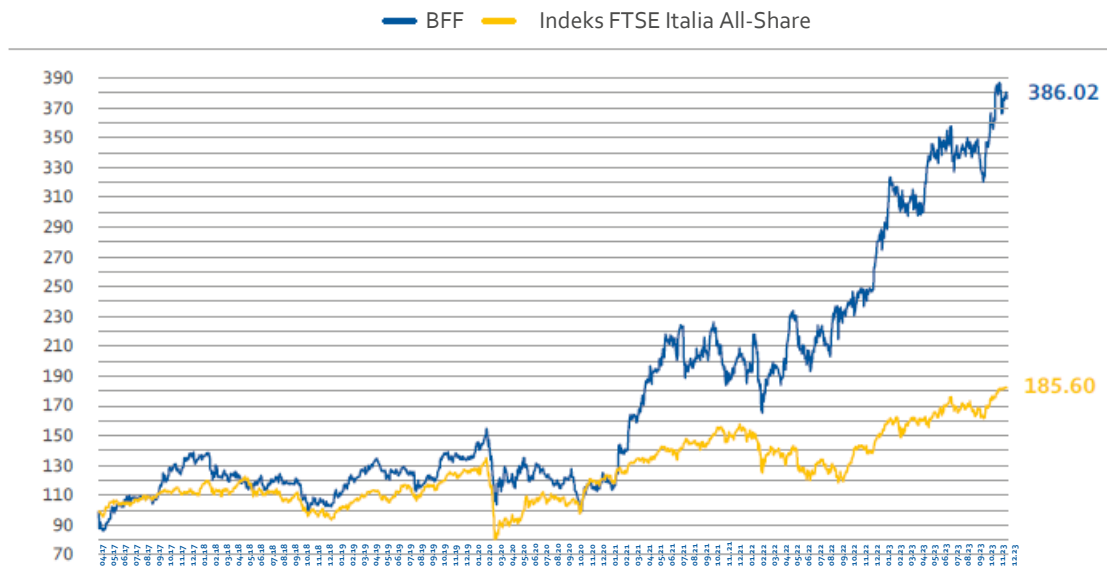
- ▶ wypłacie Akcjonariuszom dywidendy jednostkowej w wysokości do 27 487 349,74 € z wykorzystaniem części niepodzielonego zysku oraz wypłacie, po potrąceniu podatku u źródła wymaganego przez prawo, 0,147 € na każdą akcję zwykłą pozostającą w obrocie w dniu ustalenia prawa do dywidendy, z datą kuponu (nr 8) 11 września 2023 r. (dzień bez dywidendy); dywidenda ta obejmuje część przypadającą na akcje własne posiadane przez Spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy. Zgodnie z art. 83-*terdecies* włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r. (ujednolicona ustawa o finansach) prawo do wypłaty dywidendy jest ustalane na podstawie ksiąg rachunkowych pośrednika, o którym mowa w art. 83-*quater* ust. 3 ujednoliconej ustawy o finansach, na koniec dnia księgowego 12 września 2023 r. (dzień ustalenia prawa do dywidendy).

## Wyniki akcji

Akcje Banku BFF (kod ISIN: IT0005244402 – włoski symbol giełdowy: BFF) są notowane na mediolańskim rynku Euronext – Borsa Italiana – od 7 kwietnia 2017 r. w supersektorze „Finanse” i „Usługi finansowe”.

Cena akcji BFF na dzień 29 grudnia 2023 r. wynosiła 10,32 €, co stanowi wzrost o 120% w stosunku do ceny akcji w ofercie publicznej wynoszącej 4,70 €. Od debiutu giełdowego do 29 grudnia 2023 r. Bank wypłacił dywidendę brutto w łącznej wysokości 3,850 € na akcję. Biorąc pod uwagę wypłacone dywidendy i zakładając, że zostaną one ponownie zainwestowane w akcje BFF w dniu bez dywidendy, całkowity zwrot dla akcjonariuszy na dzień 29 grudnia 2023 r. w porównaniu z ceną plasowania IPO wyniósł 286%. Całkowity zwrot z indeksu FTSE Italia All-Share Index wyniósł 86%.

## Całkowity zwrot od pierwszej oferty publicznej z reinwestowanymi dywidendami<sup>(16)</sup>



<sup>16</sup> Na dzień 29 grudnia 2023 r. akcje BFF są częścią 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 Total Market Price, 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 są również częścią szeregu indeksów MSCI (w tym MSCI Return, EURO STOXX Total Market Price, STOXX Global 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 i 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 Solactive (w tym indeksy Solactive Global SuperDividend i Solactive ISS ESG Screened Europe Small Cap).

## 8. Perspektywy gospodarcze

Zgodnie z najnowszym pięcioletnim planem strategicznym zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 27 czerwca 2023 r. („BFF 2028” lub „Plan”) cele Grupy w 2024 r. (zatwierdzone m.in. w Budżecie na 2024 r.) i w kolejnych latach obejmują:

1. Rozwijanie podstawowej działalności, w której Grupa jest liderem na rynku:
2. Dalsze inwestowanie w infrastrukturę operacyjną w celu wspierania możliwości rozwoju, zarządzania ryzykiem operacyjnym i czerpania korzyści z dalszej wydajności.
3. Dalsze zapewnianie pracownikom Grupy możliwości wzrostu i rozwoju przy jednoczesnym utrzymaniu silnego powiązania motywacyjnego z interesariuszami.
4. Dalsza optymalizacja finansowania i kapitału.
5. Zapewnienie wiodących na rynku zwrotów dla akcjonariuszy pod względem kapitału i dywidend, z kapitałem przekraczającym cel CET<sub>1</sub> na poziomie 12%.
6. Utrzymanie niskiego profilu ryzyka Grupy poprzez efektywne zarządzanie przeterminowanymi i kalendarzowymi rezerwami.
7. Dalsze zwiększanie naszego pozytywnego wpływu społecznego, środowiskowego i na wszystkich interesariuszy, wraz z osiągnięciem celów neutralności węglowej i podwojeniem inwestycji w inicjatywy społeczne.

## 9. Podział zysku Grupy Bankowej

Na dzień 31 grudnia 2023 r. zysk Grupy Bankowej wyniósł 171 661 757 €. Wynik ten obejmuje, jak opisano powyżej, pewne pozycje jednorazowe, które po odliczeniu względnego wpływu podatkowego wynoszą 11,5 mln € i odnoszą się głównie do kosztów opcji na akcje w wysokości 2,4 mln €, kosztów restrukturyzacji i fuzji i przejęć w wysokości 3,0 mln €, ugody z Dyrektorem Generalnym w wysokości 1,7 mln €, amortyzacji umów z klientami w wysokości 1,9 mln €, nadzwyczajnych składek na „Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów” w wysokości 1,2 mln € oraz jednorazowych podatków poniesionych przez spółkę zależną w wysokości 1,3 mln €.

Zgodnie z polityką dywidendową zatwierdzoną przez Radę Dyrektorów Banku, która zezwala na wypłatę Akcjonariuszom części znormalizowanego skonsolidowanego zysku Grupy za rok, która nie jest niezbędna do utrzymania minimalnego wskaźnika CET 1 na poziomie 12% (obliczonego z uwzględnieniem zakresu Grupy Bankowej, zgodnie z ujednoczoną ustawą Prawo bankowe i/lub CRR), intencją jest przydział:

- i) 203 417 € na kapitał rezerwowy (w celu zwiększenia kapitału rezerwowego do 20% kapitału zakładowego na dzień dzisiejszy),
- ii) 65 059 011 € do zysków zatrzymanych, z czego 24 402 280 € dotyczy podatku nadzwyczajnego od dodatkowych zysków banków w wysokości dwuipółkrotności podatku nadzwyczajnego obliczonego od wzrostu wyniku z tytułu odsetek;
- iii) 183 152 369 € dla Akcjonariuszy, z czego 101 213 994 € (52 303 766 € z zysku za rok obrotowy i 48 910 228 € z przeznaczonych do podziału części niepodzielonego zysku z lat ubiegłych) do podziału w kwietniu 2024 r. oraz 81 938 375 € (54 451 025 € z zysku za rok obrotowy i 27 487 351 € z przeznaczonych do podziału części niepodzielonego zysku z lat ubiegłych) już wypłacone we wrześniu 2023 r. w formie zaliczki na poczet dywidendy.

W związku z przeznaczeniem zysków BFF Bank S.p.A. poniżej przedstawiono propozycję, która zostanie przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku w dniu 18 kwietnia 2024 r.



## 10. Propozycja do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Akcjonariusze,

Rada Dyrektorów zwołała zwyczajne zgromadzenie na czwartek 18 kwietnia 2024 r. na godzinę 11:00 („Zgromadzenie Akcjonariuszy”) w siedzibie BFF Bank S.p.A. („Spółka” lub „Bank” albo „BFF”) w Mediolanie przy Via Domenichino nr 5 („Siedziba”) w jednym głosowaniu w celu zatwierdzenia między innymi proponowanego podziału zysku za rok obrotowy.

Należy pamiętać, że art. 26 wprowadzony dekretem zbiorczym, opublikowanym w Dzienniku Urzędowym w dniu 10 sierpnia 2023 r., a następnie przekształconym w ustawę ze zmianami przez „Ustawę nr 136 z dnia 9 października 2023 r. – Przekształcenie w ustawę ze zmianami dekretu z mocą ustawy nr 104 z dnia 10 sierpnia 2023 r., zawierającego doraźne przepisy dotyczące ochrony użytkowników, działalności gospodarczej i finansowej oraz inwestycji strategicznych” („Podatek” i „Środek”), obowiązujący od dnia 10 października 2023 r., wprowadził podatek od dodatkowych zysków banków, obliczany na podstawie wzrostu wyniku odsetkowego netto.

Podatek ten, który ma charakter nadzwyczajny, jest ustalany poprzez zastosowanie stawki 40% do kwoty dochodu odsetkowego netto ujętego w pozycji 30 rachunku zysków i strat, sporządzonego zgodnie z układami zatwierdzonymi przez Bank Włoch, odnoszącego się do roku 2023, który przekracza o co najmniej 10% ten sam dochód odsetkowy netto w roku 2022, a w każdym razie kwota obliczona w ten sposób nie może być wyższa niż 0,26% całkowitej kwoty ekspozycji na ryzyko na zasadzie indywidualnej, w odniesieniu do zamknięcia roku 2022.

Podatek nadzwyczajny jest płacony w ciągu sześciu miesięcy od zamknięcia roku 2023 i nie podlega odliczeniu od podatku dochodowego ani regionalnego podatku od działalności gospodarczej.

Zamiast płatności banki mogą przeznaczyć kwotę równą dwuipółkrotności podatku obliczonego w sposób określony powyżej na rezerwę niepodlegającą podziałowi, określoną w tym celu podczas zatwierdzania sprawozdań finansowych za rok 2023. Rezerwa ta spełnia warunki określone w Rozporządzeniu (UE) nr 575/2013, aby mogła zostać obliczona w ramach pozycji kapitału podstawowego Tier I.

Należy zauważyć, że w odniesieniu do skutków wynikających z przepisów prawa, zmiany wprowadzone przez podatek nadzwyczajny zostały uznane za „zdarzenia korygujące” zgodnie z MSR 10, charakter podatku wchodzi w zakres zastosowania KIMSF 21, ponieważ jest on stosowany do wyniku z tytułu odsetek, więc ujęcie podatku w rachunku zysków i strat jest wymagane, gdy ma miejsce zdarzenie obligujące skutkujące powstaniem tego zobowiązania: w omawianym przypadku zdarzeniem obligującym jest nie tylko odnotowanie wyniku z tytułu odsetek powyżej progu określonego przez prawo (równego 0,26% całkowitej kwoty ekspozycji na ryzyko na koniec 2022 r.), ale także decyzja Banku o nierozliczaniu podatku i utworzeniu specjalnej rezerwy niepodlegającej podziałowi.

W związku z powyższym w przypadku BFF podatek ten wyniósłby 0,26% sumy aktywów ważonych ryzykiem odnoszących się do jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 r. (w tym wszystkich rodzajów ryzyka filaru 1 zdefiniowanych zgodnie z art. 92 ust. 3 i 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013) i jest równy 9,76 mln €, ewentualnie rezerwa niepodlegająca podziałowi wynosi 24,4 mln €.

W związku z tym Bank zakłada następujące potencjalne scenariusze i przedstawia je Radzie Dyrektorów:

- i) jakkolwiek płatność podatku miałyby bezpośredni wpływ na wykazany zysk Grupy w wysokości 9,8 mln € w 2023 r. (a nie na skorygowany zysk, ponieważ manewr ma charakter nadzwyczajny), co skutkowałoby zmniejszeniem rezerw Grupy, które następnie zostałyby uzupełnione w 2024 r. w celu zapewnienia zgodności z polityką dywidendową,
- ii) ujęcie 24,4 mln € zysku za rok w niepodlegających podziałowi rezerwach, bez wpływu – obliczonego na podstawie danych z biznesplanu na lata 2023–2028 – na dywidendy Grupy, biorąc pod uwagę możliwość podziału innych rezerw związanych z dochodami, które obecnie w znacznym stopniu podlegają podziałowi.

Rada Dyrektorów zatwierdziła zaproponowanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwołanemu w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2023 r., aby ująć kwotę 24,4 mln € w niepodlegających podziałowi rezerwach, odpowiadającą dwuipółkrotności nadzwyczajnego podatku obliczonego od wzrostu wyniku z tytułu odsetek, pobranego z zysku netto za 2023 r. (lub – jeśli nie ma wystarczającej kwoty – z innych rezerw podlegających podziałowi).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2023 r., które ma zostać zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, wykazuje zysk w wysokości 131 360 488 €, który proponuje się podzielić w następujący sposób:

- i) 203 417 € na kapitał rezerwowy (w celu zwiększenia kapitału rezerwowego do 20% kapitału zakładowego na dzień dzisiejszy),
- ii) 24 402 280 € do zysków zatrzymanych (odpowiadających dwuipółkrotności nadzwyczajnego podatku naliczonego od wzrostu wyniku z tytułu odsetek – Nadzwyczajny podatek od dodatkowych zysków banków),
- iii) 106 754 790 EUR dla Akcjonariuszy, z czego 52 303 766 EUR do wypłaty w kwietniu 2024 r. i 54 451 025 € już wypłacone we wrześniu 2023 r. w formie zaliczki na poczet dywidendy.

Kwota w wysokości 106 754 790 € wskazana powyżej, dodana do: (i) 48 910 228 €, która ma zostać wypłacona poprzez pobranie z przeznaczonego do podziału udziału w zyskach zatrzymanych, (ii) 27 487 351 € już pobranych z przeznaczonego do podziału udziału w zyskach zatrzymanych i wypłaconych we wrześniu 2023 r. w formie dywidendy zaliczkowej, skutkowałaby łączną kwotą dywidend wypłaconych w 2023 r. w wysokości 183 152 369 €, odpowiadającą znormalizowanemu zyskowi Grupy.

W związku z tym Akcjonariusze otrzymają dywidendę (saldo) w wysokości około 0,541 € na każdą z 187 218 044 akcji.

Ponadto kontrakty opcyjne typu amerykańskiego były nadal dopuszczone do obrotu na Rynku Instrumentów Pochodnych (IDEM) z akcjami BFF jako aktywami bazowymi. W świetle powyższego i zgodnie z tym, co określono w Instrukcjach dotyczących regulacji rynków organizowanych i zarządzanych przez Borsa Italiana (**tytuł IA.2, par. IA.2.1, art. IA.2.1.3**), dla daty wypłaty dywidendy przez spółki emitujące akcje z indeksu FTSE MIB lub bazowe kontrakty pochodne na akcje będące przedmiotem obrotu na rynku IDEM, data referencyjna musi pokrywać się z pierwszym dniem obrotu następującym po trzecim piątku każdego miesiąca kalendarzowego.

W związku z tym w świetle powyższego miesiącem wypłaty dywidendy wynikającej z wyników za rok 2022 będzie kwiecień 2023 r. z datą kuponu (nr 11) 22 kwietnia 2024 r. (dzień bez dywidendy). Zgodnie z art. 83-*terdecies* włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r. z późniejszymi zmianami (**ujednolicona ustawa o finansach**), prawo do wypłaty dywidendy jest ustalane na podstawie ksiąg rachunkowych pośrednika, o którym mowa w art. 83-*quater* ust. 3 ujednoliconej ustawy o finansach, na koniec dnia księgowego 23 kwietnia 2024 r. („dzień ustalenia praw”). Wypłata takiej dywidendy, bez potrąceń wymaganych przez prawo, planowana jest na dzień 24 kwietnia 2024 r. („dzień wypłaty”).

\*\*\*

W związku z tym przedkładamy do zatwierdzenia poniższą propozycję uchwały:

„Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniem poglądowym Rady

Dyrektorów,

**postanawia**

- i) przeznaczyć 203 417 € na rezerwę prawną,
- ii) przeznaczyć 24 402 280 € na zyski zatrzymane,
- iii) przeznaczyć kwotę 52 303 766 € na wypłatę Akcjonariuszom części zysku za dany rok podlegającej podziałowi,
- iv) zatwierdzić podział części niepodzielonego zysku z lat ubiegłych wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku na dzień 31 grudnia 2023 r. w wysokości 48 910 228 €. Suma kwot określonych w punktach iii) i iv) niniejszej uchwały odpowiada, po potrąceniu wymaganych prawem podatków u źródła, kwocie około 0,541 € na każdą ze 187 218 044 akcji zwykłych pozostających w obrocie w dniu kuponu (nr 9) 22 kwietnia 2024 r. (dzień bez dywidendy). 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 r. (ujednolicona ustawa o finansach) prawo do wypłaty dywidendy jest ustalane na podstawie rachunków pośrednika, o którym mowa w art. 83-*quater* ust. 3 ujednoliconej ustawy o finansach, na koniec dnia księgowego 23 kwietnia 2024 r. (dzień ustalenia prawa do dywidendy),
- v) do wypłaty wyżej wymienionej dywidendy w dniu 24 kwietnia 2024 r. (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 z sytuacji finansowej

(wartości w jednostkach euro)

Aktywa	31.12.2023	31.12.2022
10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	257 208 240	634 879 242
20. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	166 023 303	90 540 554
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 166 851	210 963
c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	164 856 452	90 329 591
30. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	137 519 601	128 097 995
40. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 805 825 610	11 895 850 418
a) pożyczki i należności od banków	593 560 790	478 203 260
b) pożyczki i należności od klientów	10 212 264 820	11 417 647 158
70. Inwestycje kapitałowe	13 160 322	13 655 906
90. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	60 689 761	54 349 168
100. Wartości niematerialne i prawne	74 742 079	70 154 575
z czego		
- wartość firmy	30 956 911	30 956 911
110. Aktywa podatkowe	113 658 100	60 707 458
a) bieżące	57 413 940	513 588
b) odroczone	56 244 160	60 193 870
120. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	8 046 041	-
130. Pozostałe aktywa	655 392 873	394 181 565
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>12 292 265 929</b>	<b>13 342 416 883</b>

(wartości w jednostkach euro)

<b>Pasywa</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>10. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	10 814 197 420	11 994 762 826
<i>a) wobec banków</i>	2 269 073 826	1 166 365 115
<i>b) wobec klientów</i>	8 545 109 938	10 789 421 645
<i>c) emisja dłużnych papierów wartościowych</i>	13 655	38 976 066
<b>20. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	1 214 962	949 790
<b>40. Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	-	14 313 592
<b>60. Zobowiązania podatkowe</b>	123 790 151	136 002 627
<i>a) bieżące</i>	2 472 113	30 997 504
<i>b) odroczone</i>	121 318 038	105 005 123
<b>80. Pozostałe zobowiązania</b>	555 354 208	401 369 354
<b>90. Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	3 033 173	3 238 366
<b>100. Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów:</b>	35 863 650	33 012 775
<i>a) udzielone zobowiązania i gwarancje</i>	530 143	251 282
<i>b) emerytury i podobne zobowiązania</i>	7 008 959	7 861 441
<i>c) pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia</i>	28 324 548	24 900 052
<b>120. Rezerwy na wyceny</b>	7 993 073	6 852 891
<b>140. Instrumenty kapitałowe</b>	150 000 000	150 000 000
<b>150. Rezerwy</b>	277 761 749	233 153 339
<b>155. Dywidenda zaliczkowa</b>	(54 451 025)	(68 549 894)
<b>160. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego</b>	66 277 204	66 277 204
<b>170. Kapitał podstawowy</b>	143 946 902	142 870 383
<b>180. Akcje własne</b>	(4 377 295)	(3 883 976)
<b>200. Zysk (strata) za dany okres</b>	171 661 757	232 047 606
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>12 292 265 929</b>	<b>13 342 416 883</b>

# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022
10. Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody	629 407 737	354 805 437
w tym: przychody z tytułu odsetek obliczone zgodnie z metodą efektywnej stopy	580 712 587	321 564 757
20. Odsetki i podobne koszty	(345 255 987)	(92 987 816)
<b>30. Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>284 151 750</b>	<b>261 817 621</b>
40. Przychody z tytułu opłat i prowizji	112 370 513	127 594 743
50. Koszty z tytułu opłat i prowizji	(37 218 345)	(36 939 094)
<b>60. Przychody netto z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>75 152 168</b>	<b>90 655 649</b>
70. Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	8 896 918	9 794 598
80. Zyski (straty) z działalności handlowej	294 424	12 622 171
100. Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:	21 892 959	165 940
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 038 492	165 940
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite	(145 533)	-
110. Zyski z tytułu pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w	1 842 962	5 154 401
b) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	1 842 962	5 154 401
<b>120. Dochód razem</b>	<b>392 231 180</b>	<b>380 210 380</b>
130. Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z:	(4 931 903)	(5 905 199)
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(4 931 903)	(5 905 199)
<b>150. Przychody netto z działalności bankowej</b>	<b>387 299 277</b>	<b>374 305 181</b>
<b>180. Przychody netto z działalności bankowej i ubezpieczeniowej</b>	<b>387 299 277</b>	<b>374 305 181</b>
190. Koszty administracyjne:	(180 116 291)	(170 602 997)
a) koszty osobowe	(75 979 911)	(74 351 758)
b) pozostałe koszty administracyjne	(104 136 380)	(96 251 239)
200. Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	(3 660 908)	(10 535 096)
a) udzielone zobowiązania i gwarancje	(277 773)	65 131
b) pozostałe rezerwy netto	(3 383 135)	(10 600 227)
210. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	(4 803 519)	(5 005 378)
220. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych	(8 251 393)	(7 641 714)
230. Pozostałe przychody operacyjne netto	44 798 653	150 393 890
<b>240. Koszty operacyjne</b>	<b>(152 033 457)</b>	<b>(43 391 294)</b>
250. Zyski z inwestycji kapitałowych	(267 397)	287 857
<b>290. Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>234 998 423</b>	<b>331 201 744</b>
300. Podatek dochodowy za okres od działalności kontynuowanej	(63 336 666)	(99 154 138)
<b>310. Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej</b>	<b>171 661 757</b>	<b>232 047 606</b>
<b>330. Zysk (strata) za dany okres</b>	<b>171 661 757</b>	<b>232 047 606</b>
<b>350. Zysk (strata) za rok obrotowy przypadający Jednostce Dominującej</b>	<b>171 661 757</b>	<b>232 047 606</b>
Podstawowy zysk na akcję <sup>(*)</sup>	0,92	1,26
Rozwodniony zysk na akcję <sup>(*)</sup>	0,91	1,25

(\*) Przedmiotowe wartości na dzień 31 grudnia 2022 r. zostały przekształcone w celu zwiększenia porównywalności danych.



# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	31.12.2023	31.12.2022
10. Zysk (strata) za dany okres	171 661 757	232 047 606
<b>Inne składniki po opodatkowaniu, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
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	(26 491)	524 946
80. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
90. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności		
100. Przychody lub koszty o charakterze finansowym związane z zawartymi umowami ubezpieczenia		
<b>Inne składniki dochodu po opodatkowaniu przeniesione do rachunku zysków i strat</b>		
110. Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych	(4 251 718)	
120. Różnice kursowe	6 036 071	580 380
130. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		
140. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)		
150. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 488 383	834 057
160. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
170. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności	-	-
180. Przychody lub koszty o charakterze finansowym związane z zawartymi umowami ubezpieczenia		
190. Przychody lub koszty o charakterze finansowym związane z reasekuracją bierną		
<b>200. Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu</b>	<b>3 246 244</b>	<b>1 939 383</b>
<b>210. Całkowity dochód (pozycje 10+200)</b>	<b>174 908 001</b>	<b>233 986 989</b>
220. Skonsolidowane całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące		
<b>230. Skonsolidowane całkowite dochody przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>	<b>174 908 001</b>	<b>233 986 989</b>

# Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Na dzień 12.31.2023	Salda na dzień 31.12.2022	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2023	Przeznaczenie zysku za poprzedni rok	
				Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
a) akcje zwykłe	142 870 383		142 870 383		
b) pozostałe akcje					
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277 204		66 277 204		
Rezerwy:					
a) zyski zatrzymane	222 734 454		222 734 454	86 017 876	
b) inne	10 418 885		10 418 885		
Rezerwy na wyceny	6 852 891		6 852 891		
Instrumenty kapitałowe	150 000 000		150 000 000		
Dywidenda zaliczkowa	(68 549 894)		(68 549 894)	68 549 894	
Akcje własne	(3 883 976)		(3 883 976)		
Zysk (strata) za rok obrotowy	232 047 606		232 047 606	(154 567 770)	(77 479 836)
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	758 767 553		758 767 553		(77 479 836)
Udziały niekontrolujące					

Na dzień 31.12.2022	Salda na dzień 31.12.2021	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2022	Przeznaczenie zysku za poprzedni rok	
				Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
- akcje zwykłe	142 690 771		142 690 771		
- inne akcje					
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 492 997		66 492 997		
Rezerwy:					
- związane z zyskiem	158 260 237		158 260 237	72 092 024	
- inne	8 643 589		8 643 589		
Rezerwy na wyceny	5 268 845		5 268 845		
Instrumenty kapitałowe					
Dywidenda zaliczkowa					
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 właścicielom jednostki dominującej	571 596 428		571 596 428		(125 280 399)
Udziały niekontrolujące					

(wartości w jednostkach euro)

Zmiany w ciągu roku								Skonsolidowane całkowite dochody za rok 2023	Kapitał własny przypadający Grupie na dzień 31.12.2023	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym na dzień 31.12.2023
Transakcje kapitałowe										
Zmiana stanu rezerw	Emisja nowych akcji	Nabycie akcji własnych	Dywidenda zaliczkowa	Nadzwyczajna wyplata dywidendy	Zmiany w instrumentach kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje	Zmiany w udziałach kapitałowych		
	1 076 519								143 946 902	
									66 277 204	
(13 209 718)				(27 487 350)					268 055 262	
513 734							(1 226 132)		9 706 487	
(2 106 061)									3 246 2447 993 074	
									150 000 000	
				(54 451 025)					(54 451 025)	
2 301 065		(2 794 384)							(4 377 295)	
									171 661 757	171 661 757
(12 500 980)	1 076 519	(2 794 384)	(54 451 025)	(27 487 350)			(1 226 132)		174 908 001758 812 366	

(wartości w jednostkach euro)

Zmiany w ciągu roku								Skonsolidowane całkowite dochody za rok 2023	Kapitał własny przypadający Grupie na dzień 31.12.2022	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące na dzień 31.12.2022
Transakcje kapitałowe										
Zmiana stanu rezerw	Emisja nowych akcji	Nabycie akcji własnych	Dywidenda zaliczkowa	Nadzwyczajna wyplata 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)									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

# Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

## Metoda pośrednia

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2023	31.12.2022(*)
<b>A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>1. Operacje</b>	<b>226 256 852</b>	<b>371 082 993</b>
- zysk/(strata) netto za dany rok (+/-)	171 661 757	232 047 606
- zyski/straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz innych aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (-/+)		530 806
- zyski/straty z operacji zabezpieczających (-/+)	(14 313 592)	14 313 592
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości/zyski z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	39 029	5 905 199
- amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych i prawnych (+/-)	13 054 912	12 647 092
- alokacje netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia oraz pozostałe koszty/dochody (+/-)	(3 660 908)	10 535 096
- przychody i koszty netto z tytułu zawartych umów ubezpieczenia i reasekuracji biernej (-/+)		
- podatki, cła i niezapłacone ulgi podatkowe (+/-)	63 336 666	99 154 138
- odpisy netto z tytułu utraty wartości/odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości w odniesieniu do działalności zaniechanej, po potrąceniu efektu podatkowego (+/-)		
- inne korekty (+/-)	(3 861 012)	(4 050 536)
<b>2. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez aktywa finansowe</b>	<b>703 554 157</b>	<b>(2 098 085 016)</b>
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	707	3 353 047
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	(74 526 861)	
- inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej		(52 671 663)
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(7 347 002)	(45 426 272)
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 174 079 518	(1 850 551 649)
- pozostałe aktywa	(388 652 205)	(152 788 479)
<b>3. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez zobowiązania finansowe</b>	<b>(1 114 685 702)</b>	<b>1 883 326 018</b>
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(1 257 190 504)	2 000 434 662
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	530 344	(1 774 721)
- zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej		
- pozostałe zobowiązania	141 974 458	(115 333 923)
<b>4. Środki pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez wystawione umowy ubezpieczeniowe i reasekurację bierną</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące zobowiązania/aktywa (+/-)		
- reasekuracja bierna stanowiąca aktywa/zobowiązania (+/-)		
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność finansową</b>	<b>(184 472 745)</b>	<b>156 323 995</b>

(cd.)

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2023	31.12.2022 <sup>(*)</sup>
<b>B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>1. Płynność wygenerowana przez</b>	-	-
- sprzedaż inwestycji kapitałowych		
- dywidendy pobierane od inwestycji kapitałowych		
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		
- sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		
- sprzedaż spółek zależnych i jednostek gospodarczych		
<b>2. Płynność zaabsorbowana przez</b>	<b>(31 666 179)</b>	<b>(33 396 475)</b>
- nabycie inwestycji kapitałowych		(173 689)
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	(19 051 419)	(22 934 473)
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(12 614 760)	(10 288 313)
- zakupy spółek zależnych i jednostek gospodarczych		
<b>Środki pieniężne netto zaabsorbowane przez działalność inwestycyjną</b>	<b>(31 666 179)</b>	<b>(33 396 475)</b>
<b>C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
- emisja / skup akcji własnych	(2 794 384)	
- emisja/zakup instrumentów kapitałowych		150 000 000
- wypłata dywidendy i inne cele	(159 418 211)	(193 830 293)
- sprzedaż/zakup udziałów w jednostkach zależnych		
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność finansową</b>	<b>(162 212 594)</b>	<b>(43 830 293)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYGENEROWANE/ZAABSORBOWANE W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO</b>	<b>(378 753 466)</b>	<b>79 097 226</b>

(\*) Niektóre pozycje na dzień 31 grudnia 2022 r. zostały przekształcone, aby dane były bardziej porównywalne.

## Uzgodnienie

### Pozycje sprawozdania finansowego

	Kwota	
	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	634 879 242	554 467 803
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane w ciągu roku obrotowego, razem	(378 753 466)	79 097 226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty: wpływ zmian kursów walutowych	1 082 465	1 314 212
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>257 208 240</b>	<b>634 879 242</b>

# Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Akcjonariusze,  
Informacje dodatkowe można podzielić na następujące części:

- Część A – Zasady rachunkowości
- Część B – Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej
- Część C – Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Część D – Skonsolidowane całkowite dochody
- Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających
- Część F – Skonsolidowany kapitał własny
- Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych
- Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi
- 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r. zostało sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości (MSR/MSSF) wydanymi przez RMSR, zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606 z dnia 19 lipca 2002 r. regulującym stosowanie MSR/MSSF i 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 („Ramy”), ze szczególnym uwzględnieniem podstawowej 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 r. „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, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych, not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności.

Zgodnie z postanowieniami art. 5 ust. 2 włoskiego dekretu ustawodawczego nr 38 z dnia 28 lutego 2005 r. skonsolidowane sprawozdania finansowe są denominowane w euro, o ile nie określono inaczej, a także przedstawiają odpowiednie porównania z rokiem poprzednim.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o ogólną zasadę ostrożności oraz zasadę memoriału i kontynuacji działalności, ponieważ w odniesieniu do działalności i sytuacji finansowej Grupy oraz po zbadaniu rodzajów ryzyka, na które jest narażona, Dyrektorzy nie zidentyfikowali żadnych kwestii, które mogłyby budzić wątpliwości co do zdolności Grupy do wywiązania się ze swoich zobowiązań w dającej się przewidzieć przyszłości.

## Standardy, zmiany i interpretacje obowiązujące od 2024 r. lub zmienione i jeszcze niezatwierdzone

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące standardy lub ich zmiany zostały zatwierdzone i obowiązują od 1 stycznia 2023 r.:

- ▶ MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe (rozporządzenie UE 2021/2036),
- ▶ Zmiany do MSR 8 – Zasady (polityka) rachunkowości. Zmiany wartości szacunkowych i błędy: Definicja wartości szacunkowych (rozporządzenie UE 2022/357),
- ▶ Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i MSSF 2: Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości (rozporządzenie UE 2022/357),
- ▶ Zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy: Informacje porównawcze (rozporządzenie UE 2022/1491),
- ▶ Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (maj 2021 r.).

Ponadto RMSR wydała następujące standardy i interpretacje lub zmiany, których zastosowanie zależy od zakończenia procesu zatwierdzenia przez właściwe organy Unii Europejskiej, który nie został jeszcze zakończony i które mają zastosowanie do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r.:

- ▶ Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – Zasady Modelowe Filaru II (23 maja 2023 r.),
- ▶ Zmiany do MSSF 16: Zobowiązania z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (22 września 2022 r.),
- ▶ Zmiany do MSR 1: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (31 października 2022 r.),
- ▶ Zmiany do MSR 7 i MSSF 7: Umowy „Finansowanie dostawców” (25 maja 2023 r.).

Ewentualne skutki przyjęcia tych standardów, interpretacji i zmian w przyszłości, w zakresie, w jakim mają one zastosowanie i są istotne dla jednostki dominującej, zostały racjonalnie oszacowane jako nieistotne.

## Sekcja 3 – Zakres i podstawa konsolidacji

Kryteria przyjęte przez Grupę Bankową BFF w celu zdefiniowania obszaru oraz odpowiednie zasady konsolidacji zostały opisane poniżej.

### Jednostki zależne

Jednostki zależne to spółki, nad którymi Grupa Bankowa BFF sprawuje kontrolę. Grupa Bankowa BFF sprawuje kontrolę nad spółką, gdy jest narażona na zmienne zwroty generowane przez tę spółkę i ma możliwość wpływania na takie zwroty poprzez władzę nad spółką. Zasadniczo uznaje się, że kontrola istnieje, gdy ponad połowa praw głosu jest bezpośrednio lub pośrednio posiadana, biorąc również pod uwagę potencjalnie wykonalne lub zamienne prawa głosu.

Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną od dnia, w którym kontrola została przeniesiona na Grupę Bankową BFF. I odwrotnie – są one wyłączone z zakresu konsolidacji, gdy taka kontrola ustaje.

Sprawozdania finansowe spółek konsolidowanych metodą pełną są sporządzane zgodnie z MSR/MSSF stosowanymi do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.



Kryteria przyjęte dla konsolidacji linia po linii są następujące:

- ▶ aktywa i zobowiązania, przychody i koszty jednostek objętych konsolidacją pełną ujmuje się metodą liniową, przypisując udziałom niekontrolującym, o ile ma to zastosowanie, ich udział w kapitale własnym i zysku (stracie) za dany okres, które ujawnia się oddzielnie w skonsolidowanym kapitale własnym i w skonsolidowanym rachunku zysków i strat;
- ▶ zyski i straty, w tym związane z nimi skutki podatkowe, wynikające z transakcji pomiędzy spółkami konsolidowanymi metodą pełną i jeszcze niezrealizowane w odniesieniu do osób trzecich, są eliminowane, z wyjątkiem strat, które nie są eliminowane, jeżeli transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty, a także przychody i koszty finansowe są również eliminowane;
- ▶ sprawozdania finansowe jednostek zależnych, których waluta funkcjonalna jest inna niż euro, są przeliczane na euro w następujący sposób: aktywa i pasywa – po kursie wymiany na koniec okresu sprawozdawczego; pozycje rachunku zysków i strat – po średnim kursie wymiany za dany rok;
- ▶ różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdań finansowych tych jednostek zależnych, wynikające z zastosowania kursu na koniec roku dla aktywów i zobowiązań oraz średniego kursu za okres dla pozycji rachunku zysków i strat, są ujmowane w kapitałach z aktualizacji wyceny w kapitale własnym, podobnie jak różnice kursowe od kapitału własnego jednostek zależnych. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano zbycia inwestycji.

Przejęcia spółek są rozliczane zgodnie z „metodą nabycia” przewidzianą w MSSF 3, zmienionym rozporządzeniem nr 495/2009, na podstawie której możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i możliwe do zidentyfikowania przejęte zobowiązania (w tym zobowiązania warunkowe) są ujmowane według ich wartości godziwych na dzień przejęcia.

Ewentualna kwota, o jaką wymieniona zapłata (reprezentowana przez wartość godziwą przekazanych aktywów, przejętych zobowiązań i wyemitowanych instrumentów kapitałowych) przekracza wartość godziwą nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, jest ujmowana jako wartość firmy; w przypadku gdy cena jest niższa, różnica jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

„Metoda nabycia” jest stosowana ze skutkiem od dnia przejęcia, tj. od momentu faktycznego objęcia kontroli nad jednostką przejmowaną. W związku z tym przychody i koszty jednostki zależnej nabytej w okresie sprawozdawczym są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze skutkiem od dnia nabycia. Podobnie przychody i koszty jednostki zależnej, która została sprzedana, są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do dnia, w którym kontrola przestaje być sprawowana.

## 1. Udziały w spółkach objętych konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa Bankowa BFF obejmowała jednostkę dominującą BFF Bank S.p.A. oraz następujące spółki:

Nazwa podmiotu	Siedziba i biuro operacyjne	Rodzaj relacji <sup>(1)</sup>	Stosunek własności Posiadacz	Stan posiadania %	Prawa głosu % <sup>(2)</sup>
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. SPV Project 2214	Mediolan Corso Vittorio Emanuele II, 24/28	4	BFF Bank S.p.A.	0%	0%
4. BFF Finance Iberia. S.A.U.	Madryt Paseo de la Castellana, 81	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
5. BFF Polska S.A.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Bank S.p.A.	100%	100%
6. BFF Medfinance S.A.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
7. BFF Česká republika s.r.o.	Praga Roztylská 1860/1	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
8. BFF Central Europe s.r.o.	Bratysława Mostowa, 2	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
9. Debt-Rnt sp. z o.o.	Łódź Jana Kilińskiego 66	1	BFF Polska S.A.	100%	100%
10. Komunalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa Plac Dąbrowskiego 1	4	BFF Polska S.A.	100%	100%
11. MEDICO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa Plac Dąbrowskiego 1	4	BFF Polska S.A.	100%	100%
12. Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	Łódź Jana Kilińskiego 66	4	BFF Polska S.A.	99%	99%
13. 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 = posiadanie większości praw głosu na zwyczajnych zgromadzeniach akcjonariuszy
- 2 = dominujący wpływ na zwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy
- 3 = ustalenia z innymi akcjonariuszami
- 4 = inne formy kontroli

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

W odniesieniu do punktów 10 i 11 prawo głosu odnosi się do prawa inwestorów do głosowania na Zgromadzeniu.

Bank BFF posiada również 24% udziałów w Unione Fiduciaria S.p.A., która jest konsolidowana metodą praw własności (a nie w całości), ponieważ jest spółką podlegającą znaczącemu wpływowi.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją spółkę sekurytyzacyjną SPV Project 2214, w którą zainwestowała poprzez subskrypcję jednostek zamkniętego funduszu inwestycyjnego FPAM1. Subskrypcja jednostek przedmiotowego funduszu, później reinwestowanych w SPV Project 2214, wpisuje się w zakres nowych operacji faktoringowych, aby umożliwić włoskim MŚP dostęp do usługi faktoringu bez regresu poprzez onboarding na platformach cyfrowych o krótkim czasie reakcji („Platforma Cyfrowa”), uruchomionych we wrześniu 2023 r.

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

## Sekcja 4 – Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu sprawozdawczym 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia. W szczególności, w związku z wymogami MSR 10, w okresie od końca 2023 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby korekty danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

## Sekcja 5 – Pozostałe kwestie

### Podatek nadzwyczajny naliczony od wzrostu przychodów netto z tytułu odsetek

Przedmiotowy podatek nadzwyczajny został wprowadzony na mocy art. 26 dekretu zbiorczego, wydanego przez Radę Ministrów i opublikowanego w Dzienniku Urzędowym w dniu 10 sierpnia 2023 r., a następnie przekształconego w prawo ze zmianami na mocy „USTAWY nr 136 z dnia 9 października 2023 r. – Przekształcenie w prawo, ze zmianami, dekretu z mocą ustawy nr 104 z dnia 10 sierpnia 2023 r., zawierającego doraźne przepisy dotyczące ochrony użytkowników, działalności gospodarczej i finansowej oraz inwestycji strategicznych” („Środek”), obowiązującego od dnia 10 października 2023 r.

W dniu 6 października 2023 r. Rada Dyrektorów otrzymała informacje na temat: i) dwóch alternatywnych scenariuszy dla Jednostki Dominującej, przeanalizowanych przede wszystkim na podstawie proponowanej ustawy i związanych z nią poprawek, ii) wpływu takich scenariuszy na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym, obliczonego na podstawie danych Biznes Planu 23-26.

Na podstawie tego, co określono w Środku, podatek ustalony poprzez zastosowanie stawki 40% od kwoty dochodu odsetkowego netto ujętego w pozycji 30 rachunku zysków i strat, sporządzonego zgodnie z układami zatwierdzonymi przez Bank Włoch, odnoszącego się do roku poprzedzającego rok trwający w dniu 1 stycznia 2024 r., który przekracza o co najmniej 10% ten sam dochód odsetkowy netto poprzedzający rok trwający w dniu 1 stycznia 2022 r. Obliczona w ten sposób kwota nie może być wyższa niż 0,26% całkowitej kwoty ekspozycji na ryzyko na zasadzie indywidualnej w odniesieniu do zamknięcia roku poprzedzającego rok trwający od 1 stycznia 2023 r.

Podatek nadzwyczajny jest płacony w ciągu sześciu miesięcy od zamknięcia roku przed rokiem trwającym od 1 stycznia 2024 r. i nie podlega odliczeniu dla celów podatku dochodowego lub regionalnego podatku od działalności gospodarczej.

Zamiast płatności banki mogą przeznaczyć kwotę równą dwupółkrotności podatku obliczonego w sposób określony powyżej na rezerwę niepodlegającą podziałowi określoną w tym celu podczas zatwierdzania sprawozdań finansowych dotyczących roku poprzedzającego ten trwający w dniu 1 stycznia 2024 r. Rezerwa ta spełnia warunki określone w Rozporządzeniu (UE) nr 575/2013, aby mogła zostać obliczona w ramach pozycji kapitału podstawowego Tier I.

Biorąc pod uwagę powyższe informacje oraz fakt, że biorąc pod uwagę wejście w życie środka w dniu 10 października 2023 r., Rada Dyrektorów zatwierdziła zaproponowanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwołanemu na dzień 18 kwietnia 2024 r. w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2023 r. ujęcia kwoty 24,4 mln € w rezerwach niepodlegających podziałowi, co odpowiada dwupółkrotności podatku nadzwyczajnego obliczonego od wzrostu wyniku z tytułu odsetek. Ograniczenie rezerwy nie ma żadnego wpływu na skonsolidowane wskaźniki kapitałowe określone w planie ani na dywidendy Grupy.

W tym względzie należy zauważyć, że przy niezmiennych współczynnikach kapitałowych nastąpiłby wzrost kapitału podstawowego Tier I (ze względu na ujęcie w kapitale rezerwowym niepodlegającym podziałowi kwoty wcześniej ustalonego podatku od dodatkowych zysków) skompensowany jednoczesnym zmniejszeniem istniejących rezerw z zysku (w celu utrzymania dywidendy za 2023 r. zgodnie z polityką dywidendową Banku).

## Proces odnowienia rady

Rada Dyrektorów BFF rozpoczęła proces zgłaszania swoich kandydatów, zgodnie z najlepszymi praktykami ładu korporacyjnego na rynku, a 26 listopada 2023 r. zatwierdziła Poradę dla akcjonariuszy w sprawie jakościowego/iłościowego składu Rady Dyrektorów – dokument mający na celu zapewnienie akcjonariuszom przydatnego wsparcia przy wyborze kandydatów do Rady Dyrektorów. W tym samym dniu Przewodniczący Rady Dyrektorów BFF, adw. Salvatore Messina, ogłosił, że nie będzie kandydował na listę przygotowywaną na kolejny trzyletni okres, ponieważ pełnił swoją funkcję przez dziewięć lat, co oznacza, że nie spełniał już formalnego wymogu niezależności ustanowionego przez najlepsze praktyki ładu korporacyjnego. Powołanie nowej Rady Dyrektorów odbędzie się na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu zatwierdzenia sprawozdań finansowych za 2023 r., co zbiegnie się w czasie z wygaśnięciem kadencji obecnie urzędujących organów korporacyjnych.

W związku z tym należy przypomnieć, że ponieważ rezerwa na „Złoty Spadochron Dyrektora Generalnego” uruchamiana w przypadku nieprzedłużenia funkcji Dyrektora Generalnego po upływie kadencji została usunięta, rekompensata nie zostanie wypłacona takiej osobie, jeśli funkcja nie zostanie przedłużona.

Powyższe usunięcie jest wynikiem ugody zawartej z Dyrektorem Generalnym, z zastrzeżeniem wszystkich postanowień określonych w rozporządzeniu i polityce wynagrodzeń i motywacji na 2023 r. zatwierdzonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 kwietnia 2023 r. dotyczącej „spadochronów” (na przykład 60% odroczenia w okresie 5 lat, 51% wypłacane w instrumentach finansowych w każdej racie).

## Upoważnienie do odkupu akcji własnych

Odkup akcji własnych ma na celu wyposażenie Jednostki Dominującej w wystarczające instrumenty finansowe w celu spełnienia wymogów systemów wynagradzania i motywacyjnych zgodnie z aktualną „Polityką wynagradzania i motywacyjną Grupy Bankowej”.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku z dnia 13 kwietnia 2023 r. zatwierdziło uchylene poprzedniego upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2022 r., w części jeszcze niewykonanej, i upoważniło Radę Dyrektorów do kontynuowania nabywania akcji zwykłych BFF, w jednym lub kilku przypadkach i przez okres 18 miesięcy od daty Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w celu realizacji celów określonych w wyżej wymienionym Sprawozdaniu Poglądowym; maksymalna liczba akcji do nabycia wynosi 8 463 819, co stanowi 5% ze 185 623 140 akcji bez wartości nominalnej reprezentujących cały subskrybowany i opłacony kapitał zakładowy Jednostki Dominującej, wynoszący 142 929 817,72 € (biorąc pod uwagę akcje własne znajdujące się w obrocie na dzień publikacji Sprawozdania).

W dniu 6 października 2023 r. – w wykonaniu wyżej wymienionego upoważnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy – Rada Dyrektorów BFF Bank S.p.A. zatwierdziła rozpoczęcie procedury regulacyjnej, która ma zostać zakończona w celu wydania przez Bank Włoch upoważnienia zgodnie z art. 27 i nast. rozporządzenia delegowanego (UE) nr 241 z dnia 7 stycznia 2014 r., przyjętego przez Komisję Europejską, oraz art. 78 rozporządzenia (UE) nr 575 z dnia 26 czerwca 2013 r., do zakupu akcji własnych Jednostki Dominującej do maksymalnej kwoty 8,5 mln €, z wpływem równym około 30 punktów bazowych na wskaźnik CET 1 Grupy, obliczony na podstawie pro-forma na dzień 30 września 2023 r.

## Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie przeznaczenia zysku

W dniu 13 kwietnia 2023 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło: i) jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 r., które wykazuje zysk za rok w wysokości 261 438 216 €; ii) wypłatę gotówkową na rzecz akcjonariuszy części jednostkowego zysku netto za drugie półrocze 2022 r. w wysokości 77 479 836 €, co odpowiada dywidendzie przed potrąceniem ustawowych podatków u źródła w wysokości 0,419 € na każdą ze 185 623 140 akcji zwykłych, w porównaniu z dywidendą zaliczkową wypłaconą w sierpniu 2022 r. w wysokości 68 549 894 €, co odpowiada 0,3708 € na akcję, co daje łączną wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2022 w wysokości 146 029 730 €, co odpowiada 0,7898 € na akcję, iii) przeznaczenie pozostałej części jednostkowego zysku netto za 2022 r. na „Rezerwę z zysków zatrzymanych” Banku w wysokości 115 361 074 €, a pozostałych 47 410 € na „Rezerwę prawną”, iv) Polityki wynagrodzeń i motywacji na rok 2023, zasad ustalania rekompensat w przypadku wcześniejszego zakończenia pełnienia funkcji oraz Sprawozdania z rekompensat wypłaconych w roku obrotowym 2022, z głosem doradczym w tej ostatniej kwestii, v) wniosku w sprawie upoważnienia Rady Dyrektorów do nabycia akcji zwykłych BFF (do 8 463 819, biorąc pod uwagę już posiadane akcje własne).

W dniu 7 września 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło wypłatę Akcjonariuszom dywidendy jednostkowej w wysokości do 27 487 349,74 EUR, w tym części przypadającej na akcje własne posiadane przez spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy, z wykorzystaniem części rezerwy zysków zatrzymanych, oraz wypłatę, po potrąceniu podatków u źródła wymaganych przez prawo, w wysokości 0,147 EUR na każdą akcję zwykłą występującą w dniu ustalenia prawa do dywidendy, z datą kuponu (nr 8) 11 września 2023 r. („dzień bez dywidendy”).

## Ryzyko, niepewność i wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz wojny izraelsko-palestyńskiej

W czwartym kwartale 2023 r. nadal występują oznaki utrzymujących się napięć w globalnym środowisku geopolitycznym, wynikających z konfliktu między Rosją a Ukrainą, który wybuchł na początku 2022 r. i ma poważne reperkusje dla europejskiej i globalnej sytuacji makroekonomicznej.

Patrząc również w przyszłość, konflikt stanowi czynnik niestabilności, który ogólnie może znacząco wpłynąć na makroekonomiczne krajobrazy krajów, w których BFF prowadzi działalność i ich perspektywy wzrostu. W związku z tym na poziomie skonsolidowanym jednostka dominująca wdrożyła stały monitoring ryzyka, na które Grupa BFF może być narażona i przeprowadziła niezbędne analizy wpływu na działalność, których wyniki podsumowano poniżej.

- ▶ W odniesieniu do ryzyka kredytowego wynikającego z wpływu na finansowane spółki, które prowadzą znaczącą działalność handlową z Rosją, Białorusią lub Ukrainą lub które są bardziej narażone na zmiany cen towarów, jednostka dominująca przeprowadziła szczegółową ocenę identyfikującą tylko niektórych kontrahentów, na których potencjalnie może mieć wpływ wzrost cen towarów. W związku z tym wprowadzono dodatkowy monitoring. Ponadto nie zidentyfikowano żadnych klientów prowadzących znaczącą działalność gospodarczą w Rosji, na Białorusi lub Ukrainie.
- ▶ W odniesieniu do obrotu papierami wartościowymi jednostka dominująca nie posiada papierów wartościowych emitowanych przez emitentów szczególnie narażonych na ryzyko wynikające z obecnego środowiska geopolitycznego i konfliktu.
- ▶ W odniesieniu do rentowności należy zauważyć, że opłaty banku powierniczego są obliczane na podstawie zarządzanych aktywów funduszy, a zatem deprecjacja tych papierów wartościowych w portfelu funduszy miała nieznaczny wpływ w porównaniu na przykład z normalnymi wahaniami rynkowymi.
- ▶ W przypadku ryzyka operacyjnego związanego z cyberatakami należy zauważyć, że spółka dominująca nie odnotowała żadnych ataków tego rodzaju, a ponadto nie prowadzi działalności w krajach dotkniętych 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 szczeblu 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, (iii) wspiera różne jednostki gospodarcze w analizowaniu zgodności z określonymi wymogami operacyjnymi.

W odniesieniu do działalności Banku należy zauważyć, że wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego został ograniczony również dzięki rozwojowi działalności, co zostało omówione w części dotyczącej aspektów komercyjnych.

W świetle modelu biznesowego Banku i charakteru jego kontrahentów ryzyka konflikt rosyjsko-ukraiński nie pociągnął za sobą zmian w modelu określania oczekiwanych strat, jednak wraz z coroczną aktualizacją scenariuszy makroekonomicznych funkcja zarządzania ryzykiem Grupy monitoruje trend parametrów ryzyka w odniesieniu do ewolucji konfliktu w celu zrozumienia jakiegokolwiek wpływu na określenie oczekiwanych strat (więcej szczegółów można znaleźć w sekcji „MSSF 9 – Aktualizacja w celu odzwierciedlenia kryzysu finansowego spowodowanego konfliktem rosyjsko-ukraińskim”).

Z kolei w odniesieniu do konfliktu izraelsko-palestyńskiego, który pojawił się w ostatnich miesiącach 2023 r., Jednostka Dominująca przeprowadziła analizy mające na celu identyfikację potencjalnych czynników destabilizujących scenariusz makroekonomiczny, a w konsekwencji scenariusze makroekonomiczne krajów, w których Grupa prowadzi działalność. Biorąc jednak pod uwagę wyniki przeprowadzonych analiz, na chwilę obecną nie zidentyfikowano elementów krytycznych, które wymagałyby wdrożenia dodatkowych działań monitorujących ryzyka związane z wyżej wskazanym konfliktem.

Poniżej znajdują się informacje na temat tematów i działań podjętych już w 2022 r. z myślą o kontynuacji również w 2023 r.:

- ▶ **Aspekty handlowe:** w odniesieniu do jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki należy odnotować ogólny wzrost wolumenów faktoringu i finansowania klientów, który jest szczególnie wyższy niż ogólny trend na rynku faktoringu i został osiągnięty pomimo polityki przeszacowania przyjętej przez Jednostkę Dominującą, dzięki wysiłkom handlowym podjętym w celu utrzymania dotychczasowych klientów i osiągnięcia większej penetracji rynku oraz tendencji do zmniejszania płynności na rynku.  
Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych kontynuuje trend wzrostowy w zakresie inicjatyw gospodarczych wdrażanych przez jednostkę dominującą, koncentrując się na usługach o wartości dodanej i usługach powierniczych funduszy AFI. Nastąpiło jedynie opóźnienie w uruchomieniu nowych funduszy utworzonych przez klientów zarządzających aktywami.  
Jednostka gospodarcza płatności również osiągnęła pozytywne wyniki na ogólnym poziomie branży, zwłaszcza w odniesieniu do płatności elektronicznych/cyfrowych. Z drugiej strony w przypadku czeków i weksli nadal odnotowywano spadek w całym systemie ze względu na stopniowe porzucanie powiązanych instrumentów płatniczych przez społeczeństwo i przedsiębiorstwa (trend ten stwierdzono również w analizach Banku Włoch).

► Płynność: obecny scenariusz makroekonomiczny charakteryzuje się wysokim stopniem niepewności, na który wpływ ma kontynuacja konfliktu między Rosją a Ukrainą, niedawny wybuch konfliktu izraelsko-palestyńskiego oraz napięcia na poziomie międzynarodowym, co ma również wpływ na system kredytowy. W tym kontekście Jednostka Dominująca skupiła swoją uwagę na mechanizmach nadzoru wymaganych do monitorowania pozycji płynnościowej, a w szczególności: (i) w razie potrzeby zastrzega sobie prawo do przeprowadzania analiz warunków skrajnych, które są częstsze i bardziej szczegółowe, a także mają coraz większy i zmienny wpływ,

(ii) utrzymuje znaczną część aktywów dostępnych w celu zaspokojenia nieprzewidzianych potrzeb w zakresie płynności,

(iii) monitoruje rynki, w tym poprzez ciągłe porównywanie z operatorami rynku i powiązаныmi bankami,

(iv) nadal ściśle monitoruje tendencje w zakresie ściągania należności od dłużników administracji publicznej.

► Wymogi kapitałowe: nie ma szczególnego wpływu na fundusze własne i wymogi regulacyjne w wyniku obecnego otoczenia makroekonomicznego i geopolitycznego; na dzień 31 grudnia 2023 r. współczynniki kapitałowe były nadal znacznie powyżej minimalnych wymogów określonych przez Regulatora.

Z drugiej strony konsekwencje konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz wojny izraelsko-palestyńskiej nie miały szczególnego wpływu 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).

## Badanie rocznego sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banca Farmafactoring S.p.A. (obecnie: BFF Bank S.p.A.), które odbyło się 2 kwietnia 2020 r., wybrało firmę audytorską KPMG S.p.A. do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych w latach 2021–2029, zgodnie z postanowieniami art. 2409-bis włoskiego kodeksu cywilnego i włoskiego dekretu ustawodawczego 39/2010.

## A.2 – GŁÓWNE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej opisane zostały zasady rachunkowości przyjęte w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 r. zgodnie z MSR 1 i instrukcjami zawartymi w okólniku Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., z późniejszymi zmianami.

Te zasady rachunkowości obejmują główne kryteria ujmowania, klasyfikacji, wyceny i wyksięgowywania głównych aktywów i zobowiązań, a także ujmowania przychodów i kosztów, wraz z innymi informacjami.

### Aktywa finansowe

Standard rachunkowości 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 sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W szczególności pozycja ta obejmuje:

- ▶ aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- ▶ aktywa finansowe z obowiązkową wyceną w 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 spłat kapitału i odsetek od kwoty kapitału do spłaty lub które nie są utrzymywane w związku z modelem biznesowym „Hold-to-Collect” lub których celem jest model biznesowy „Held-to-Collect-and-Sell”,
- ▶ aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej, a mianowicie aktywa finansowe zdefiniowane w ten sposób w momencie początkowego ujęcia i spełniające określone wymogi. W takich przypadkach, w momencie ujęcia jednostka może nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy wyłącznie wówczas, gdy w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny.

Pozycja ta obejmuje zatem:

- ▶ instrumenty dłużne i pożyczki, które są uwzględnione w modelu innym/obrotowym (a zatem nie są związane z modelami biznesowymi „utrzymywane w celu windykacji” lub „utrzymywane w celu windykacji i sprzedaży”) lub które nie spełniają testu charakterystyki umownej (test SPPI),



- ▶ instrumenty kapitałowe – które nie mogą być zakwalifikowane jako kontrolne lub powiązane – dla których nie dokonano wyznaczenia do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody przy początkowym ujęciu,
- ▶ jednostki UCI.

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

Zgodnie z ogólnymi zasadami zawartymi w MSSF 9 dotyczącymi przeklasyfikowania aktywów finansowych (z wyjątkiem kapitałowych papierów wartościowych, w przypadku których przeklasyfikowanie nie jest dozwolone) przeklasyfikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmieni swój model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takich przypadkach, które zgodnie z oczekiwaniami będą bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą zostać przeklasyfikowane z kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do jednej z dwóch pozostałych kategorii dozwolonych przez MSSF 9 (Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody). Wartość przekazania jest wartością godziwą ustaloną na dzień przekwalifikowania, a skutki przekwalifikowania są stosowane prospektywnie od tego dnia. W takim przypadku efektywna stopa procentowa przeklasyfikowanego składnika aktywów jest ustalana na podstawie jego wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania. Datę tę uznaje się za datę początkowego ujęcia dla celów przypisania do etapu ryzyka kredytowego dla celów 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 w 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 w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej. Skutki zastosowania tego kryterium wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Do ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku stosuje się ceny rynkowe. W przypadku braku aktywnego rynku stosowane są 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 podobnych cechach, obliczenia zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji, zarejestrowane wartości ostatnich porównywalnych transakcji itp.

W przypadku instrumentów kapitałowych i instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnym rynku kryterium kosztu jest stosowane do oszacowania wartości godziwej tylko na podstawie rezydualnej i w ograniczonej liczbie okoliczności, a mianowicie, gdy nie można zastosować żadnej z powyższych metod wyceny lub gdy istnieje szeroki zakres możliwych wycen wartości godziwej, w ramach których koszt jest najbardziej znaczącym szacunkiem.

## Kryteria wyksięgowania

Aktywa finansowe lub ich części są wyksięgowywane wtedy i tylko wtedy, gdy ich zbycie pociąga za sobą znaczące przeniesienie ryzyka i korzyści.

W szczególności sprzedane aktywa finansowe są wyksięgowywane, gdy jednostka zachowuje umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale jednocześnie zaciąga zobowiązanie do zapłaty tych przepływów pieniężnych i 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 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 cel jest osiągnięty zarówno poprzez gromadzenie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych (model biznesowy HTC&S),
- 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 obejmuje:

- ▶ instrumenty dłużne, które są objęte modelem biznesowym utrzymywania w celu ściągnięcia i sprzedaży i które przechodzą test charakterystyki umownej (test SPPI),
- ▶ instrumenty kapitałowe, które nie mogą być zakwalifikowane jako kontrolne, stowarzyszone lub powiązane i które nie są przeznaczone do obrotu, dla których skorzystano z opcji wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Ponadto instrumenty kapitałowe, dla których jednostka dominująca zdecydowała się zastosować opcję FVOCI (wartość godziwa przez inne całkowite dochody) są również wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Opcja FVOCI przewiduje ujęcie w innych całkowitych dochodach wszystkich składników dochodu związanych z tymi instrumentami, bez żadnego wpływu (nawet w przypadku zbycia) na zysk lub stratę.

Grupa zdecydowała się skorzystać z opcji FVOCI dla posiadanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie jest znacząca.

### Model biznesowy HTC&S

Aktywa finansowe klasyfikowane w modelu biznesowym HTC&S są utrzymywane w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych i sprzedaży aktywów finansowych. Sprzedaż jest zatem częstsza i bardziej znacząca w porównaniu z modelem biznesowym „hold to collect”. 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 (HTC), MSSF 9 nie wymaga definiowania progów w zakresie częstotliwości i istotności sprzedaży dla modelu biznesowego HTC&S.

Niemniej jednak, przyjmując ostrożne podejście, Grupa określiła maksymalny roczny wskaźnik obrotu dla portfela papierów wartościowych, pozwalający na odróżnienie tego modelu biznesowego od modelu Innego (tj. aktywów przeznaczonych do obrotu), obliczany jako stosunek całkowitej wartości sprzedaży do średniego stanu zapasów na dany rok ((stan na początek roku + stan na koniec roku)/2).

Jeśli chodzi o przeklasyfikowanie 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 przekwalifikowania, a skutki przekwalifikowania są stosowane prospektywnie od tego dnia. W szczególności – jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany do zamortyzowanego kosztu – jego wartość godziwa na dzień przeklasyfikowania jest korygowana w celu odzwierciedlenia skumulowanych zysków (strat) ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny. Natomiast jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany do FVPL, skumulowane zyski (straty) uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny są przeklasyfikowane z kapitału własnego do zysku (straty) za dany okres.

Przeklasyfikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmieni 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 jest wartością godziwą wycenianą na dzień przeklasyfikowania, a skutki mają zastosowanie prospektywnie od tego dnia z następującymi skutkami:

- ▶ jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany do zamortyzowanego kosztu, jego wartość godziwa na dzień przeklasyfikowania jest korygowana w celu odzwierciedlenia skumulowanych zysków (strat) ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny,
- ▶ jeśli natomiast 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 ma miejsce w dniu rozliczenia dla instrumentów dłużnych i kapitałowych.

W momencie początkowego ujęcia aktywa wycenia się w wartości godziwej, z uwzględnieniem kosztów transakcji lub przychodów bezpośrednio związanych z instrumentem.

## 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 są ujmowane w kapitale własnym w pozycji 120 „Kapitały z aktualizacji wyceny”, z wyjątkiem utraty wartości, która jest ujmowana w pozycji 130 „Odpisy netto z tytułu utraty wartości / zyski z tytułu ryzyka kredytowego związane z: b) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

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

Zmiany wartości godziwej ujęte w pozycji 120 „Kapitał z 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 według wartości godziwej, a kwoty ujęte jako pozycja przeciwstawna kapitału własnego (Sprawozdanie z całkowitych dochodów) nie mogą być następnie przenoszone 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 pożyczkobiorca lub emitent ma trudności finansowe, które mogą utrudnić spłatę kapitału lub odsetek.

Jeśli istnieją obiektywne dowody utraty wartości, skumulowana strata, która została początkowo ujęta w kapitale własnym w pozycji 120 „Kapitały z aktualizacji wyceny”, jest przenoszona do rachunku zysków i strat w pozycji 130 „Odpisy netto z tytułu utraty wartości/zyski z tytułu ryzyka kredytowego związane z: b) aktywami finansowymi wycenianymi 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 utrata wartości ulega odwróceniu, a kwota odwrócenia ujmowana jest 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.

Korekty/odwrócenia 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 ustępem „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 wyłączone z bilansu, 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 HTC),
- 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 rachunkowych przewidzianych w okólniku Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., z późniejszymi zmianami, ta pozycja sprawozdania finansowego obejmuje:

- ▶ należności od banków w różnych formach technicznych,
- ▶ należności od klientów w różnych formach technicznych, które obejmują również dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do modelu biznesowego HTC i które przeszły test SPPI.

Należności od banków dotyczą głównie zwykłych rachunków bieżących spółek Grupy oraz kredytów udzielonych kontrahentom bankowym w różnych formach technicznych.

Należności od klientów obejmują przede wszystkim instrumenty dłużne, należności od dłużników związane z działalnością faktoringową oraz odsetki za opóźnienia w płatnościach, obliczane na podstawie należności nabytych 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 pożyczki udzielone klientom w różnych formach technicznych.

Należności BFF z tytułu transakcji faktoringowych prawie wyłącznie odnoszą się do transakcji zakupu bez regresu, obejmujących pełne przeniesienie wszystkich ryzyk i korzyści związanych z należnościami.

## Model biznesowy HTC

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 HTC:

- ▶ Sprzedaż wynika ze zwiększonego ryzyka kredytowego związanego ze składnikiem aktywów finansowych,
- ▶ jest nieczęsta (nawet jeśli jest znacząca pod względem kwoty) lub nieistotna na poziomie indywidualnym i w formie zagregowanej (nawet jeśli jest częsta),
- ▶ 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 HTC został utrzymany.

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 HTC na początku roku.

W odniesieniu do częstotliwości sprzedaży Grupa Bankowa BFF określiła miesięczny próg, zgodnie z poziomem akceptowalnego ryzyka, które zgodnie z maksymalnym akceptowalnym ryzykiem definiują 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.

Jeśli chodzi o przeklasyfikowanie 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 przeniesienia jest wartością godziwą wycenioną na dzień przeklasyfikowania, a skutki przeklasyfikowania stosuje się prospektywnie od tego dnia. Zyski lub straty wynikające z różnicy pomiędzy zamortyzowanym kosztem składnika aktywów finansowych a jego wartością godziwą są ujmowane w rachunku zysków i strat w przypadku przeklasyfikowania do FVP lub w kapitale własnym, jako część odpowiedniego kapitału z aktualizacji wyceny, w przypadku przeklasyfikowania 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.

W przypadku aktywów finansowych związanych z pożyczkami udzielonymi przez Grupę, są one początkowo ujmowane w dniu udzielenia pożyczki. 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 pożyczek, 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 pożyczki.

Dłużne papiery wartościowe HTC 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 odwrócenia odpisów 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 działalności faktoringowej prowadzonej przez spółki Grupy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, ustalonego na podstawie wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, w odniesieniu zarówno do kwoty głównej, jak i odsetek za zwłokę 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 odsetki za zwłokę) są ujmowane w rachunku zysków i strat tylko wtedy, gdy istnieje prawdopodobieństwo wygenerowania dodatnich przepływów pieniężnych dla jednostki, a ich kwotę można wiarygodnie oszacować. W przedmiotowej sprawie zgodnie z „Dokumentem Banku Włoch/Consob/Ivass nr 7 z dnia 9 listopada 2016 r.” w sprawie „Traktowania w sprawozdaniach finansowych odsetek za zwłokę zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym 231/2002 w sprawie zakupów bez regresu należności, które nie utraciły wartości” BFF i BFF Finance Iberia uwzględniły również szacunek odzyskiwalnych 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 nieobciążonych utratą wartości, nabytych na zasadzie bez regresu, jest elementem strukturalnym zwykłej działalności gospodarczej w zakresie zarządzania takimi należnościami,
- ▶ 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 Bank BFF i BFF Finance Iberia dysponują szeregami czasowymi danych dotyczących procentów i czasów windykacji – uzyskanymi za pomocą odpowiednich narzędzi analitycznych – umożliwiającymi im ocenę, że szacunek odsetek za zwłokę w płatnościach uwzględniony w kalkulacji zamortyzowanego kosztu jest wystarczająco wiarygodny i zgodny z wymogami ujmowania określonymi w MSSF 15. Takie szeregi czasowe są aktualizowane corocznie w momencie sporządzania sprawozdań finansowych w celu określenia szacunkowych wartości procentowych spłat i czasów, które mają być wykorzystane do obliczenia odsetek za zwłokę. Następnie co kwartał analizuje się zmiany w ściągłości należności, aby potwierdzić te wartości procentowe w sprawozdawczości okresowej.

W przypadku należności ujętych w sprawozdaniach finansowych Jednostki Dominującej Banku BFF i hiszpańskiej spółki zależnej BFF Finance Iberia aktualizacja szeregów czasowych potwierdziła szacowany procent spływu należności znacznie powyżej 50%. W związku z tym odsetek wykorzystany do sporządzenia sprawozdania finansowego za 2023 r. pozostał niezmienny w porównaniu do 2022 r. i wyniósł 50%.

Należy ponadto pamiętać, że w celu uwzględnienia terminu ściągnięcia całej rezerwy na odsetki za zwłokę szacunek dni do ściągnięcia pozostał na poziomie 2100 dni, czyli wartości zaktualizowanej podczas sporządzania Sprawozdania Finansowego za rok 2022.

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

Przypominamy również, że powyższe analizy dotyczące procentu i czasu ściągłości odsetek za zwłokę obejmują również analizę procentu ściągłości zryczałtowanego odszkodowania za windykację („40 euro”).

Na podstawie wyników zaczerpniętych z tych szeregów czasowych, począwszy od zamknięcia Sprawozdania Finansowego za 2022 r., Grupa postanowiła rozliczyć takie odszkodowanie na zasadzie memoriałowej, w oparciu o wartości procentowe ściągłości zidentyfikowane na podstawie szeregów czasowych i analiz przeprowadzonych zgodnie z tymi, które zostały już zastosowane do modelu obliczania odsetek za zwłokę. Tendencja wartości procentowych ściągłości na przestrzeni lat, uwzględniona w rozważanych szeregach czasowych, jest znacznie wyższa niż 50%, a zatem ze względów ostrożnościowych odsetek ten został wykorzystany jako szacunek kwoty związanej z wyżej wymienionym odszkodowaniem, które zostanie pobrane w przyszłości i które zostało ujęte w pozycji 40 „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – kredyty i należności od klientów”.



Pod względem podatkowym naliczenie przychodu wynikającego z prawa do pobrania „40 euro” stanowi bezpośrednio dochód podlegający opodatkowaniu, zgodnie z art. 109 ust. 1 TUIR (włoskiej ustawy o skonsolidowanym podatku dochodowym) („Przychody, koszty i inne składniki dodatnie i ujemne, w odniesieniu do których poprzednie przepisy niniejszej sekcji nie stanowią inaczej, przyczyniają się do powstania naliczonego dochodu za dany rok; przychody, koszty i inne składniki, których istnienie w roku naliczenia nie jest jeszcze pewne lub których kwota nie jest jeszcze obiektywnie możliwa do ustalenia, przyczynią się jednak do powstania tego dochodu w roku, w którym takie warunki zostaną spełnione.”), w przeciwieństwie do tego, co ustalono dla odsetek za zwłokę, których traktowanie podatkowe podlega paragrafowi 7 tego samego artykułu TUIR („W drodze odstępstwa od paragrafu 1 odsetki za zwłokę przyczyniają się do powstania przychodu w roku, w którym zostały otrzymane lub zapłacone”). W sprawozdaniu finansowym nie ujęto odroczonego podatku dochodowego.

Po początkowym ujęciu w wartości godziwej papiery wartościowe HTC 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 zabezpieczeń HTC 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 do początkowego ujęcia. 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 regulacjami 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 rozpoznania utraty wartości wartość bilansowa składnika aktywów jest odpowiednio pomniejszana, a strata ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji 130 „Straty/odzyskane kwoty netto z tytułu 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 związanemu z poprawą wiarygodności kredytowej dłużnika, które wystąpiło po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu. Po przywróceniu wartość bilansowa w żadnym wypadku nie może przekroczyć wyceny według zamortyzowanego kosztu, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty. Kwota przywrócenia ujmowana jest w tej samej pozycji rachunku zysków i strat.

Korekty/odwrócenia 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 ustępem „Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

## Kryteria wyksięgowania

Wyłączenie składnika aktywów finansowych z bilansu 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 wyłączenia.

Sprzedane należności są wyłączone z bilansu 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 sprawozdaniu finansowym, nawet jeśli tytuł prawny do tych aktywów został skutecznie przeniesiony.

## 4 - Operacje zabezpieczające

### Kryteria ujmowania

Grupa skorzystała z opcji przewidzianej w MSSF 9, aby kontynuować stosowanie zasad MSR 39 do operacji zabezpieczających nawet 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 określony, 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,
- ▶ mierzalne,
- ▶ obecnie obowiązujące.

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone na zabezpieczenia są początkowo ujmowane według 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 w przyszłych przepływach pieniężnych związanych z określonymi pozycjami sprawozdania z sytuacji finansowej,
- ▶ Zabezpieczenia 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 „Zabezpieczające instrumenty pochodne” po stronie aktywów i 40 „Zabezpieczające instrumenty pochodne” 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, Bank, 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.

Skuteczność jest oceniana na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy przy użyciu:

- ▶ testów prospektywnych, które uzasadniają zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń poprzez udowodnienie oczekiwania efektywności 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:

- ▶ 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,
- ▶ 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) są przydzielane do pozycji 10 „Odsetki i podobne przychody” lub pozycji 20 „Odsetki i podobne koszty”, w zależności od znaku różnicy, tj. czy jest ona dodatnia czy ujemna,
- ▶ lub dodatnie zmiany wartości godziwej wynikające z wyceny wartości godziwej zabezpieczających instrumentów pochodnych lub pozycji zabezpieczanych odnoszone są do pozycji 90 „Korekty wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń”,
- ▶ dodatnie lub ujemne zmiany wartości godziwej wynikające z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne są przydzielane w odniesieniu do części efektywnej do specjalnego kapitału rezerwowego z wyceny w kapitale własnym, zwanego „kapitałem rezerwowym z wyceny zabezpieczeń”, po pomniejszeniu o efekt podatku odroczonego. W odniesieniu do części nieefektywnej takie zmiany są ujmowane w pozycji 90 rachunku zysków i strat „Korekty wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń”.

### Kryteria wyksięgowania

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

- a) zabezpieczenie ustanowione poprzez 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 przeznaczony 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 wyłączone z bilansu, 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 wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według kosztu, równego wartości godziwej zapłaconego wynagrodzenia, skorygowanego o utratę wartości.

Pozycja ta obejmuje udziały we wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych. Spółki są uznawane za wspólne przedsięwzięcia, jeśli kontrola jest dzielona pomiędzy Grupę i jedną lub więcej stron na podstawie umowy lub gdy jednomyślna zgoda wszystkich stron, które dzielą kontrolę, jest niezbędna do podejmowania decyzji dotyczących istotnych działań. Spółki, w których Jednostka Dominująca posiada 20% lub więcej praw głosu oraz spółki, na których decyzje administracyjne, finansowe i zarządcze Grupa wywiera znaczący wpływ, uznaje się za jednostki stowarzyszone ze względu na powiązania prawne i faktyczne.

Przy ustalaniu istnienia kontroli nad wspólnymi przedsięwzięciami i znaczącego wpływu na jednostki stowarzyszone nie wystąpiły sytuacje, w których konieczne było przeprowadzenie szczególnych ocen lub przyjęcie istotnych założeń.

## Kryteria wyceny

Grupa stosuje metodę praw własności do wyceny tych inwestycji, korygując wartość początkową w celu odzwierciedlenia zmian w istotnych aktywach netto Grupy od daty zakupu. Na każdy dzień sprawozdawczy w przypadku inwestycji kapitałowych weryfikowane jest istnienie obiektywnych dowodów na to, że wartość bilansowa aktywów może nie być w pełni odzyskiwalna. Proces testowania utraty wartości wymaga sprawdzenia przesłanek utraty wartości i ustalenia odpisu aktualizującego, gdzie ma to zastosowanie.

Wskaźniki utraty wartości można zasadniczo podzielić na dwie kategorie:

- ▶ wskaźniki jakościowe, takie jak straty lub znaczne odchylenie od celów budżetowych lub planów długoterminowych ogłoszonych na rynku, ogłoszenie / rozpoczęcie 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, która przekracza wartość bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów netto i wartości firmy jednostki zależnej lub przez wypłatę przez jednostkę zależną dywidendy przekraczającej jej całkowity dochód.

Obecność przesłanek utraty wartości implikuje ujęcie odpisu z tytułu utraty wartości w zakresie, w jakim wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z 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 terminach przepływów pieniężnych, wartość pieniądza w czasie, cenę wynagrodzenia ryzyka związanego 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 zostają wyksięgowane, 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

Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne obejmują grunty, nieruchomości instrumentalne, instalacje techniczne, meble, wyposażenie i sprzęt wszelkiego rodzaju.

Obejmują one również aktywa z tytułu prawa do użytkowania i związane z użytkowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych (w przypadku leasingobiorców), aktywa przyznane w ramach leasingu operacyjnego (w przypadku leasingodawców), a także ulepszenia i koszty krańcowe poniesione w związku z posiadanymi aktywami i aktywami z tytułu prawa do użytkowania.

Ujęto ulepszenia i koszty krańcowe poniesione na aktywa obce wynikające z umów leasingu zgodnie z MSSF 16, z których oczekuje się przyszłych korzyści:

- ▶ jeżeli można je niezależnie zidentyfikować i wyodrębnić – w pozycji „90. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne”, w najbardziej odpowiedniej kategorii,
- ▶ jeżeli nie są możliwe do samodzielnego zidentyfikowania i wyodrębnienia – w pozycji „90. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne”, jako zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania, ujmowane na podstawie zapisów MSSF 16, do którego się odnoszą.

Ulepszenia i dodatkowe koszty poniesione w związku z aktywami stron trzecich innymi niż wymienione powyżej są ujmowane:

- ▶ jeżeli można je niezależnie zidentyfikować i wyodrębnić – w pozycji „90. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne”, w najbardziej odpowiedniej kategorii,
- ▶ jeżeli nie są możliwe do samodzielnego zidentyfikowania i wyodrębnienia – w pozycji „130. Pozostałe aktywa”.

Nieruchomości instrumentalne to posiadane nieruchomości (lub nieruchomości w leasingu finansowym) wykorzystywane do produkcji i świadczenia usług lub do celów administracyjnych, których okres użytkowania przekracza jeden rok.

### Kryteria ujmowania

Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne są początkowo ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, który obejmuje wszystkie koszty niezbędne do doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdolnego do używania zgodnie z przeznaczeniem (koszty transakcji, honoraria, koszty bezpośredniej dostawy poniesione w celu dostarczenia składnika aktywów do wyznaczonej lokalizacji, 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). Inne koszty poniesione w późniejszym okresie (np. zwykłe koszty utrzymania) są ujmowane w okresie ich poniesienia w rachunku zysków i strat w pozycji 190 b) „pozostałe koszty administracyjne”, jeśli dotyczą aktywów wykorzystywanych w działalności Grupy.

Pozycja ta obejmuje również aktywa użytkowane przez Grupę jako leasingobiorcę w umowach leasingu – „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” (MSSF 16).

Na dzień rozpoczęcia leasingu Bank, jako leasingobiorca, 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 lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja rozpoczyna się od dnia, w którym rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne są gotowe do użytku zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

W odniesieniu do Grupy Bankowej aktywa te amortyzowane są metodą liniową przez szacowany okres ich ekonomicznej użyteczności, rozumiany jako okres, w którym oczekuje się, że dany składnik aktywów lub dana nieruchomość przyczyni się do działalności operacyjnej spółki, przyjmując metodę liniową jako kryterium amortyzacji. Szacunkowy okres użytkowania został przedstawiony poniżej:

- ▶ budynki: 33 lata,
- ▶ meble: 9 lat,
- ▶ instalacje techniczne: 5 lat,
- ▶ maszyny: 3 lata,
- ▶ 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, oczekiwanego starzenia się itp., a jeśli oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, koszty amortyzacji za bieżący i kolejne okresy są korygowane.

Aktywa artystyczne nie są amortyzowane, ponieważ nie można oszacować ich okresu użytkowania, a ich wartość zazwyczaj nie zmniejsza się z upływem czasu.

Na dzień pierwszego zastosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (1 stycznia 2005 r.) budynki będące własnością Grupy i wykorzystywane w jej działalności gospodarczej zostały wycenione w wartości godziwej, która stała się nową wartością bilansową 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 odzyskiwalną, 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. Wszelkie korekty wartości bilansowej składnika aktywów są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji 210 „Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych”.

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

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych. W przypadku zidentyfikowania straty wartość bilansowa jest porównywana z wartością odzyskiwalną rozumianą jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej i wartości użytkowej.

### **Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne reprezentowane przez aktywa z tytułu prawa do użytkowania na podstawie umów leasingu**

Zgodnie z MSSF 16 leasing jest umową lub częścią umowy, która przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów (bazowego składnika aktywów) przez okres w zamian za wynagrodzenie. Leasing finansowy zasadniczo przenosi całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania składnika aktywów na leasingobiorcę (korzystającego). 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 ona z datą początkowego ujęcia leasingu i obejmuje nawet okresy bez opłat, tj. okresy umowne, w których leasingobiorca korzysta ze składnika aktywów nieodpłatnie. W momencie rozpoczęcia umowy leasingobiorca ujmuje:

- ▶ składnik aktywów obejmujący prawo do użytkowania składnika aktywów stanowiącego podstawę umowy leasingu. Składnik aktywów jest ujmowany według kosztu, obliczonego jako suma:
  - zobowiązania z tytułu leasingu,
  - opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą (pomniejszone o już otrzymane zachęty leasingowe),
  - początkowych kosztów bezpośrednich,
  - wszelkich (szacowanych) kosztów zbycia lub odtworzenia składnika aktywów stanowiącego podstawę leasingu,
- ▶ zobowiązania finansowego wynikającego z umowy leasingu (zobowiązanie z tytułu leasingu) odpowiadającego wartości bieżącej opłat należnych z tytułu leasingu. Stosowaną stopą dyskontową jest ukryta stopa procentowa, jeśli jest możliwa do ustalenia; w przeciwnym razie stosowana jest krańcowa stopa procentowa finansowania leasingobiorcy.

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

Leasingobiorca może zdecydować się na ujmowanie opłat leasingowych:

- ▶ bezpośrednio poprzez ujmowanie ich w rachunku zysków i strat metodą liniową przez cały okres trwania umowy leasingu,
- ▶ zgodnie z inną systematyczną metodą reprezentatywną dla sposobu uzyskiwania korzyści ekonomicznych w przypadku leasingów krótkoterminowych (równych lub krótszych niż 12 miesięcy), które nie zawierają opcji zakupu przedmiotu leasingu przez leasingobiorcę oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Okres leasingu jest ustalany z uwzględnieniem:

- ▶ okresów objętych opcją przedłużenia, w przypadku gdy wykonanie opcji przedłużenia jest racjonalnie pewne,
- ▶ okresów objętych opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli wykonanie opcji wypowiedzenia jest racjonalnie pewne.



W okresie obowiązywania umowy leasingu leasingobiorca musi:

- ▶ wycenić składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ustalone i rozliczone zgodnie z postanowieniami MSR 36 – Utrata wartości aktywów, skorygowane w celu uwzględnienia wszelkich przekształceń zobowiązań z tytułu leasingu,
- ▶ zwiększyć zobowiązanie wynikające z transakcji leasingu w następstwie naliczenia kosztów odsetkowych obliczonych według domyślnej stopy procentowej leasingu lub alternatywnie według krańcowej stopy finansowania i zmniejszyć je o płatności kapitału i odsetek.

W przypadku zmian w opłatach leasingowych zobowiązanie musi zostać przekształcone; wpływ przekształcenia zobowiązania jest ujmowany jako zapis bilansujący składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

### Kryteria wyksięgowania

Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne zostają wyksięgowane w momencie ich zbycia lub gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z ich użytkowania lub zbycia.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikające z umów leasingu zostają wyksięgowane na koniec okresu 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 Bank, 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.

Wartości niematerialne i prawne obejmują głównie oprogramowanie przeznaczone do długoterminowego użytkowania oraz wartość firmy wynikającą z umów lub nowych przejęć.

### Kryteria ujmowania

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w rocznym lub śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia obejmującej bezpośrednio koszty poniesione w celu doprowadzenia składnika aktywów do użytkowania, powiększonej o późniejsze koszty poniesione w celu zwiększenia jego początkowych korzyści ekonomicznych, pomniejszonej o umorzenie i ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne obejmują również wartość firmy, stanowiącą dodatnią różnicę między kosztem nabycia a wartością godziwą aktywów i zobowiązań nabytej spółki, reprezentującą zdolność inwestycji do generowania przyszłych zysków. Jeśli różnica ta jest ujemna (ujemna wartość firmy) lub inwestycja nie jest zdolna do generowania przyszłych zysków, różnica jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat.

Ujmowana wartość firmy wynika z nabycia BFF Polska w 2016 r., IOS Finance w 2019 r. (połączonej z BFF Iberia 31 grudnia 2019 r.) oraz MC3 Informatica S.r.l. w 2022 r. (która zmieniła nazwę 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 ich 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 odzyskiwalną, 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. Ewentualna utrata wartości składnika aktywów jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 220 „Amortyzacja i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych”.

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

Wartości niematerialne i prawne obejmują wartość firmy. Wartość firmy może zostać ujęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych, gdy dodatnia różnica między przekazaną zapłatą i wszelkimi ujęciami w wartości godziwej udziałów niekontrolujących a wartością godziwą przejętych aktywów netto jest reprezentatywna dla zdolności inwestycji do generowania przyszłych zysków.

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie są systematycznie amortyzowane, ale podlegają okresowemu testowi na utratę wartości w momencie sporządzania rocznych lub śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Grupa posiada politykę („Test na utratę wartości firmy”), która definiuje treść testu, w odniesieniu do tego, co jest zalecane przez standard rachunkowości, wyjaśniając również tak zwane „zdarzenia wyzwajające”, tj. te wskaźniki z zewnętrznym / wewnętrznym źródłem informacji, które są monitorowane co najmniej raz na sześć miesięcy 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. w przypadku pandemii COVID-19).

W związku z tym test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie w odniesieniu do wartości firmy (lub w każdym przypadku, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości). W tym celu identyfikowany jest ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego ma zostać przypisana wartość firmy.

Kwotę utraty wartości ustala się na podstawie różnicy między wartością bilansową a wartością odzyskiwalną, jeśli jest niższa, i ujmuje się ją w rachunku zysków i strat w pozycji 270 „Utrata wartości firmy”. Wartość odzyskiwalną definiuje się jako wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej ośrodka wypracowującego środki pieniężne pomniejszonej o koszty zbycia lub jego wartości użytkowej, stanowiącej bieżącą wartość przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z ośrodka wypracowującego środki pieniężne w latach jego funkcjonowania oraz w wyniku jego zbycia na koniec okresu użytkowania, lub metodą bieżących wielokrotności rynkowych. Ujmowanie zysków z tytułu utraty wartości nie jest dozwolone.

Na podstawie wyników corocznego testu na utratę wartości przeprowadzonego w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa nie ujęła odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w związku z alokacją kosztów nabycia Grupy BFF Polska, BFF Finance Iberia i BFF Techlab S.r.l.

Więcej informacji znajduje się w Części B Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie „Wartości niematerialne i prawne”.

## Kryteria wyksięgowania

Składnik wartości niematerialnych i prawnych zostaje usunięty z bilansu 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 odzyskiwalną a wartością bilansową zostaje ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji 280 „Zyski (straty) ze zbycia inwestycji”.

## 8 - Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub działalność zaniechana

Pozycja aktywów „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub działalność zaniechana” oraz pozycja zobowiązań „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży” obejmuje aktywa trwałe lub grupy aktywów/zobowiązań, dla których rozpoczęto proces zbycia i których sprzedaż uznaje się za wysoce prawdopodobną. Tego rodzaju aktywa/zobowiązania są wyceniane według niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, z wyjątkiem niektórych rodzajów aktywów (np. aktywów finansowych wchodzących w zakres stosowania MSSF 9), dla których MSSF 5 wyraźnie wymaga zastosowania kryteriów wyceny odpowiedniego standardu rachunkowości.

## 9 - Podatki bieżące i odroczone

Podatek dochodowy jest obliczany zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w różnych krajach, w których Grupa prowadzi działalność.

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

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe obejmują saldo netto pozycji podatkowych Grupy w odniesieniu 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 MSR/MSSF po raz pierwszy, wyceny instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody 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 wyniknąć z już zgłoszonych roszczeń lub w każdym przypadku z nierozstrzygniętych sporów z organami podatkowymi.

## 10 - Rezerwy na ryzyko i obciążenia

### Kryteria rejestracji/klasyfikacji

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

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

- ▶ obecne zobowiązanie powstało w wyniku przeszłego zdarzenia,
- ▶ po jego ujawnieniu obowiązek ten jest uciążliwy,
- ▶ można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

### Rezerwy na ryzyko i obciążenia z tytułu udzielonych zobowiązań i gwarancji

Pozycja ta obejmuje rezerwy na ryzyko kredytowe utworzone na zobowiązania kredytowe i udzielone gwarancje, które wchodzą w zakres zasad utraty wartości określonych w MSSF 9. W tym przypadku Grupa przyjmuje te same metody alokacji pozycji do etapów ryzyka kredytowego i obliczania oczekiwanych strat kredytowych, jak te opisane dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

## Świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania

Świadczenia po okresie zatrudnienia są tworzone w ramach realizacji umów spółki i są kwalifikowane jako programy określonych świadczeń. Zobowiązania z tytułu tych programów oraz związane z nimi koszty bieżącego zatrudnienia są ustalane na podstawie założeń aktuarialnych przy zastosowaniu metody aktuarialnej Projected Unit Credit Method, polegającej na prognozowaniu przyszłych przepływów na podstawie statystycznych analiz historycznych i krzywej demograficznej oraz dyskontowaniu finansowym 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 jest ustalana na podstawie zwrotów rynkowych odnoszących się do dat wyceny wiodących obligacji korporacyjnych, z uwzględnieniem średniego rezydualnego 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 opartych na doświadczeniach z przeszłości) są prezentowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest dokonywana w razie potrzeby na podstawie obliczeń aktuarialnych poprzez ustalenie obciążenia na dzień wyceny w oparciu o założenia demograficzne i finansowe.

### Pozostałe rezerwy

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

- ▶ istnieje obecne zobowiązanie (prawne lub dorozumiane) wynikające z przeszłego zdarzenia,
- ▶ prawdopodobne jest wydatkowanie środków finansowych w celu wypełnienia zobowiązania,
- ▶ możliwe jest wiarygodne oszacowanie prawdopodobnych przyszłych nakładów.

Rezerwy te obejmują kwoty utworzone na przewidywane straty w postępowaniach sądowych przeciwko spółkom Grupy.

W przypadku gdy czynnik czasu jest istotny, rezerwy są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp rynkowych. Rezerwa oraz zwiększenia z tytułu czynnika czasu są ujmowane w rachunku zysków i strat. W szczególności, gdy wartość bieżąca rezerwy została ujęta, zwiększenie wartości bilansowej rezerwy ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w poszczególnych latach w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty odsetkowe.

Ujęte rezerwy, jak również zobowiązania warunkowe, są weryfikowane na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy i korygowane w celu odzwierciedlenia najlepszych bieżących szacunków. Jeśli konieczność wykorzystania zasobów w celu wywiązania się z obowiązku nie jest już prawdopodobna, rezerwa jest odwracana z zapisem bilansującym 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

Wyłączenie z bilansu 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 wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych drugiej 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 uwzględniono również zobowiązania zaciągnięte przez Grupę jako leasingobiorcę z tytułu leasingu.

Koszty z tytułu odsetek wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji z0 „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.

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 Bank 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 są ujmowane w pozycji z0 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 przy zastosowaniu 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 są wyłączone z bilansu, 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 „Aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu”.

### **Kryteria klasyfikacji**

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują kontrakty pochodne przeznaczone do obrotu o ujemnych wartościach oraz zobowiązania związane z technicznymi kredytami w rachunku bieżącym na papierze wartościowe.

Wszystkie zobowiązania handlowe są wyceniane w wartości godziwej z alokacją wyniku wyceny do rachunku zysków i strat.

### **Kryteria wyksięgowania**

Zobowiązania finansowe są wyłączone z bilansu, gdy obowiązek określony w umowie wygaś lub w przypadku znaczącej zmiany warunków umownych zobowiązania.

## **14 - Transakcje w walutach obcych**

### **Kryteria ujmowania**

Transakcje w walutach obcych 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 wyceniane są w następujący sposób:

- ▶ pozycje pieniężne są przeliczane po bieżącym kursie wymiany na dzień zamknięcia,
- ▶ pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego są przeliczane po kursie wymiany z dnia transakcji,
- ▶ pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej są przeliczane przy użyciu kursu wymiany obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia elementów pieniężnych lub z przeliczenia elementów pieniężnych po kursach innych niż początkowe przeliczenie lub przeliczenie poprzedniego sprawozdania finansowego są ujmowane w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały, natomiast odnoszące się do elementów niepieniężnych są ujmowane 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 obowiązującym w momencie ich rozliczenia lub – w przypadku gdy są one w trakcie naliczania – po kursie wymiany obowiązującym na dzień sprawozdawczy.

## 16 – Pozostałe informacje

### Akcje własne

Posiadane akcje własne są odejmowane 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 przyznania akcji pracownikom lub dyrektorom kapitał rezerwowo na akcje własne jest pomniejszany o kwotę obliczoną według średniej ceny nabycia poszczególnych transz, z zapisem bilansującym w kapitale rezerwowym instrumentów finansowych ujętym w sprawozdaniu finansowym na podstawie umów o zmiennym wynagrodzeniu oraz w kapitale rezerwowym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

### Świadczenia po okresie zatrudnienia

W wyniku ram prawnych wprowadzonych przez włoską ustawę nr 296 z 2006 r. świadczenia po okresie zatrudnienia naliczone do 31 grudnia 2023 r. (które pozostają w Spółce) w pozycji go zobowiązań, są obliczane poprzez oszacowanie pozostałej długości stosunku pracy, dla poszczególnych osób lub jednorodnych grup, w oparciu o założenia demograficzne:

- ▶ poprzez prognozowanie naliczonych świadczeń po okresie zatrudnienia przy użyciu założeń demograficznych w celu oszacowania czasu zakończenia zatrudnienia,
- ▶ poprzez zdyskontowanie do wartości bieżącej na dzień wyceny kwoty naliczonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2023 r. w oparciu o założenia finansowe.



MSR 19 (zmieniony) wymaga, aby zyski i straty aktuarialne były ujmowane w innych całkowitych dochodach w roku/okresie, w którym zostały naliczone. Ponieważ świadczenia po okresie zatrudnienia, do których uprawnienia nabywane są począwszy od 1 stycznia 2007 r., muszą być przekazywane do włoskiego zakładu ubezpieczeń społecznych (INPS) lub do dodatkowych funduszy emerytalnych, kwalifikują się one jako „program określonych składek”, ponieważ zobowiązanie pracodawcy ustaje po dokonaniu płatności, a składka jest ujmowana w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Koszty obsługi programu są ujmowane w kosztach osobowych w pozycji 190 „Koszty administracyjne: a) koszty osobowe” jako suma netto wpłaconych składek, składek naliczonych w poprzednich okresach i jeszcze niezaksięgowanych oraz oczekiwanych przychodów z aktywów obsługujących program. Zyski i straty aktuarialne zgodnie z MSR 19 są ujmowane w kapitale rezerwowym z wyceny.

## Kryterium ujmowania przychodów

Ogólnym kryterium ujmowania składników przychodów jest zasada memoriałowa, uwzględniająca również korelację między kosztami a przychodami.

### Przychody

Przychody są przepływami korzyści ekonomicznych brutto wynikającymi z prowadzenia zwykłej działalności gospodarczej, gdy takie przepływy powodują zwiększenie kapitału własnego inne niż zwiększenia wynikające z wpłat udziałowców.

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 płatności za towary lub usługi, które mają zostać przekazane,
- d. umowa ma treść ekonomiczną (lub ryzyko, harmonogram lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki mogą ulec zmianie w wyniku zawarcia umowy),
- e. jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, do którego będzie uprawniona w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając prawdopodobieństwo otrzymania kwoty wynagrodzenia, jednostka musi wziąć pod uwagę jedynie zdolność i zamiar klienta do zapłaty kwoty wynagrodzenia w terminie, w którym będzie ono należne.

### Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz podobne przychody i koszty dotyczą odsetek wynikających 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 i 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 Banku BFF i BFF Finance Iberia w szczególności:

- ▶ 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 wykazywanego 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 omawianym przypadku zgodnie z „Dokumentem Banku Włoch/Consob/lvass nr 7 z dnia 9 listopada 2016 r.” w sprawie „Traktowania w sprawozdaniach finansowych odsetek za zwłokę zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym 231/2002 w sprawie nabywania wierzytelności bez regresu” BFF i BFF Finance Iberia uwzględniły również szacunek możliwych do odzyskania odsetek za zwłokę, w tym odsetek żądanych od organów podatkowych, w kalkulacji zamortyzowanego kosztu. W rzeczywistości BFF i BFF Finance Iberia dysponują szeregami czasowymi danych dotyczących procentów i czasów windykacji – uzyskanych za pomocą odpowiednich narzędzi analitycznych – umożliwiającym im ocenę, że szacunek odsetek za zwłokę w płatnościach uwzględniony w kalkulacji zamortyzowanego kosztu jest wystarczająco wiarygodny i zgodny z wymogami ujmowania określonymi w MSSF 15. Takie szeregi czasowe są aktualizowane corocznie w momencie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w celu określenia szacunkowych wartości procentowych spłat i czasów, które mają być wykorzystane do obliczenia odsetek za zwłokę. Zmiany w spłatach są następnie analizowane kwartalnie w celu monitorowania względnych trendów i sprawdzenia stabilności modelu.

W odniesieniu do szacowanych łącznych odsetek za zwłokę, które mają zostać pobrane przez Bank BFF i BFF Finance Iberia, szeregi czasowe zostały zaktualizowane o kwoty pobrane w 2023 r. Potwierdziło to szacowany procent odzysku znacznie wyższy niż 50%. W związku z tym wartość procentowa wykorzystana do sporządzenia sprawozdania finansowego za 2023 r. wynosi 50%, przy szacowanych dniach windykacji wynoszących 2100.

W odniesieniu do odsetek za zwłokę od aktywów podatkowych, biorąc pod uwagę szczególny charakter takich odsetek i kontrahenta, a także uzyskane dokładne dowody, uważa się, że istnieją warunki do ujęcia takich odsetek w całości.

W odniesieniu do Grupy BFF Polska, z wyjątkiem jedynie spółki BFF Central Europe s.r.o., pomimo znikomego znaczenia składnika odsetek za zwłokę od pożyczek i należności ogółem, w ramach działań mających na celu dokończenie integracji procesów Grupy, które obejmują również synchronizację szeregów czasowych danych i instrumentów analitycznych z instrumentami wykorzystywanymi przez Jednostkę Dominującą, odsetki za zwłokę naliczone od przeterminowanych należności handlowych są ujmowane przede wszystkim wtedy, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zostaną one odzyskane, na podstawie porozumień zawartych z kontrahentami będącymi dłużnikami lub tego, co zostało uzgodnione w postępowaniu sądowym. W przypadku spółki BFF Central Europe należy zauważyć, że stosowana jest metoda zamortyzowanego kosztu, a większość rozpoznanych przychodów dotyczy otrzymanych prowizji. Wszystkie dodatkowe przychody związane z odsetkami za zwłokę są ujmowane tylko w określonych przypadkach, dla których istnieje uzasadniona pewność odzyskania i dla których szacowany procent odzyskania został określony na podstawie doświadczenia.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych znajdujących się w portfelu oraz koszty z tytułu odsetek od papierów wartościowych wyemitowanych przez Grupę BFF są ujmowane według zamortyzowanego kosztu, tj. poprzez zastosowanie do wartości nominalnej papierów wartościowych efektywnej stopy zwrotu ustalonej jako różnica między 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 momencie powierzenia wierzytelności do zarządzania (opłaty i prowizje za przyjęcie oraz koszty manipulacyjne),
- ▶ w momencie windykacji należności (opłaty i prowizje windykacyjne).

### Opłaty i prowizje

Opłaty i prowizje, które wynikają głównie z działalności prowadzonej przez jednostki gospodarcze usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności oraz działalności windykacyjnej w imieniu stron trzecich, są ujmowane w momencie świadczenia usługi. Są to przede wszystkim przychody związane z opłatami okresowymi, które mogą obejmować świadczenie wielu usług, opłaty transakcyjne i 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 r., w momencie ujęcia kosztów prawnych poniesionych w związku z windykacją należności nabytych bez regresu, Grupa rozpoznaje przychód równy szacowanemu procentowi ich odzyskania na podstawie szeregów czasowych opracowanych wewnętrznie. W rzeczywistości wyżej wymienione koszty prawne są częściowo odzyskiwane od klientów po zakończeniu postępowania upadłościowego lub po sfinalizowaniu umowy, a zatem nie mają pełnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku z tym takie podejście księgowo skutkuje większą zgodnością 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 współmierności kosztów i przychodów wynikających bezpośrednio i łącznie z tych samych transakcji lub zdarzeń. Koszty, których nie można powiązać z przychodami, ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Koszty bezpośrednio związane z instrumentami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, które można ustalić na podstawie ich pochodzenia, niezależnie od terminu ich zapłaty, są ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Odpisy 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 (programy 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 planu. 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 wyksięgowanie nie będzie miało wpływu na rachunek zysków i strat, ale będzie miało miejsce wraz z zapisem bilansującym w zyskach zatrzymanych.

Zgodnie z przepisami określonymi w części pierwszej, tytuł IV, rozdział 2, sekcja III, ust. 2.1. 3 okólnika Banku Włoch nr 285, art. 8.4 „Polityki wynagrodzeń i zachęt dla członków organów sprawujących nadzór strategiczny, zarządzanie i kontrolę oraz pracowników Grupy Bankowej BFF” ustalone jest, że co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego tak zwanego „Kluczowego Personelu” (Osoby Podejmujące Ryzyko) musi być wypłacane w instrumentach finansowych, w szczególności:

- (i) udziałach 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 r.

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) Oba zgodnie z systemem motywacyjnym opartym na celach firmowych 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.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 13 221 900 przydzielonych i jeszcze niewykonanych opcji, z czego 8 996 900 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2022 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 16 169 288 przydzielonych i jeszcze niewykonanych opcji, z czego 1 086 788 mogło zostać wykonanych.

## Plan Opcji na Akcje 2016 Grupy Bankowej Banca Farmafactoring

W dniu 5 grudnia 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej zatwierdziło przyjęcie programu opcji na akcje dla pracowników i członków rad spółki. Plan ten ma następujące cechy:

- ▶ **Cel:** plan obejmuje przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach; każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych spółki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu spółki dominującej w momencie wykonania opcji.  
Na dzień 31 grudnia 2023 r. 96 000 opcji zostało przydzielonych i nadal można je wykonać, ponieważ zostały nabyte uprawnienia, reprezentujące wszystkie nadal istniejące akcje programu. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 1 086 788, z czego 232 000 nie mogło zostać jeszcze wykonanych;
- ▶ **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 r. Zwyczajne 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 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy Plan Opcji na Akcje („Plan na 2020 rok”) dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w spółce dominującej i/lub jej spółkach zależnych, posiadający następujące cechy:

- ▶ **Cel:** plan obejmuje przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach; każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych spółki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu spółki dominującej w momencie wykonania opcji;
- ▶ **Odbiorcy:** beneficjenci są określani 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 spółce dominującej i/lub jej spółkach zależnych;
- ▶ **Rodzaj wykonania:** wykonanie zwykłe lub bezgotówkowe.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. liczba przyznaczonych i niewykonanych opcji na akcje wynosiła 5 461 400, z czego 2 227 700 opcji zostało nabytych i podlega wykonaniu. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 8 384 500.

## Długoterminowy Plan Motywacyjny Grupy Bankowej BFF na 2022 rok

W dniu 31 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy „Długoterminowy Plan Motywacyjny na 2022 rok” dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w „jednostce dominującej” lub „banku” i/lub jego spółkach zależnych, posiadający następujące cechy.

- ▶ **Przedmiot:** plan przewiduje przyznanie maksymalnie 9 700 000 opcji podzielonych na trzy transze. Opcje mogą być dwojakiego rodzaju: (i) opcje klasy A, które przyznają prawo do otrzymania nowo wyemitowanych akcji zwykłych Spółki, „rozliczane w akcjach”, (ii) opcje klasy B, które przyznają prawo do otrzymania akcji fantomowych, które zostaną zamienione na gotówkę zgodnie z postanowieniami planu, „rozliczane w gotówce”.
- ▶ **Warunki nabycia uprawnień (wykonania):** opcje przyznane w ramach każdej transzy nabywają uprawnienia po zakończeniu 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 zwolnieniu, (ii) osiągnięcia KPI (tj. wskaźników wyników spółki), bez uszczerbku dla postanowień dotyczących odroczenia i mechanizmu lock-up, mających zastosowanie do najważniejszego personelu (tj. Osób Podejmujących Ryzyko) Jednostki Dominującej oraz innych szczegółowych prognoz planu, które zostały już ujawnione rynkowi zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. przyznano 7 664 500 opcji (z czego 3 439 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo, a 4 225 000 to opcje rozliczane w instrumentach gotówkowych/fantomowych), z których żadna nie została jeszcze wykonana. W 2022 r. przyznano 5 593 000 opcji, z czego 2 500 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo, a 3 092 500 to opcje rozliczane w instrumentach gotówkowych/fantomowych, z których żadna nie została jeszcze wykonana.

## Wykorzystanie szacunków i założeń przy sporządzaniu sprawozdawczości finansowej

W ramach sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca musiała dokonać wycen i szacunków, które mają wpływ na zastosowanie standardów rachunkowości oraz na kwoty aktywów, zobowiązań, kosztów i przychodów ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Istotne oceny Jednostki Dominującej dotyczące stosowania zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności szacunków nie uległy zmianie w stosunku do tych, które zostały przedstawione w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej i Grupy.

Zgodnie z MSSF opracowanie szacunków przez kierownictwo jest warunkiem wstępnym sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 r. Proces ten obejmuje wykorzystanie dostępnych informacji i subiektywnych ocen, również opartych na doświadczeniu historycznym, w celu sformułowania racjonalnych założeń do analizy działalności. Te szacunki i założenia mogą się różnić w poszczególnych okresach, a zatem nie można wykluczyć, że w kolejnych okresach, w tym w świetle obecnej sytuacji kryzysowej wynikającej z konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, bieżące wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r. 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 odzyskiwalności i szacowanym czasem ściągania odsetek za zwłokę naliczonych od należności handlowych bez regresu należnych BFF 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 niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ustalona przy użyciu modeli wyceny,
- ▶ kosztami ujętymi na podstawie wartości tymczasowych, które nie są ostateczne na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ▶ świadczeniami pracowniczymi opracowanymi na podstawie założeń aktuarialnych oraz rezerw na ryzyko i obciążenia,
- ▶ odzyskiwalnością aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- ▶ ewentualną utratą wartości inwestycji kapitałowych, wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych: w świetle wyników na dzień 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły żadne zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na wycenę inwestycji kapitałowych, wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania zarejestrowanych na dzień 31 grudnia 2023 r.

### **Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy zgodnie z MSSF g aktywa finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są testowane w celu oceny, czy istnieją dowody na to, że wartość bilansowa aktywów może nie być w pełni odzyskiwalna. Podobną analizę przeprowadza się również dla zobowiązań kredytowych i udzielonych gwarancji, które wchodzą w zakres podlegający utracie wartości zgodnie z MSSF g. 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 oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia dla tych ekspozycji, składających się z aktywów finansowych sklasyfikowanych jako kredyty nieściągalne, mało prawdopodobne do spłaty oraz ekspozycje przeterminowane i/lub zaległe zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 262/2005.

Model utraty wartości charakteryzuje się:

- ▶ przydziałem transakcji w portfelu do różnych etapów na podstawie oceny 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.

W czwartym kwartale 2023 r. jednostka dominująca – na poziomie skonsolidowanym – zrewidowała metodologię przydziału do etapów, ustanawiając kryteria bardziej reprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego w odniesieniu do działalności Grupy oraz metodologię komponentów prognostycznych i punktowych odnoszących się do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, która jest bardziej dostosowana do najlepszych praktyk rynkowych i specyfiki działalności.

### Kryteria przydziału do etapów

W przypadku aktywów finansowych, dla których nie istnieją dowody utraty wartości (instrumenty finansowe działające), Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że ryzyko kredytowe pojedynczej transakcji znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Taka ocena ma następujące konsekwencje w odniesieniu do klasyfikacji (lub – bardziej odpowiednio – przydzielania do etapów) i wyceny:

- ▶ Jeśli takie przesłanki nie występują, składnik aktywów finansowych klasyfikuje się do Etapu I. W takim przypadku zgodnie z MSSF i nawet w przypadku braku widocznych strat z tytułu utraty wartości Grupa ujmuje 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe z tytułu danego instrumentu finansowego. 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;
- ▶ Jeśli takie przesłanki istnieją, składnik aktywów finansowych klasyfikuje się do Etapu II. W takim przypadku zgodnie z MSSF i nawet w przypadku braku widocznych strat z tytułu utraty wartości Grupa ujmuje korekty równe oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Korekty te są weryfikowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy w celu przeprowadzenia 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.

W związku z tym przypisanie składnika aktywów do Etapu I zamiast do Etapu II nie jest związane z bezwzględnym ryzykiem (pod względem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania), ale raczej z (dodatnią lub ujemną) zmianą ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Aby przydzielać ekspozycje objęte utratą wartości do etapów, Grupa przyjęła następującą metodę, którą można podsumować trzema podstawowymi kryteriami:

- ▶ kryterium ilościowe: definicja progu „delta rating” dla przeniesienia do Etapu II,
- ▶ kryterium jakościowe: wykorzystanie wyzwalaczy logiki transferu, tj. identyfikacja zdarzeń wyzwalających transfery między etapami,
- ▶ praktyczne rozwiązania: zastosowanie zwolnienia z niskiego ryzyka kredytowego (LCRE) i 30-dniowy okres braku płatności.

**Kryterium jakościowe** ma pierwszeństwo przed kryterium ilościowym i stanowi, że następujące pozycje zostają przydzielone do Etapu II:

- ▶ pozycje z mechanizmem zaniechania podjęcia środków prawnych,
- ▶ na liście obserwacyjnej: lub pozycje podlegające monitorowaniu, dla których dokonano oceny znacznego wzrostu ryzyka kredytowego.

Jeśli chodzi o **kryterium ilościowe**:

- ▶ W przypadku kontrahentów włoskich gmin i prowincji wewnętrzny rating PRA (skorygowany o ryzyko cenowe) jest uważany za wskaźnik możliwego pogorszenia jakości kredytowej. W szczególności zdefiniowany został względny próg, który ma na celu pomiar obniżenia ratingu PRA między datą powstania a datą sprawozdawczą i zaklasyfikowanie do Etapu II, jeśli obniżenie określonych kategorii ryzyka jest równe lub większe niż 1,
- ▶ definiuje się względny próg, którego celem jest pomiar obniżenia ratingu ECAI (na dzień sprawozdawczy w odniesieniu do daty powstania) dla każdej transakcji. Jeśli liczba obniżek jest wyższa niż ustalona przez próg (zróżnicowany w zależności od zastosowanej głównej skali ratingowej), pozycja jest przypisywana do Etapu II. 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 w przypadku **praktycznych środków zaradczych**:

- ▶ „Wyłączenie niskiego ryzyka kredytowego” zwalnia transakcje odnoszące się do kontrahentów z ratingami na poziomie inwestycyjnym w dniu analizy z weryfikacji znaczącego pogorszenia przy użyciu względnego proggu. Pozycje zdefiniowane jako niskie ryzyko kredytowe nie podlegają kontroli obniżenia ratingu między datą analizy a datą powstania transakcji. W przypadku braku wyzwalaczy jakościowych pozycje te są przypisywane bezpośrednio do Etapu I. Wyjątek ten ma zastosowanie do kontrahentów odnoszących się do administracji publicznej i gmin, do technicznych form umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ze względu na ich gwarantowany charakter i bardzo krótkoterminowe rachunki wzajemne. Jest on wyłączony dla kontrahentów prywatnych;
- ▶ w przypadku ekspozycji pochodzących z działalności faktoringowej, jeżeli liczba dni przeterminowania w sposób ciągły, obliczona zgodnie z przyjętymi przez Grupę kryteriami dotyczącymi definicji niewykonania zobowiązania, przekracza 30, wówczas kontrahent jest klasyfikowany do Etapu II; w przypadku ekspozycji pochodzących z działalności kredytowej (działalność Grupy Polska), liczba dni przeterminowania jest obliczana na poziomie indywidualnej transakcji, porównując datę sprawozdawczą z datą zapadalności: w tym przypadku, jeżeli różnica jest większa niż 30, wówczas transakcja jest przydzielana do Etapu II. Dla pozostałych form technicznych, w tym wynikających z działalności Banku Powiernika, dni przeterminowania obliczane są z uwzględnieniem salda debetowego w stosunku do linii kredytowej przypisanej do kontrahenta: w takim przypadku, jeśli dni przeterminowania przekraczają 30, transakcja jest alokowana do Etapu II.

W przypadku kontrahentów nieposiadających ratingu w portfelu przydzielanie do etapów jest przeprowadzane 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;
- ▶ ECL przeliczany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego;
- ▶ ECL mierzony poprzez uwzględnienie informacji bieżących i wybiegających w przyszłość, a także czynników makroekonomicznych;
- ▶ Wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów obsługiwanych i nieobsługiwanych w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania ECL 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.

## Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Parametr PD dla wielu okresów jest interpretowany przez Grupę poprzez oszacowanie struktury terminowej prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, począwszy od rekalkibracji 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 zgodnie z odpowiednimi czynnikami ryzyka. Szacunki PD obejmują skutki wynikające z wprowadzenia *nowej definicji niewykonania zobowiązania* zgodnie z art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 obowiązującego od 1 stycznia 2021 r. 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.

W celu opracowania PD zgodnie z MSSF 9, Grupa wykorzystuje macierze agencji ratingowych (ECAI) odnoszące się do segmentów państwowego, przedsiębiorstw i instytucji finansowych. W odniesieniu do portfela Grupy:

- ▶ macierz segmentu państwowego była powiązana z kontrahentami publicznymi,
- ▶ macierze segmentów korporacyjnego i instytucji finansowych były powiązane z niepublicznymi kontrahentami (odpowiednio segmenty korporacyjny i instytucji finansowych).

Po ustaleniu macierzy wymienionych powyżej zastosowano następujące podejście do oszacowania PD:

1. **oszacowanie 12-miesięcznego TTC PD** poprzez ponowną kalibrację zewnętrznych macierzy migracji ECAI dla portfela kredytowego BFF Bank S.p.A. i BFF Finance Iberia S.A. Podejście to umożliwia udoskonalenie szacunków PD poprzez uczynienie ich bardziej zgodnymi z charakterystyką gospodarczą spółki. W przypadku portfela papierów wartościowych oraz ekspozycji odnoszących się do BFF Polska S.A. i jej spółek zależnych, macierze migracji zewnętrznej ECAI są przyjmowane jako najlepsze podejście metodologiczne, ponieważ w pierwszym przypadku są to instrumenty finansowe podobne do obligacji, wykorzystanie macierzy ECAI jest już samo w sobie reprezentatywne dla względnego poziomu ryzyka, a w drugim przypadku ratingi segmentu prywatnego („korporacyjny”, „spółki publiczne” i „detaliczny”) są przyjmowane na poziomie indywidualnego kontrahenta, a zatem zapewniają dokładniejsze oszacowanie. Ponowna kalibracja została przeprowadzona poprzez określenie zróżnicowanej tendencji centralnej dla każdego klastra, zidentyfikowanej w celu oszacowania za pomocą szeregów czasowych wewnętrznych wskaźników niewypłacalności, dostosowanych w celu uwzględnienia nowej definicji niewypłacalności;
2. **oszacowanie czasu życia TTC PD** za pomocą podejścia Markowa opartego na założeniach jednorodności i braku pamięci, co umożliwia oszacowanie macierzy przejścia do roku „n” poprzez podniesienie macierzy w 1 roku do n-tej potęgi;
3. **Oszacowanie PIT i przyszłościowego PD** poprzez korekty ex-post wielookresowych PD TTC w początkowych latach, biorąc pod uwagę punkt w czasie i przyszłościowe informacje dostarczone przez prognozy dotyczące wskaźników niewypłacalności. W celu zastosowania tej korekty szczegółowe podejście metodologiczne zostało podzielone na następujące etapy:
  - model makroekonomiczny: definicja scenariuszy makroekonomicznych, które mają zostać zastosowane (tj. scenariusz bazowy, niekorzystny i pozytywny); w szczególności model zdefiniowany przez Grupę wymaga uwarunkowania macierzy TTC poprzez zastosowanie 3 scenariuszy makroekonomicznych (tj. prognoz zmiennych makroekonomicznych wybranych jako regresory modelu satelitarnego),
  - model satelitarny: wykorzystanie modeli regresji do oszacowania prognozowanych wskaźników niewypłacalności; stosowane modele satelitarne są zróżnicowane według podmiotu prawnego, jeden dla BFF (w tym oddziałów i FOS) i Hiszpanii, a drugi dla Polski oraz według segmentu kontrahenta (sektor publiczny, niepubliczny i pośrednicy finansowi);
  - model warunkujący: w celu oszacowania miary PD obejmującej komponenty punktowe w czasie i przyszłościowe (tj. PIT FLI PD), macierz TTC jest warunkowana przy użyciu metodologii Merton-Vasicek, powszechnej praktyki rynkowej wśród instytucji bankowych o podobnej wielkości,
  - model wieloscenariuszowy: na podstawie macierzy migracji krańcowych PIT FLI w horyzoncie prognozy, krzywe skumulowane (CPD) są szacowane do 3 lat, z zastosowaniem odpowiedniego niejednorodnego markowskiego procesu stochastycznego lub z zależnymi od czasu macierzami migracji, które zmieniają się w czasie. Umożliwia to uzyskanie skumulowanej macierzy migracji PIT FLI w t latach prognozy dla każdego scenariusza i ważonej względny prawdopodobieństwem wystąpienia.

## 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 składnikiem obliczania oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9, zarówno dla pozycji sklasyfikowanych w Etapie I (jednoroczny horyzont czasowy), jak i dla tych, które uległy znacznemu wzrostowi ryzyka kredytowego i dlatego zostały sklasyfikowane w Etapie II i ocenione na podstawie całego okresu życia.

W celu oszacowania parametru LGD – ze względu na brak dostępnych modeli wewnętrznych – Grupa zdecydowała się wykorzystać siatki LGD uzyskane ze specjalnego narzędzia obliczeniowego dostarczonego 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).

Ponadto tylko w przypadku portfela faktoringu bez regresu BFF Bank S.p.A. i BFF Finance Iberia S.A., biorąc pod uwagę szczególne cechy procesu odzyskiwania należności dla tej formy technicznej w porównaniu z innymi rodzajami produktów, Grupa udoskonaliła analizę szacowania parametrów LGD poprzez kalibrację zewnętrznych siatek na długoterminowych wewnętrznych stopach odzysku. Wybór ten był uzasadniony: (i) obecnością wystarczająco solidnych szeregów czasowych do oszacowania modelu LGD, (ii) chęcią skorygowania szacunków LGD źródła ECAI w oparciu o odzyski, w większości przypadków pełne, historycznie doświadczone przez Grupę. Metodologia kalibracji opiera się na obliczeniu zróżnicowanej tendencji centralnej według makrosegmentu klienta, a następnie ponownej kalibracji zewnętrznych siatek przy użyciu ograniczonego modelu optymalizacji metodą najmniejszych kwadratów.

## **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 do obliczenia EAD w całym okresie użytkowania:

- ▶ rodzaj ekspozycji,
- ▶ termin płatności.

Na podstawie tych czynników wyróżniających dla modelowania ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania ustalone zostały następujące przypadki:

- ▶ ekspozycje z deterministycznym planem spłaty (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.

Z drugiej strony w przypadku ekspozycji o nieznanym przepływach pieniężnych i/lub terminie wymagalności (lub ekspozycje bez planu spłaty) są one dzielone za pomocą dwóch metod szacowania w celu ustalenia terminu wymagalności:

1. metodologia jakościowa, na podstawie której termin wymagalności ustalany jest na podstawie warunków umowy lub przeglądu przez jednostkę operacyjną ds. oceny kredytowej,
2. metodologia ilościowa oparta na modelu behawioralnym.

## MSSF 9 – Aktualizacja uwzględniająca kryzys finansowy spowodowany konfliktem rosyjsko-ukraińskim

Jak już wspomniano, w czwartym kwartale 2023 r. funkcja zarządzania ryzykiem opracowała nowy, przyszłościowy model warunkowania PD, zastępując poprzedni, który zależał od założeń zewnętrznego dostawcy informacji. Nowy model opiera się na scenariuszach makroekonomicznych opublikowanych przez EBA (Europejski Urząd Nadzoru Bankowego) podczas testu warunków skrajnych w 2023 r.

Kontynuując poprzednie scenariusze dostarczone przez innego dostawcę informacji, scenariusze te charakteryzują się zaostrzeniem warunków finansowych i znacznym pogorszeniem perspektyw gospodarczych spowodowanym wysoką inflacją wywołaną konfliktem rosyjsko-ukraińskim. Co więcej, scenariusze te odzwierciedlają również odwrócenie trendu na rynku nieruchomości w obliczu spadku zdolności gospodarstw domowych do obsługi zadłużenia wywołanego wysokimi stopami procentowymi.

Począwszy od kilku następnych kwartałów, funkcja będzie monitorować ewolucję zmiennych makroekonomicznych wykorzystywanych w modelu prognostycznym w celu zidentyfikowania wszelkich istotnych zmian w porównaniu z wartościami wykorzystywanymi w fazie aktualizacji modelu.

W odniesieniu do konfliktu izraelsko-palestyńskiego, który rozpoczął się pod koniec 2023 r., biorąc pod uwagę wyniki analiz przeprowadzonych przez Jednostkę Dominującą, na chwilę obecną nie ustalone zostały elementy krytyczne, które wymagałyby wdrożenia dodatkowych działań monitorujących ryzyka związane z przedmiotowym konfliktem.

## A4– INFORMACJE O WARTOŚCI GODZIWEJ

### Informacje jakościowe

MSSF wymagają, aby instrumenty finansowe sklasyfikowane jako „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”, „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” były wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa to cena, która zostałaby otrzymana za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacona za przeniesienie zobowiązania w normalnej transakcji między podmiotami rynkowymi (innymi słowy, nie jest to wymuszona likwidacja lub sprzedaż poniżej kosztu) na dzień wyceny. Wartość godziwa jest kryterium wyceny rynkowej, które nie jest specyficzne dla jednostki. Jednostka musi oszacować wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania, przyjmując założenia, które podmioty rynkowe wykorzystywałyby przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania, zakładając, że podmioty rynkowe działają w celu zaspokojenia własnych interesów gospodarczych w najlepszy możliwy sposób.

Określając wartość godziwą instrumentu finansowego, MSSF 13 ustanawia hierarchię kryteriów pod względem wiarygodności wartości godziwej w zależności od stopnia swobody decyzyjnej stosowanej przez jednostki, dając pierwszeństwo wykorzystaniu obserwowalnych parametrów rynkowych, które odzwierciedlają założenia, które uczestnicy rynku zastosowaliby przy wycenie (ustalaniu ceny) składnika aktywów/zobowiązania. Ustalone zostały trzy różne poziomy danych wejściowych:

- ▶ Poziom I: dane wejściowe reprezentowane przez (niezmodyfikowane) ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów lub zobowiązań, które są dostępne w dniu wyceny;
- ▶ Poziom II: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu I, które są bezpośrednio (jak w przypadku cen) lub pośrednio (tj. jako pochodne cen) obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań podlegających wycenie;
- ▶ Poziom III: nieobserwowalne dane wejściowe dla składnika aktywów lub zobowiązania.

Wybór pomiędzy wyżej wymienionymi metodami nie jest opcjonalny, ponieważ muszą one być stosowane w porządku hierarchicznym. Bezwzględny priorytet przyznaje się oficjalnym cenom dostępnym na aktywnych rynkach dla aktywów i zobowiązań podlegających wycenie (Poziom I) lub dla aktywów i zobowiązań wycenianych przy użyciu technik wyceny opartych na obserwowalnych parametrach rynkowych innych niż ceny instrumentu finansowego (Poziom II), a niższy priorytet przyznaje się aktywom i zobowiązaniom, których wartość godziwa jest obliczana przy użyciu technik wyceny opartych na parametrach, które nie są obserwowalne na rynku, a zatem są bardziej uznaniowe (Poziom III).

Zgodnie z zasadami opisanymi powyżej cena rynkowa odnotowana na koniec okresu sprawozdawczego jest stosowana dla instrumentów notowanych na aktywnych rynkach (Poziom I). Wartość godziwa instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach została ustalona przy użyciu technik wyceny opartych głównie na dyskontowaniu przepływów pieniężnych. Zastosowane techniki wyceny uwzględniają wszystkie czynniki brane pod uwagę przez rynek przy ustalaniu ceny i opierają się głównie na obserwowalnych danych rynkowych (Poziom II).

W szczególności:

- ▶ Obligacje są wyceniane poprzez dyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych przewidzianych w planie umownym papieru wartościowego, przy użyciu stóp rynkowych skorygowanych o ryzyko kontrahenta,
- ▶ Kontrakty pochodne, składające się ze swapów procentowych overnight, są wyceniane w oparciu o modele wyceny rynkowej wykorzystujące stopy rynkowe jako dominujące parametry, 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 akcji istnieje hierarchia i kolejność stosowania metod wyceny, która uwzględnia przede wszystkim wszelkie transakcje dotyczące papieru wartościowego zarejestrowane w wystarczająco krótkim okresie w porównaniu z okresem 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 i jest zmieniana tylko w przypadku istotnych zmian warunków rynkowych lub subiektywnych warunków emitenta instrumentu finansowego. Bank nie posiada instrumentów finansowych Poziomu III, z wyjątkiem tych o nieistotnej wartości.

#### **A.4.1 Poziomy wartości godziwej II i III: techniki wyceny i wykorzystane dane wejściowe**

Stosowane techniki wyceny są dostosowane do specyfiki wycenianych aktywów i zobowiązań. Wybór danych wejściowych ma na celu maksymalizację wykorzystania tych, które można zaobserwować bezpośrednio na rynku, minimalizując wykorzystanie wewnętrznych szacunków.

W odniesieniu do instrumentów finansowych Poziomu II, reprezentowanych głównie przez SWAPS oraz kredyty udzielone klientom i bankom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceny na dzień 31 grudnia 2023 r. opierały się na stopach procentowych i czynnikach zmienności pochodzących z rynku. Biorąc pod uwagę ograniczone transakcje Grupy w segmencie pozagiełdowych instrumentów pochodnych i jej transakcje głównie z najbardziej istotnymi kontrahentami w oparciu o umowy zabezpieczające ograniczające ryzyko, korekty dokonane w wycenie instrumentów Poziomu 2 w celu uwzględnienia ryzyka kontrahenta nie były znaczące.

W odniesieniu do jednostek UCI Poziomu II wartość jest określana przy użyciu oficjalnej wartości netto aktywów [ang. net asset value – NAV].

#### **A.4.2 Procesy i wrażliwość wycen**

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu III wartości godziwej.

#### **A.4.3 Hierarchia wartości godziwej**

Na dzień 31 grudnia 2023 r., podobnie jak w 2022 r., nie było transferów między Poziomem I, Poziomem II i Poziomem III.

#### A.4.5 Hierarchia wartości godziwej

##### Informacje ilościowe

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	31.12.2023			31.12.2022		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	6	166 017	-	7	90 429	104
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6	1 161	-	7	204	-
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	-	164 856	-	-	90 225	104
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9 366	128 153	-	225	127 873	-
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
4. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
5. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 372</b>	<b>294 170</b>	<b>-</b>	<b>232</b>	<b>218 303</b>	<b>104</b>
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	1 215	-	-	950	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-	-
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	14 314	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>1 215</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 263</b>	<b>-</b>

## 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 aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	Wartości niematerialne i prawne
	Razem	w tym: a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
<b>1. Bilanse otwarcia</b>				<b>104</b>			
<b>2. Zwiększenia</b>							
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 Przesunięcia z innych poziomów							
2.4. Inne zwiększenia							
<b>3. Zmniejszenia</b>				<b>104</b>			
3.1 Sprzedaż							
3.2 Spłaty							
3.3 Straty ujęte w							
3.3.1 Wyniku finansowym				104			
- z czego straty							
3.3.2 Kapitale własnym	X	X	X				
3.4 Przeniesienia na inne poziomy							
3.5 Pozostałe zmniejszenia							
<b>4. Bilanse zamknięcia</b>				<b>-</b>			



A.4.5.4 Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej jednorazowo: podział według poziomów wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej jednorazowo	31.12.2023				31.12.2022			
	CA	L1	L2	L3	CA	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 805 826	4 891 959		5 848 643	11 895 850		5 946 465	5 766 623
2. Nieruchomości inwestycyjne								
3. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	8 046			12 000				
<b>Razem</b>	<b>10 813 872</b>	<b>4 891 959</b>	<b>-</b>	<b>5 848 643</b>	<b>11 895 850</b>	<b>5 946 465</b>	<b>5 766 623</b>	
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 814 197			10 814 197	11 994 763		38 648	11 994 763
2. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży								
<b>Razem</b>	<b>10 814 197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 814 197</b>	<b>11 994 763</b>	<b>38 648</b>	<b>11 994 763</b>	

**Legenda:**

CA = wartość bilansowa  
L1 = poziom 1  
L2 = poziom 2  
L3 = poziom 3

## A.5 – INFORMACJE NA TEMAT „ZYSKU/STRATY Z PIERWSZEGO DNIA”

Grupa nie posiada ani nie posiadała żadnych aktywów finansowych, do których ma zastosowanie niniejsze ujawnienie, zgodnie z MSSF 7, paragraf 28.

## Część B – Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

### AKTYWA

#### Sekcja 1 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – pozycja 10

257 208 tys. €

##### 1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych: podział

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	<b>Razem</b>	<b>Razem</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
a) Środki pieniężne	205	207
b) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych	157 536	489 810
c) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach	99 467	144 863
<b>Razem</b>	<b>257 208</b>	<b>634 879</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja ta obejmuje głównie nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 157,5 mln € (w porównaniu do 489,8 mln € na dzień 31 grudnia 2022 r.), a także rachunki bieżące posiadane przez Jednostkę Dominującą i jej spółki zależne w bankach zewnętrznych na dzień 31 grudnia 2023 r. w wysokości 99,5 mln €. W szczególności „Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach” dotyczą głównie 81,3 mln € dla Banku BFF, 17,3 mln € dla Grupy BFF Polska, 380 tys. € dla BFF Finance Iberia i 52 tys. dla BFF Techlab.

#### Sekcja 2 – Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy – pozycja 20

166 023 tys. €

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wysokości 1,2 mln €, które obejmują głównie dodatnią wartość godziwą instrumentów pochodnych sklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczenia ryzyka kursowego, na które narażona jest Grupa,
- ▶ inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej w wysokości 164,9 mln €, które obejmują głównie „jednostki UCI” zarządzane częściowo przez „Włoski Fundusz Inwestycyjny SGR” oraz w mniejszym stopniu przez „Fundusz Atlante”, a od 2022 r. przez Fundusz Ingenii, z jednostkami subskrybowanymi przez jednostkę dominującą o wartości 135 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r. Wartość jednostek UCI ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r. została zaktualizowana do najnowszej dostępnej wartości aktywów netto udostępnionej przez te fundusze.

## 2.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzaju

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>A. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>						
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	5			6		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1			1		
3. Jednostki UCI						
4. Kredyty i pożyczki						
4.1 Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
<b>Razem (A)</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Instrumenty pochodne</b>						
1. Finansowe instrumenty pochodne						
1.1 przeznaczone do obrotu		1 140		204		
1.2 związane z opcją wartości godziwej						
1.3 inne						
2. Kredytowe instrumenty pochodne						
2.1 przeznaczone do obrotu		21				
2.2 związane z opcją wartości godziwej						
2.3 inne						
<b>Razem (B)</b>	<b>-</b>	<b>1 161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>204</b>	<b>-</b>
<b>Razem (A+B)</b>	<b>6</b>	<b>1 161</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>204</b>	<b>-</b>

**Legenda:**

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

## 2.2 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według pożyczkobiorcy/emitera/kontrahenta

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>A. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>		
1. Dłużne papiery wartościowe	5	6
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne	2	3
c) Banki	3	3
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
<b>2. Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
a) Banki		
b) Inne spółki finansowe:		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	1	1
d) Inni emitenci		
<b>3. Jednostki UCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Kredyty i pożyczki</b>		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
<b>Razem (A)</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>B. Instrumenty pochodne</b>		
a) Kontrahenci centralni		
b) Inne	1 161	204
<b>Razem (B)</b>	<b>1 161</b>	<b>204</b>
<b>Razem (A+B)</b>	<b>1 167</b>	<b>211</b>

2.5 Pozostałe aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej: podział według rodzaju

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022		
	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
3. Jednostki UCI		164 856			90 226	
4. Kredyty i pożyczki						
4.1 Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
<b>Razem</b>	-	164 856	-	-	90 226	104

**Legenda:**

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

**2.6 Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej: podział według  
pożyczkobiorcy/emitenta**

*(wartości w tys. EUR)*

	<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>Razem 31.12.2022</b>
<b>1. Kapitałowe papiery wartościowe</b>		
z czego: banki		
z czego: inne spółki finansowe		104
z czego: pozostałe przedsiębiorstwa niefinansowe		
<b>2. Dłużne papiery wartościowe</b>		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
<b>3. Jednostki UCI</b>	<b>164 856</b>	<b>90 226</b>
<b>4. Kredyty i pożyczki</b>		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
<b>Razem</b>	<b>164 856</b>	<b>90 330</b>

## Sekcja 3 – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – pozycja 30

137 520 tys. €

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja ta obejmowała:

- ▶ udziały w Banku Włoch w wysokości 125 mln €,
- ▶ inne drobne inwestycje o wartości około 12 mln €.

W odniesieniu do niewielkich udziałów w kapitałowych papierach wartościowych należy zauważyć, że w 2023 r. Jednostka Dominująca nabyła akcje spółki „General Finance S.p.A.” za 7 mln €, wycenione w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2023 r. na 9 mln €.

### 3.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział według rodzaju

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022		
	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	9 366	128 153		225	127 873	
3. Kredyty i pożyczki						
<b>Razem</b>	<b>9 366</b>	<b>128 153</b>	<b>-</b>	<b>225</b>	<b>127 873</b>	<b>-</b>

**Legenda:**

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

### 3.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział według pożyczkobiorcy/emitenta

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>1. Dłużne papiery wartościowe</b>		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
<b>2. Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>137 520</b>	<b>128 098</b>
a) Banki	125 534	125 432
b) Pozostali emitenci:	11 985	2 666
- inne przedsiębiorstwa finansowe	10 698	1 379
z czego: zakłady ubezpieczeń		
- przedsiębiorstwa niefinansowe	1 287	287
- inne		1 000
<b>3. Kredyty i pożyczki</b>		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
<b>Razem</b>	<b>137 520</b>	<b>128 098</b>

## Sekcja 4 – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pozycja 40

10 805 826 tys. €

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ Pożyczki i należności od banków w wysokości 593 561 tys. €,
- ▶ pożyczki i należności od klientów w wysokości 10 212 265 tys. €, które zgodnie z wytycznymi nowego MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. obejmują również portfel papierów wartościowych utrzymywanych w celu ściągnięcia (HTC) w wysokości 4 957 182 tys. €.



## Pożyczki i należności od banków

593 561 tys. €

### 4.1 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju pożyczki i należności od banków od banków

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2023						Razem 31.12.2022					
	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	L1	L2	L3
<b>A. Pożyczki i należności od</b>	<b>203 963</b>					<b>203 963</b>	<b>185 349</b>					<b>185 349</b>
1. Lokaty terminowe	14 757			X	X	X	11 714		X	X		X
2. Rezerwa obowiązkowa	189 206			X	X	X	173 635		X	X		X
3. Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu				X	X	X			X	X		X
4. Inne				X	X	X			X	X		X
<b>B. Pożyczki i należności od banków</b>	<b>389 598</b>					<b>389 598</b>	<b>292 854</b>					<b>292 854</b>
1. Kredyty i pożyczki	389 598						292 854					
1.1. Rachunki bieżące				X	X	X			X	X		X
1.2. Lokaty terminowe	15 966			X	X	X	2 910		X	X		X
1.3. Inne pożyczki:	373 632			X	X	X	289 943		X	X		X
- Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	299 776			X	X	X	183 994		X	X		X
- Pożyczki pod leasing				X	X	X			X	X		X
- Inne	73 856			X	X	X	105 950		X	X		X
2. Dłużne papiery wartościowe												
2.1. Strukturyzowane papiery wartościowe												
2.2. Inne dłużne papiery wartościowe												
<b>Razem</b>	<b>593 561</b>	-	-	-	-	<b>593 561</b>	<b>478 203</b>	-	-	-	-	<b>478 203</b>

#### Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja „Kredyty i należności w bankach centralnych – Rezerwa obowiązkowa” wynosząca 189,2 mln € obejmuje również kwoty zdeponowane zgodnie z wymogiem rezerwy obowiązkowej banków-klientów, dla których jednostka dominująca BFF świadczy usługę pośrednio, natomiast pozycja „Depozyty terminowe” obejmuje saldo kwoty zdeponowanej w Narodowym Banku Polskim z tytułu finansowania dokonanego przez polski oddział za pośrednictwem „Lokaty Facto”, w wysokości 14 757 tys. €

„Kredyty i należności w bankach – depozyty terminowe” odnosiły się do kwoty 15 966 tys. € zdeponowanej w *Banco de Espana* jako CRM (*Coeficiente de Reservas Minimas*) w związku z finansowaniem prowadzonym przez hiszpański oddział Banku za pośrednictwem „Cuenta Facto”.

Pozycja „Pożyczki i należności od banków – umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu” w wysokości 299,8 mln € odnosi się do umów regulowanych przez globalne umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (GMRA) z innymi bankami.

„Pożyczki i należności od banków – pozostałe” składają się głównie z należności handlowych, tj. należności handlowych z tytułu transakcji związanych ze świadczeniem usług, a w szczególności pozycji dziennych związanych ze świadczeniem usług rozliczania kart płatniczych.

Pozycja ta nie obejmuje aktywów, w przypadku których nastąpiła utrata wartości.

## Pożyczki i należności od klientów

10 212 265 tys. €, w tym papiery wartościowe utrzymywane w celu ściągnięcia należności w wysokości 4 957 182 tys. €

Pozycja ta obejmuje głównie kredyty udzielone klientom w wysokości 5 255,1 mln € (głównie kwoty należne od dłużników w związku z działalnością faktoringową) oraz 4 957,2 mln € w dłużnych papierach wartościowych w portfelu HTC.

Kredyty i należności Grupy BFF są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, ustalonego na podstawie wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Należności z tytułu dostaw towarów i usług 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 ujętych na zasadzie memoriałowej, Bank BFF aktualizuje szeregi czasowe danych dotyczących procentowych i czasowych odsetek za zwłokę w płatnościach w ujęciu rocznym, gdy sporządzane są skonsolidowane sprawozdania finansowe. Po tej analizie, na podstawie szeregów czasowych, Jednostka Dominująca utrzymała parametry dotyczące podejścia do szacowania odsetek za zwłokę ujmowanych w zamortyzowanym koszcie na niezmienionym poziomie 50% dla stopy odzysku i 2100 dni dla czasu windykacji.

W odniesieniu do należności handlowych nabytych przez BFF Finance Iberia średni procent ściągłości odsetek za zwłokę w płatnościach jest bliski 100%, a średnie czasy ściągania są krótsze niż te odnotowane w przypadku należności handlowych należnych od włoskiego Narodowego Systemu Opieki Zdrowotnej. Podjęto jednak rozważną decyzję, aby rozważyć, również na rok 2023, zastosowanie tych samych parametrów, co te stosowane przez Bank BFF.

W odniesieniu do Grupy BFF Polska, z wyjątkiem jedynie spółki BFF Central Europe s.r.o., pomimo znikomego znaczenia składnika odsetek za zwłokę od pożyczek i należności ogółem, w ramach działań mających na celu dokończenie integracji procesów Grupy, które obejmują również synchronizację szeregów czasowych danych i instrumentów analitycznych z instrumentami wykorzystywanymi przez Jednostkę Dominującą, odsetki za zwłokę naliczone od przeterminowanych należności handlowych są ujmowane przede wszystkim wtedy, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zostaną one odzyskane, na podstawie porozumień zawartych z kontrahentami będącymi dłużnikami lub tego, co zostało uzgodnione w postępowaniu sądowym. W przypadku spółki BFF Central Europe należy zauważyć, że stosowana jest metoda zamortyzowanego kosztu, a większość rozpoznanych

przychodów dotyczy otrzymanych prowizji.

Wszystkie dodatkowe przychody związane z odsetkami za zwłokę są ujmowane tylko w określonych przypadkach, dla których istnieje uzasadniona pewność odzyskania środków i dla których procent odzyskania środków został określony na podstawie doświadczenia.

Skumulowana kwota odsetek za zwłokę należnych Bankowi BFF (w tym oddziałom i krajom zarządzanym zgodnie z przepisami dotyczącymi swobody świadczenia usług) i BFF Finance Iberia, ale jeszcze niepobranych z tytułu należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu (tzw. Odpis na odsetki za zwłokę) wyniosła 869 mln €, z czego tylko 396 mln € zostało ujęte w rachunku zysków i strat w ciągu roku i w poprzednich latach.

Łączna kwota netto ekspozycji z utratą wartości dla Grupy Bankowej BFF wynosi 333,4 mln €. Z tej kwoty 99,8 mln € dotyczy nieściągalnych kredytów (w tym 92,6 mln € dotyczy gmin i samorządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, z czego 5,6 mln € zostało już nabyte z utratą wartości), a 13,7 mln € dotyczy ekspozycji, których spłata jest mało prawdopodobna. Ekspozycje przeterminowane wyniosły 219,9 mln €, z czego 93,9% dotyczyło kontrahentów publicznych.

Pozycja ta obejmuje również zryczałtowane koszty windykacji (40 euro). Włoski dekret ustawodawczy nr 231 z dnia 10 września 2002 r. wdrażający dyrektywę 2000/35/WE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych stanowi, że: „Wierzycielowi należy się, bez konieczności umieszczania w zwłoce, zryczałtowana kwota 40 euro tytułem odszkodowania za szkody. Pozostaje to bez uszczerbku dla dowodu wyższych szkód, które mogą obejmować koszty pomocy w windykacji długów”.

Interpretacja BFF została potwierdzona wyrokiem wydanym przez spółkę dominującą w Trybunale Sprawiedliwości Unii Europejskiej w dniu 20 października 2022 r., który stanowi wiążącą wykładnię również dla orzeczeń krajowych wszystkich państw członkowskich i potwierdził prawo do odzyskania co najmniej 40 euro za każdą przeterminowaną fakturę w odniesieniu do administracji publicznej, niezależnie od kwoty i tego, czy określona liczba faktur jest częścią jednej umowy o płatność.

W związku z tym jednostka dominująca prześledziła koszty windykacji w celu opracowania szeregu czasowego, który obecnie obejmuje okres 5 lat. Biorąc pod uwagę najnowsze orzecznictwo, rosnący trend ścigalności i rosnące odsetki ścigalności zrównane z odsetkami za zwłokę, począwszy od 31 grudnia 2022 r. podjęto decyzję o uwzględnieniu tego rodzaju przychodów w sprawozdaniach finansowych poprzez modyfikację metody szacowania przychodów, rozliczając 50% w momencie naliczenia i jednocześnie ujmując odpowiednią należność.

Skumulowana wartość kosztów windykacji, do których Grupa jest uprawniona, a które nie zostały jeszcze ściągnięte z tytułu nabytych należności z tytułu dostaw towarów i usług, wyniosła 264,0 mln €, z czego tylko 132,0 mln € zostało przeniesione do rachunku zysków i strat w ciągu roku i w latach poprzednich w wyniku zmiany szacunku na podstawie procentu ścigalności odnoszącego się do szeregu czasowego, zgodnie z postanowieniami MSR 8.

Dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela HTC, o wartości 4 957 182 mln €, są wyceniane według amortyzowanego kosztu. Odpowiednie odsetki są zatem ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. portfel ten składa się głównie z rządowych papierów wartościowych zakupionych w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza. Jego łączna wartość nominalna wynosi 4 962 mln €, a wartość godziwa 4 892 mln €, z ujemną różnicą (przed opodatkowaniem) w wysokości około 65 mln € w porównaniu z wartością bilansową na ten sam dzień, która nie została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### 4.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju pożyczek i należności od klientów

10 212 265 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2023					Razem 31.12.2022						
	Wartość bilansowa		Wartość godziwa			Wartość bilansowa		Wartość godziwa				
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	L1	L2	L3
<b>1. Kredyty i pożyczki</b>	<b>4 921 668</b>	<b>327 831</b>	<b>5 584</b>			<b>5 255 082</b>	<b>504 658</b>	<b>278 090</b>	<b>5 672</b>			<b>5 288 419</b>
1.1 Rachunki bieżące	21 049	447				X	3 444	391		X	X	X
1.2 Umowy z udzielonym lub otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	52 424					X	67 897				X	X
1.3 Hipoteki						X				X	X	X
1.4 Karty kredytowe i pożyczki osobiste, w tym pożyczki zabezpieczone wynagrodzeniem	62					X	173			X		X
1.5 Leasing finansowy	520					X	1 619			X	X	X
1.6 Faktoring	3 233 839	272 207	5 584			X	3 250 809	237 384	5 672	X	X	X
1.7 Pozostałe pożyczki	1 613 774	55 177				X	1 680 716	40 315		X	X	X
<b>2. Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>4 957 182</b>		<b>4 891 959</b>			<b>6 129 228</b>			<b>5 946 465</b>			
2.1. Strukturyzowane papiery wartościowe												
2.2. Inne dłużne papiery wartościowe	4 957 182		4 891 959			6 129 228			5 946 465			
<b>Razem</b>	<b>9 878 850</b>	<b>327 831</b>	<b>5 584 891 959</b>	<b>-</b>	<b>5 255 082 113 885</b>	<b>278 090</b>	<b>5 672</b>	<b>5 946 465</b>	<b>-5 288 419</b>			

**Legenda:**

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja ta została podzielona w sposób następujący:

- ▶ Wartość obsługiwanych kredytów faktoringowych dla Grupy Bankowej BFF wyniosła łącznie 3 233 839 tys. €. Obejmowało to wierzytelności handlowe bez regresu nabyte jako wykonalne, zarejestrowane pod nazwą cedowanego dłużnika, z warunkami do wyksięgowania i wyceniane według zamortyzowanego kosztu, o łącznej wartości 2 544 768 tys. € dla Banku BFF i 524 656 tys. € dla spółki zależnej BFF Finance Iberia. Należności z tytułu dostaw i usług bez regresu są nabywane głównie jako przeterminowane, a ich część główna jest uznawana za ściągálną. Prawo do naliczonych odsetek za zwłokę oraz prawo do kosztów windykacji w momencie ich wymagalności są nabywane w momencie zakupu.

Należności z tytułu dostaw i usług nabyte poniżej wartości nominalnej wyniosły łącznie 22 872 tys. € w związku z odsetkami za zwłokę i 2 896 tys. € z tytułu kosztów windykacji.

Realizowane kredyty faktoringowe bez regresu Grupy BFF Polska wyniosły łącznie 164 415 tys. €

- ▶ Pozostałe należności od klientów wyniosły 1 613 774 tys. €. Obejmują one głównie:
  - naliczone odsetki za zwłokę w wysokości około 218 939 tys. €, w tym 192 013 tys. € dotyczące Banku BFF i 26 927 € dotyczące hiszpańskiej spółki zależnej. Kwota ta została już ujęta w rachunku zysków i strat w bieżącym i poprzednich latach i odnosi się wyłącznie do naliczonych odsetek za zwłokę. W związku z tym z 395,8 mln € odsetek za zwłokę ujętych w rachunku zysków i strat i odnoszących się do rezerwy istniejącej na dzień 31 grudnia 2023 r., 218,9 mln € odnosi się do analizowanej pozycji, podczas gdy z pozostałej kwoty 176,9 mln € zostało ujęte w pozycji „faktoring”, a 18,8 mln € w pozycji „inne kredyty przeterminowane”;
  - koszty windykacji w wysokości 125 537 tys. €, z czego 92 133 tys. € dotyczyło Banku BFF, 29 768 tys. € dotyczyło hiszpańskiej spółki zależnej, a 1 382 tys. € dotyczyło BFF Central Europe; kwota ta, wraz z 8 891 tys. € sklasyfikowanymi jako kredyty z utratą wartości, została już przeniesiona do rachunku zysków i strat i odnosi się do kosztów windykacji już naliczonych od należności handlowych nabytych bezwarunkowo;
  - depozyty zabezpieczające w wysokości około 73,6 mln € na potrzeby działań rozliczeniowych związanych z transakcjami typowymi dla obszarów działalności usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności bankowe.
  - depozyty zabezpieczające dla transakcji zawartych z Cassa Compensazione e Garanzia na kwotę 128,1 mln €;
  - działalność finansowa Grupy BFF Polska w wysokości 948 524 tys. €.
- ▶ Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu na kwotę 52 424 tys. €. Są to ekspozycje wynikające z umów z klientami regulowanych przez Global Master Repurchase Agreement (GMRA).
- ▶ Kredyty w rachunku bieżącym w wysokości 21 049 tys. € są przeznaczone na wykorzystanie linii kredytowych udzielonych funduszom i firmom zarządzającym aktywami korzystającym z usług banku powierniczego (w ramach usług oferowanych przez jednostkę gospodarczą usługi w zakresie papierów wartościowych) lub przez klientów korporacyjnych, na rzecz których świadczone są usługi windykacyjne i płatnicze (w ramach usług świadczonych przez Departament Płatności Bankowych).
- ▶ Wykonane umowy leasingu finansowego Grupy BFF Polska wyniosły 520 tys. €.
- ▶ Aktywa netto Grupy Bankowej BFF z rozpoznaną utratą wartości wyniosły łącznie 333 414 tys. €, w porównaniu do 283 762 € na dzień 31 grudnia 2022 r. Wzrost ten był spowodowany przede wszystkim utratą wartości ekspozycji przeterminowanych (+35 mln € w porównaniu z rokiem poprzednim). Należą do nich:
  - kredyty zagrożone to ekspozycje wobec stron, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w zasadniczo podobnych sytuacjach, niezależnie od wszelkich prognoz strat dokonanych przez jednostkę dominującą. Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna kwota kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 99 806 tys. €, z czego 5 584 tys. € zostało już objęte odpisami z tytułu utraty wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i rządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 92 644 tys. €, co stanowi 92,8% całości. Kredyty zagrożone brutto wyniosły 120 923 tys. € (104 663 tys. € w 2022 r.). Związana z nimi utrata wartości

wyniosła 21 117 tys. euro (18 290 tys. € w 2022 r.). Część odpisu na odsetki za zwłokę od ekspozycji nieobsługiwanych, ujęta w momencie zmiany szacunków w 2014 r., wyniosła 1 mln € i została w całości objęta utratą wartości. Uwzględniając również tę kwotę, kredyty zagrożone brutto wyniosły 121 926 tys. €, a odpowiednie korekty wyniosły łącznie 22 120 tys. €. W odniesieniu do jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna kwota kredytów zagrożonych, pomniejszona o wszelkie szacowane odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 93 228 tys. €, z czego 92 644 tys. € dotyczyło włoskich gmin i rządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej; sprawa ta jest klasyfikowana jako zagrożona zgodnie ze wskazaniami Organu Nadzoru, pomimo faktu, że Grupa Bankowa BFF ma prawo do otrzymania 100% kapitału i odsetek za zwłokę po zakończeniu postępowania upadłościowego. W związku z tym jednostka dominująca zwróciła się do Banku Włoch o wyjaśnienie interpretacyjne dotyczące wymogu automatycznej klasyfikacji – lub bez autonomicznej oceny pośrednika – należności w trudnej sytuacji finansowej jako zagrożonych, ponieważ jednostka dominująca oczekuje, że takie ekspozycje kredytowe zostaną w pełni spłacone.

W szczególności kwota 5 584 tys. € odnosi się do pożyczek i wierzytelności należnych od podmiotów lokalnych (gmin, prowincji), które w momencie zakupu znajdowały się już w trudnej sytuacji finansowej i zostały nabyte na specjalnych warunkach.

Pozostałe pozycje dotyczące Banku BFF utraciły wartość na podstawie subiektywnych ocen wynikających z opinii prawnych. Kredyty zagrożone brutto dotyczące Grupy BFF Polska wyniosły 23 239 tys. €. Po uwzględnieniu szacunkowych odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 18 076 tys. € wyniosły one 5 163 tys. €.

- Ekspozycje Grupy Bankowej BFF z tytułu mało prawdopodobnych płatności odnoszą się głównie do pozycji Grupy BFF Polska i odzwierciedlają ocenę dokonaną przez pośrednika dotyczącą braku prawdopodobieństwa, że - z wyłączeniem takich działań jak egzekwowanie gwarancji – dłużnik w pełni wywiąże się (w odniesieniu do kwoty głównej i/lub odsetek) ze swoich zobowiązań kredytowych. Ocena ta powinna zostać dokonana niezależnie od istnienia jakichkolwiek zaległych i niezapłaconych kwot (lub rat). Na dzień 31 grudnia 2023 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wynosiły 19 125 tys. € (16 374 mln € w 2022 r.), z czego 15 840 tys. € przypadało na Grupę BFF Polska (14 439 tys. € w 2022 r.), 3 087 tys. € na Jednostkę Dominującą (1 593 tys. € w 2022 r.), a 198 tys. € na BFF Finance Iberia (342 tys. € w 2022 r.). Łączna wartość netto wynosi 13.718 tys. € (12 132 tys. € w 2022 r.) i odnosi się głównie do Grupy BFF Polska.
- Ekspozycje przeterminowane netto Grupy Bankowej BFF wyniosły 219 891 tys. €. Dotyczą one jednostki dominującej w kwocie 206 520 tys. €, hiszpańskiej spółki zależnej w kwocie 12 720 tys. € oraz Grupy BFF Polska w kwocie 651 tys. €. 93,9% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych.

Należy pamiętać, że aktywa z utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowane, o niskim prawdopodobieństwie zapłaty i zagrożone), która zakłada, że istnieje faktyczny stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując żadnej uznaniowości i nie zapewniając, że niektóre przypadki niereprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Grupy) są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Grupę BFF jest ograniczony, ponieważ został przyjęty w odniesieniu do organów publicznych, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Grupy. Potwierdzają to również bardzo ograniczone straty kredytowe.

## Wartość godziwa

Pozycja sprawozdania finansowego „Pożyczki i należności od klientów” dotyczy głównie należności z tytułu dostaw towarów i usług bez regresu, dla których nie jest dostępny 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 wpływu 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 udzielonych klientom

*(wartości w tys. EUR)*

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości
<b>1. Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>4 957 182</b>			<b>6 129 228</b>		
a) Administracja publiczna	4 950 043			6 129 228		
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	7 139 691					
z czego: zakłady ubezpieczeń						
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe						
<b>2. Kredyty i pożyczki:</b>	<b>4 921 668</b>	<b>327 831</b>	<b>5 584</b>	<b>5 004 658</b>	<b>278 090</b>	<b>5 672</b>
a) Administracja publiczna	4 388 259	293 572	5 584	4 243 798	254 674	5 672
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	223 602	447		516 352	391	
z czego: zakłady ubezpieczeń	1			1		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	256 794	26 653		191 446	19 393	
d) Gospodarstwa domowe	53 014	7 159		53 061	3 632	
<b>Razem</b>	<b>9 878 850</b>	<b>327 831</b>	<b>5 584</b>	<b>11 133 885</b>	<b>278 090</b>	<b>5 672</b>

## 4.4 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: kwota brutto i łączne korekty

(wartości w tys. EUR)

	Wartość brutto				Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	Korekty razem			Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	Odpisy częściowe ogółem (*)
	Etap pierwszy	z czego: Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Etap drugi	Etap trzeci		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		
Dłużne papiery wartościowe	4 959 156					1 974				
Kredyty i pożyczki	4 939 816		577 110	355 498	5 785	1 212	485	27 668	201	
<b>Razem</b>										
<b>31.12.2023</b>	<b>9 898 972</b>	<b>-</b>	<b>577 110</b>	<b>355 498</b>	<b>5 785</b>	<b>3 186</b>	<b>485</b>	<b>27 668</b>	<b>201</b>	<b>—</b>
<b>Razem</b>										
<b>31.12.2022</b>	<b>10 465 795</b>	<b>-</b>	<b>1 148 361</b>	<b>301 329</b>	<b>5 678</b>	<b>1 498</b>	<b>569</b>	<b>23 240</b>	<b>6</b>	<b>-</b>

(\*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

## Sekcja 7 – Inwestycje kapitałowe – pozycja 70

13 160 tys. €

Kwota ta odnosi się do inwestycji kapitałowej w Unione Fiduciaria w wysokości 24% jej kapitału, a także inwestycji kapitałowej w dwie kancelarie prawne, w których BFF Polska jest komandytariuszem.

Należy zauważyć, że wyżej wymienione inwestycje są wyceniane metodą praw własności (a nie w całości).



## 7.1 Inwestycje kapitałowe: informacje o relacjach właścicielskich

Nazwa	Siedziba	Centrala operacyjna	Rodzaj relacji	Stosunek własności		Prawa głosu %
				Posiadacz	Stan posiadania %	
<b>A. Spółki współkontrolowane</b>						
<b>B. Spółki, na które wywierany jest znaczący wpływ</b>						
1. Unione Fiduciaria	Mediolan (Włochy)	Mediolan (Włochy)	Prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	BFF Bank S.p.A.	24%	24%
<b>C. Spółki podlegające wyłącznej kontroli</b>						
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 inwestycji kapitałowych	Aktywa razem	Zobowiązania razem	Całkowity przychód	Zysk (strata) po opodatkowaniu z działalności operacyjnej po kontynuowaniu	Zysk (strata) z działalności operacyjnej po opodatkowaniu	Zysk (strata) za rok obrotowy (1)	Pozostałe składniki dochodu, po opodatkowaniu (2)	Całkowity dochód (koszt) (3) = (1) + (2)
<b>A. Spółki współkontrolowane</b>									
<b>B. Spółki, na które wywierany jest znaczący wpływ</b>									
1. Unione Fiduciaria S.p.A.	13 068	80 082	79 883	21 930	199		199		199
<b>C. Spółki podlegające wyłącznej kontroli</b>									
1. Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	5	528	275	1 084	246	-	246	-	246
2. Restrukturyzacyjna Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	88	83	7	3	(11)	-	(11)	-	(11)

**7.5 Inwestycje kapitałowe: zmiany roczne***(wartości w tys. EUR)*

	<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>Razem 31.12.2022</b>
A. Bilans otwarcia	13 656	13 484
B. Zwiększenia	6	174
B.1 Zakupy		
B.2 Zyski z tytułu utraty wartości		
B.3 Przeszacowania	-	174
B.4 Pozostałe zmiany	6	-
C. Zmniejszenia	(502)	(2)
C.1 Sprzedaż		
C.2 Odpisy z tytułu utraty wartości		
C.3 Utrata wartości	(502)	
C.4 Inne zmiany		(2)
D. Bilans zamknięcia	13 160	13 656
E. Przeszacowania ogółem		
F. Korekty ogółem		

## Rozdział 9 – Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne – pozycja 90

60 690 tys. € 9.1 Rzeczowe aktywa trwałe o funkcjonalnym zastosowaniu: podział aktywów wycenianych według kosztu wytworzenia

*(wartości w tys. EUR)*

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Aktywa własne	46 163	41 272
a) grunty	18 890	22 575
b) budynki	24 868	16 852
c) meble	332	199
d) systemy teleinformatyczne	747	1 070
e) inne	1 325	576
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14 527	12 505
a) grunty		
b) budynki	13 806	11 822
c) meble		
d) systemy teleinformatyczne	5	
e) inne	716	683
<b>Razem</b>	<b>60 690</b>	<b>53 777</b>

z czego: uzyskane w wyniku egzekucji otrzymanych gwarancji

## 9.6 Rzeczowe aktywa trwałe o funkcjonalnym zastosowaniu: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Grunty	Budynki	Wyposażenie	System teleinformatyczny	Inne	Razem
<b>A. Bilanse otwarcia brutto:</b>	22 575	36 968	2 987	11 815	6 900	81 245
A.1 Łączne odpisy netto z		(7 722)	(2 787)	(10 745)	(5 642)	(26 896)
A.2 Bilanse netto na początek	22 575	29 246	199	1 070	1 259	54 349
<b>B. Zwiększenia:</b>	-	17 103	338	490	1 669	19 601
B.1 Zakupy		12 822	233	482	579	14 116
B.2 Skapitalizowane ulepszenia dzierżawy						
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		115			29	143
B.6 Przeniesienia z			X	X	X	
B.7 Pozostałe zmiany		4 166	105	8	1 061	5 341
<b>C. Zmniejszenia:</b>	(3 685)	(7 675)	(205)	(809)	(886)	(13 260)
C.1 Sprzedaż					(7)	(7)
C.2 Amortyzacja		(3 087)	(204)	(807)	(706)	(4 804)
C.3 Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w:						
a) kapitał własny						
b) wynik finansowy						
C.4 Zmniejszenia wartości godziwej przez:						
a) kapitał własny						
b) wynik finansowy						
C.5 Straty z tytułu różnic		(15)			(7)	(22)
C.6 Przesunięcia do:						
a) nieruchomości			X	X	X	
b) aktywa trwałe						
działalność zaniechana	(3 685)	(4 278)			(83)	(8 046)
C.7 Pozostałe zmiany		(295)	(1)	(3)	(83)	(381)
<b>D. Bilanse zamknięcia netto</b>	<b>18 890</b>	<b>38 674</b>	<b>333</b>	<b>751</b>	<b>2 041</b>	<b>60 690</b>
D.1 Łączne odpisy netto z		(15 837)	(2 989)	(11 552)	(8 162)	(38 539)
D.2 Kwota brutto zamknięcia	18 890	54 511	3 322	12 303	10 203	99 229
<b>E. Wycena według kosztu</b>	<b>18 890</b>	<b>54 511</b>	<b>3 322</b>	<b>12 303</b>	<b>10 203</b>	<b>99 229</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne” wynosiła łącznie 60 690 tys. €. Z tej kwoty 20 377 tys. € dotyczyło Banku BFF, 37 135 tys. € dotyczyło BFF Immobiliare, 2 218 tys. € dotyczyło Grupy BFF Polska, 801 tys. € dotyczyło BFF Finance Iberia, a 159 tys. € dotyczyło BFF Techlab.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja dotycząca Banku BFF składała się głównie z:

- ▶ gruntów w wysokości 18 890 tys. €, z czego 2 640 tys. € dotyczyło nieruchomości należącej do BFF Bank, a 16 250 tys. € dotyczyło zakupu powierzchni budynku zlokalizowanego w Mediolanie przez spółkę zależną BFF Immobiliare w celu budowy przyszłej siedziby Banku BFF,
- ▶ budynków o wartości 24 868 tys. € obejmują nieruchomości jednostki dominującej w Rzymie przy Via Elio Chianesi 110/d należąca do byłego DEPObank o wartości 3 979 tys. € oraz kwotę „w budowie” Casa BFF należąca do BFF Immobiliare, o łącznej wartości 20 885 tys. €,
- ▶ aktywów z tytułu prawa do użytkowania związanych z zastosowaniem MSSF 16 dotyczącego leasingu w wysokości 14 527 tys. €, z czego 13 806 tys. € dotyczy aktywów leasingowanych przez Jednostkę Dominującą i jej spółki zależne. Więcej informacji na ten temat znajduje się w sekcji M informacji dodatkowej.

Zgodnie z postanowieniami MSSF 5 po podpisaniu umowy sprzedaży nieruchomości położonej przy via Domenichino 5 będącej własnością Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2023 r. jej wartość bilansowa w kwocie 8 046 tys. € została przeklasyfikowana z przedmiotowej pozycji do pozycji aktywów 120 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej „Aktywa trwałe i działalność zaniechana”. Sprzedaż zostanie zakończona do końca 2024 r.

## Sekcja 10 – Wartości niematerialne i prawne – pozycja 100

74 742 tys. € (z czego 30 957 tys. € dotyczy wartości firmy)

### 10.1 Wartości niematerialne i prawne: podział według rodzaju aktywów

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2023		Razem 31.12.2022	
	Określony okres użytkowania	Nieokreślony okres użytkowania	Określony okres użytkowania	Nieokreślony okres użytkowania
A.1 Wartość firmy	X	30 957	X	30 957
A.2 Inne wartości materialne i prawne	43 785	-	39 198	-
z czego: oprogramowanie	13 960		11 849	
A.2.1 Aktywa wyceniane w cenie nabycia:				
a) Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie				
b) Inne aktywa	43 785		39 198	
A.2.2 Aktywa wyceniane według wartości godziwej:				
a) Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie				
b) Inne aktywa				
<b>Razem</b>	<b>43 785</b>	<b>30 957</b>	<b>39 198</b>	<b>30 957</b>

Pozycja ta składa się głównie z kwoty wartości firmy powstałej w wyniku nabycia Grupy BFF Polska w 2016 r. w wysokości 22 146 tys. €, dawnego IOS Finance (obecnie połączonego z BFF Finance Iberia) w 2019 r. w wysokości 8 728 tys. € oraz BFF Techlab (dawniej MC3 - Informatica) w ostatnim kwartale 2022 r. w wysokości 83 tys. €, a także Umów z Klientami w wysokości 19 129 tys. €.

W odniesieniu do wartości firmy o nieokreślonym okresie użytkowania ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i zgodnie z tym, co opisano w MSR 36, na dzień 31 grudnia 2023 r. przeprowadzony został test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym Grupy BFF Polska, BFF Iberia (dawniej IOS Finance) i BFF Techlab w celu ustalenia jej wartości odzyskiwalnej.

Poza wartością firmy i umowami z klientami pozycja ta obejmuje również inne wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania, które odnoszą się do inwestycji w nowe wieloletnie oprogramowanie, amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania (nieprzekraczający 4 lat dla całej Grupy Bankowej).

### **Test na utratę wartości firmy rozpoznanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym Grupy BFF Polska, BFF Iberia (dawniej IOS Finance) i BFF Techlab**

Test na utratę wartości ma na celu sprawdzenie utraty wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania („Wartości niematerialne i prawne”) i polega na weryfikacji, czy wartość odzyskiwalna ośrodka lub grupy ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisane są wartości niematerialne i prawne, nie jest niższa od ich wartości bilansowej. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży (MSR 36.18).

Proces szacowania wymaga przeprowadzenia odpowiednich analiz różnicy między ostatecznymi danymi a budżetem, aby zrozumieć przyczynę tych różnic i ewentualnie odzwierciedlić wszelkie korekty w przepływach perspektywicznych wykorzystanych w ocenach.

W przypadku ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Techlab, nabytego w październiku 2022 r., ponieważ jest to głównie działalność własna, w celu położenia większego nacisku na zewnętrzne wskaźniki rynkowe zgodnie z tym, co określone zostało w MSR 36, Jednostka Dominująca wybrała podejście do szacowania wartości odzyskiwalnej zorientowane na określenie wartości godziwej w oparciu o podejście oparte na mnożnikach rynkowych.

W odniesieniu do CGU BFF Polska szacunkowa wartość użytkowa wynikająca z testu na utratę wartości wyniosła 217,1 mln € wobec wartości bilansowej 154,2 mln €.

Z drugiej strony, w odniesieniu do CGU BFF Finance Iberia, szacunkowa wartość użytkowa wynikająca z testu na utratę wartości wyniosła 239,8 mln €, w porównaniu do wartości bilansowej wynoszącej 51,1 mln €.

Zastosowanie podejścia mnożników rynkowych do ośrodka wypracowującego wartości pieniężne BFF Techlab dało wartość przedsiębiorstwa w wysokości 1,0 mln €. Wartość ta była wyższa niż przypisany kapitał własny „cum goodwill” (równy 0,4 mln €), a zatem nie ma potrzeby ujmowania jakiegokolwiek odpisu z tytułu utraty wartości.

W celu oszacowania kosztu alternatywnego kapitału własnego (coe) wykorzystano model wyceny aktywów kapitałowych, skorygowany w celu uwzględnienia zmniejszonego wielkości ośrodka wypracowującego środki pieniężne Grupy Bankowej BFF, na podstawie którego:

- ▶  $Coe = Risk_{Free} + P \times (Equity Risk Premium) + Size Premium$ ;
- ▶ Stopa wolna od ryzyka = stopa aktywów wolnych od ryzyka obliczona jako 6-miesięczna średnia rentowności brutto 10-letnich obligacji rządowych krajów, w których działają ośrodki wypracowujące środki pieniężne (źródło: Datastream) i równa 5,6% dla Polski i 3,6% dla Hiszpanii;
- ▶  $p$  = współczynnik wyrażający ryzyko papieru wartościowego, oszacowany dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne jako równy 1,2x i oparty na miesięcznych historycznych rentownościach 5-letnich papierów wartościowych porównywalnych spółek i odpowiednich lokalnych indeksów rynkowych. Spółki porównywalne to spółki europejskie badane przez dostawcę RBICS FactSet jako działające w podsektorze, do którego należy Grupa Bankowa BFF i odpowiadające podsektorowi agencji windykacyjnych i usług faktoringu kredytów.
- ▶ Premia za ryzyko związane z akcjami = premia za ryzyko rynkowe lub średnia rentowność rynkowa, określona na podstawie długoterminowej różnicy rentowności między akcjami a obligacjami (źródło: Kroll 2023). Ta premia za ryzyko wynosi 5,5%.
- ▶ Premia za ryzyko szczególne = jest to przede wszystkim premia za ryzyko wynikające ze zmniejszonego rozmiaru, równa 3,1%.

Stopa wzrostu „ $g$ ” została ostrożnie przyjęta jako równa stopie inflacji prognozowanej przez MFW w październiku 2023 r. dla Polski, 2,5% i dla Hiszpanii, 1,7%.

Podobnie jak w poprzednim roku jako spółki porównywalne wybrano spółki europejskie badane przez dostawcę RBICS (FactSet) jako działające w podsektorze, do którego należy Grupa Bankowa BFF i odpowiadające podsektorowi agencji windykacyjnych i usług faktoringu kredytów, z uwzględnieniem zmian zachodzących w ciągu roku.

Zgodnie z MSR 36 przeprowadzono analizę wrażliwości w celu zidentyfikowania zmiany kluczowych zmiennych, które powodują, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości bilansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym różnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

W przypadku obu ośrodków wypracowujących środki pieniężne wzrost kosztu kapitału i zmniejszenie stopy wzrostu o 1% nie miały wpływu na wyniki testu.

Ponadto nie zidentyfikowano żadnych zdarzeń powodujących utratę wartości w odniesieniu do innych wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania. W związku z tym zgodnie z wymogami MSR 36 nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

## 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	
<b>A. Bilans otwarcia</b>	30 957			44 978		75 935
A.1 Łączne odpisy netto z tytułu utruty wartości				(5 780)		(5 780)
A.2 Bilanse netto na początek okresu	30 957	-	-	39 198	-	70 155
<b>B. Zwiększenia</b>				<b>13 068</b>		<b>13 068</b>
B.1 Zakupy				12 659		12 659
B.2 Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych wytworzonych we własnym zakresie	X					
B.3 Odwrócenie odpisów z tytułu utruty wartości	X					
B.4 Wzrost wartości godziwej						
- do kapitału własnego	X					
- do wyniku finansowego	X					
B.5 Zyski z tytułu różnic kursowych				409		409
B.6 Pozostałe zmiany						
<b>C. Zmniejszenia</b>				<b>(8 481)</b>		<b>(8 481)</b>
C.1 Sprzedaż						
C.2 Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utruty wartości						
- Amortyzacja	X			(8,251)		(8,251)
- Utrata wartości						
+ Kapitał własny	X					
+ Wynik finansowy						
C.3 Zmniejszenie wartości godziwej						
- do kapitału własnego	X					
- do wyniku finansowego rachunku zysków i strat	X					
C.4 Przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży						
C.5 Straty z tytułu różnic kursowych				(175)		(175)
C.6 Pozostałe zmiany				(55)		(55)
<b>D. Bilanse zamknięcia netto</b>	30 957	-	-	<b>43 785</b>	-	<b>74 742</b>
D.1 Łączne odpisy netto z tytułu utruty wartości	-	-	-	(14 491)	-	(14 491)
<b>E. Bilanse zamknięcia brutto</b>	30 957	-	-	<b>58 275</b>	-	<b>89 232</b>
<b>F. Wycena według kosztu</b>	30 957	-	-	<b>58 275</b>	-	<b>89 232</b>



## Sekcja 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 110 aktywów i pozycja 60 pasywów

Na dzień 31 grudnia 2023 r. bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe wynoszą odpowiednio 57 414 tys. € i 2 471 tys. € i obejmują saldo netto pozycji podatkowych Grupy w odniesieniu do 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.

### **1.1 1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: podział**

56 244 tys. €

Główne składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują część kwot podlegających odliczeniu w przyszłych latach z tytułu korekt pożyczek i należności, rezerwy na zobowiązania pracownicze z tytułu odroczonego świadczeń oraz amortyzację, której ujęcie jest odroczone dla celów podatkowych.

### **1.2 2 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego: podział**

121 318 tys. €

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszą się głównie do podatków od odsetek za zwłokę w płatnościach Banku BFF, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na zasadzie memoriałowej, ale które będą stanowić 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 z tytułu strat z lat ubiegłych.

**1.3 3 Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przez wynik finansowy) 56**  
 000 tys. €

*(wartości w tys. EUR)*

	<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>Razem 31.12.2022</b>
<b>1. Kwota początkowa</b>	59 792	58 678
<b>2. Zwiększenia</b>		
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	3 972	10 560
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	366	-
<b>3. Zmniejszenia</b>		
3.1 Podatek odroczone anulowany w ciągu roku		
a) odwrócenie	(4 342)	(8 844)
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) zmiany kryteriów rachunkowości		
d) inne	(2 702)	(547)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
a) przekształcenie w ulgi podatkowe, włoska ustawa 214/2011		
b) inne	(1 086)	(55)
<b>4. Kwota ostateczna</b>	<b>56 000</b>	<b>59 792</b>

**11.4 Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z ustawą nr 214/2011** 12  
897 tys. €

*(wartości w tys. EUR)*

	<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>Razem 31.12.2022</b>
<b>1. Kwota początkowa</b>	15 187	17 400
<b>2. Zwiększenia</b>		
<b>3. Zmniejszenia</b>		
3.1 Odwrócenie	(2 290)	(2 212)
3.2 Przekształcenie w ulgi podatkowe		
a) z tytułu strat za rok obrotowy		
b) z tytułu strat podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
<b>4. Kwota ostateczna</b>	<b>12 897</b>	<b>15 187</b>

**11.5 Zmiany w rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przez wynik finansowy)** 118 986 tys.

*(wartości w tys. EUR)*

	<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>Razem 31.12.2022</b>
<b>1. Kwota początkowa</b>	104 717	96 256
<b>2. Zwiększenia</b>		
2.1 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	16 388	11 528
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		
<b>3. Zmniejszenia</b>		
3.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozwiązana w ciągu roku		
a) odwrócenie	(2 119)	(3 067)
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
<b>4. Kwota ostateczna</b>	<b>118 986</b>	<b>104 717</b>

**1.4 6 Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (ujęte w kapitale własnym)**

244 tys. €

*(wartości w tys. EUR)*

	<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>Razem 31.12.2022</b>
<b>1. Kwota początkowa</b>	403	451
<b>2. Zwiększenia</b>		
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	182	261
<b>3. Zmniejszenia</b>		
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego umorzone w ciągu roku		
a) odwrócenie		
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
d) inne		(308)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia	(341)	
<b>4. Kwota ostateczna</b>	<b>244</b>	<b>403</b>

**11.7 Zmiany w rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (ujęte w kapitale własnym) €**

2 332 tys.

(wartości w tys. EUR)

	<b>Razem</b> 31.12.2023	<b>Razem</b> 31.12.2022
<b>1. Kwota początkowa</b>	287	(600)
<b>2. Zwiększenia</b>		
2.1 Zobowiązania podatkowe ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	885	
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	1 162	970
<b>3. Zmniejszenia</b>		
3.1 Zobowiązania podatkowe umorzone w ciągu roku		
a) odwrócenie		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	(2)	(83)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
<b>4. Kwota ostateczna</b>	<b>2 332</b>	<b>287</b>

## Section 12 - Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana oraz związane z nimi zobowiązania – pozycja aktywów 120 i pozycja zobowiązań 70

### 12.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana: podział według rodzaju aktywów

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>A. Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		
A.1 Aktywa finansowe		
A.2 Inwestycje kapitałowe		
A.3 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	8 046	-
z czego: uzyskane w wyniku egzekucji otrzymanych gwarancji		
A.4 Wartości niematerialne i prawne		
A.5 Pozostałe aktywa trwałe		
<b>Razem (A)</b>	<b>8 046</b>	<b>-</b>
z czego wyceniane według kosztu	8 046	
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie I		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie II		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie III		
<b>B. Działalność zaniechana</b>		
B.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		
- inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej		
B.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
B.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
B.4 Inwestycje kapitałowe		
B.5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne		
z czego: uzyskane w wyniku egzekucji otrzymanych gwarancji		
B.6 Wartości niematerialne i prawne		
B.7 Pozostałe aktywa		
<b>Razem (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
z czego wyceniane według kosztu		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie I		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie II		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie III		

(cd.)

(wartości w tys. EUR)

	<b>Razem</b> <b>31.12.2023</b>	<b>Razem</b> <b>31.12.2022</b>
<b>C. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		
C.1 Zobowiązania		
C.2 Papiery wartościowe		
C.3 Pozostałe zobowiązania		
<b>Razem(C)</b>	-	-
z czego wyceniane według kosztu		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie I		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie II		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie III		
<b>D. Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną</b>		
D.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
D.2 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
D.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		
D.4 Rezerwy		
D.5 Pozostałe zobowiązania		
<b>Razem (D)</b>		
z czego wyceniane według kosztu		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie I		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie II		
z czego wyceniane w wartości godziwej na poziomie III		

Zgodnie z postanowieniami MSSF 5 po podpisaniu umowy sprzedaży nieruchomości położonej przy via Domenichino 5 będącej własnością Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2023 r. jej wartość bilansowa w kwocie 8 046 tys. € została przeklasyfikowana z przedmiotowej pozycji do pozycji aktywów 120 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej „Aktywa trwałe i działalność zaniechana”. Sprzedaż zostanie zakończona do końca 2024 r.

## Section 13 - Pozostałe aktywa – pozycja 130

### 13.1 Pozostałe aktywa: podział 655 393 tys. €

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
<b>Podział</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kaucje zabezpieczające	4 107	4 126
Faktury wystawione i do wystawienia	11 663	13 067
Przepływy płatności do zaksięgowania	128 613	86 970
Inne ekspozycje	77 335	52 698
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	19 584	15 847
Aktywa podatkowe Ecobonus	414 092	221 474
<b>Razem</b>	<b>655 393</b>	<b>394 182</b>

„Przepływy płatności do zaksięgowania” odnoszą się do rachunków przejściowych z saldem debetowym, które wchodzą w zakres pośrednictwa w płatnościach bankowych i obejmują rozliczenia, które zostały zawieszony w pierwszych dniach roboczych po dacie sprawozdawczej niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą głównie odroczenia kosztów związanych z wydatkami administracyjnymi.

Pozostałe ekspozycje dotyczą przede wszystkim należności niehandlowych od dłużników różnych, pozycji w toku oraz opłat sądowych do odzyskania.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja aktywów podatkowych Ecobonus w wysokości 414,1 mln € obejmuje zarówno należności nabyte w drodze transakcji faktoringowych zgodnie z modelem biznesowym HTC w wysokości 354,2 mln €, jak i 59,9 mln € zgodnie z modelem biznesowym Trading. Należności te są ujmowane i wyceniane zgodnie z metodą wartości godziwej. W szczególności aktywa podatkowe HTC Ecobonus, zwiększone w porównaniu z wartością odnotowaną na koniec poprzedniego roku, dotyczą należności nabytych przez Spółkę dominującą w ramach operacji faktoringu bez regresu i wynikających z istniejących zachęt podatkowych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi, te aktywa podatkowe są wykorzystywane do kompensowania płatności podatków i składek i są klasyfikowane w pozycji aktywów 130 „Inne aktywa” zgodnie z tym, co zostało określone przez Bank Włoch w dokumencie nr 9 Banku Włoch/Consob/Ivass: „Tabela koordynacyjna między Bankiem Włoch, Consob i Ivass w sprawie stosowania MSR/MSSF”.



## ZOBOWIĄZANIA

### Sekcja 1 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pozycja 10

10 814 197 tys. €

Pozycja ta jest podzielona w następujący sposób na dzień 31 grudnia 2023 r.:

- ▶ zobowiązania wobec banków w wysokości 2 269 074 tys. €,
- ▶ należne klientom w wysokości 8 545 110 tys. €,
- ▶ wyemitowane dłużne papiery wartościowe w wysokości 13 tys. €

#### Zobowiązania wobec banków

2 269 074 tys. €

##### 1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju zobowiązań wobec banków

*(wartości w tys. EUR)*

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2023					Razem 31.12.2022				
	CA	Wartość godziwa			CA	Wartość godziwa				
		L1	L2	L3		L1	L2	L3		
1. Kwoty wobec banków centralnych	3 582	X	X	X	4 141	X	X	X		
2. Zobowiązania wobec banków	2 265 492	X	X	X	1 162 225	X	X	X		
2.1 Rachunki bieżące i depozyty a vista	920 978	X	X	X	717 032	X	X	X		
2.2 Lokaty terminowe	181 081	X	X	X	444 571	X	X	X		
2.3 Kredyty i pożyczki	1 089 129	X	X	X	6	X	X	X		
2.3.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty	1 089 129	X	X	X	-	X	X	X		
2.3.2 Inne		X	X	X	6	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	74 304	X	X	X	616	X	X	X		
<b>Razem</b>	<b>2 269 074</b>	-	-	-	<b>1 166 365</b>	-	-	-		

CA = wartość bilansowa

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja ta składa się głównie z „rachunków bieżących i depozytów a vista” w wysokości około 920,9 mln €, pochodzących w szczególności z operacji związanych z usługami płatniczymi, i obejmuje salda rachunków klientów banków. Pozycja ta obejmuje również kwotę umów z przyrzeczeniem odkupu z kontrahentami bankowymi na około 1,1 mld €.

Pozycja ta obejmuje również „depozyty terminowe”, które są głównie związane z depozytami wymaganymi w związku z usługami świadczonymi na rzecz banków-klientów, takimi jak pośrednia zgodność z wymogami dotyczącymi rezerwy obowiązkowej.

## Zobowiązania wobec klientów

8 545 110 tys. €

### 1.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju zobowiązań wobec klientów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022				
	CA	Wartość godziwa			CA	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Rachunki bieżące i depozyty a vista	4 297 019	X	X	X	4 134 113	X	X	X
2. Lokaty terminowe	2 711 140	X	X	X	1 263 096	X	X	X
3. Kredyty i pożyczki	796 014	X	X	X	4 631 902	X	X	X
3.1 umowy odkupu	568 796	X	X	X	4 441 292	X	X	X
3.2 Inne	227 217	X	X	X	190 610	X	X	X
4. Zobowiązania z tytułu zobowiązania do odkupu własnych instrumentów kapitałowych		X	X	X		X	X	X
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	15 236	X	X	X	13 181	X	X	X
6. Pozostałe zobowiązania	725 702	X	X	X	747 130	X	X	X
<b>Razem</b>	<b>8 545 110</b>				<b>10 789 422</b>			

#### Legenda:

CA = wartość bilansowa

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja ta składała się głównie z „rachunków bieżących i depozytów a vista” na kwotę 4 297 mln €, dotyczących sald na rachunkach operacyjnych, tj. rachunkach otwartych dla klientów (np. funduszy, podmiotów zarządzających aktywami, klientów korporacyjnych i innych instytucji) związanych z podstawową działalnością banku powierniczego oraz kredytów z tytułu „umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu” na kwotę 568,8 mln €.

Pozycja ta obejmuje 2 743 858 tys. € z tytułu internetowych rachunków depozytowych („conto facto”) oferowanych we Włoszech, Hiszpanii i Niemczech, Holandii, Irlandii i Polsce (depozyty o ograniczonej możliwości dysponowania i rachunki bieżące), w porównaniu do 1 283 120 mln € na dzień 31 grudnia 2022 r.

Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie windykacji zarządzanych ekspozycji należnych klientom, a także nierozliczonych czeków gotówkowych wystawionych w ramach usługi, która umożliwia bankom stowarzyszonym udostępnianie swoim klientom instrumentów kredytowych wyemitowanych przez Bank BFF jako bank powierniczy na podstawie umowy zlecenia.

Zobowiązania z tytułu leasingu, w łącznej kwocie 15,2 mln € na poziomie grupy, odnoszą się do ujęcia zobowiązań z tytułu leasingu wynikających z aktywów z tytułu prawa do użytkowania, ujętych w pozycji 90 „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, po zastosowaniu nowego MSSF 16 ze skutkiem od 1 stycznia 2019 r.

Kwota ta obejmuje głównie wpływ zastosowania standardu na umowy leasingu nieruchomości wynajmowanych przez Grupę, przy czym okres obowiązywania umów leasingu wynosi od 3 do 6 lat. Więcej informacji znajduje się w części M – „Sprawozdawczość dotycząca leasingu” informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 1.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju wyemitowanych papierów wartościowych

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj papierów wartościowych/wartości	Razem 31.12.2023			Razem 31.12.2022				
	CA	Wartość godziwa			CA	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Papiery wartościowe</b>								
1. obligacje	14			14	38 976	38 648		
1.1 strukturyzowane								
1.2 inne	14			14	38 976	38 648		
2. inne papiery wartościowe								
2.1 strukturyzowane								
2.2 inne								
<b>Razem</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>38 976</b>	<b>38 648</b>	<b>-</b>	

**Legenda:**

CA = wartość bilansowa

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Wyemitowane papiery wartościowe stanowiły obligacje wyemitowane przez jednostkę dominującą.

Spadek wynika ze spłaty w terminie zapadalności w dniu 23 maja 2023 r. Obligacji (ISIN XS2068241400, rating „Ba1” przyznany przez agencję ratingową Moody's), wyemitowanych na kwotę 300 mln € w październiku 2019 r. i pozostających do spłaty w dniu 31 grudnia 2022 r. w pozostałej kwocie nominalnej 38,6 mln €.

## 2 – Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – pozycja 20

1 215 tys. € 2.1 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzaju

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2023					Razem 31.12.2022				
	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa <sup>(*)</sup>	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa <sup>(*)</sup>
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej – zobowiązania</b>										
1. Zobowiązania wobec banków										
2. Zobowiązania wobec klientów										
3. Dłużne papiery wartościowe										
3.1. Obligacje										
3.1.1 ustrukturyzowane					X					X
3.1.2 Pozostałe obligacje					X					X
3.2. Inne papiery wartościowe										
3.2.1 ustrukturyzowane					X					X
3.2.2 Inne					X					X
<b>Razem (A)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Instrumenty pochodne</b>										
1. Finansowe instrumenty pochodne										
1.1 Przeznaczone do obrotu	X		1 196		X	X		950		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		19		X	X				X
2.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X				X
2.3 Inne	X				X	X				X
<b>Razem (B)</b>	X	-	1 215	-	X	X	-	950	-	X
<b>Razem (A+B)</b>	X	-	1 215	-	X	X	-	950	-	X

### Legenda:

NV = Wartość nominalna

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

(\*) *Wartość godziwa* = wartość godziwa obliczona z wyłączeniem zmian wartości wynikających ze zmiany zdolności kredytowej emitenta w odniesieniu do daty emisji.

Pozycja obejmuje ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2023 r. instrumentów pochodnych

zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa.

## Sekcja 4 – Instrumenty pochodne zabezpieczające – pozycja 40

o € 4.1 Instrumenty pochodne zabezpieczające: podział według rodzaju i poziomu pokrycia

(wartości w tys. EUR)

	FV 31.12.2023			NV 31.12.2023	FV 31.12.2022			NV 31.12.2022
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. Finansowe instrumenty pochodne</b>								
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy środków pieniężnych								
3) Inwestycje zagraniczne								
<b>B. Kredytowe instrumenty pochodne</b>								
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy środków pieniężnych								
<b>Razem</b>	-	-	-		-	14 314	-	23 452

**Legenda:**

NV = wartość referencyjna

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

## Sekcja 6 – Zobowiązania podatkowe – pozycja 60

121 318 tys. €

Patrz „Sekcja 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 110” skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Patrz „Sekcja 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

## Sekcja 8 – Pozostałe zobowiązania – pozycja 80

555 354 tys. €

### 8.1 Pozostałe zobowiązania: podział

*(wartości w tys. EUR)*

Podział	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	9 654	11 155
Faktury do otrzymania	27 001	28 612
Zobowiązania wobec władz podatkowych	16 112	11 006
Zobowiązania wobec organów zabezpieczenia społecznego i opieki społecznej	2 323	2 244
Zobowiązania wobec pracowników	19 501	23 712
Windykacje oczekujące na przydział	86 020	58 076
Otrzymane przepływy płatności do obciążenia	342 609	201 922
Zobowiązania różne	44 283	57 765
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	7 852	6 876
<b>Razem</b>	<b>555 354</b>	<b>401 369</b>

„Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług” i „faktury do otrzymania” odnoszą się do zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług.

„Windykacje oczekujące na przydział” odnoszą się do płatności otrzymanych do 31 grudnia 2023 r., ale nadal nierozliczonych, ponieważ nie zostały rozliczone i zaksięgowane do tego dnia.

„Zobowiązania różne” obejmują części wpływów do przekazania, opłaty skarbowe do zapłaty, zobowiązania wobec dyrektorów i inne pozycje oczekujące na realizację.

„Otrzymane przepływy płatności do obciążenia” odnoszą się do rachunków przejściowych z saldem kredytowym, które wchodzą w zakres pośrednictwa w płatnościach bankowych i obejmują zawieszono rozliczenia, które zostały dokonane w pierwszych dniach roboczych po dacie sprawozdawczej niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Sekcja 9 – Świadczenia po okresie zatrudnienia – pozycja 90

3 033 tys. €

### 9.1 Świadczenia po okresie zatrudnienia: zmiany roczne

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	<b>Razem</b>	<b>Razem</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>A. Bilans otwarcia</b>	3 239	3 710
<b>B. Zwiększenia</b>	2 353	2 362
B. 1 Rezerwa na dany rok	2 291	2 227
B. 2 Inne zmiany	62	135
<b>C. Zmniejszenia</b>	(2 558)	(2 833)
C.1 Dokonane płatności	(371)	(136)
C.2 Inne zmiany	(2 187)	(2 697)
<b>D. Bilans zamknięcia</b>	3 033	3 239
<b>Razem</b>	<b>3 033</b>	<b>3 239</b>

Zobowiązanie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r. głównie w odniesieniu do świadczeń po okresie zatrudnienia jednostki dominującej jest równe wartości bieżącej zobowiązania oszacowanej przez niezależnego aktuarium na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Założenia aktuarialne zastosowane do ustalenia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawione zostały 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:

- ▶ Śmierć: tabele śmiertelności RG48 opublikowane przez włoski Państwowy Główny Urząd Rachunkowości (Ragioneria Generale dello Stato);
- ▶ Renta: tabele INPS 2000 z podziałem na wiek i płeć;
- ▶ Emerytura: 100% po osiągnięciu wymogów AGO, zaktualizowanych włoskim dekretem z mocą ustawy 4/2019.

## Roczna częstotliwość rotacji i zaliczek

- ▶ Dyrektorzy: 1% częstotliwość zaliczek i 0,50% częstotliwość rotacji;
- ▶ Kierownicy: 2,5% częstotliwość zaliczek i 3,0% częstotliwość rotacji;
- ▶ Pracownicy: 2,5% częstotliwość zaliczek i 3,0% częstotliwość rotacji.

## 10 – Rezerwy na ryzyko i obciążenia –pozycja 100

35 864 tys. €

### 10.1 Rezerwy na ryzyko i opłaty: podział

Pozycje/elementy	(wartości w tys. EUR)	
	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
1. Rezerwy na ryzyko kredytowe dotyczące udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych	530	251
2. 2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje		
3. Emerytury i podobne zobowiązania	7 009	7 861
4. 4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia		
4.1 Spory prawne i podatkowe		
4.2 Koszty osobowe		
4.3 Inne	28 325	24 900
<b>Razem</b>	<b>35 864</b>	<b>33 013</b>

Począwszy od 1 stycznia 2018 r. pozycja ta obejmuje również rezerwy na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami/gwarancjami finansowymi udzielonymi przez BFF Polska na podstawie wymogów dotyczących utraty wartości przewidzianych w MSSF 9.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. „Rezerwy na ryzyko i obciążenia” obejmują głównie alokacje do pozycji „Zobowiązania emerytalne i podobne” oraz alokacje do pozycji „Pozostałe rezerwy” na pokrycie zobowiązań warunkowych, które może zaciągnąć Jednostka Dominująca.

Znaczący wzrost w porównaniu do 31 grudnia 2022 r., przypisany do „innych rezerw na ryzyko i obciążenia”, dotyczy rezerw na prawdopodobne ryzyko niekorzystnego orzeczenia w wysokości około 4 mln €.

Pozycja „Zobowiązania emerytalne i podobne” zmniejszyła się w porównaniu z 31 grudnia 2022 r. w związku z wypłatami na rzecz niektórych kategorii pracowników odroczonej premii związanych z celami osiągniętymi w poprzednich latach, częściowo skompensowanych przez rozliczenia międzyokresowe dokonane w 2023 r.



## 10.2 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje	Emerytury i podobne zobowiązania	4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	Razem
A. Bilans otwarcia	251	7 861	24 900	33 013
B. Zwiększenia	301	1 119	4 279	5 700
B. 1 Rezerwa na dany rok	301	1 069	4 279	5 650
B. 2 Zmiany wynikające z upływu czasu		50		50
B. 3 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				
B. 4 Pozostałe zmiany				
C. Zmniejszenia	(22)	(1 971)	(854)	(2 847)
C. 1 Wykorzystanie w roku budżetowym	(22)	(1 367)	(854)	(2 242)
C. 2 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej		(605)		(605)
C. 3 Inne zmiany				
<b>D. Bilans zamknięcia</b>	<b>530</b>	<b>7 009</b>	<b>28 324</b>	<b>35 864</b>

## 10.3 Odpisy z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych

(wartości w tys. EUR)

	Rezerwy na ryzyko kredytowe dotyczące udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych				Razem
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	
Zobowiązania do wypłaty środków	351				351
Udzielone gwarancje finansowe	6		173		179
<b>Razem</b>	<b>357</b>	<b>-</b>	<b>173</b>	<b>-</b>	<b>530</b>

## 10.5 Fundusze emerytalne o określonym świadczeniu

Fundusz emerytalny odnosi się głównie do umowy o zakazie konkurencji zawartej z kierownictwem Grupy Bankowej BFF w wysokości 3,3 mln € (w tym część przypisana do kapitału własnego jednostki dominującej) oraz rezerw związanych z programem motywacyjnym i odroczonej płatnościami przewidzianymi dla określonych pracowników Banku BFF w wysokości 2,5 mln €. Oba zobowiązania wobec pracowników są wykazywane według ich wartości bieżącej oszacowanej przez niezależnego aktuarium na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. przedmiotowa rezerwa obejmuje również rezerwę na zobowiązanie podjęte przez DEPObank wobec niektórych pracowników, którzy opuścili Jednostkę Dominującą, w wysokości 161 tys. €.

W szczególności system obejmujący odroczenie części rocznych premii przewiduje, dla osób podejmujących ryzyko, średnioterminowe ograniczenia, zgodnie z którymi 30% rocznej premii zostanie wypłacone od trzech do maksymalnie sześciu lat później, pod warunkiem, że jednostka dominująca osiągnie określone cele związane z jej rentownością, regulacyjnymi wymogami kapitałowymi określonymi w obowiązujących przepisach oraz dalszym zatrudnieniem 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 obliczone przy użyciu „metody prognozowanych uprawnień jednostkowych”, która traktuje każdy okres zatrudnienia jako powodujący powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczenia i wycenia każdą jednostkę oddzielnie w celu obliczenia ostatecznego zobowiązania, zgodnie z paragrafami 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 28,3 mln € odnoszą się do:

- ▶ zobowiązań z tytułu spraw sądowych, dla których Jednostka Dominująca oszacowała prawdopodobne ryzyko straty na kwotę około 27 mln €,
- ▶ rezerw związanych z możliwymi odszkodowaniami za błędy operacyjne zgodnie z umową z klientami w wysokości około 1,3 mln €.

Główne założenia przyjęte przez podmiot zewnętrzny przy dyskontowaniu są następujące:

### Umowa o zakazie konkurencji

Roczna stopa dyskontowa zastosowana do określenia wartości bieżącej zobowiązania pochodzi zgodnie z paragrafem 83 MSR 19 z indeksu Iboxx Corporate AA o czasie trwania 10+, odnotowanego na dzień 31 grudnia 2023 r. i równego 3,10%. W tym celu wybrany został wynik o porównywalnym okresie do wycenianego zbioru.

Śmierć	<b>Tabele śmiertelności RG48 opublikowane przez Państwowy Główny Urząd Rachunkowy</b>
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	2,00%

## 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 3,20%.

### Śmiertelność i niepełnosprawność

Do oszacowania zjawiska umieralności wykorzystano tablicę umieralności RG48 stosowaną przez włoski Państwowy Główny Urząd Rachunkowy do szacowania kosztu emerytur 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% (odroczone wykup przez kierownictwo za lata 2021 i 2022).

## Sekcja 13 – Kapitał własny Grupy – pozycje 120, 130, 140, 150, 160, 170 i 180

758 812 tys. €

### 13.1 „Kapitał zakładowy” i „Akcje własne”: podział

Typ	(wartości w tys. EUR)	
	31.12.2023	31.12.2022
1. Kapitał podstawowy	143 947	142 870
1.1 Akcje zwykłe	143 947	142 870
2. Akcje własne	(4 377)	(3 884)

W odniesieniu do odkupu akcji własnych i ujawnienia informacji zgodnie z art. 78 ust. 1-bis rozporządzenia o emitentach odsyła się do informacji podanych w Sprawozdaniu z działalności w części „Akcje własne”.

## 13.2 Kapitał zakładowy – liczba akcji jednostki dominującej: zmiany roczne

Pozycje/rodzaj	(wartości w jednostkach)	
	Zwykłe	Inne
<b>A. Stan akcji na początek roku</b>	<b>185 545 952</b>	
- w pełni wpłacone	185 545 952	
- nie w pełni opłacone		
A.1 Akcje własne (-)	(570 728)	
<b>A.2 Pozostające w obiegu akcje: stan na początek okresu</b>	<b>184 975 224</b>	
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>1 765 839</b>	
B.1 Nowe emisje		
- za wynagrodzeniem		
- połączenie jednostek gospodarczych		
- konwersja obligacji		
- wykonanie warrantów		
- inne	4 000	
- bez wynagrodzenia:		
- dla pracowników	1 394 077	
- dla dyrektorów		
- inne		
B.2 Sprzedaż akcji własnych		
B.3 Inne zmiany	367 762	
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>(291 888)</b>	
C.1 Unieważnienie		
C.2 Odkup akcji własnych	(291 888)	
C.3 Zbycie przedsiębiorstw		
C.4 Inne zmiany		
<b>D. Akcje w obiegu: stan na koniec okresu</b>	<b>186 449 175</b>	
D.1 Akcje własne (+)	(494 854)	
D.2 Stan akcji na koniec okresu		
- w pełni wpłacone	186 944 029	
- 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 poprzednich latach (trzyletni okres poprzedzający datę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2023	Możliwość wykorzystania (a)	Dostępna część	Część z zawieszeniem podatku	Podsumowanie wykorzystania w ciągu ostatnich trzech lat (*)	
					Na pokrycie strat	Z innych przyczyn
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>143 947</b>					
<b>Rezerwy</b>	<b>277 762</b>					
- Ustawowy fundusz rezerwowy (**)	29 806	B		26 196		
- Rezerwa nadzwyczajna	89	A, B, C	89			
- Zyski zatrzymane (***)	238 160	A, B, C	238 160	50 387		346 321(*)
- Rezerwy na opcje na akcje i instrumenty finansowe	8 883	A				
- Pozostałe rezerwy	823					
<b>Rezerwy na wyceny</b>	<b>7 993</b>					
- Papiery wartościowe HTCS	2 534					
- Inne	5 459					
<b>Kapitał rezerwowy z akcji własnych</b>	<b>(4 377)</b>					
<b>Rezerwa z tytułu agio emisyjnego</b>	<b>66 277</b>	A, B, C	66 277			
<b>Kapitał zakładowy i rezerwy ogółem</b>	<b>491 602</b>		<b>304 527</b>	<b>76 583</b>		<b>346 321</b>

(a) Możliwe wykorzystanie: A = na podwyższenie kapitału zakładowego; B = na pokrycie strat; C = na wypłatę dla akcjonariuszy.

(\*) Wykorzystanie w ostatnich trzech latach obrotowych w wysokości 346 321 tys. € obejmuje przede wszystkim 12 235 tys. € na wykonanie opcji na akcje przez niektórych beneficjentów w latach 2021, 2022 i 2023, 12 811 tys. € na płatność kuponu odsetkowego i kosztów strukturyzacji związanych z instrumentem finansowym Additional Tier 1 (AT1), a także wykorzystanie w ostatnich trzech latach obrotowych związane z wypłatą dywidend wypłaconych zgodnie z uchwałami akcjonariuszy w wysokości 321 275 tys. €

(\*\*) W tym 26 196 tys. € w zawieszeniu podatkowym zgodnie z art. 110 włoskiego dekretu z mocą ustawy 104/2020.

(\*\*\*) W tym 50 387 tys. € w zawieszeniu podatkowym zgodnie z art. 110 włoskiego dekretu ustawodawczego 104/2020.

Zmiany stanu rezerw tworzących kapitał własny przedstawione zostały poniżej:

(wartości w tys. EUR)

	Rezerwa obowiązkowa	Zyski niepodzielone z lat ubiegłych	Inne	Razem
<b>A. Bilans otwarcia</b>	29 759	189 674	13 720	233 153
<b>B. Zwiększenia</b>	47	86 107	1 810	87 964
B.1 Przeznaczenie zysków	47	86 018	-	86 065
B.2 Inne zmiany	-	89	1 810	1 899
<b>C. Zmniejszenia</b>	-	(37 531)	(5 824)	(43 355)
C.1 Wykorzystanie				-
- pokrycie strat	-	-	-	-
- podział zysku	-	(27 487)	-	(27 487)
- przeniesienie na kapitał zakładowy	-	-	-	-
C.2 Inne zmiany	-	(10 044)	(5 824)	(15 868)
<b>D. Bilans zamknięcia</b>	29 806	238 249	9 706	277 762

## Zyski niepodzielone z lat ubiegłych

Wzrost o około 86 mln € wynika głównie z przeznaczenia udziału w skonsolidowanym zysku za poprzedni rok, który nie został wypłacony w formie dywidendy.

Spadki dotyczą około 27,5 mln € z tytułu podziału rezerwy na rzecz akcjonariuszy, zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 13 września 2023 r., oraz około 10 mln € z tytułu wykorzystania środków związanych głównie z płatnością kuponu odsetkowego nowego instrumentu „Additional Tier 1” w wysokości 8,8 tys. € (bez uwzględnienia efektu podatkowego) oraz z bezpłatnym podwyższeniem kapitału w wyniku wykonania opcji na akcje przez beneficjentów.

## Pozostałe rezerwy

Zmiany w dużej mierze odnoszą się do następujących zdarzeń, które miały miejsce w 2023 r.:

- ▶ zwiększenia na wyższe rezerwy w wysokości 1,8 mln € związane ze zmiennymi częściami wynagrodzenia tak zwanego „Kluczowego Personelu” (Osoby Podejmujące Ryzyko), zgodnie z przepisami określonymi w części pierwszej, tytuł IV, rozdział 2, sekcja III, ust. 2.1, 3 Okólnika Banku Włoch 285/2013, z późniejszymi aktualizacjami, zgodnie z którymi część musi zostać wypłacona w instrumentach finansowych;
- ▶ Zmniejszenie z tytułu wykonania opcji na akcje lub przyznania akcji związanych z programem motywacyjnym jednostki dominującej i umową o zakazie konkurencji w wysokości około 2,6 mln €.

## Ograniczenie zawieszenia podatku

Jak wspomniano wcześniej, w 2021 r. jednostka dominująca skorzystała z ułatwień przewidzianych w art. 110 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 104 z dnia 14 sierpnia 2020 r. i przystąpiła do ujednoczenia wartości bilansowej i podatkowej pozycji wartości firmy w sprawozdaniach finansowych na dzień 31 grudnia 2019 r. i 2020 r. DEPObanku, który został połączony z Bankiem BFF w dniu 5 marca 2021 r. Transakcja ta, która została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów jednostki dominującej w dniu 30 czerwca 2021 r., wiązała się z: (i) dostosowaniem pozycji wartości firmy w wysokości około 79 mln €, (ii) wynikającą z tego płatnością podatku zastępczego w wysokości 2,4 mln €, (iii) koniecznością nałożenia ograniczenia zawieszenia podatkowego na rezerwy w wysokości 76,6 mln €, równej różnicy między kwotą dostosowaną a podatkiem zastępczym, zgodnie z par. 8 art. 110 dekretu z mocą ustawy 104/2020.

Biorąc pod uwagę, że transakcja została przeprowadzona po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego DEPObanku za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. i jego połączeniu z Bankiem BFF, ograniczenie zawieszenia podatku zostało umieszczone jako „Udział z ograniczeniami zgodnie z ust. 8 art. 110 dekrety z mocą ustawy 104/2020” na następujące rezerwy:

- ▶ „Zyski zatrzymane” w wysokości 50 387 tys. €,
- ▶ „Ustawowy fundusz rezerwowy” w wysokości 26 196 tys. €.

### 13.5 Instrumenty kapitałowe: skład i zmiany roczne

Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie nastąpiły żadne zmiany w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. Pozycja ta obejmuje wyłącznie instrument bezterminowy NC2027 (ISIN XS2404266848) w wysokości 150 mln €, z kuponem o stałym oprocentowaniu w wysokości 5,875% rocznie, który ma być wypłacany co pół roku.

Należy zauważyć, że jednostka dominująca zapłaciła naliczony kupon odsetkowy w wysokości 8,8 mln € (brutto bez efektu podatkowego).

## Inne informacje

### 1. Udzielone zobowiązania i gwarancje finansowe

					<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
Kwota nominalna udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych				Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci				
<b>1. Zobowiązania do wypłaty środków</b>	4 81 926		2		4 81 928	4 25 679
a) Banki centralne						
b) Administracje publiczne	42 809				42 809	50 827
c) Banki	4 994				4 994	
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	4 00 654				4 00 654	3 56 101
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	33 469		2		33 471	18 751
f) Gospodarstwa domowe						
<b>2. Udzielone gwarancje finansowe</b>	550		14 318		14 868	45
a) Banki centralne						
b) Administracje publiczne						
c) Banki						
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	89				89	45
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	461		14 318		14 779	
f) Gospodarstwa domowe						

### 2. Inne zobowiązania i inne udzielone gwarancje

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Inne udzielone gwarancje</b>	<b>35 846</b>	<b>5 211</b>
z czego: ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości	2 641	
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	35 846	5 211
f) Gospodarstwa domowe		
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>153 678</b>	<b>524</b>
z czego: ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości	59	
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	153 678	524
f) Gospodarstwa domowe		

### 3. Aktywa stanowiące zabezpieczenie własnych zobowiązań i należności

(wartości w tys. EUR)

Portfele	Kwota 31.12.2023	Kwota 31.12.2022
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	2 196 656	4 538 043
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
<b>1. Realizacja zamówień dla klientów</b>	
a) Kupno	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
b) Sprzedaż	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
<b>2. Zarządzanie portfelem</b>	
a) indywidualny	
b) zbiorowy	
<b>3. Przechowywanie i administrowanie papierami wartościowymi</b>	<b>191 926 314</b>
a) zdeponowane papiery wartościowe osób trzecich: związane z działalnością banku depozytariusza (z wyłączeniem zarządzania portfelem)	26 317 044
1. papiery wartościowe wyemitowane przez spółki objęte konsolidacją	3 291
2. inne papiery wartościowe	26 313 753
b) zdeponowane papiery wartościowe osób trzecich (z wyłączeniem zarządzania portfelem): inne	68 990 997
1. papiery wartościowe wyemitowane przez spółki objęte konsolidacją	6 452
2. inne papiery wartościowe	68 984 545
c) papiery wartościowe osób trzecich zdeponowane u osób trzecich	91 525 484
d) własnościowe papiery wartościowe zdeponowane u osób trzecich	5 092 789
<b>4. Inne transakcje</b>	

## Część C – Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

### Section 1 - Odsetki – pozycje 10 i 20

#### 1.1 Odsetki i podobne przychody: podział

629 408 tys. € (w tym przychody z tytułu odsetek obliczone metodą efektywnej stopy procentowej: 580 713 tys. €)

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Inne transakcje	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
<b>1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>					
1.1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2			2	1
1.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
1.3. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej					
<b>2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	5		X	5	
<b>3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b>					
3.1 Pożyczki i należności od banków		17 112	X	17 112	10 095
3.2 Pożyczki i należności od klientów	180 449	414 257	X	594 706	319 611
<b>4. Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	X	X	-	-	-
<b>5. Pozostałe aktywa</b>	X	X	17 335	17 335	2 328
<b>6. Zobowiązania finansowe</b>	X	X	X	248	22 771
<b>Razem</b>	<b>180 456</b>	<b>431 369</b>	<b>17 335</b>	<b>629 408</b>	<b>354 805</b>
z czego: przychody odsetkowe od aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości					
z czego: przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego	X	54	X	54	144

#### 1.2 Odsetki i podobne przychody: pozostałe informacje

Przychody z tytułu odsetek dotyczące pozycji „Kredyty i należności od banków” odnoszą się głównie do tymczasowych sald kredytowych na rachunku jednostki dominującej i jej jednostek zależnych, przychodów naliczonych od kwoty weksli bankowych wystawionych w imieniu klientów bankowych oraz przychodów z tytułu odsetek od średnich ujemnych depozytów na wzajemnych rachunkach bieżących klientów bankowych.

Przychody z tytułu odsetek od „Kredytów i należności od klientów” z tytułu kredytów wyniosły 414,3 mln € i składają się głównie z prowizji za termin zapadalności pobieranych od cedentów z tytułu zakupu wierzytelności handlowych bez regresu oraz odsetek za zwłokę za dany rok, dotyczących Banku BFF i BFF Finance Iberia.

W przypadku należności ujętych w sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej Banku BFF i hiszpańskiej spółki zależnej BFF Finance Iberia aktualizacja szeregów czasowych potwierdziła procent szacowanego odzysku wykorzystany do sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych równy 50%.

Z drugiej strony, w celu uwzględnienia harmonogramu spłat całej rezerwy na odsetki za zwłokę, począwszy od sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 r., szacunek dni do spłaty został utrzymany na poziomie 2100 dni.

Kwota ta obejmuje również przychody odsetkowe obliczone według zamortyzowanego kosztu, wygenerowane przez portfel Grupy BFF Polska, na łączną kwotę 111 mln €.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych powiązanych z kredytami i należnościami od klientów w łącznej kwocie około 180,4 mln € pochodzą z rządowych papierów wartościowych zakupionych przez Bank BFF w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza, związanych z portfelem HTC (Held to Collect). Znaczący wzrost związany jest ze wzrostem stóp rynkowych, co doprowadziło do wyższych zwrotów z papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu posiadanych przez jednostkę dominującą.

### 1.3 Odsetki i podobne koszty: podział

354 256 tys. €

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje/formy techniczne	Zadłużenie	Papiery wartościowe	Inne transakcje	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
1.1 Zobowiązania wobec banków centralnych		X	X		2 486
1.2 Zobowiązania wobec banków	111 065	X	X	111 065	11 690
1.3 Zobowiązania wobec klientów	203 846	X	X	203 846	36 858
1.4 Wyemitowane papiery wartościowe	X	353	X	353	3 496
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej					
4. Pozostałe zobowiązania i rezerwy	X	X	109	109	9
5. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X	4 127	4 127	34 719
6. Aktywa finansowe	X	X	X	25 755	3 731
<b>Razem</b>	<b>314 911</b>	<b>353</b>	<b>4 236</b>	<b>345 256</b>	<b>92 988</b>
z czego: koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	426	X	X	426	440

Koszty odsetkowe wzrosły z 92,9 mln € w poprzednim roku do 345,3 mln € w 2023 r. Ten znaczący wzrost jest związany przede wszystkim ze wzrostem kosztów odsetkowych od sald klientów bankowych i korporacyjnych w związku z inwersją i wzrostem stóp procentowych na rynku.

Koszty odsetkowe od „Zobowiązań wobec banków centralnych” odnoszą się do odsetek naliczonych od kwot zdeponowanych na rachunku w Banku Włoch.

Koszty odsetkowe dotyczące „Zobowiązań wobec banków” odnoszą się głównie do odsetek naliczonych od rachunków bieżących prowadzonych w Banku BFF i w imieniu kontrahenta bankowego.

Koszty odsetkowe dotyczące „Zobowiązań wobec klientów” odnoszą się głównie do odsetek od internetowych rachunków depozytowych Banku BFF („Conto Facto” we Włoszech, „Cuenta Facto” oferowanych w Hiszpanii przez hiszpański oddział Banku BFF i „Lokata Facto” oferowanych przez oddział w Polsce), odsetek naliczonych od sald rachunków klientów korporacyjnych oraz odsetek związanych z umowami regulowanymi przez Global Master Repurchase Agreement (GMRA) z Cassa di Compensazione Garanzia jako kontrahentem klienta.

Wreszcie pozycja ta obejmuje również koszty odsetkowe z tytułu „Wyemitowanych papierów wartościowych” w wysokości około 353 tys. €, które zmniejszyły się w wyniku spłaty ostatniej części obligacji w dniu 23 maja 2023 r. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w pozycji 10 c) sprawozdania z sytuacji finansowej „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”.

## Section 2 - Opłaty i prowizje – pozycje 40 i 50

### 2.1 Przychody z tytułu opłat i prowizji: podział 112 371 tys. €

	(wartości w tys. EUR)	
Rodzaj usługi/kwoty	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
<b>a) Instrumenty finansowe</b>		
1. Plasowanie papierów wartościowych		
1.1 Z wiążącym zobowiązaniem i/lub na podstawie nieodwołalnego zobowiązania		
1.2 Bez nieodwołalnego zobowiązania		
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń oraz wykonywanie zleceń na rzecz klientów		
2.1 Przyjmowanie i przekazywanie zleceń dotyczących jednego lub większej liczby instrumentów finansowych		
2.2 Wykonywanie zleceń na rzecz klientów		
3. Inne prowizje związane z działalnością związaną z instrumentami finansowymi		
z czego: zawieranie transakcji na własny rachunek		
z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym		
<b>b) Finanse przedsiębiorstw</b>		
1. Doradztwo w zakresie fuzji i przejęć		
2. Usługi w zakresie zasobów finansowych		
3. Inne prowizje związane z usługami w zakresie finansów przedsiębiorstw		
<b>c) Doradztwo w zakresie inwestycji</b>	70	55
<b>d) Rozliczenia i rozrachunki</b>		
<b>e) Zarządzanie zbiorowym portfelem</b>		
<b>f) Powiernictwo i administrowanie</b>	29 462	50 089
1. Bank powierniczy	17 357	39 546
2. Inne prowizje związane z działalnością powierniczą i administracyjną	12 105	10 542
<b>g) Centralne usługi administracyjne w zakresie zarządzania zbiorowym portfelem</b>		
<b>h) Działalność powiernicza</b>		
<b>i) Usługi płatnicze</b>	77 007	73 696
1. Rachunki bieżące		
2. Karty kredytowe	1 548	1 408
3. Karty debetowe i inne karty płatnicze	16 960	7 892
4. Przelewy bankowe i inne zlecenia płatnicze	16 256	23 385
5. Inne prowizje związane z usługami płatniczymi	42 242	41 011
<b>J) Dystrybucja usług obcych</b>		
1. Zarządzanie portfelem zbiorowym		
2. Produkty ubezpieczeniowe		
3. Inne produkty		
z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym		
<b>k) Finansowanie strukturyzowane</b>		
<b>l) Obsługa transakcji sekurytyzacyjnych</b>		
<b>m) Zobowiązania do wypłaty funduszy</b>		
<b>n) Udzielone gwarancje finansowe</b>	757	160
z czego: kredytowe instrumenty pochodne		
<b>o) Transakcje kredytowe</b>		
z czego: w odniesieniu do transakcji faktoringowych		
<b>p) Handel walutami</b>		
<b>q) Towary</b>		
<b>r) Pozostałe przychody z tytułu prowizji</b>	5 074	3 595
z czego: za zarządzanie wielostronnymi systemami obrotu		
z czego: za zarządzanie zorganizowanymi systemami obrotu		
<b>Razem</b>	<b>112 371</b>	<b>127 595</b>

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty i prowizje związane ze zleceniami na zarządzanie i windykację należności wynikających z faktoringu i zarządzania należnościami z tytułu dostaw towarów i usług, a także opłaty i prowizje za usługi bankowości powierniczej i usługi płatnicze. Prowizje spadły głównie z powodu utraty klienta Arca SGR w 2022 r.

## 2.2 Koszty z tytułu opłat i prowizji: podział

37 218 tys. €

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Usługa/wartość	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
<b>a) Instrumenty finansowe</b>		
z czego: obrót instrumentami finansowymi		
z czego: plasowanie instrumentów finansowych		
z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym		
Własne		
Zlecone osobom trzecim		
<b>b) Rozliczenia i rozrachunki</b>	1 776	2 009
<b>c) Zarządzanie portfelem zbiorowym</b>		
<b>d) Powiernictwo i administrowanie</b>	5 268	5 515
<b>e) Usługi windykacyjne i płatnicze</b>	24 874	25 696
z czego: karty kredytowe, karty debetowe i inne karty płatnicze	11 964	4 428
<b>f) Obsługa transakcji sekurytyzacyjnych</b>		
<b>g) Zobowiązania do otrzymania środków</b>		
<b>h) Otrzymane gwarancje finansowe</b>	15	46
z czego: kredytowe instrumenty pochodne		
<b>i) Oferowanie instrumentów finansowych, produktów i usług poza siedzibą</b>		
<b>j) Handel walutami</b>	1	3
<b>k) Inne koszty opłat i prowizji</b>	5 284	3 671
<b>Razem</b>	<b>37 218</b>	<b>36 939</b>

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty powiernicze i administracyjne za działalność 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 8,897 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/dochód	Razem za 2023 r.		Razem za 2022 r.	
	Dywidendy	Podobne przychody	Dywidendy	Podobne przychody
A. Aktywa przeznaczone do obrotu	18		18	
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej	3 139		4 087	
C. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 740		5 690	
D. Inwestycje kapitałowe				
<b>Razem</b>	<b>8 897</b>	<b>-</b>	<b>9 795</b>	<b>-</b>

W 2023 r. pozycja ta obejmowała głównie dywidendy otrzymane w marcu 2023 r. od Banku Włoch w wysokości 5,7 mln €, którego akcje subskrybowane przez jednostkę dominującą Bank BFF są klasyfikowane w pozycji 30 aktywów „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”, oraz dywidendy otrzymane w 2023 r. od Fondo Italiano di Investimento w wysokości około 3,1 mln €, którego jednostki UCI są klasyfikowane w pozycji 20 aktywów „Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy”.

## Section 4 - Zyski (straty) z działalności handlowej – pozycja 80

294 tys. €

### 4.1 Zyski (straty) z działalności handlowej: skład

294 tys. €

*(wartości w tys. EUR)*

Transakcje/pozycje przychodowe	Zyski kapitałowe (A)	Zyski z działalności handlowej (B)	Straty (C)	Straty z działalności handlowej (D)	Zysk netto/ [(A+B)-(C+D)]
<b>1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>1</b>	<b>10 482</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>10 482</b>
1.1 Dłużne papiery wartościowe		541		1	540
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe					1
1.3 Jednostki UCI					-
1.4 Kredyty i pożyczki		9 941			9 941
1.5 Inne					-
<b>2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>					
2.1 Dłużne papiery wartościowe					-
2.2 Zobowiązania					-
2.3 Inne					-
<b>3. Aktywa i zobowiązania finansowe: różnice kursowe</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(10 190)</b>
<b>4. Instrumenty pochodne</b>					
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		21		19	2
z czego: hedging naturalny związany z opcją wartości godziwej	X	X	X	X	
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>10 503</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>294</b>

Zysk netto z działalności handlowej wynika głównie z wpływu różnic kursowych związanych z obrotem walutowym funkcjonalnym w zakresie zarządzania środkami pieniężnymi, w szczególności z depozytami bankowymi i depozytami klientów w walutach obcych.

W 2023 r. pozycja ta obejmuje również dodatni wynik wynikający z faktoringu zakupów aktywów podatkowych ecobonus objętych modelem biznesowym handlu i sklasyfikowanych w pozycji aktywów 130 „Pozostałe aktywa” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na łączną kwotę 9,9 mln €.



## Section 6 - Zyski (straty) ze zbycia/odkupu – pozycja 100

21 893 tys. €

### 6.1 Zyski (straty) ze zbycia/odkupu: podział 21 893 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/pozycje przychodów	Razem za 2023 r.			Razem za 2022 r.		
	Zyski	Strata	Zysk/strata netto	Zyski	Strata	Zysk/strata netto
<b>Aktywa finansowe</b>						
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1.1 Pożyczki i należności od banków						
1.2 Pożyczki i należności od klientów	23 288	(1 249)	22 038	204	(38)	166
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
2.1 Dłużne papiery wartościowe		(146)	(146)			
2.2 Kredyty i pożyczki						
<b>Aktywa razem (A)</b>	<b>23 288</b>	<b>(1 395)</b>	<b>21 893</b>	<b>204</b>	<b>(38)</b>	<b>166</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>						
1. Zobowiązania wobec banków						
2. Zobowiązania wobec klientów						
3. Wyemitowane papiery wartościowe						
<b>Razem pasywa (B)</b>	-	-	-	-	-	-

W 2023 r. przedmiotowa pozycja wyniosła 21 893 tys. € i stanowi saldo netto sprzedaży dłużnych papierów wartościowych sklasyfikowanych w pozycji aktywów 40 b) „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pożyczki i należności od klientów” (o wartości nominalnej 835 mln €).

Należy pamiętać, że sprzedaż zawsze odbywała się zgodnie z warunkami narzuconymi przez Model Biznesowy HTC, który Grupa przyjęła przy pierwszym zastosowaniu MSSF g w 2018 r.

## Section 7 - Zyski (straty) z tytułu pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy – pozycja 110

1 843 tys. €

7.2 Zmiana netto wartości pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy: podział pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych podlegających obowiązkowej wycenie do wartości godziwej

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Zyski kapitałowe (A)	Zrealizowane zyski (B)	Straty kapitałowe (C)	Straty ze zbycia (D)	Zysk netto [(A+B)-(C+D)]
<b>1. Aktywa finansowe</b>		<b>1</b>	<b>1 842</b>		<b>1 843</b>
1.1 Dłużne papiery wartościowe					-
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe		1			1
1.3 Jednostki UCI			1 842		1 842
1.4 Kredyty i pożyczki					-
<b>2. Aktywa finansowe w walucie obcej: różnice kursowe</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1 842</b>	<b>-</b>	<b>1 843</b>

Pozycja dotyczy aktualizacji wyceny jednostek UCI posiadanych przez jednostkę dominującą według ostatniej wartości NAV udostępnionej przez odpowiednie fundusze inwestycyjne i fundusz Ingenii.

## Section 8 - Odpisy netto z tytułu utraty wartości – pozycja 130

4 932 tys. €

### 8.1 Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Odpisy z tytułu utraty wartości				Zyski z tytułu utraty wartości				Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.		
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi			Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości
			Odpisy	Inne	Odpisy	Inne						
<b>A. Pożyczki i należności od banków</b>	(11)	-	-	-	-	--	27	-	-	-	16	(3)
- Kredyty i pożyczki	(11)	-	-	-	-	--	27	-	-	-	16	(3)
- Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>B. Pożyczki i należności od klientów</b>	(1 906)	(129)	(58)	(4 841)	-	(195)	313	233	1 634	-	(4 948)	(5 902)
- Kredyty i pożyczki	(591)	(129)	(58)	(4 841)	-	(195)	313	233	1 634	-	(3 633)	(5 917)
- Dłużne papiery wartościowe	(1 315)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 315)	15
<b>Razem</b>	<b>(1 917)</b>	<b>(129)</b>	<b>(58)</b>	<b>(4 841)</b>	<b>-</b>	<b>(195)</b>	<b>341</b>	<b>233</b>	<b>1 634</b>	<b>-</b>	<b>(4 932)</b>	<b>(5 905)</b>

Odpisy z tytułu utraty wartości dotyczące dłużnych papierów wartościowych w Etapie pierwszym wynikają z aktualizacji parametrów wejściowych modelu utraty wartości w związku z wydaniem przez agencję Moody's nowych macierzy przejścia dotyczących segmentu państwowego.

W odniesieniu do Etapu trzeciego wzrost odpisów z tytułu utraty wartości wynika głównie ze zmian w poszczególnych pozycjach Grupy BFF Polska oraz wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości ekspozycji z tytułu cesji kontrahentów Jednostki Dominującej.

## 8.2 Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Odpisy z tytułu utraty wartości				Zyski z tytułu utraty wartości				Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.	
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci			Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości
			Odpisy	Inne							
A. Dłużne papiery wartościowe			146							146	
B. Kredyty i pożyczki											
- Udzielone klientom											
- Udzielone bankom											
z czego: udzielone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe											
<b>Razem</b>			146	-	-	-	-	-	-	146	-

## Sekcja 12 – Koszty administracyjne – pozycja 190

180 116 tys. €

### 12.1 Koszty osobowe: podział

75 980 tys. €

Rodzaj kosztu/sektory	(wartości w tys. EUR)	
	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
1) Pracownicy	70 613	71 036
a) płace i wynagrodzenia	48 533	48 160
b) składki na zabezpieczenie społeczne	13 053	12 772
c) świadczenia po okresie zatrudnienia		
d) koszty emerytur	2	5
e) rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	2 192	1 979
f) rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania:		
- programy określonych składek		
- programy określonych świadczeń		
g) płatności na rzecz zewnętrznych uzupełniających funduszy emerytalnych:		
- programy określonych składek		
- programy określonych świadczeń	347	353
h) koszty związane z płatnościami w formie akcji	3 468	4 441
i) pozostałe świadczenia pracownicze	3 016	3 324
2) Pozostały personel czynny	456	333
3) Dyrektorzy i biegli rewidenci	4 911	2 983
4) Koszty wcześniejszego przejścia na emeryturę		
<b>Razem</b>	<b>75 980</b>	<b>74 352</b>

Pozycja „koszty osobowe” obejmuje, oprócz kwoty kosztów i składek wypłaconych pracownikom, w tym postanowień systemu motywacyjnego Grupy, koszty opcji na akcje dla niektórych pracowników Grupy na 2023 r., w wysokości około 3 468 tys. € przed opodatkowaniem, z kompensującym zapisem w części w powiązonym kapitale rezerwowym, a w części w pozycji pasywów 80 „Pozostałe zobowiązania” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

## 12.2 Średnia liczba pracowników w podziale na kategorie

*(wartości w jednostkach roboczych)*

Kategorie	Średnia liczba w 2023 r.	Średnia liczba w 2022 r.
Kierownictwo wyższego szczebla/ kadra kierownicza	30	29
Kierownicy/kierownicy średniego szczebla/profesjonaliści	405	396
Specjaliści	412	410
<b>Razem</b>	<b>847</b>	<b>835</b>

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.

## 12.4 Inne świadczenia pracownicze

Omawiana kwota 3.016 tys. € dotyczy głównie wydatków poniesionych na szkolenia, bilety na posiłki, darowizny i ubezpieczenia dla pracowników Grupy.

## 12.5 Pozostałe koszty administracyjne: podział

104 136 tys. €

*(wartości w tys. EUR)*

Podział	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
honoraria adwokackie	3 504	3 483
Usługi w zakresie przetwarzania danych	13 540	15 878
Usługi zewnętrzne w zakresie zarządzania kredytami	766	641
Opłaty na rzecz organów nadzorczych	46	41
Opłaty prawne z tytułu zarządzanych pożyczek i należności	155	258
Opłaty notarialne	258	358
Opłaty notarialne do odzyskania	1 639	1 584
Wydatki na rozrywkę i darowizny	4 061	3 369
Koszty utrzymania	6 981	5 924
VAT niepodlegający odliczeniu	9 652	8 790
Pozostałe podatki	7 201	7 380
Usługi doradcze	18 628	19 354
Koszty operacyjne centrali	4 431	2 990
Fundusz naprawczy i FITD	10 778	5 734
Pozostałe koszty	22 495	20 468
<b>Razem</b>	<b>104 136</b>	<b>96 251</b>

Pozostałe koszty administracyjne w 2023 r. wyniosły 104,1 mln € i były wyższe niż w roku poprzednim.

W przypadku składek na rzecz systemu gwarantowania depozytów w 2023 r. odnotowany został koszt w wysokości około 10,8 mln € przed opodatkowaniem, co stanowi znaczny wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim. Na koszt ten składały się:

- ▶ Fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w kwocie 6,3 mln € jako roczna składka zwykła;
- ▶ Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów (ang. Interbank Deposit Protection Fund – FITD) w wysokości 4,4 mln € jako składka roczna, z czego 1,7 tys. € dotyczy składki nadzwyczajnej.

Kwoty te są ujmowane w innych kosztach administracyjnych, jak wskazano w notcie Banku Włoch z dnia 19 stycznia 2016 r. „Składki na fundusze restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji: traktowanie w sprawozdaniach finansowych i sprawozdawczości regulacyjnej”.

„Inne koszty administracyjne” obejmują głównie usługi zlecone na zewnątrz w 2023 r., które wymieniono poniżej.

<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
<b>Podział</b>	<b>Razem za 2023 r.</b>
Wynagrodzenie dla przedsiębiorstwa zewnętrznego za wsparcie przy audycie wewnętrznym	113
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za przetwarzanie danych	4 969
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za sprawdzenie zdolności kredytowej	766

## Sekcja 13 – Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia – pozycja 200

3 661 tys. €

**13.1 Rozliczenia międzyokresowe bierne netto na rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi zobowiązaniami kredytowymi i gwarancjami finansowymi: podział**

-278 tys. €

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
<b>Podział</b>	<b>Razem za 2023 r.</b>	<b>Razem za 2022 r.</b>
Rezerwa na ryzyko z tytułu zobowiązań i gwarancji	278	(65)
<b>Razem</b>	<b>278</b>	<b>(65)</b>

**13.3 Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia: podział**

3 383 tys. €

Rozliczenia międzyokresowe bierne rezerw, w porównaniu z rokiem poprzednim, przedstawiają się następująco:

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
<b>Podział</b>	<b>Razem za 2023 r.</b>	<b>Razem za 2022 r.</b>
Pozostałe rezerwy	3 383	10 600
<b>Razem</b>	<b>3 383</b>	<b>10 600</b>

**Section 14 - Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych – pozycja 210**

4 804 tys. €

Począwszy od 2019 r., w związku z zastosowaniem MSSF 16, pozycja „Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych” obejmuje również amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 2,7 mln €, której odpowiednik jest ujmowany w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne”.

**14.1 Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych: podział**

<i>(wartości w tys. EUR)</i>				
<b>Pozycje aktywów/dochodów</b>	<b>Amortyzacja (a)</b>	<b>Odpisy z tytułu utraty wartości (b)</b>	<b>Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości (c)</b>	<b>Wynik netto (a+b- c)</b>
<b>A. Rzeczowe aktywa trwałe</b>				
1. Używane w działalności	4 804			4 804
- Posiadane	2 111			2 111
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 692			2 692
2. Nieruchomości inwestycyjne				
- Posiadane				
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				
3. Zapasy	x			
<b>Razem</b>	<b>4 804</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 804</b>



## Section 15 - Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych – pozycja 220

8 251 tys. €

### 15.1 Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych: podział

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje aktywów/dochodów	Amortyzacja (a)	Odpisy z tytułu utruty wartości (b)	Odwroćenie odpisów z tytułu utruty wartości (c)	Wynik netto (a+b-c)
A. Wartości niematerialne i prawne				
A.1. Własne				
- Generowane przez jednostkę we własnym zakresie				
- Inne	8 251			8 251
A.2 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				
<b>Razem</b>	<b>8 251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 251</b>

Pozycja ta dotyczy amortyzacji za okres odnoszący się do wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania, które obejmują również umowy z klientami.

## Section 16 - Pozostałe przychody operacyjne netto – pozycja 230

44 799 tys. €

### 16.1 Pozostałe koszty operacyjne: podział

-2 088 tys. €

*(wartości w tys. EUR)*

Podział	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
Koszty roku poprzedniego	(1 769)	(2 187)
Zaokrąglenia i dodatki	(6)	(93)
Pozostałe obciążenia	(83)	(756)
Koszty systemu gwarancji depozytów		
Koszty podatku rejestracyjnego	(231)	(893)
<b>Razem</b>	<b>(2 088)</b>	<b>(3 930)</b>

**16.2 Pozostałe przychody operacyjne: podział**

46 887 tys. €

*(wartości w tys. EUR)*

<b>Podział</b>	<b>Razem za 2023 r.</b>	<b>Razem za 2022 r.</b>
Odzyskanie opłat prawnych za zakup wierzytelności handlowych bez regresu	969	1 410
Odzyskanie opłat prawnych	910	127
Inne odzyskane kwoty	727	1 457
Dochód z poprzedniego roku	5 720	5 562
Odzyskanie kosztów notarialnych cedenta	2 061	1 647
Opłaty licencyjne BFF Finance Iberia		
Inne przychody	36 500	144 121
<b>Razem</b>	<b>46 887</b>	<b>154 324</b>

W 2022 r. pozycja „pozostałe przychody” obejmowała jednorazowy efekt dotyczący 50% rezerwy „40 euro” składającej się ze wszystkich należności naliczonych z tytułu przedmiotowego odszkodowania w wysokości około 120 mln €.

W 2023 r. pozycja ta obejmowała kwotę za rok w wysokości 23,3 mln €.

## Section 17 - Zyski/straty z inwestycji kapitałowych – pozycja 250

### 17.1 Zyski z inwestycji kapitałowych: podział

	(wartości w tys. EUR)	
Pozycja przychodów/wartość	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
<b>1) Spółki podlegające wspólnej kontroli</b>		
A. Przychody		
1. Przeszacowania		
2. Zyski z tytułu utraty wartości		
3. Zyski z tytułu utraty wartości		
4. Inne przychody		
B. Koszty		
1. Utrata wartości		
2. Odpisy z tytułu utraty wartości		
3. Straty z tytułu zbycia		
4. Pozostałe obciążenia		
<b>Zysk/strata netto</b>	-	-
<b>2) Spółki pod znaczącym wpływem</b>		
A. Przychody	(267)	288
1. Przeszacowania		
2. Zyski z tytułu utraty wartości		
3. Zyski z tytułu utraty wartości		
4. Inne przychody	(267)	288
B. Koszty		
1. Utrata wartości		
2. Odpisy z tytułu utraty wartości		
3. Straty z tytułu zbycia		
4. Pozostałe obciążenia		
<b>Zysk/strata netto</b>	(267)	288
<b>Razem</b>	(267)	288

## Sekcja 21 – Podatek dochodowy od działalności kontynuowanej – pozycja 300

63 337 tys. € 21.1 Podatek dochodowy od działalności kontynuowanej: podział

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje dochodów/sektory	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
1. Podatki bieżące (-)	46 484	86 509
2. Korekta podatku bieżącego z lat ubiegłych (+/-)	(487)	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 aktywów z tytułu podatku odroczonego (+/-)	3 071	(765)
5. Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego (+/-)	14 269	9 962
<b>6. Podatki za rok (-) (-1+/-2+3+ 3 bis +/-4+/-5)</b>	<b>63 337</b>	<b>99 154</b>

### 21.2 Uzgodnienie teoretycznego obciążenia podatkowego z rzeczywistym obciążeniem podatkowym

Poniżej przedstawione zostało uzgodnienie między teoretycznym obciążeniem podatkowym a faktycznym obciążeniem podatkowym ujętym w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i włoskich jednostek zależnych (w stosownych przypadkach).

	Podatek	% teoretycznego dochodu do opodatkowania
Podatek dochodowy – teoretyczne obciążenie podatkowe	77 714	33,07
Zwiększenia podatków	258	0,11
Inne	258	0,11
Zmniejszenia podatków	(14 635)	(6,24)
Różnice trwałe	(4 955)	(2,12)
Inne	(4 891)	(2,08)
Wpływ spółek zależnych	(4 790)	(2,04)
<b>Rzeczywiste obciążenie podatkowe</b>	<b>63 337</b>	<b>26,94</b>

## Sekcja 25 – Zysk przypadający na jedną akcję

### 25.1 Średnia liczba akcji zwykłych z rozwodnionym kapitałem

Podział	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r.
średnia liczba akcji w obiegu	185 626 946	184 669 974
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	2 568 406	1 623 192
Średnia liczba akcji rozwodnionych	188 195 353	186 293 165

### 25.2 Pozostałe informacje

(kwoty w jednostkach, o ile nie podano inaczej)

Podział	Razem za 2023 r.	Razem za 2022 r. <sup>(*)</sup>
Zysk za rok obrotowy (w euro)	171 661 757	232 047 606
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	185 626 946	184 669 974
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	2 568 406	1 623 192
Średnia liczba akcji rozwodnionych	188 195 353	186 293 165
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)</b>	<b>0,92</b>	<b>1,26</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)</b>	<b>0,91</b>	<b>1,25</b>

(\*) Niektóre liczby dotyczące poprzedniego roku zostały przekształcone w celu zapewnienia porównywalności danych.

## Część D – Skonsolidowane całkowite dochody

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	2023	2022
<b>10. Zysk za dany okres</b>	<b>171 661 757</b>	<b>232 047 606</b>
<b>Pozostałe składniki przychodów nieprzeklasyfikowane do wyniku</b>		
20. Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego		
30. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zmiany zdolności kredytowej):		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego		
40. Zabezpieczenie instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne dochody:		
a) zmiany wartości godziwej (instrument zabezpieczony)		
b) zmiany wartości godziwej (instrument zabezpieczający)		
50. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne		
60. Wartości niematerialne i prawne		
70. Programy określonych świadczeń	(36 540)	724 064
80. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
90. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą		
100. Podatek dochodowy od pozostałych składników bez przeklasyfikowania do wyniku	10 048	(199 118)
<b>Pozostałe składniki dochodu przeklasyfikowane do wyniku finansowego</b>		
110. Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych:		
a) zmiany wartości godziwej	(6 352 485)	
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
120. Różnice kursowe:		
a) zmiany wartości		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany	6 036 070	224 653
130. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		

(cd.)

*(wartości w jednostkach euro)*

Pozycje	2023	2022
c) inne zmiany		
z czego: wynik z pozycji netto		
<b>140. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone):</b>		
a) zmiany wartości		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
<b>150. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:</b>		
a) zmiany wartości godziwej	2 074 605	1 246 162
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
- korekty z tytułu ryzyka kredytowego		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
<b>160. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</b>		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
c) inne zmiany		
<b>170. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności:</b>		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
- korekty z tytułu utraty wartości		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
<b>180. Podatek dochodowy od pozostałych składników przeklasyfikowanych do wyniku finansowego</b>	1 514 545	(56 379)
<b>190. Inne całkowite dochody razem</b>	<b>3 246 244</b>	<b>1 939 383</b>
<b>200. Całkowity dochód (pozycje 10+190)</b>	<b>174 908 001</b>	<b>233 986 989</b>
<b>210. Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące</b>		
<b>220. Całkowity dochód przypadający na właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>174 908 001</b>	<b>233 986 989</b>

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

## Wprowadzenie

Grupa Bankowa BFF przyjęła odpowiednie narzędzia ładu korporacyjnego oraz odpowiednie mechanizmy zarządzania i kontroli w celu ograniczenia ryzyka, 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 okresowo je weryfikuje, aby zapewnić ich skuteczność w czasie. Stale monitoruje funkcjonowanie procesów zarządzania i kontroli ryzyka.

Polityki takie określają:

- ▶ zarządzanie ryzykiem i obowiązki Jednostek Organizacyjnych zaangażowanych w proces zarządzania,
- ▶ określanie rodzajów ryzyka, na które narażona jest Grupa, metody pomiaru i testowania warunków skrajnych oraz przepływy informacji podsumowujące działania monitorujące,
- ▶ roczny proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem płynności,
- ▶ działania mające na celu ocenę przyszłej adekwatności kapitałowej, związane z procesem planowania strategicznego.

Organy nadzoru korporacyjnego Banku – jako Jednostki Dominującej Grupy BFF – określają model zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy, biorąc pod uwagę 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 jednostki dominującej wykonują powierzone im funkcje nie tylko w odniesieniu do ich konkretnej działalności gospodarczej, ale także biorąc pod uwagę działalność Grupy jako całości i ryzyka, na które jest ona narażona, oraz angażując, w stosownych przypadkach, organy nadzoru jednostek zależnych w decyzje dotyczące procedur i polityki zarządzania ryzykiem.

Na poziomie Grupy funkcja zarządzania ryzykiem współpracuje w procesie definiowania i wdrażania zasad 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 definiowaniu ogólnego systemu zarządzania ryzykiem oraz całych ram odniesienia odnoszących się do podejmowania i kontroli ryzyka Grupy (poziom akceptowalnego ryzyka),
- ▶ ustanowienie odpowiednich procesów zarządzania ryzykiem poprzez przyjęcie i utrzymanie odpowiednich systemów zarządzania ryzykiem w celu określenia, zmierzenia, kontrolowania lub ograniczania 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 w celu sprostania 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 podejmowanych w celu wyeliminowania wszelkich słabości wykrytych w systemie zarządzania ryzykiem,
- ▶ składanie organom nadzoru korporacyjnego okresowych sprawozdań z przeprowadzonych działań i zapewnianie im wsparcia doradczego w kwestiach związanych z zarządzaniem ryzykiem.

Komórka Zarządzania Ryzykiem podlega Dyrektorowi Generalnemu, który jest osobą odpowiedzialną za system kontroli wewnętrznej Grupy Bankowej. Jest ona niezależna od Departamentu Audytu Wewnętrznego i podlega jego kontroli.

## Sekcja 1 – Ryzyko związane z konsolidacją rachunkowości

### Informacje ilościowe

#### A. Jakość kredytu

##### A.1 Ekspozycje kredytowe ze stwierdzoną utratą wartości i niezagrożone: kwoty, korekty, trendy i rozkład ekonomiczny

###### A.1.1 Podział aktywów finansowych według wartości bilansowej portfela i jakości kredytowej – zgodnie z MSSF.

(wartości w tys. EUR)

Portfele/jakość	Kredyty zagrożone	Ekspozycje mało prawdopodobne	Ekspozycje przeterminowane ze stwierdzoną utratą wartości	Inne ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Ekspozycje niezagrożone	Razem
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	99 806	13 718	219 891	2 368 874	8 103 537	10 805 826
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej						
4. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej						
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>99 806</b>	<b>13 718</b>	<b>219 891</b>	<b>2 368 874</b>	<b>8 103 537</b>	<b>10 805 826</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>86 372</b>	<b>12 132</b>	<b>185 257</b>	<b>2 192 825</b>	<b>9 419 264</b>	<b>11 895 850</b>

## 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 razem	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe razem (*)	Ekspozycja brutto	Korekty razem	Ekspozycja netto	
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	361 283	27 869	333 414	-	10 476 082	3 671	10 472 411	10 805 826
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody								
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					X	X		
4. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej					X	X		
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu								
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>361 283</b>	<b>27 869</b>	<b>333 414</b>	<b>-</b>	<b>10 476 082</b>	<b>3 671</b>	<b>10 472 411</b>	<b>10 805 826</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>307 008</b>	<b>23 246</b>	<b>283 762</b>	<b>-</b>	<b>11 614 156</b>	<b>2 067</b>	<b>11 612 089</b>	<b>11 895 850</b>

(\*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

(wartości w tys. EUR)

Portfele/jakość	Aktywa o wyraźnie niskiej jakości kredytowej		Pozostałe aktywa
	Skumulowane straty kapitałowe	Ekspozycja netto	Ekspozycja netto
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			1 167
2. Pochodne instrumenty zabezpieczające			
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 167</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>211</b>

## B. Ujawnienia dotyczące jednostek strukturyzowanych (innych niż spółki sekurytyzacyjne)

### B.2 Jednostki strukturyzowane niekonsolidowane do celów rachunkowości

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje sprawozdania finansowego/rodzaj jednostki strukturyzowanej	Portfel księgowy aktywów	Aktywa ogółem (A)	Portfel księgowy zobowiązań	Razem pasywa (B)	Wartość bilansowa (C = B-A)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko straty (D)	Różnica między ekspozycją na ryzyko straty a wartością bilansową (E = D-C)
	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	165 846			165 846		
UCI						235 532	69 686

## Sekcja 2 – Ostrożnościowe ryzyko konsolidacji

### 1.1 Ryzyko kredytowe

#### Informacje jakościowe

#### 1. Aspekty ogólne

Główną działalnością Grupy Bankowej w tym obszarze 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 r. wraz z późniejszymi zmianami, i który składa się z wielu usług finansowych, które mogą być zorganizowane na różne sposoby, głównie poprzez sprzedaż wierzytelności handlowych. Grupa oferuje głównie usługi faktoringu bez regresu z dłużnikami należącymi do administracji publicznej, a także inne produkty kredytowe, zawsze z naciskiem na administrację publiczną. Od marca 2021 r., wraz z integracją DEPObanku, Grupa zaczęła udzielać kredytów jako działalności instrumentalnej, oprócz określonych działań skarbowych (zarządzanych poprzez przyznawanie limitów operacyjnych) i usług w zakresie papierów wartościowych (zarządzanych głównie poprzez przyznawanie kredytów w rachunku bieżącym).

Ponadto, w celu dywersyfikacji działalności i obecności geograficznej, Grupa Bankowa obejmuje spółki z Grupy BFF Polska, które świadczą usługi finansowe głównie na rzecz podmiotów działających w sektorze opieki zdrowotnej oraz organów administracji publicznej w krajach, w których prowadzą działalność.

W chwili obecnej faktoring bez regresu stanowi około 67% wszystkich ekspozycji wobec klientów Grupy z wyłączeniem komponentu papierów wartościowych.

### *Wpływ kryzysu ukraińsko-rosyjskiego*

W związku z konfliktem ukraińsko-rosyjskim, który wybuchł w 2022 r., Grupa BFF nie ma bezpośredniej ekspozycji na rynki rosyjski i ukraiński, a w portfelu klientów BFF lub jej zagranicznych spółek zależnych nie ma rosyjskich spółek klienckich, spółek klienckich kontrolowanych przez spółki rosyjskie, rzeczywistych właścicieli ani przedstawicieli prawnych narodowości rosyjskiej. W odniesieniu do pozycji utrzymywanych w RUB (rublach rosyjskich) i możliwej ekspozycji na ryzyko kursowe w następstwie gwałtownych wahań kursu wymiany danej waluty, pozycje aktywów i pasywów denominowane w tej walucie utrzymywane przez BFF mają bardzo ograniczoną ogólną kwotę, odnoszącą się wyłącznie do sald rachunków bankowych (sald rachunków bankowych kontrahentów segmentu usług transakcyjnych prowadzonych przez BFF, przeniesione na rachunki posiadane przez BFF w Bank of New York, skarbniku BFF w tej walucie, oraz Euroclear Bank, międzynarodowym banku rozliczeniowym, podczas gdy transakcje spot, depozyty terminowe i swapy walutowe w tej walucie zostały zawieszane od początku kryzysu) i zasadniczo zrównoważone. BFF posiada również tylko jeden rachunek bieżący denominowany w UAH (hrywna ukraińska), prowadzony w Bank of New York, z którego nie korzystał w 2023 r. i który ma znikome saldo zadłużenia (równowartość kilkudziesięciu euro).

Po wybuchu kryzysu między Rosją a Ukrainą nastąpiła również intensyfikacja cyberwojny na całym świecie, wymierzona głównie w sieci infrastrukturalne. W związku z tym Grupa BFF podniosła poziom uwagi SOC (ang. security operation center – centrum operacji bezpieczeństwa) i wzmocniła zasady obrony obwodowej, a także kontynuowała monitorowanie sytuacji za pośrednictwem wiarygodnych źródeł, takich jak CERTFin. W odniesieniu do ciągłości działania i tworzenia kopii zapasowych ostatnie aktualizacje i testy planu Disaster Recovery (pol. odtwarzanie awaryjne) potwierdziły odporność Grupy BFF. Wewnętrznie prowadzone są kampanie uświadamiające na temat phishingu i zdarzeń zagrożenia bezpieczeństwa. Wreszcie skontaktowano się z głównymi zleceniobiorcami i dostawcami w celu ustalenia, czy oni również podnieśli swój poziom uwagi na cyberbezpieczeństwo i otrzymali więcej logów z systemów obronnych w celu przeprowadzenia szerszego monitorowania za pośrednictwem systemu SIEM (ang. security information and event management – zarządzanie informacjami i zdarzeniami bezpieczeństwa). Do tej pory BFF, jej zleceniobiorcy i dostawcy nie odnotowali żadnych ataków ani zakłóceń w związku z kryzysem na Ukrainie.

## **2. Polityka dotycząca zarządzania ryzykiem kredytowym**

### **2.1 Aspekty organizacyjne**

Ocena transakcji dla różnych produktów oferowanych przez Grupę Bankową jest przeprowadzana poprzez analizę szeregu czynników, począwszy od stopnia fragmentacji ryzyka do charakterystyki relacji handlowej leżącej u podstaw jakości kredytowej i zdolności klienta/dłużnika do spłaty.

Wytyczne i procedury monitorowania i kontroli ryzyka kredytowego określa aktualny „Regulamin kredytowy”, zatwierdzony przez Radę Dyrektorów w dniu 21 grudnia 2023 r., a także „Regulamin kredytowy” jednostek 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, wyceny 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 wierzytelności handlowych bez regresu należnych od dłużników należących do organów administracji publicznej, a w przypadku ekspozycji związanych z działalnością banku powierniczego 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 handlowych stosunku do terminów oczekiwanych przez Grupę.

W świetle powyższych rodzajów ryzyka Grupa posiada wewnętrzne regulacje, które opisują etapy, które regulacje branżowe określają jako elementy procesu kredytowego:

- ▶ kontrolę obejmującą sprawdzenie przeszłości;
- ▶ decyzję;
- ▶ wypłatę;
- ▶ monitorowanie i przegląd;
- ▶ spór.

Faktoring bez regresu 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 odniesieniu do udzielania kredytów kontrahentom korzystającym z usługi banku powierniczego ryzyko kredytowe jest bardzo niskie, ponieważ koncentruje się głównie na kontrahentach bankowych, podmiotach zarządzających aktywami i funduszach.

W Grupie oferuje się również marginalnie następujące dwa rodzaje usług: „tylko zarządzanie kredytami i należnościami” oraz „faktoring z regresem”.

W usłudze „tylko zarządzanie kredytami i należnościami” ryzyko kredytowe jest znacznie ograniczone, gdyż ogranicza się do zaangażowania Grupy wobec klienta z tytułu zapłaty uzgodnionych opłat i prowizji, czyli zwrotu poniesionych kosztów obsługi prawnej. Przyznanie linii kredytowej na usługę „tylko zarządzanie kredytami i należnościami” następuje zgodnie z normalnymi procedurami stosowanymi w procesie kredytowym, przy czym linia kredytowa może być zatwierdzona przez organ jednoosobowy.

Faktoring z regresem jest dla Grupy Bankowej BFF działalnością marginalną, ponieważ ten rodzaj faktoringu znajduje się wyłącznie w portfelu produktów BFF Polska S.A.

Odnosząc się konkretnie 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. działa głównie w trzech sektorach:

- ▶ finansowanie kapitału obrotowego dostawców dla administracji publicznej,
- ▶ finansowanie bieżących i przyszłych należności handlowych w sektorze publicznym i ochrony zdrowia,
- ▶ finansowanie inwestycji w sektorze publicznym i opieki zdrowotnej.

Również w odniesieniu do poszczególnych rodzajów inwestycji realizowanych przez BFF Polska S.A. i jej spółki zależne zarządzanie ryzykiem kredytowym Grupy ma na celu zbudowanie solidnego i zrównoważonego portfela aktywów finansowych w celu ograniczenia do minimum ryzyka ekspozycji z utratą wartości, przy jednoczesnym generowaniu oczekiwanej marży zysku i wartości portfela kredytowego. Co do zasady, klienci Grupy Bankowej posiadają odpowiednią zdolność kredytową, a w razie potrzeby, w celu ograniczenia ryzyka strat finansowych wynikających z niewykonania zobowiązań przez klientów, Bank zwraca się o odpowiednie gwarancje.

W odniesieniu do alokacji limitów operacyjnych i/lub limitów „pośrednictwa” nie ma konkretnych żądań ze strony klientów, a ocena jest inicjowana z inicjatywy jednostki organizacyjnej finansów i zasoby finansowe lub odpowiednich jednostek organizacyjnych.

W ramach zarządzania kontrahentami świadczącymi usługi pośrednictwa detalicznego ustanowiono określone limity operacyjne mające na celu monitorowanie i kontrolowanie działalności tych podmiotów. W niektórych przypadkach zażądano gwarancji w celu ograniczenia ryzyka związanego 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, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 (CRR) i przyjętym przez okólnik Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków” i okólnikiem nr 286 „Instrukcje dotyczące przygotowywania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi” – oba dokumenty z dnia 17 grudnia 2013 r., wraz z późniejszymi zmianami. Podejście to obejmuje klasyfikację ekspozycji na różne klasy („portfele”), w zależności od rodzaju kontrahenta, oraz zastosowanie zdwersyfikowanych wskaźników ważonych do każdego portfela.

W szczególności Grupa Bankowa BFF stosuje następujące główne współczynniki wagowe, przewidziane przez CRR:

- ▶ 0% dla ekspozycji wobec agencji rządowych i banków centralnych posiadających biura w państwie członkowskim Unii Europejskiej i finansowanych w walucie lokalnej, a także dla ekspozycji wobec innych organów 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 EUNB „*Samorządy regionalne i władze lokalne UE traktowane jako ekspozycje wobec rządów centralnych zgodnie z art. 115 ust. 2 rozporządzenia (UE) 575/2013*” i „*Podmioty sektora publicznego UE traktowane w wyjątkowych okolicznościach jako ekspozycje wobec rządu centralnego, samorządu 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 ze stopniem2 jakości kredytowej, które obejmują ekspozycje wobec podmiotów polskiego i słowackiego sektora publicznego;
- ▶ 100% dla (i) ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów o Jakości Kredytowej – Etapy 3, 4 i 5 (w tym Włoch, Portugalii i Grecji – należy zauważyć, że 3 maja 2019 r. 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 niezmiennym poziomie 100%); (ii) ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów, w których agencje rządowe nie są oceniane i nie są dostępne stopnie jakości kredytowej (w tym w Czechach i w Chorwacji);
- ▶ 50% lub 100% dla należności od nadzorowanych pośredników, zgodnie ze stopniem jakości kredytowej obowiązującym w kraju, w którym mają oni swoje siedziby;
- ▶ 75% dla ekspozycji detalicznych i ekspozycji wobec MŚP;
- ▶ 100% dla ekspozycji wobec dłużników nieposiadających ratingu (tj. przedsiębiorstw), funduszy i spółek zarządzających aktywami; w przypadku dłużników prywatnych posiadających rating stosuje się różne wagi na podstawie 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 korekty szczególne są o 20% niższe niż część niezabezpieczona, przed wszelkimi korektami;
- ▶ 100% dla ekspozycji nieobsługiwanych, jeśli korekty szczególne wynoszą 20% lub więcej niż część niezabezpieczona, przed dokonaniem jakichkolwiek korekt;
- ▶ 250% na aktywa z tytułu podatku odroczonego nie odliczone 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 opisanej powyżej metody wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kontrahenta na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 182,8 mln € dla Grupy Bankowej BFF.

Ponadto proces zarządzania ryzykiem kredytowym jest zgodny z przepisami zewnętrznymi (CRR, okólniki Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków” i nr 286 „Instrukcje dotyczące przygotowywania sprawozdań nadzorczych przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi”).

W szczególności:

- ▶ „Duża ekspozycja” oznacza każdą pozycję ryzyka równą lub większą niż 10% uznanego kapitału, zgodnie z definicją w CRR II (równą kapitałowi Tier 1);
- ▶ grupy bankowe są zobowiązane do ograniczania każdej pozycji ryzyka w ramach limitu 25% kapitału kwalifikowanego, z wyłączeniem ekspozycji wobec podmiotów bankowych lub grup bankowych, dla których limit jest równy maksymalnej wartości między 25% kapitału kwalifikowanego a 150 mln €.

Biorąc pod uwagę fakt, że ekspozycja Grupy składa się prawie w całości z ekspozycji nabytych bez regresu i należnych od poszczególnych podmiotów administracji publicznej, ryzyko portfelowe uważa się za ograniczone, ponieważ wysięgowanie ekspozycji pociąga za sobą przypisanie ekspozycji 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 kryteriami ostrożnościowymi wymaganymi przez regulacje nadzorcze oraz wewnętrznymi politykami przyjętymi 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 zwrócić uwagę, że 1 stycznia 2018 r. wszedł w życie MSSF 9. Standard ten zastępuje koncepcję strat poniesionych, przewidzianą przez MSR 39, koncepcją oczekiwanych strat kredytowych.

Podejście przyjęte przez Grupę oparte jest na modelu prospektywnym, który może wymagać rozpoznania oczekiwanych strat kredytowych w okresie życia ekspozycji na podstawie wiarygodnych informacji, dostępnych bez zbędnych kosztów i nakładów oraz zawierających 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 ujmowana jest w trzech etapach, z których każdy różni się metodą kalkulacji strat do ujęcia.



W przypadku Etapu 1 oczekiwane straty kredytowe są mierzone w okresie 12 miesięcy. W przypadku Etapu 2 (obejmującego aktywa finansowe, których ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia), oczekiwane straty są mierzone w okresie życia instrumentu (straty oczekiwane w całym okresie życia). Etap 3 obejmuje wszystkie aktywa finansowe, które wykazują obiektywną utratę wartości na dzień sprawozdawczy (ekspozycje zagrożone).

### 2.3 Metody wyceny oczekiwanych strat kredytowych

#### Ekspozycje objęte zbiorowymi odpisami 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 ECL 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 do celów kalkulacji utraty wartości w porównaniu do poprzednich standardów są następujące:

- ▶ przyszłościowy, pozwalający na natychmiastowe ujęcie wszystkich oczekiwanych strat kredytowych w okresie życia ekspozycji, zastępując w ten sposób 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 wyzwalającego). 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;
- ▶ ECL przeliczany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego;
- ▶ wykorzystanie informacji wybiegających w przyszłość oraz czynników makroekonomicznych do określenia ECL;
- ▶ Wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów obsługiwanych i nieobsługiwanych w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania ECL 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 PD;
- ▶ wielookresowe PD;
- ▶ 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 podlegające indywidualnym odpisom z tytułu utraty wartości („szczególna 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 ekspozycji 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 tym, że biorąc pod uwagę podstawową działalność Grupy, pozycje przeterminowane z utratą wartości, zidentyfikowane zgodnie z obiektywnymi kryteriami, niekoniecznie reprezentują rzeczywiste pogorszenie. Podejście to nie zwalnia jednak właściwych funkcji z przeprowadzania dokładnej/analizy oceny („ocena indywidualna”) pozycji sklasyfikowanych jako przeterminowane, jeśli obliczona korekta nie jest adekwatna.

Ekspozycje Grupy Bankowej BFF z utratą wartości obejmują kredyty zagrożone, ekspozycje, których spłata jest mało prawdopodobna i ekspozycje przeterminowane, na łączną kwotę 333 414 tys. € – po odliczeniu indywidualnej utraty wartości - i są podzielone w następujący sposób:

- ▶ kredyty zagrożone w wysokości 99 806 tys. € (ekspozycja brutto w sprawozdaniu finansowym w wysokości 120 923 tys. € z korektą w wysokości 21 117 tys. €);
- ▶ ekspozycje, których spłata jest mało prawdopodobna w wysokości 13 718 tys. € (ekspozycja brutto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości 19 125 tys. € z korektami w wysokości 5 407 tys. €);
- ▶ ekspozycje przeterminowane z utratą wartości w wysokości 219 891 tys. € (ekspozycja brutto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości 221 236 tys. € z korektą w wysokości 1 344 tys. €).

W odniesieniu do przyjętych zasad dotyczących utraty wartości Grupa BFF Polska i BFF Finance Iberia przedkładać Jednostce Dominującej okresowe sprawozdania, aby odpowiednie funkcje Jednostki Dominującej mogły informować o działaniach prowadzonych w tym obszarze i sprawdzać poprawność wniosków.

### **Wycena przewidywanych strat kredytowych**

W czwartym kwartale 2023 r. jednostka dominująca – na poziomie skonsolidowanym – zrewidowała metodologię przydziału do etapów, ustanawiając kryteria bardziej reprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego w odniesieniu do działalności Grupy oraz metodologię komponentów prognostycznych i punktowych odnoszących się do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, która jest bardziej dostosowana do najlepszych praktyk rynkowych i specyfiki działalności.

Nowy model przyszłościowy, który wzmacnia poprzedni model oparty głównie na założeniach zewnętrznego dostawcy informacji, uwzględnia scenariusze makroekonomiczne opublikowane przez EBA (Europejski Urząd Nadzoru Bankowego) podczas testu warunków skrajnych w 2023 r. i poprzez model regresji łączy wskaźnik niewypłacalności z trendem zmiennych makroekonomicznych w przyszłym horyzoncie czasowym wynoszącym trzy lata.

Kontynuując poprzednie scenariusze dostarczone przez innego dostawcę informacji, scenariusze te charakteryzują się zaostrzeniem warunków finansowych i znacznym pogorszeniem perspektyw gospodarczych spowodowanym wysoką inflacją wywołaną konfliktem rosyjsko-ukraińskim. Co więcej, scenariusze te odzwierciedlają również odwrócenie trendu na rynku nieruchomości w obliczu spadku zdolności gospodarstw domowych do obsługi zadłużenia wywołanego wysokimi stopami procentowymi.

Począwszy od kilku następných kwartałów, funkcja będzie monitorować ewolucję zmiennych makroekonomicznych wykorzystywanych w modelu prognostycznym w celu zidentyfikowania wszelkich istotnych zmian w porównaniu z wartościami wykorzystywanymi w fazie aktualizacji modelu.

### **2.4 Techniki ograniczania ryzyka kredytowego**

W celu zapewnienia zgodności ekspozycji bez regresu z zasadą wyłączenia z bilansu, 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 w zakresie papierów wartościowych i zabezpieczające, techniki ograniczania ryzyka obejmują również umowy nettingu (ISDA) i zarządzania zabezpieczeniami (CSA) zgodne z regulacjami EMIR. W przypadku umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, dla których jednostka dominująca podpisała określone umowy GMRA, ryzyko kredytowe jest przenoszone z kontrahenta na instrument bazowy umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

### 3. Ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości

Zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 272 „Aktywa z utratą wartości” netto Grupy Bankowej BFF wyniosły łącznie 333 414 tys. €. Należą do nich:

- ▶ kredyty zagrożone to ekspozycje wobec stron, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w zasadniczo podobnych sytuacjach, niezależnie od wszelkich prognoz strat dokonanych przez jednostkę dominującą.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna kwota kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 99 806 tys. €, z czego 5 584 tys. € zostało już objęte odpisami z tytułu utraty wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i rządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 92 644 tys. €, co stanowi 92,8% całości.

Kredyty zagrożone brutto wyniosły 120 923 tys. €. Związana z tym utrata wartości wyniosła 21 117 tys. €. Część odpisu na odsetki za zwłokę od ekspozycji nieobsługiwanych, ujęta w momencie zmiany szacunków w 2014 r., wyniosła 1 mln € i została w całości objęta utratą wartości. Uwzględniając również tę kwotę, kredyty zagrożone brutto wyniosły 121 926 tys. €, a odpowiednie korekty wyniosły łącznie 22 120 tys. €.

W odniesieniu do jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna kwota kredytów zagrożonych, pomniejszona o wszelkie szacowane odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 93 228 tys. €, z czego 92 644 tys. € dotyczyło włoskich gmin i rządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej; sprawa ta jest klasyfikowana jako zagrożona zgodnie ze wskazaniem Organu Nadzoru, pomimo faktu, że Grupa Bankowa BFF ma prawo do otrzymania 100% kapitału i odsetek za zwłokę po zakończeniu postępowania upadłościowego.

W szczególności kwota 5 584 tys. € odnosi się do pożyczek i wierzytelności należnych od podmiotów lokalnych (gmin, prowincji), które w momencie zakupu znajdowały się już w trudnej sytuacji finansowej i zostały nabyte na specjalnych warunkach.

Pozostałe pozycje dotyczące Banku BFF utraciły wartość na podstawie subiektywnych ocen wynikających z opinii prawnych. Kredyty zagrożone brutto dotyczące Grupy BFF Polska wyniosły 23 239 tys. €. Po uwzględnieniu szacunkowych odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 18 076 tys. € wyniosły one 5 163 tys. €.

- ▶ Ekspozycje Grupy BFF na ryzyko braku zapłaty odnoszą się głównie do pozycji Grupy BFF Polska. Ekspozycje te odzwierciedlają ocenę dokonaną przez pośrednika dotyczącą braku prawdopodobieństwa – z wyłączeniem takich działań jak egzekwowanie gwarancji – dłużnik w pełni wypełni (w odniesieniu do kwoty głównej 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 2023 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wyniosły 19 125 tys. €, z czego 15 840 tys. € przypadało na Grupę BFF Polska, 3 087 € na Jednostkę Dominującą, a 198 tys. € na BFF Finance Iberia. Łączna wartość netto wynosi 13 718 tys. € i odnosi się głównie do Grupy BFF Polska.

- ▶ ekspozycje przeterminowane netto Grupy BFF wyniosły 219 891 tys. €. Dotyczą one Jednostki Dominującej w kwocie 206 520 tys. €, hiszpańskiej spółki zależnej w kwocie 12 720 tys. € oraz Grupy BFF Polska w kwocie 651 tys. €. 93,9% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych.

Należy pamiętać, że aktywa z utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowane, o niskim prawdopodobieństwie zapłaty i zagrożone), która zakłada, że istnieje faktyczny stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując żadnej uznaniowości i nie zapewniając, że niektóre przypadki niereprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Grupy) są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Grupę BFF jest ograniczony, ponieważ został przyjęty w odniesieniu do organów publicznych, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Grupy. Potwierdzają to również bardzo ograniczone straty kredytowe.

## Informacje ilościowe

### A. Jakość kredytu

#### A.1 Ekspozycje kredytowe ze stwierdzoną utratą wartości i obsługiwane: kwoty, korekty, trendy 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			Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości		
	Między 1 dniem a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Między 1 dniem a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Między 1 dniem a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Między 1 dniem a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	325 689	241 334	1 338 491	4 679	9 156	449 524	3 837	8 461	257 912			5 584
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody												
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu												
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>325 689</b>	<b>241 334</b>	<b>1 338 491</b>	<b>4 679</b>	<b>9 156</b>	<b>449 524</b>	<b>3 837</b>	<b>8 461</b>	<b>257 912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 584</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>410 514</b>	<b>236 577</b>	<b>508 144</b>	<b>494</b>	<b>14 622</b>	<b>1 022 474</b>	<b>5 386</b>	<b>9 308</b>	<b>215 827</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 672</b>

A.1.2 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: tendencja w zakresie łącznych korekt i łącznych rezerw

Opis/etapy ryzyka	Korekty razem											
	Aktywa w etapie pierwszym					Aktywa w etapie drugim						
	Pożyczki 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	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: indywidualna utrata wartości	z czego: zbiorowa utrata wartości	Pożyczki 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	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: indywidualne odpisy aktualizujące	z czego: zbiorowe odpisy aktualizujące
Korekty razem na początek okresu	25	1 498				1 523	2	569				57 <sup>1</sup>
Zwiększenia stanu nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych												
Wyłączenia z bilansu inne niż odpisy												
Korekty wartości netto/odpisy z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	(3)	1 687				1 685		(83)				(83)
Modyfikacje umowne bez wyksięgowania												
Zmiany metodologii szacowania												
Odpisy nieuwjęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat												
Pozostałe zmiany												
Korekty końcowe razem	22	3 186				3 208	2	487				487
Odzyskane wpływy z odpisanych aktywów finansowych												
Odpisy ujęte bezpośrednio w wyniku finansowym												

(wartości w tys. EUR)

Korekty razem											Razem rezerwy na zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe				Razem
Aktywa w etapie trzecim						Zakupione lub utworzone aktywa finansowe o obniżonej jakości kredytowej					Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe nabyte lub udzielone z rozpoznaną utratą wartości	
Pożyczki i należności od banków i centralnych na żądanie	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 odpisy zbiorowe	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					
-	23 240	-	-	23 240	-	6	-	-	6	-	251	-	-	25 591	
-	-	-	-	-	-	x	x	x	x	x	-	-	-	-	
-	4 428	-	-	4 428	-	195	-	-	195	-	106	-	173	6 503	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	27 668	-	-	27 668	-	201	-	-	201	-	357	-	173	32 094	
-	58	-	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	

*A.1.3 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: przeniesienia między różnymi stopniami ryzyka kredytowego (kwoty brutto i 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	120 752	3 915	1 287	88	9 776	3 762
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
4. Zobowiązania do wypłaty środków oraz udzielone gwarancje finansowe					592	
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>120 752</b>	<b>3 915</b>	<b>1 287</b>	<b>88</b>	<b>10 369</b>	<b>3 762</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>20 685</b>	<b>11 646</b>	<b>1 966</b>	<b>5 091</b>	<b>14 312</b>	<b>1 944</b>



A.1.4 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe wobec banków w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim: wartości brutto i netto

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/wartości	Ekspozycja brutto					Łączne odpisy z tytułu utraty wartości i łączne rezerwy				Ekspozycja netto	Całkowite odpisy częściowe *
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości		
A. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej											
A.1 Na żądanie	256 717	252 205	4 512			24	22	2		256 694	
a) Z rozpoznaną utratą wartości		X					X				
b) Niezagrożone	256 717	252 205	4 512	X		24	22	2	X	256 694	
A.2 Inne	593 576	593 576				15	15			593 563	
a) Pożyczki zagrożone	X						X				
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	X						X				
b) Pozyccje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	X						X				
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	X						X				
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	X						X				
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	X						X				
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrożonych		X		X					X		
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce		X		X					X		
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	593 578	593 576		X		15	15		X	593 563	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce				X					X		
<b>Razem (A)</b>	<b>850 294</b>	<b>845 781</b>	<b>4 512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>37</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>850 257</b>	<b>-</b>
B. Ekspozycje poza bilansem pozycji finansowej											
a) Z rozpoznaną utratą wartości		X					X				
b) Inne	1 161			X					X	1 161	
<b>Razem (B)</b>	<b>1 161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 161</b>
<b>Razem (A + B)</b>	<b>851 454</b>	<b>845 781</b>	<b>4 512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>37</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>851 418</b>	<b>-</b>

(\*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

*A.1.5 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim: wartości brutto i netto*

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/wartości	Ekspozycja brutto					Łączne odpisy z tytułu utraty wartości i łączne rezerwy netto				Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem*
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone pożyczki z utratą wartości		
<b>A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>											
a) Pożyczki zagrożone	120 923	X	115 138	5 785	21 117	X	20 916	20 916	99 806		
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	582	X	582		261	X	261	261	321		
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	19 125	X	19 125		5 407	X	5 407	5 407	13 718		
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	11 691	X	11 691		1 314	X	1 314	1 314	10 377		
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	221 236	X	221 236		1 344	X	1 344	1 344	219 891		
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	90	X	90		44	X	44	44	45		
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrażonych	2 369 377	1 905 830	463 547	X	503	316	187	X	2 368 874		
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	19 151		19 151	X		X			19 151		
e) Inne ekspozycje należności niezagrażonych	7 513 130	7 399 567	113 563	X	3 154	2 855	298	X	7 509 976		
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	9 236		9 236	X	92		92	X	9 143		
<b>RAZEM (A)</b>	<b>10 243 790</b>	<b>9 305 397</b>	<b>577 110</b>	<b>355 498</b>	<b>5 785</b>	<b>3 171</b>	<b>485</b>	<b>27 668</b>	<b>20 110 212 265</b>	<b>-</b>	
<b>B. Ekspozycje związane z pozycją finansową poza bilansem</b>											
a) Z rozpoznaną utratą wartości	17 020	X	17 020		173	X	173	173	16 847		
b) Niezagrożone	510 783	510 783		X	357	357		X	510 425		
<b>Razem (B)</b>	<b>527 803</b>	<b>510 783</b>	<b>-17 020</b>	<b>-</b>	<b>530</b>	<b>357</b>	<b>-</b>	<b>173</b>	<b>-527 445</b>	<b>-</b>	
<b>Razem (A+B)</b>	<b>10 771 593</b>	<b>9 816 180</b>	<b>577 110</b>	<b>372 518</b>	<b>5 785</b>	<b>3 528</b>	<b>485</b>	<b>27 840</b>	<b>20 110 739 710</b>	<b>-</b>	

(\*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

A.1.7 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: tendencja w zakresie ekspozycji brutto z rozpoznaną utratą wartości

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Ekspozycje przeterminowane ze stwierdzoną utratą wartości
<b>A. Ekspozycja początkowa brutto</b>	<b>104 663</b>	<b>16 374</b>	<b>185 971</b>
- w tym: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane			
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>34 336</b>	<b>6 216</b>	<b>114 159</b>
B.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	14 298	251	45 980
B.2 Przeniesienia z nabytych lub utworzonych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe			
B.3 przeniesienia z innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	6 574	276	1 801
B.4 modyfikacje umowne bez wyksięgowań			
B.5 inne zwiększenia	13 464	5 689	66 378
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>18 076</b>	<b>3 465</b>	<b>78 894</b>
C.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	534	39	16 863
C.2 odpisy			
C.3 windykacja	15 740	2 668	55 938
C.4 windykacja ze zbycia			
C.5 straty ze zbycia			
C.6 przeniesienia do innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	1 801	757	6 092
C.7 modyfikacje umowne bez wyksięgowań			
C.8 inne zmniejszenia			
<b>D. Ekspozycja końcowa brutto</b>	<b>120 923</b>	<b>19 125</b>	<b>221 236</b>
- w tym: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane			

A.1.7bis Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje wobec klientów w momencie sporządzania sprawozdania z sytuacji finansowej: zmiany wartości brutto ekspozycji restrukturyzowanych w podziale według jakości kredytowej

(wartości w tys. EUR)

Opis/jakość	Ekspozycje restrukturyzowane: zagrożone	Ekspozycje restrukturyzowane: niezagrożone
<b>A. Ekspozycja początkowa brutto</b>	<b>11 754</b>	<b>5 960</b>
- w tym: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane		
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>785</b>	<b>28 070</b>
B.1 Wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych, niepodlegających restrukturyzacji		24 216
B.2 wpływy z ekspozycji niezagrożonych, restrukturyzowanych		X
B.3 wpływy z ekspozycji zagrożonych, restrukturyzowanych	X	39
B.4 Wpływy z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, niepodlegających restrukturyzacji		
B.5 inne zwiększenia	785	3 815
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>176</b>	<b>5 643</b>
C.1 przeniesienia do ekspozycji obsługiwanych niepodlegających środkom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	X	
C.2 wpływy na rzecz restrukturyzowanych ekspozycji niezagrożonych		X
C.3 wpływy na rzecz restrukturyzowanych ekspozycji zagrożonych	X	
C.4 odpisy		
C.5 windykacje	176	5 643
C.6 wpływy ze zbycia		
C.7 straty ze zbycia		
C.8 inne zmniejszenia		
<b>D. Ekspozycja końcowa brutto</b>	<b>12 363</b>	<b>28 387</b>
- w tym: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane		

A.1.9 Konsolidacja ostrożnościowa – zagrożone ekspozycje kredytowe wobec klientów na dzień bilansowy: trend łącznych korekt

Wartości w tys. EUR

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone		Pozycje z mało prawdopodobną spłatą		Ekspozycje przeterminowane ze stwierdzoną utratą wartości	
	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłóce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłóce	Razem	z czego: ekspozycje restrukturyzowane
<b>A.1 Korekty na początek roku ogółem</b>	<b>18 290</b>	<b>196</b>	<b>4 241</b>	<b>1 091</b>	<b>714</b>	<b>114</b>
- w tym: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane					-	
<b>B. Zwiększenia</b>	<b>5 469</b>	<b>68</b>	<b>2 863</b>	<b>310</b>	<b>1 106</b>	<b>-</b>
B.1 korekty nabytych lub utworzonych aktywów o obniżonej jakości kredytowej		X		X		X
B.2 inne korekty						
B.3 straty z tytułu zbycia						
B.4 przeniesienia z innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	626	45	65	65		
B.5 modyfikacje umowne bez wyksięgowania						
B.6 inne zwiększenia	4 843	23	2 798	245	1 105	
<b>C. Zmniejszenia</b>	<b>2 642</b>	<b>3</b>	<b>1 697</b>	<b>87</b>	<b>476</b>	<b>70</b>
C.1 zyski z tytułu wartości godziwej						
C.2 zyski z tytułu utraty wartości z windykacji	2 641	3	1 058	5	330	5
C.3 zyski ze zbycia						
C.4 odpisy						
C.5 przeniesienia do innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości			607	45	84	65
C.6 modyfikacje umowne bez wyksięgowania						
C.7 inne zmniejszenia			33	37	62	
<b>D. Korekty końcowe razem</b>	<b>21 117</b>	<b>261</b>	<b>5 407</b>	<b>1 314</b>	<b>1 344</b>	<b>44</b>
- w tym: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane						

## A.2 Klasyfikacja ekspozycji na podstawie ratingów wewnętrznych i zewnętrznych

## A.2.1 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe w podziale na klasy ratingów zewnętrznych (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		
<b>A. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	15 998	1 926 734	8 288 925	28 703	14 827	-	562 179	10 837 366
- Etap pierwszy	15 627	1 572 208	7 779 207	28 703	14 827	-	488 401	9 898 972
- Etap drugi	371	328 803	235 576				12 360	577 110
- Etap trzeci		25 723	268 553				61 222	355 498
- Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości			5 589				196	5 785
<b>B. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>								
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości								
<b>C. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>								
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości								
<b>Razem (A+B+C)</b>	15 998	1 926 734	8 288 925	28 703	14 827	-	562 179	10 837 366
<b>D. Zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe</b>		42 809					453 987	496 796
- Etap pierwszy		42 809					439 667	482 476
- Etap drugi								
- Etap trzeci							14 320	14 320
- Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości								
<b>Razem (D)</b>		42 809					453 987	496 796
<b>Razem (A+B+C+D)</b>	15 998	1 969 543	8 288 925	28 703	14 827	-	1 016 166	11 334 162

Ratingi dostarczone przez agencję ratingową DBRS (referencyjna instytucja ECAI) zostały wykorzystane do przypisania ratingów jakości kredytowej dłużnikom publicznym. Poniżej przedstawiono uzgodnienie klas ryzyka z ratingami nadanymi przez DBRS.

<b>Klasa jakości kredytowej</b>	<b>ECAI</b>
	<b>DBRS Ratings Limited</b>
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 ocenianych dłużników prywatnych wykorzystane zostały ratingi dostarczone przez S&P Global Ratings. Poniżej przedstawiono uzgodnienie klas ryzyka z ratingami nadanymi przez DBRS.

<b>Klasa jakości kredytowej</b>	<b>ECAI</b>
	<b>S&amp;P Global Ratings</b>
1	≥ AA-
2	między A+ a A-
3	między BBB+ a BBB-
4	między BB+ a BB-
5	między B+ a B-
6	≤ CCC+

### A.3 Podział gwarantowanych ekspozycji kredytowych według rodzajów gwarancji

A.3.1 Konsolidacja ostrożnościowa – gwarantowane ekspozycje kredytowe wobec banków w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie <sup>(4)</sup>			
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości w leasingu finansowym	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia
<b>1. Zabezpieczone ekspozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>	<b>299 777</b>	<b>299 776</b>	-	-	<b>298 425</b>	-
1.1 całkowicie zabezpieczone	299 777	299 776			298 425	
- z czego z utratą wartości						
1.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
<b>2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe poza bilansem:</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 całkowicie zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						



(wartości w tys. EUR)

Gwarancje osobiste <sup>(2)</sup>						Kredyty z zatwierdzenia				Razem
Kredytowe instrumenty pochodne										(1)+(2)
Obligacje powiązane z kredytem	Pozostałe pochodne					Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	
	Kontrahenci centralni	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty						
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298 425
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298 425
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.3.2 Konsolidacja ostrożnościowa – gwarantowane ekspozycje kredytowe wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie <sup>(a)</sup>			
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości w leasingu finansowym	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia
<b>1. Zabezpieczone ekspozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>	<b>53 184</b>	<b>53 033</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>52 269</b>	<b>520</b>
1.1 całkowicie zabezpieczone	53 184	53 033	79	-	52 269	520
- z czego z utratą wartości	239	89	79	-	-	-
1.2 częściowo zabezpieczone	-	-	-	-	-	-
- z czego z utratą wartości	-	-	-	-	-	-
<b>2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe poza bilansem:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 całkowicie zabezpieczone	-	-	-	-	-	-
- z czego z utratą wartości	-	-	-	-	-	-
2.2 częściowo zabezpieczone	-	-	-	-	-	-
- z czego z utratą wartości	-	-	-	-	-	-

(wartości w tys. EUR)

Gwarancje osobiste <sup>(2)</sup>							Razem		
Kredytowe instrumenty pochodne				Kredyty z zatwierdzenia			(1)+(2)		
CLN	Pozostałe pochodne				Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	
	Kontrahenci centralni	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty					
-	-	-	-	-	-	-	10	52 878	
							10	52 878	
							10	89	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	

## B. Podział i koncentracja ekspozycji kredytowych

### B.1 Konsolidacja ostrożnościowa – podział sektorowy ekspozycji kredytowych wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/kontrahenci	Administracje publiczne		Przedsiębiorstwa finansowe		Przedsiębiorstwa finansowe (z czego: zakłady ubezpieczeń)		Przedsiębiorstwa niefinansowe		Gospodarstwa domowe	
	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty razem
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone	92 647	461					5 896	15 964	1 263	4 692
- z czego: ekspozycje należności w zwłocie							277	136	44	125
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty			447	531			12 822	3 212	448	1 665
- z czego: ekspozycje należności w zwłocie			447	531			9 896	671	34	112
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	206 509	249					7 935	834	5 448	262
- z czego: ekspozycje należności w zwłocie									45	44
A.4 Ekspozycje niezagrożone	9 338 301	2 318	230 741	392	1		256 794	850	53 014	97
- z czego: ekspozycje należności w zwłocie	22 454	6					5 800	82	41	5
<b>Razem (A)</b>	<b>9 637 456</b>	<b>3 028</b>	<b>231 189</b>	<b>923</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>283 446</b>	<b>20 860</b>	<b>60 173</b>	<b>6 715</b>
B. Ekspozycje kredytowe poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości							16 847	173		
B.2 Ekspozycje niezagrożone	42 808	1	400 493	250			67 124	106		
<b>Razem (B)</b>	<b>42 808</b>	<b>1</b>	<b>400 493</b>	<b>250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83 971</b>	<b>279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	<b>9 680 265</b>	<b>3 029</b>	<b>631 681</b>	<b>1 173</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>367 417</b>	<b>21 138</b>	<b>60 173</b>	<b>6 715</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2022</b>	<b>10 684 198</b>	<b>1 835</b>	<b>872 681</b>	<b>798</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>235 285</b>	<b>16 333</b>	<b>56 693</b>	<b>6 586</b>

## B.2 Konsolidacja ostrożnościowa – dystrybucja terytorialna ekspozycji kredytowych wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryki		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty razem
<b>A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>										
A.1 Kredyty zagrożone	93 228	2 247	6 578	18 870						
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty	1 567	1 520	12 151	3 887						
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	193 263	754	26 628	590						
A.4 Ekspozycje niezagrożone	7 749 451	2 934	2 129 399	723						
<b>Razem (A)</b>	<b>8 037 509</b>	<b>7 456</b>	<b>2 174 756</b>	<b>24 070</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Ekspozycje kredytowe poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej</b>										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	16 847	173								
B.2 Ekspozycje niezagrożone	439 249	256	71 176	101						
<b>Razem (B)</b>	<b>456 096</b>	<b>429</b>	<b>71 176</b>	<b>101</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	<b>8 493 605</b>	<b>7 884</b>	<b>2 245 932</b>	<b>24 171</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Razem (A+B) 31.12.2022</b>	<b>9 730 669</b>	<b>4 520</b>	<b>2 118 188</b>	<b>21 033</b>	-	-	-	-	-	-

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
<b>A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>								
A.1 Kredyty zagrożone	412	677	173	53	2 615	1 149	90 028	369
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty	484	580	696	658	345	170	42	112
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	6 412	357	2 928	2	39 317	192	144 606	204
A.4 Ekspozycje niezagrożone	280 429	768	127 812	22	6 442 637	1 936	898 574	208
<b>Razem (A)</b>	<b>287 737</b>	<b>2 382</b>	<b>131 609</b>	<b>734</b>	<b>6 484 914</b>	<b>3 447</b>	<b>1 133 249</b>	<b>893</b>
<b>B. Ekspozycje kredytowe poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej</b>								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości			14 147	173	2 700			
B.2 Ekspozycje niezagrożone	299 172	255	31 500		108 577	1		
<b>Razem (B)</b>	<b>299 172</b>	<b>255</b>	<b>45 647</b>	<b>173</b>	<b>111 277</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	<b>586 910</b>	<b>2 637</b>	<b>177 256</b>	<b>907</b>	<b>6 596 191</b>	<b>3 448</b>	<b>1 133 249</b>	<b>893</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2022</b>	<b>485 865</b>	<b>1 452</b>	<b>221 655</b>	<b>60</b>	<b>7 751 656</b>	<b>2 299</b>	<b>1 271 496</b>	<b>710</b>

### B.3 Konsolidacja ostrożnościowa – podział terytorialny ekspozycji kredytowych wobec banków w sprawozdaniu i poza nim

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryki		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty razem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty razem
<b>A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>										
A.1 Kredyty zagrożone										
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty										
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości										
A.4 Ekspozycje niezagrożone	746 398	18	100 714	20	2 348			798		
<b>Razem (A)</b>	<b>746 398</b>	<b>18</b>	<b>100 714</b>	<b>20</b>	<b>2 348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Ekspozycje kredytowe poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej</b>										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										
B.2 Ekspozycje niezagrożone	181		979							
<b>Razem (B)</b>	<b>181</b>	<b>-</b>	<b>979</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2023</b>	<b>746 579</b>	<b>18</b>	<b>101 693</b>	<b>20</b>	<b>2 348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem (A+B) 31.12.2022</b>	<b>985 157</b>	<b>15</b>	<b>121 851</b>	<b>23</b>	<b>4 507</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### B.4 Ekspozycje duże

Na dzień 31 grudnia 2023 r. istniało 19 „ekspozycji dużych”, tj. ekspozycji równych lub wyższych niż 10% spełniającego warunki kapitału. Nominalna (nieważona) kwota tych pozycji wynosiła 9 682 789 tys. €, natomiast kwota ważona wynosiła 507 116 tys. €.

## C. Transakcje sekurytyzacyjne

### Ujawnienie informacji na temat transakcji z „TeamSystem S.p.A. - Invoice Trading PA”.

#### *Informacje jakościowe*

#### *Strategie, procesy i cele*

Jednostka Dominująca BFF zainicjowała projekt ze swoim partnerem TeamSystem S.p.A. w celu rozszerzenia swojej działalności na małe i średnie przedsiębiorstwa za pośrednictwem cyfrowej platformy handlu fakturami.

Jednostka Dominująca uczestniczyła w tym projekcie inwestując w Alternatywny Fundusz Inwestycyjny („AFI” – Fundusz FPAM1) przeznaczony do nabywania wierzytelności od administracji publicznej.

Fundusz, utworzony w dniu 6 marca 2023 r., zarządzany przez TeamSystem Capital at Work SGR S.p.A., ma na celu zwiększenie wartości swoich aktywów poprzez inwestycje dokonywane w celu nabycia, subskrypcji i / lub sprzedaży papierów wartościowych ABS emitowanych przez spółkę sekurytyzacyjną „SPV Project 2214 S.r.l.”, której aktywa bazowe są reprezentowane przez wierzytelności PA/NHS nabyte od cedentów.

### *Szczegóły transakcji*

BFF subskrybowała jednostki funduszu w dniu 11 lipca 2023 r.; następnie rozpoczęła się jego działalność, wraz z nabyciem pierwszej faktury i emisją obligacji przez wehikuł na początku września 2023 r.

Transakcja sekurytyzacji została przeprowadzona za pośrednictwem wehikułu utworzonego przez Zenith Service S.p.A., który nabywa wierzytelności handlowe należne od podmiotów PA i NHS oraz emituje obligacje na podstawie włoskiego ustawodawstwa, włoskiego dekretu ustawodawczego 130/99, w trybie częściowo płatnym. TeamSystem Capital at Work SGR S.p.A. przejął rolę zarządzającego portfelem w strukturze transakcji, a w szczególności został odpowiedzialny za weryfikację spójności pomiędzy Polityką Inwestycyjną Funduszu a poszczególnymi Wierzytelnościami PA, które zostaną nabyte w ramach transakcji sekurytyzacji.

Na poziomie skonsolidowanym spółka podlega konsolidacji księgowej Grupy Bankowej BFF, ale nie podlega konsolidacji ostrożnościowej.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. spółka nie posiadała w swoim portfelu żadnych wierzytelności.

### *Opis profilu ryzyka*

Inwestycja w Fundusz wiąże się z pewnym stopniem ryzyka typowym dla inwestycji w AFI, związanym przede wszystkim z możliwymi zmianami wartości i rentowności aktywów, w które zainwestował Fundusz.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z inwestycją Polityka Inwestycyjna Funduszu oraz limity inwestycyjne określone w Regulaminie Funduszu zostały starannie ocenione.

W szczególności główne wytyczne przedstawione zostały w skrócie poniżej.

- ▶ Należności PA stanowiące podstawę papierów wartościowych ABS, w które inwestowane są Aktywa Funduszu, muszą być pewne, płynne i płatne w terminie wymagalności określonym na fakturze;
- ▶ Fundusz nie może inwestować w Papiery Wartościowe ABS z Należnościami PA jako aktywami bazowymi, w przypadku których w momencie ich nabycia dłużnicy, którym je przypisano, znajdują się w udowodnionym stanie niewypłacalności, a w szczególności:
  - Należności PA odnoszące się do dłużników, co do których stwierdzono, że znajdują się w trudnej sytuacji, w stanie poprzedzającym niewypłacalność lub w windykacji, przymusowej likwidacji administracyjnej lub innej mającej zastosowanie procedurze upadłościowej;
  - Należności PA, które odnoszą się do ekspozycji kredytowych i/lub dłużników sklasyfikowanych jako niewykonujący zobowiązań zgodnie z art. 178 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013, a także przepisów wykonawczych i/lub wytycznych interpretacyjnych do tego przepisu (przeteterminowane, z małym prawdopodobieństwem spłaty, zagrożone);



- Należności PA stanowiące podstawę Papierów Wartościowych ABS muszą również posiadać następujące cechy:
- minimalna kwota według poszczególnych faktur w wysokości 5 000 EUR;
  - należność wykonalna lub należność przeterminowana o nie więcej niż 30 dni;
  - termin płatności nieprzekraczający 90 dni, gdzie termin odnosi się do warunków płatności faktury (obliczany jako różnica między datą wystawienia faktury a terminem płatności faktury);
  - będące należnościami pieniężnymi wynikającymi z umów dostawy i/lub umów handlowych podlegających prawu włoskiemu lub z nimi związanymi, które zostały podpisane/wykonane przez Spółkę Cedenta;
  - dotyczących usług już świadczonych, z wyłączeniem płatności zaliczkowych i/lub należności dotyczących sektora nieruchomości i podlegających ocenie produkcji w toku.

### ***Informacje jakościowe***

#### *Rodzaj posiadanych instrumentów finansowych*

Spółka dominująca nie posiada instrumentów finansowych związanych z transakcją.

## D. Transakcje zbycia

### A. Aktywa finansowe sprzedane i częściowo wyksięgowane

#### Informacje ilościowe

#### D.1 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe sprzedane i w pełni ujęte 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: podlegające transakcjom sekurytyzacji	z czego: podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu	z czego z utratą wartości	Wartość bilansowa	z czego: podlegające transakcjom sekurytyzacji	z czego: podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu
<b>A. Aktywa przeznaczone do obrotu</b>							
1. Dłużne papiery wartościowe				X			
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki				X			
4. Instrumenty pochodne				X			
<b>B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej</b>							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki							
<b>C. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kredyty i pożyczki							
<b>D. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki							
<b>E. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>							
1. Dłużne papiery wartościowe	1 642 570		1 642 570		1 591 122		1 591 122
2. Kredyty i pożyczki							
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>1 642 570</b>		<b>1 642 570</b>		<b>1 591 122</b>		<b>1 591 122</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>4 382 848</b>		<b>4 382 848</b>		<b>4 221 778</b>		<b>4 221 778</b>

## E. Konsolidacja ostrożnościowa – modele oceny ryzyka kredytowego

### 1.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – regulacyjny portfel handlowy

#### Informacje ilościowe

### 1. Regulacyjny portfel handlowy: rozkład według terminu zapadalności (daty przeszacowania) aktywów i zobowiązań finansowych oraz finansowych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na żądanie	do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiący 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
<b>1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	-	-	-	-	4	1	-	-
1.1 Dłużne papiery wartościowe					4	1		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne					4	1		
1.2 Inne aktywa								
<b>2. Zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty								
2.2 Pozostałe zobowiązania								
<b>3. Finansowe instrumenty pochodne</b>	-	20 458	-	-	-	-	-	-
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym		20 458						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		20 458						
+ pozycje długie		11 220						
+ pozycje krótkie		9 239						
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								

## 2. Regulacyjny portfel handlowy: rozkład ekspozycji na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe według głównych krajów notowań giełdowych

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj transakcji/indeks giełdowy	Notowane		Nienotowane
	Włochy	Inne	
<b>A. Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>1</b>		
- pozycje długie	1		
- pozycje krótkie			
<b>B. Nierozliczona sprzedaż kapitałowych papierów wartościowych</b>			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			
<b>C. Inne instrumenty pochodne – kapitałowe papiery wartościowe</b>			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			
<b>D. Instrumenty pochodne – indeksy giełdowe</b>			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			

### 1.2.2 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – portfel bankowy

#### 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 z powodu potencjalnych zmian stóp procentowych. Głównym źródłem tego rodzaju ryzyka stopy procentowej jest ryzyko przeszacowania, tj. ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zapadalności i przeszacowania aktywów i pasywów, którego głównymi aspektami są:

- ▶ ryzyko krzywej dochodowości, ryzyko wynikające z narażenia pozycji Grupy na zmiany nachylenia i kształtu krzywej dochodowości;
- ▶ ryzyko bazowe, ryzyko związane z niedoskonałą korelacją w dostosowaniu oprocentowania kredytów i pożyczek na różnych instrumentach, ale o podobnej charakterystyce przeszacowania. W miarę zmian stóp procentowych różnice te mogą prowadzić do nieoczekiwanych zmian przepływów pieniężnych i różnic w rentowności między aktywami i pasywami o podobnych terminach zapadalności lub częstotliwościach zmian stóp procentowych.

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest wyrażana z dwóch różnych perspektyw: zmienności wartości ekonomicznej i zmienności zysków (a w szczególności dochodu odsetkowego netto).

W szczególności:

- ▶ pomiar w kategoriach wartości ekonomicznej umożliwia ilościowe określenie długoterminowych skutków zmian stóp procentowych. Pomiar ten w istocie w pełni wyraża wpływ wyżej wspomnianej zmiany na pozycje wrażliwe na zmiany stóp procentowych, a zatem dostarcza wskazówek funkcjonalnych dla decyzji strategicznych i poziomów kapitalizacji uznanych za odpowiednie w długim horyzoncie czasowym;
- ▶ pomiar w kategoriach wyników ekonomicznych umożliwia kwantyfikację krótkoterminowego wpływu zmian stóp procentowych na marżę odsetkową Grupy, a w konsekwencji na adekwatność kapitałową.

Pomiar ryzyka stopy procentowej w kategoriach wartości ekonomicznej opiera się na wykorzystaniu modeli typu „statycznego”, które zapożyczając uproszczone podejścia regulacyjne w swoich metodach pomiaru, nie uwzględniają założeń dotyczących projekcji przepływów pieniężnych. Zgodnie z zasadą „bieżącego salda”, aby zmierzyć zmianę wyniku odsetkowego netto, zapadające pozycje są zastępowane tymi samymi kwotami, bez przewidywania wzrostu lub spadku wolumenów.

Podsumowując, Grupa dokonuje następujących pomiarów:

- ▶ wrażliwości na zmiany stóp procentowych poprzez klasyfikację pozycji wrażliwych na zmiany stóp procentowych w przedziałach czasowych, na podstawie dat przeszacowania dla pozycji o oprocentowaniu indeksowanym oraz daty zapadalności dla pozycji o oprocentowaniu stałym. W celu kwantyfikacji ekspozycji na ryzyko stopy procentowej aktywa i pasywa są mnożone przez współczynniki wagowe, uzyskane jako iloczyn hipotetycznej zmienności stóp i przybliżenia zmodyfikowanego czasu trwania dla każdego pojedynczego okresu. Pomiar ten jest przeprowadzany co najmniej raz na kwartał. Poprzez przesunięcie wrażliwości określa się szacunkową zmianę wartości bieżącej kapitału w uproszczonej formie, przyjmując metodologię ustanowioną przez regulacje nadzorcze. W związku z tym określono, że pomiar ten odnosi się do monitorowania kapitału wewnętrznego, który ma być utrzymywany w celu pokrycia ryzyka stopy procentowej;
- ▶ zmiany stopy procentowej w przedziale czasowym równym odpowiednio kolejnym 12 miesiącom i 3 latom, po założonej zmianie krzywej stóp procentowych (zastosowane szoki są takie same, jak te użyte do zmiany wartości ekonomicznej). Pomiar ten jest przeprowadzany co najmniej raz na kwartał, przy zastosowaniu uproszczonej metodologii określonej w przepisach, z wyjątkiem traktowania pozycji na żądanie, które są mierzone przy użyciu bardziej złożonej metodologii, która uwzględnia faktyczną zmianę wyceny poszczególnych pozycji.

Należy zauważyć, że ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wyrażona w kategoriach wrażliwości na wartość ekonomiczną jest mierzona w odniesieniu do aktywów i pasywów portfela bankowego (nie obejmuje to zatem pozycji w portfelu handlowym – Inne).

Metoda ta jest stosowana w oparciu o roczne zmiany stóp procentowych w ujęciu dziennym, zarejestrowane w okresie obserwacji wynoszącym sześć lat, biorąc pod uwagę alternatywnie 1. percentyl (spadek) lub 99. percentyl (wzrost), zgodnie z okólnikiem Banku Włoch 285/2013 z późniejszymi aktualizacjami. Kapitał wewnętrzny jest określany na podstawie najgorszego wyniku uzyskanego między dwoma scenariuszami 1/99 percentyla.

Spółka dominująca mierzy również ekspozycję na ryzyko stopy procentowej przy użyciu dodatkowych scenariuszy szokowych stóp procentowych. W szczególności:

- ▶ scenariusze równoległe  $\pm 200$  punktów bazowych, dla określenia wskaźnika ryzyka, podawanego przez wskaźnik „ekspozycja na ryzyko stopy procentowej/fundusze własne”;
- ▶ sześć scenariuszy szokowych stóp procentowych wymaganych przez wytyczne EUNB, wykorzystywanych do obliczania kapitału wewnętrznego w warunkach skrajnych i określania limitu operacyjnego zdefiniowanego przez wskaźnik „ekspozycja na ryzyko stopy procentowej/poziom 1”.

W celu zapewnienia zgodności z limitami brany jest pod uwagę scenariusz z najgorszym wynikiem.

Spółka dominująca korzysta z opcji przewidzianej w aktualizacjach regulacyjnych Okólnika 285/2013 w odniesieniu do udoskonalenia uproszczonych metodologii w odniesieniu do pozycji płatnych na żądanie wynikających z działalności w zakresie usług transakcyjnych, podczas gdy w odniesieniu do pozycji należnych na żądanie stosuje się to, co określono w przepisach (dlatego wszystkie są klasyfikowane w segmencie „na żądanie”). Zastosowane modele behawioralne uwzględniają identyfikację podstawowego udziału finansowania lub kwoty, która może stanowić stabilne źródło finansowania pomimo krótkiego okresu obowiązywania umowy, nawet w przypadku znaczących zmian w kontekście stóp procentowych. Z kolei w odniesieniu do pożyczek faktoringowych stosowana jest prognozowana krzywa ściągłości należności”.

Ponadto po opublikowaniu nowych wytycznych EUNB (EBA GL 2022 14) Jednostka Dominująca przeprowadziła wstępną analizę w celu oceny i monitorowania ryzyka spreadu kredytowego w księdze bankowej (CSRBB) lub ryzyka związanego ze zmianami spreadów kredytowych na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu, niezidentyfikowanych przez inne istniejące ramy ostrożnościowe, takie jak IRRBB lub oczekiwane ryzyko kredytowe / ryzyko niewykonania zobowiązania, które wpływa zarówno na wartość ekonomiczną kapitału własnego, jak i wynik odsetkowy netto.

CSRBB uwzględnia połączenie dwóch elementów:

- ▶ zmian w „rynkowym spreadzie kredytowym” lub „rynkowej cenie ryzyka kredytowego” (oddzielnie od idiosynkratycznego spreadu kredytowego), reprezentujące premię za ryzyko kredytowe wymaganą przez operatorów rynkowych dla określonej jakości kredytowej;
- ▶ zmian „rynkowego spreadu płynności”, który reprezentuje premię za płynność, która stymuluje skłonność rynku do inwestowania oraz obecność chętnych kupujących i sprzedających.

## Informacje ilościowe

### 1. Księga bankowa: podział według terminu zapadalności (daty przeszacowania) aktywów i zobowiązań finansowych oraz pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Waluta nominalna: EURO

(wartości w tys. euro)

Rodzaj/okres niezakończony	Na żądanie	do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące 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
<b>1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>3 380 272</b>	<b>1 488 985</b>	<b>3 911 843</b>	<b>21 843</b>	<b>1 171 388</b>	<b>113 298</b>	<b>964</b>	<b>-</b>
1.1 Dłużne papiery wartościowe		137 414	3 845 472	14 190	952 966	7 140		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne		137 414	3 845 472	14 190	952 966	7 140		
1.2 Pożyczki i należności od banków	246 384	553 466						
1.3 Pożyczki i należności od klientów	3 133 889	798 105	66 371	7 653	218 422	106 158	964	
- rachunek bieżący	19 778							
- pozostałe pożyczki	3 114 111	798 105	66 371	7 653	218 422	106 158	964	
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne		13	11	19	18			
- inne	3 114 110	798 091	66 360	7 633	218 404	106 158	964	
<b>2. Zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>5 156 629</b>	<b>2 594 844</b>	<b>876 318</b>	<b>427 275</b>	<b>156 507</b>	<b>1 995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Zobowiązania wobec klientów	4 244 604	1 359 246	876 318	427 275	156 507	1 995		
- rachunek bieżący	3 879 017	790 037	875 805	426 327	150 091			
- inne zobowiązania	365 587	569 209	513	948	6 416	1 995		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	365 587	569 209	513	948	6 416	1 995		
2.2 Zobowiązania wobec banków	912 025	1 235 597						
- rachunek bieżący	821 219							
- inne zobowiązania	90 806	1 235 597						
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
<b>3. Finansowe instrumenty pochodne</b>	<b>-</b>	<b>696 735</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego		696 735						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
<b>4. Inne transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej</b>	<b>2 470 799</b>	<b>2 470 799</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ pozycje długie	2 470 799							
+ pozycje krótkie		2 470 799						

Waluta nominalna: INNE

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na żądanie	do 3 miesiący	Ponad 3 miesiący do 6 miesiący	Ponad 6 miesiący do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Między 5 a 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
<b>1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>69 982</b>	<b>694 558</b>	<b>132 316</b>	<b>35 827</b>	<b>0</b>	<b>34 100</b>	<b>7 144</b>	<b>-</b>
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
1.2 Pożyczki i należności od banków	50 405							
1.3 Pożyczki i należności od klientów	19 577	694 558	132 316	35 827	34 100	7 144		
- rachunek bieżący	1 719							
- pozostałe pożyczki	17 859	694 558	132 316	35 827	34 100	7 144		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	17 859	694 558	132 316	35 827	34 100	7 144		
<b>2. Zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>540 834</b>	<b>276 868</b>	<b>119 287</b>	<b>63 103</b>	<b>8 555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Zobowiązania wobec klientów	437 482	258 769	119 287	63 103	8 555			
- rachunek bieżący	437 482	258 769	119 287	63 103	8 555			
- inne zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
2.2 Zobowiązania wobec banków	103 352	18 100						
- rachunek bieżący	102 302							
- inne zobowiązania	1 051	18 100						
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
<b>3. Finansowe instrumenty pochodne</b>	<b>-</b>	<b>952 020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego		952 020						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		952 020						
+ pozycje długie		496 935						
+ pozycje krótkie		455 085						
<b>4. Inne transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								



### 1.2.3 Ryzyko walutowe

#### **Informacje jakościowe**

#### **A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka walutowego**

Ekspozycja na ryzyko walutowe – określana na podstawie pozycji walutowej netto przy użyciu metody opartej na regulacjach nadzorczych - jest monitorowana w czasie rzeczywistym przez Departament Finansów i Administracji i zarządzana zgodnie z limitami ustanowionymi przez określone zasady wewnętrzne.

Pozycje narażone na ryzyko walutowe mogą być utrzymywane wyłącznie w ramach ograniczonych limitów maksymalnej ekspozycji całkowitej, a także dla pojedynczej waluty i VaR.

#### **B. Zabezpieczanie ryzyka walutowego**

Ryzyko walutowe jest ograniczane poprzez korzystanie z liniowych instrumentów pochodnych bez opcjonalnych elementów, takich jak swapy walutowe, które pozwalają Grupie na optymalne zarządzanie inwestycjami kapitałowymi i pożyczkami udzielanymi w walutach innych niż euro, w których Grupa prowadzi działalność, również za pośrednictwem swoich spółek zależnych.

#### **Informacje ilościowe**

Portfel aktywów Grupy jest wyrażony w walutach innych niż euro; w związku z tym przyjęto metodologię pomiaru i zarządzania tym ryzykiem. Ryzyko walutowe jest monitorowane przez funkcję zarządzania ryzykiem, zgodnie z wymogami przepisów 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
<b>A. Aktywa finansowe</b>	(15 478)	(6 212)	(3 291)	(2 343)	(1 753)	(946 715)
A.1 Instrumenty dłużne						
A.2 Instrumenty kapitałowe	(1 659)					(207)
A.3 Pożyczki i należności od banków	(12 277)	(6 212)	(3 291)	(2 343)	(1 744)	(24 539)
A.4 Pożyczki i należności od klientów	(1 543)				(10)	(921 969)
A.5 Inne aktywa finansowe						
<b>B. Pozostałe aktywa</b>		(3)			(2)	(1)
<b>C. Zobowiązania finansowe</b>	307 571	62 417	67 280	15 217	28 073	528 089
C.1 Zobowiązania wobec banków	87 362	10 925	679	3 248	9 244	9 994
C.2 Zobowiązania wobec klientów	220 210	51 492	66 602	11 969	18 829	518 095
C.3 Instrumenty dłużne						
C.4 Inne zobowiązania finansowe						
<b>D. Pozostałe zobowiązania</b>		1				
<b>E. Finansowe instrumenty pochodne</b>	(293 763)	(56 251)	(64 100)	(12 899)	(26 438)	(498 570)
- Opcje						
+ pozycje długie						
+ pozycje krótkie						
- Pozostałe instrumenty pochodne	(293 763)	(56 251)	(64 100)	(12 899)	(26 438)	(498 570)
+ pozycje długie	(292 741)	(56 240)	(64 049)	(12 899)	(26 384)	(44 623)
+ pozycje krótkie	(1 022)	(11)	(51)		(54)	(453 947)
<b>Aktywa razem</b>	<b>(308 219)</b>	<b>(62 455)</b>	<b>(67 340)</b>	<b>(15 242)</b>	<b>(28 140)</b>	<b>(991 338)</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>308 593</b>	<b>62 429</b>	<b>67 331</b>	<b>15 217</b>	<b>28 127</b>	<b>982 036</b>
Różnica (+/-)	374	(26)	(9)	(25)	(13)	(9 303)

### 1.3 Instrumenty pochodne i polityka zabezpieczeń

#### 1.3.1 Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu

#### A. Finansowe instrumenty pochodne

##### A.1 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: wartości nominalne na koniec okresu

Transakcje przeprowadzane głównie z wykorzystaniem swapów walutowych są przeprowadzane przez Jednostkę Dominującą w celu optymalizacji zarządzania płynnością wynikającą z finansowania wyrażonego w walucie innej niż euro i są funkcjonalne dla działalności, za pomocą której Grupa zarządza ryzykiem walutowym wynikającym z inwestycji w złotych polskich posiadanych w Grupie BFF Polska oraz kredytów Grupy wyrażonych w walucie innej niż euro, w szczególności w złotych polskich i koronach czeskich. Należy zauważyć, że Bank BFF nie posiada innowacyjnych lub złożonych produktów finansowych, więc Grupa korzysta z instrumentów liniowych bez opcjonalnych elementów, takich jak swapy walutowe i walutowo-procentowe.

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2023			31.12.2022			
	Poza obrotem zorganizowanym			Poza obrotem zorganizowanym			
	Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych		Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych		Rynki zorganizowane
		Z umowami nettingu	Bez umów nettingu		Z umowami nettingu	Bez umów nettingu	
<b>1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe</b>			20 458			-	
a) Opcje							
b) Swapy							
c) Kontrakty forward			20 458			-	
d) Kontrakty terminowe typu future							
e) Inne							
<b>2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe</b>			12			12	
a) Opcje			12			12	
b) Swapy							
c) Kontrakty forward							
d) Kontrakty terminowe typu future							
e) Inne							
<b>3. Waluty i złoto</b>			705 911			389 958	
a) Opcje							
b) Swapy							
c) Kontrakty forward			705 911			389 958	
d) Kontrakty terminowe typu future							
e) Inne							
<b>4. Towary</b>							
<b>5. Inne</b>							
<b>Razem</b>			<b>726 381</b>			<b>389 970</b>	

## A.2 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2023				31.12.2022			
	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane
	Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych			Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami nettingu	Bez umów nettingu			Z umowami nettingu	Bez umów nettingu	
<b>1. Dodatnia wartość godziwa</b>								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowo-procentowe								
d) Swapy na akcje								
e) Kontrakty forward			1 161			204		
f) Kontrakty terminowe typu future								
g) Inne								
<b>Razem</b>			<b>1 161</b>			<b>204</b>		
<b>2. Ujemna wartość godziwa</b>								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowo-procentowe								
d) Swapy na akcje								
e) Kontrakty forward			1 215			950		
f) Kontrakty terminowe typu future								
g) Inne								
<b>Razem</b>			<b>1 215</b>			<b>950</b>		

**A.3 Finansowe instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym – kwoty referencyjne, dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto według kontrahentów**

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Kontrahenci centralni	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
Kontrakty nieobjęte umowami o kompensowaniu zobowiązań				
<b>1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe</b>				
		<b>20 498</b>		
- wartość referencyjna	X	20 458		
- dodatnia wartość godziwa	X	21		
- ujemna wartość godziwa	X	19		
<b>2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe</b>				
		<b>12</b>		
- wartość referencyjna	X	12		
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
<b>3) Waluta i złoto</b>				
		<b>708 287</b>		
- wartość referencyjna	X	705 911		
- dodatnia wartość godziwa	X	1 161		
- ujemna wartość godziwa	X	1 215		
<b>4) Towary</b>				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
<b>5) Inne</b>				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
Kontrakty objęte umowami o kompensowaniu zobowiązań				
<b>1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe</b>				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
<b>2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe</b>				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
<b>3) Waluta i złoto</b>				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
<b>4) Towary</b>				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
<b>5) Inne</b>				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			

**A.4 Okres pozostały do wygaśnięcia pozagiełdowych finansowych instrumentów pochodnych: kwoty referencyjne**
*(wartości w tys. EUR)*

Aktywa bazowe/pozostały okres	Do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
<b>A. Regulacyjny portfel handlowy</b>				
A.1 Finansowe instrumenty pochodne na dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	20 458			20 458
A.2 Finansowe instrumenty pochodne na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe		12		12
A.3 Finansowe instrumenty pochodne na walutę i złoto	705 911			705 911
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary				
A.5 Inne finansowe instrumenty pochodne				
<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>726 369</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>726 381</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>389 958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>389 970</b>

**1.3.2 Zabezpieczenia księgowe**
**Informacje jakościowe**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Jednostka Dominująca stosowała instrumenty pochodne zabezpieczające poprzez instrumenty liniowe nieposiadające komponentów opcjonalnych, takie jak swapy walutowe, które pozwalają zagwarantować optymalne zarządzanie finansowaniem i kredytami udzielonymi w walutach innych niż euro, w których Grupa prowadziła działalność, również za pośrednictwem swoich spółek zależnych, finansowanych poprzez wewnątrzgrupowe rozwiązania finansowe w walutach takich jak złoty i korona czeska.

## A.1 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do zabezpieczenia: wartości nominalne na koniec okresu

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe/rodzaje instrumentów pochodnych	31.12.2023				31.12.2022			
	Kontrahenci centralni	Poza obrotem zorganizowanym		Rynki zorganizowane	Kontrahenci centralni	Poza obrotem zorganizowanym		Rynki zorganizowane
		Bez kontrahentów centralnych				Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami nettingu	Bez umów nettingu			Z umowami nettingu	Bez umów nettingu	
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe								
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward								
d) Kontrakty terminowe typu future								
e) Inne								
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe								
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward								
d) Kontrakty terminowe typu future								
e) Inne								
3. Waluty i złoto			-				255 298	
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward			-				255 298	
d) Kontrakty terminowe typu future								
e) Inne								
4. Towary								
5. Inne								
<b>Razem</b>							<b>255 298</b>	

## A.2 Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaje instrumentów pochodnych	31.12.2023				31.12.2022			
	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane
	Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych			Kontrahenci centralni	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami nettingu	Bez umów nettingu			Z umowami nettingu	Bez umów nettingu	
<b>1. Dodatnia wartość godziwa</b>								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowo-procentowe								
d) Swapy na akcje								
e) Kontrakty forward								
f) Kontrakty terminowe typu future								
g) Inne								
<b>Razem</b>								
<b>2. Ujemna wartość godziwa</b>								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowo-procentowe								
d) Swapy na akcje								
e) Kontrakty forward						14 314		
f) Kontrakty terminowe typu future								
g) Inne								
<b>Razem</b>						14 314		



**A.4 Okres pozostały do wygaśnięcia zabezpieczających instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu: kwoty referencyjne**

(wartości w tys. EUR)

<b>Aktywa bazowe/pozostały okres</b>	<b>Do 1 roku</b>	<b>Ponad 1 rok do 5 lat</b>	<b>Ponad 5 lat</b>	<b>Razem</b>
A.1 Finansowe instrumenty pochodne 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				
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary				
A.5 Inne finansowe instrumenty pochodne				
<b>Razem 31.12.2023</b>	—			.
<b>Razem 31.12.2022</b>	255 298			255 298

## 1.4 Ryzyko płynności

### Informacje jakościowe

#### A. 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 zapadalności i/lub że będzie musiała ponieść nierynkowe koszty finansowania w związku z nie zrównoważoną pozycją finansową netto z powodu niemożności pozyskania funduszy lub z powodu istnienia ograniczeń w zakresie zbywania aktywów, co zmusi Grupę do spowolnienia lub wstrzymania rozwoju swojej działalności lub poniesienia nadmiernych kosztów finansowania w celu wywiązania się ze swoich zobowiązań, co będzie miało znaczący negatywny wpływ na rentowność jej działalności.

Definiując ryzyko płynności, rozróżnia się ryzyko krótkoterminowe („ryzyko płynności”) i długoterminowe („ryzyko finansowania” lub „strukturalne ryzyko płynności”):

- ▶ „ryzyko płynności” – obecne lub potencjalne ryzyko, że jednostka nie jest w stanie skutecznie zarządzać swoimi wymogami w zakresie płynności w krótkim okresie;
- ▶ „ryzyko finansowania” – ryzyko, że jednostka nie posiada stabilnych źródeł finansowania w średnim i długim okresie, z czym wiąże się bieżące lub potencjalne ryzyko niemożności wywiązania się ze zobowiązań finansowych bez nadmiernego wzrostu kosztów finansowania.

Zgodnie z wymogami przepisów o nadzorze ostrożnościowym wydanych przez Bank Włoch Grupa przyjęła Politykę Zarządzania Ryzykiem Grupy oraz Regulamin Finansów i Zasobów Finansowych 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 zatwierdzana przez Radę Dyrektorów i definiowana w sposób zgodny z:

- ▶ celami strategicznymi Grupy;
- ▶ celami ryzyka/zysku zdefiniowanymi w poziomie akceptowalnego ryzyka;
- ▶ procesami monitorowania i strategiami, które zostaną przyjęte w przypadku stanu napięcia lub kryzysu płynności, określonych w dokumencie „Plan finansowania awaryjnego”.

Informacje określone w wyżej wymienionej „Polityce zarządzania ryzykiem płynności Grupy” są spójne z tym, co zostało określone w „Polityce zarządzania ryzykiem Grupy”, w której zakresy i obowiązki struktur spółki są szczegółowo określone na poziomie globalnym dla wszystkich rodzajów ryzyka, w tym ryzyka płynności.

W ramach poziomu akceptowalnego ryzyka zdefiniowane zostały określone wskaźniki płynności, zarówno regulacyjne, wskaźnik pokrycia płynności (ang. Liquidity Coverage Ratio – LCR) i wskaźnik stabilnego finansowania netto (ang. Net Stable Funding Ratio – NSFR, jak i zarządcze, „minimalne skumulowane saldo na aktywach ogółem”, obliczane jako najniższa tygodniowa wartość w kwartale odniesienia stosunku minimalnego skumulowanego salda odnotowanego w okresach 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;
- ▶ przekazywanie 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 definiuje strategię Grupy i wytyczne, które muszą być stosowane w spółkach zależnych, jednocześnie zapewniając zarządzanie i kontrolę pozycji płynności na poziomie skonsolidowanym. Spółki zależne uczestniczą w zarządzaniu płynnością i kontroli ryzyka wraz z lokalnymi funkcjami, z których każda uwzględnia specyfikę swojej podstawowej działalności, ale zawsze zgodnie z wytycznymi określonymi przez Jednostkę Dominującą. Operacyjny i strukturalny system zarządzania ryzykiem płynności opiera się na ogólnych zasadach, które muszą być przestrzegane przez wszystkie spółki Grupy, zgodnie ze wskazówkami organu nadzorczego.

Ryzyko płynności obejmuje również ryzyko śróddzienne wynikające z niedopasowania czasowego między wpływami (rozliczanymi w dziennych terminach granicznych lub po otrzymaniu zamówień od klientów) a wpływami (rozliczanymi w różnych terminach śróddziennych), co może uniemożliwić Grupie wywiązanie się ze zobowiązań płatniczych, gdy zostaną one wezwane do zapłaty z powodu tymczasowego braku środków. W celu zabezpieczenia ryzyka płynności śróddziennej zdefiniowano zasady utrzymywania minimalnego portfela kwalifikujących się papierów wartościowych niezbędnych do spełnienia wymogów dotyczących śróddziennego i okresowego refinansowania z banków centralnych.

Monitorowanie płynności, które jest prowadzone zgodnie z maksymalnym progiem tolerancji ryzyka, a zatem również z charakterem, celami i złożonością operacyjną Grupy, ma na celu zapewnienie zdolności do wywiązania się z oczekiwanych lub nieprzewidzianych zobowiązań do płatności gotówkowych.

Jednostka Dominująca przeprowadza również testy warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności w celu oceny potencjalnego wpływu scenariuszy warunków skrajnych na warunki wypłacalności Grupy.

Funkcja zarządzania ryzykiem identyfikuje scenariusze, które mogą mieć wpływ na bieżący lub perspektywiczny profil ryzyka płynności Grupy. Jako przykład opisano następujące różne czynniki, które są brane pod uwagę przy definiowaniu scenariuszy warunków skrajnych:

- ▶ scenariusze rynkowe odnoszą się do zdarzeń skrajnych egzogenicznych dla Grupy, takich jak sytuacje niepewności na rynkach finansowych i/lub politycznych, które prowadzą do trudności w dostępie do rynku;
- ▶ scenariusze specyficzne dla banku, które dotyczą zdarzeń skrajnych endogenicznych dla Grupy, zwykle związanych z utratą reputacji z możliwym pogorszeniem zdolności kredytowej;
- ▶ scenariusze łączone, czyli 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 dużej dostępności płynnych rezerw pochodzących z finansowania, dzięki czemu wskaźniki płynności krótko- i średnio-/długoterminowej – wskaźnik pokrycia płynności (LCR) i wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) – wykazują wartości na dzień 31 grudnia 2023 r. odpowiednio 297,73% i 192,43%, znacznie powyżej limitów regulacyjnych.

## 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	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 miesiący do 6 miesiący	Ponad 6 miesiący do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślony
<b>Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>										
A.1 Rządowe papiery wartościowe	44		350		89 794	102 272	463 471	1 025 001	3 470 002	
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe							664	4 503	7 000	
A.3 Jednostki UCI	165 846									
A.4 Kredyty i pożyczki	3 103 988	136 896	182 342	535 386	319 132	68 809	7 975	232 974	124 372	189 206
- banki	88 812	66 939	88 538	128 842	79 948					189 206
- klienci	3 015 176	69 957	93 804	406 544	239 183	68 809	7 975	232 974	124 372	
<b>Zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>										
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	4 691 625	201 699	44 750	71 464	648 806	897 521	442 619	150 091		
- banki	821 288	151 402	2 500		9 000					
- klienci	3 870 337	50 297	42 250	71 464	639 806	897 521	442 619	150 091		
B.2 Instrumenty dłużne										
B.3 Pozostałe zobowiązania	1 033 374	568 710	9	1 087 788	481	518	969	6 416	1 995	
<b>Transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej</b>										
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- pozycje długie		88 392	249 101							
- pozycje krótkie		201 401	158 018	19 810						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia										
- pozycje długie	2 470 799									
- pozycje krótkie		2 470 799								
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe	44						45	14 606		
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: INNE WALUTY

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/zakresy czasowe	Na żądanie	Ponad 1	Ponad 7 dni	Ponad 15 dni do 1	Ponad 1	Ponad 3	Ponad 6	Ponad 1	Ponad 5 lat	Czas
-------------------------	------------	---------	-------------	-------------------	---------	---------	---------	---------	-------------	------

	dnia do 7 dni	do 15 dni	miesiąca	miesiąca do 3 miesięcy	domiesięcy 6 miesięcy	do 1 roku	rok do 5 lat	nieokreślony	
<b>Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>									
A.1 Rządowe papiery wartościowe									
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe									
A.3 Jednostki UCI									
A.4 Kredyty i pożyczki	70 437	62 830	1 506	3 983	10 152	34 088	44 073	162 487	589 465
- banki	50 419								
- klienci	20 018	62 830	1 506	3 983	10 152	34 088	44 073	162 487	589 465
<b>Zobowiązania w sprawozdaniu z - sytuacji finansowej</b>									
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	533 467	35 547	25 537	43 120	177 263	123 304	66 972	8 572	130
- banki	103 347	18 107							
- klienci	430 120	17 440	25 537	43 114	177 263	123 304	66 972	8 572	130
B.2 Instrumenty dłużne									
B.3 Pozostałe zobowiązania									
<b>Transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej</b>									
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału									
- pozycje długie		251 927	225 098	19 910					
- pozycje krótkie		139 513	315 571						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału									
- pozycje długie									
- pozycje krótkie									
C.3 Depozyty i pożyczki dościągnięcia									
- pozycje długie									
- pozycje krótkie									
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków									
- 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									

## 1.5 Ryzyko operacyjne

### Informacje jakościowe

#### ► . 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 m.in. straty spowodowane oszustwami, 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 odniesieniu do Grupy Bankowej ekspozycja na tę kategorię ryzyka jest generowana przede wszystkim przez błędy w procesach pracy, w organizacji, w zarządzaniu – błędy ludzkie, awarie oprogramowania komputerowego, niewłaściwą organizację i środki kontroli – oraz 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 spójne, skoordynowane traktowanie wszystkich istotnych źródeł informacji. Celem jest stworzenie kompletnej bazy informacji. Niezbędnymi informacjami są wewnętrzne dane o stratach, którym towarzyszą wszystkie informacje istotne dla celów zarządzania oraz subiektywne oceny uzyskane w ramach samooceny ryzyka i procesów kontroli. Informacje te są gromadzone w oparciu o określone modele klasyfikacji, zaprojektowane w celu zapewnienia jednolitej reprezentacji danych. Etap identyfikacji składa się z następujących procesów:

- Identyfikacja ryzyka operacyjnego w ramach procedur spółki (mapa ryzyka operacyjnego dla kontroli): działanie to polega na identyfikacji ryzyka operacyjnego poprzez dogłębną analizę procesów organizacyjnych spółki i określanie potencjalnych zagrożeń. Podejście do oceny jest wyrażane przez właściciela procesu/działania – określonego w procedurach – poprzez analizę głównie jakościową, która pozwala na identyfikację zagrożonych działań, kontroli, poziomu ryzyka związanego z każdym zagrożonym działaniem określonym w procedurach operacyjnych, a tym samym działań, które należy podjąć, aby proces był jak najściślej monitorowany;
- Gromadzenie danych o stratach (ang. Loss data collection – LDC): system pomiaru i zarządzania ryzykiem operacyjnym zdefiniowany przez funkcję zarządzania ryzykiem jednostki dominującej umożliwia Grupie posiadanie bazy danych strat operacyjnych generowanych przez zdarzenia ryzyka (typ zdarzenia), przydatnej do identyfikacji czynników ryzyka, działań łagodzących oraz strategii zatrzymywania i transferu, a także do ewentualnego rozwoju w czasie wewnętrznych systemów pomiaru ryzyka operacyjnego;

- ▶ Samoocena ryzyka (ang. Risk Self Assessment – RSA): Grupa przeprowadza coroczną ogólną ocenę poziomu narażenia na ryzyko operacyjne przy użyciu procesu RSA. Samoocena ryzyka (ang. Risk Self Assessment – RSA) to coroczna samoocena potencjalnej ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z procesami biznesowymi, mająca na celu poprawę postrzegania ryzyka przez najważniejsze osoby (ekspertów biznesowych), które zarządzają realizacją tych procesów, biorąc pod uwagę oczekiwany rozwój działalności oraz już wdrożone środki organizacyjne i kontrolne.
- ▶ Identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z ryzykiem informatycznym: ponadto co roku w celu określenia ekspozycji na ryzyko teleinformatyczne Spółka dominująca zdefiniowała specjalny model oceny ryzyka informatycznego, zgodny z przepisami krajowymi i europejskimi, który odpowiada na potrzeby identyfikacji konkretnych rodzajów ryzyka związanych ze sferą teleinformatyczną, wewnętrznych lub zależnych od zleceniobiorców, oraz 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 wprowadzeniem odpowiednich nowych produktów, działań, procesów i systemów oraz ogranicza wynikające z tego ryzyko operacyjne, które może powstać poprzez zapobiegawcze zaangażowanie korporacyjnych funkcji kontrolnych oraz definicję konkretnych polityk i przepisów 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 akceptowalnym ryzykiem zdefiniowanym w poziomie akceptowalnego ryzyka.

Faza pomiaru polega na obliczeniu wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego przy użyciu metody podstawowego wskaźnika, zgodnie z którą wymogi kapitałowe są obliczane poprzez zastosowanie współczynnika regulacyjnego do wskaźnika wielkości działalności gospodarczej (odpowiedni wskaźnik). Ponadto w celu lepszej oceny ekspozycji na ryzyko Jednostka Dominująca wdrożyła ilościowy proces oceny ryzyka operacyjnego (ang. operational risk assessment – OpVaR), który monitoruje ryzyko operacyjne Grupy obliczone dla 99,9. percentyla.

Etap monitorowania polega na przyjęciu przegubowego systemu kontroli, który zapewnia analizę przyczyn zdarzeń powodujących straty oraz monitorowanie trendu zdarzeń powodujących straty, w zakresie oceny trendu strat wynikających z procesów LDC i RSA. W ramach środków przyjętych w odniesieniu do ekspozycji na ryzyko operacyjne Grupa monitoruje również następujące szczegółowe rodzaje ryzyka:

- ▶ Ryzyko prania 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: ryzyko 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 ta jest opracowywana dla wszystkich rodzajów działalności 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), komórka ds. zgodności zapewnia wsparcie doradcze dla komórek jednostki dominującej (ex ante) oraz ocenia adekwatność przyjętych środków organizacyjnych i działań kontrolnych (ex post). W odniesieniu do praw i regulacji monitorowanych 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).

Etap zarządzania ryzykiem operacyjnym ma na celu ciągłą ocenę strategii kontroli i ograniczania ryzyka, podejmowanie decyzji – na podstawie charakteru i skali ryzyka oraz w odniesieniu do skłonności do ryzyka wyrażonej przez kierowników wyższego szczebla – czy zaakceptować je, a tym samym przyjąć na siebie, ze strony osoby odpowiedzialnej za proces, odrzucić je, a tym samym ograniczyć działania, wdrożyć polityki ograniczania ryzyka lub przenieść je na osoby trzecie w drodze polis ubezpieczeniowych. Ponadto, w celu kontroli powyższych ryzyk, Grupa stosuje określone Modele Organizacyjne do zarządzania ryzykiem związanym z praniem brudnych pieniędzy, bezpieczeństwem i higieną pracy oraz bezpieczeństwem informacji i usług płatniczych.

Wreszcie etap sprawozdawczości ma na celu zapewnienie terminowej i odpowiedniej komunikacji wspierającej decyzje zarządcze organów korporacyjnych i funkcji organizacyjnych.

## **Sekcja 4 – Ryzyko związane z innymi przedsiębiorstwami**

### **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, spółki sekurytyzacyjnej SpV Project 2214 oraz BFF Techlab.

Spółki te nie wykazują innych istotnych czynników ryzyka poza wymienionymi w poprzednich akapitach.



## Część F – Informacje na temat skonsolidowanego kapitału własnego

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (CRR) ostrożnościowy zakres konsolidacji pokrywa się z zakresem księgowym i ustanawia BFF Bank S.p.A. jako jednostkę dominującą.

### Section 1 - Skonsolidowany kapitał własny

#### A. Informacje jakościowe

Kapitał własny Grupy Bankowej obejmuje zagregowany kapitał zakładowy, nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitały rezerwowe, dywidendy śródroczne, instrumenty kapitałowe, akcje własne, rezerwy na wycenę oraz zysk za dany rok spółek wchodzących w jej skład.

**B. Informacje ilościowe****B.1 Skonsolidowany kapitał własny: podział według rodzaju przedsiębiorstwa**

*(wartości w tys. EUR)*

Pozycje w kapitale własnym	Konsolidacja ostrożnościowa	Towarzystwa ubezpieczeniowe	Pozostałe spółki	Wyłączenia i korekty z konsolidacji	Razem
1. Kapitał podstawowy	143 947				143 947
2. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277				66 277
3. Rezerwy	277 762				277 762
3.5 Dywidendy zaliczkowe (-)	(54 451)				(54 451)
4. Instrumenty kapitałowe	150 000				150 000
5. (akcje własne)	(4 377)				(4 377)
6. Rezerwy na wyceny:	7 993				7 993
- 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	2 534				2 534
- Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne					
- Wartości niematerialne i prawne					
- Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych					
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					-
- Instrumenty zabezpieczające [elementy nieokreślone]					
- Różnice kursowe	1 751				1 751
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana					
- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (zmiany wiarygodności kredytowej)					
- Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	308				308
- Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności					
- Szczegółne przepisy dotyczące aktualizacji wyceny	3 400				3 400
7. Zysk (+/-) za rok przypadający właścicielom jednostki dominującej i udziałom niekontrolującym	171 662				171 662
<b>Razem</b>	<b>758 812</b>				<b>758 812</b>

## B.2 Kapitał z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy: podział

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Konsolidacja ostrożnościowa		Towarzystwa ubezpieczeniowe		Pozostałe spółki		Wyłączenia i korekty z konsolidacji		Razem 31.12.2023	
	Dodatni kapitał rezerwy	Ujemny kapitał rezerwy	Dodatni kapitał rezerwy	Ujemny kapitał rezerwy	Dodatni kapitał rezerwy	Ujemny kapitał rezerwy	Dodatni kapitał rezerwy	Ujemny kapitał rezerwy	Dodatni kapitał rezerwy	Ujemny kapitał rezerwy
1. Dłużne papiery wartościowe										
2. Kapitałowe papiery wartościowe	2 534								2 534	
3. Kredyty i pożyczki										
<b>Razem</b>	<b>2 534</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2 534</b>	<b>-</b>
<b>Razem 31.12.2022</b>	<b>1 045</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 045</b>	<b>-</b>

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2023		Razem 31.12.2022	
	Dodatni kapitał rezerwy	Ujemny kapitał rezerwy	Dodatni kapitał rezerwy	Ujemny kapitał rezerwy
1. Dłużne papiery wartościowe				
2. Kapitałowe papiery wartościowe	2 534		1 045	
3. Kredyty i pożyczki				
<b>Razem</b>	<b>2 534</b>	<b>-</b>	<b>1 045</b>	<b>-</b>

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez OCI (HTC&S) wykazywane są w wartości godziwej. Na koniec roku wartość bilansowa papierów wartościowych musi zostać porównana ze zmianami wartości godziwej z poprzedniego roku, a wszelkie różnice są ujmowane w rezerwach na wycenę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Rezerwa ta odnosi się do udziałów niekontrolujących posiadanych przez jednostkę dominującą i wycenianych według wartości godziwej w niektórych spółkach finansowych i niefinansowych na łączną kwotę ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości około 12,5 mln €.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z konkretną tabelą w części B sprawozdania z sytuacji finansowej, pozycja aktywów 30 „Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

### B.3 Kapitały z wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki
<b>1. Bilanse otwarcia</b>	-	1 045	-
<b>2. Zmiany dodatnie</b>			
2.1 Zwiększenie wartości godziwej		1 488	
2.2 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego		X	
2.3 Przeniesienie do rachunku zysków i strat ujemnych rezerw po sprzedaży		X	
2.4 Przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego (kapitałowe papiery wartościowe)			
2.5 Pozostałe zmiany			
<b>3. Zmiany ujemne</b>			
3.1 Zmniejszenia wartości godziwej			
3.2 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego			
3.3 Przeklasyfikowanie przez wynik finansowy dodatnich rezerw:			
- przy zbyciu		X	
3.4 Przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego (kapitałowe papiery wartościowe)			
3.5 Pozostałe zmiany			
<b>4. Bilanse zamknięcia</b>	-	2 534	-

### B.4 Rezerwy aktuarialne na programy określonych świadczeń: zmiany roczne

MSR 19 przewiduje księgowanie zysków i strat aktuarialnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok kompetencji.

Wyniki wyceny aktuarialnej odzwierciedlają wpływ przepisów włoskiej ustawy 296/2006, a obliczenia, dla celów MSR 19, odnoszą się wyłącznie do naliczonych świadczeń po okresie zatrudnienia, które nie zostały przeniesione do dodatkowych funduszy emerytalnych lub do Funduszu Skarbu Państwa INPS.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. rezerwa aktuarialna wynosi 308 tys. €.

## Section 2 - Fundusze własne i wskaźniki regulacyjne

### Zakres stosowania rozporządzenia

Fundusze własne są obliczane, począwszy od 1 stycznia 2014 r., 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 dokumenty z dnia 17 grudnia 2013 r. – 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 r.

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 2023 r. przewiduje, że BFF Bank S.p.A. jest jednostką dominującą.

## 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 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, rezerwa z zysków zatrzymanych, rezerwa na opcje na akcje, rezerwa na instrumenty finansowe);
- ▶ wszelkie niepodzielone części zysku za dany okres;
- ▶ rezerwy na wycenę (rezerwa przejściowa MSR/MSSF 9, rezerwa aktuarialna na programy określonych świadczeń oraz rezerwa na wycenę papierów wartościowych HTC&S);
- ▶ udziały niekontrolujące kwalifikujące się do włączenia do wyliczenia CET1.

Wartości niematerialne i prawne, w tym wartość firmy, a także niektóre kategorie aktywów podatkowych należy odliczyć od tych pozycji zgodnie z wymogami CRR II, a także skutki tworzenia rezerw kalendarzowych.

Kapitał Additional Tier I (AT1) obejmuje instrumenty Tier I wyemitowane w poprzednim roku.

W 2023 r. na fundusze własne miały wpływ przede wszystkim:

- ▶ podział znormalizowanego zysku Grupy, który był wyższy od zysku za rok o około 11 mln €;
- ▶ płatność kuponów związanych z emisją instrumentów kapitału Additional Tier I w wysokości 8,8 mln €.

## Informacje ilościowe

Fundusze własne Grupy Bankowej zgodnie z ujednoliconym prawem bankowym przedstawiają się następująco.

POZYCJE/WARTOŚCI	(wartości w tys. EUR)	
	Razem 31.12.2023	Razem 31.12.2022
<b>A. Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) przed zastosowaniem filtrów ostrożnościowych</b>	503 344	525 293
z czego instrumenty CET1 podlegające przepisom przejściowym		
B. Filtry ostrożnościowe CET1 (+/-)	(319)	(234)
C. CET1 brutto elementów podlegających odliczeniu oraz skutki przepisów przejściowych (A +/- B)	503 026	525 059
D. Elementy podlegające odliczeniu od CET1	(66 080)	(63 160)
E. Okres przejściowy – wpływ na współczynnik CET1 (+/-), w tym udziały niekontrolujące podlegające przepisom przejściowym		
<b>F. Łączny kapitał Common Equity Tier 1 (CET1) (C - D +/- E)</b>	<b>436 946</b>	<b>461 900</b>
G. Additional Tier 1 (ATI) z uwzględnieniem elementów podlegających odliczeniu i skutków przepisów przejściowych	150 000	150 000
z czego instrumenty AT1 podlegające przepisom przejściowym		
H. Elementy odliczane od ATI		
I. Okres przejściowy – wpływ na ATI (+/-), w tym instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne i uwzględnione w ATI ze względu na przepisy przejściowe		
L. Razem Additional Tier 1 (ATI) (G - H +/- I)	150 000	150 000
M. Tier 2 (T2) włącznie z elementami podlegającymi odliczeniu i skutkami przepisów przejściowych		
z czego instrumenty T2 podlegające przepisom przejściowym		
N. Elementy podlegające odliczeniu od T2		
O. Okres przejściowy – wpływ na Tier II (+/-), w tym instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne i uwzględnione w Tier II ze względu na przepisy przejściowe		
P. Całkowity kapitał Tier II (T2) (M - N +/- O)		
<b>Q. Fundusze własne ogółem (F + L + P)</b>	<b>586 946</b>	<b>611 900</b>

## Adekwatność kapitałowa

### Informacje jakościowe

Zgodność z limitami adekwatności kapitałowej Grupy w zakresie współczynnika kapitałowego CET<sub>1</sub>, współczynnika kapitałowego Tier 1 oraz łącznego współczynnika kapitałowego jest stale monitorowana przez odpowiednie organy korporacyjne.

Współczynnik kapitałowy CET<sub>1</sub> 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 r. „*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 2023 r. w odniesieniu do prowadzonej działalności jest odpowiednia zgodnie z poziomem kapitalizacji i zidentyfikowanym profilem ryzyka.

W odniesieniu do Grupy Bankowej na dzień 31 grudnia 2023 r. współczynnik *CET<sub>1</sub>* wynosi 14,2%, a współczynnik kapitału Tier 1 i *łączny współczynnik kapitału* wynosi 19,1%.

### **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;
- ▶ „Podstawowe podejście” 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 jest mierzone przy użyciu metody pierwotnej ekspozycji.

### 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 m.in. straty spowodowane oszustwami, 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 przy użyciu metody „podstawowej”: wymóg kapitałowy jest określany poprzez zastosowanie współczynnika 15% do trzyletniej średniej odpowiedniego wskaźnika, obliczonego na podstawie pozycji sprawozdań finansowych z ostatnich trzech lat zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 575/2013.

Kontynuując stosowane ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym, Jednostka Dominująca wykorzystuje wewnętrzny model zarządzania statystycznego 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. Wyniki ryzyka operacyjnego uzyskane w procesie oceny perspektywicznej zostały również wykorzystane do kwantyfikacji kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyka operacyjnego na potrzeby ICAAP. Straty operacyjne odnoszące się do 2023 r. były znacznie niższe niż wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego i wymóg obliczony na poziomie operacyjnym w ICAAP 2022.

### 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 dokonuje pomiaru ryzyka rynkowego metodą „standardową”.

### **Filar II – Sprawozdanie z zarządzania ryzykiem 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 przedkłada Bankowi Włoch „Sprawozdanie ICAAP/ILAAP”, dostarczając w ten sposób aktualizację wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitału oraz zarządzania ryzykiem płynności i systemów zarządzania Grupy. Zgodnie z przepisami nadzoru ostrożnościowego Grupa przygotowała „Sprawozdanie ICAAP/ILAAP” zatwierdzony przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 27 kwietnia 2023 r. Sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi w okólniku nr 285 Banku Włoch.

W odniesieniu do „Procesu przeglądu i oceny nadzorczej” (ang. Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) Grupa musi przestrzegać współczynnika CET<sub>1</sub> na poziomie 9,00%, współczynnika Tier 1 na poziomie 10,50% i łącznego 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 z ujednoliconą ustawą Prawo bankowe.

(wartości w tys. EUR)

Kategorie/wartości	Kwoty nieważone		Kwoty ważne/wymagania	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. AKTYWA RYZYKA</b>				
<b>A.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta</b>				
1. Metodologia znormalizowana	11 989 854	13 070 543	2 284 715	2 002 716
2. Metodologia oparta na ratingach wewnętrznych				
2.1 Podstawowa				
2.2 Zaawansowana				
3. Sekurytyzacje				
<b>B. REGULACYJNE WYMOGI KAPITAŁOWE</b>				
<b>B.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta</b>			182 777	160 217
<b>B.2 Ryzyko korekty wyceny kredytowej</b>			21	25
<b>B.3 Ryzyko związane z rozliczeniami</b>				
<b>B.4 Ryzyko rynkowe</b>			568	
1. Metodologia standardowa			568	
2. Modele wewnętrzne				
3. Ryzyko koncentracji				
<b>B.5 Ryzyko operacyjne</b>				
1. Podejście podstawowe			62 754	58 933
2. Metodologia znormalizowana				
3. Metoda zaawansowana				
<b>B.6 Inne czynniki obliczeniowe</b>				
<b>B.7 Wymogi ostrożnościowe ogółem</b>			246 121	219 176
<b>C. AKTYWA WAŻONE RYZYKIEM I WSKAŹNIKI REGULACYJNE</b>				
C. 1 Aktywa ważne ryzykiem			3 076 507	2 739 701
C.2 CET 1/aktywa ważne ryzykiem (współczynnik kapitałowy CET1) (%)			14,20%	16,86%
C.3 Kapitał Tier 1/Aktywa ważne ryzykiem (wskaźnik kapitału Tier 1) (%)			19,08%	22,33%
C.4 Fundusze własne ogółem/aktywa ważne ryzykiem (łącznie współczynnik kapitałowy) (%)			19,08%	22,33%

## Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych

### Sekcja 1 – Transakcje zrealizowane w ciągu roku

Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły nadzwyczajne operacje połączeń jednostek gospodarczych objęte definicją zawartą w MSSF 3 (zmienionym).

### Sekcja 2 – Transakcje po dniu sprawozdawczym

Po zakończeniu 2023 r. nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych objęte definicją zmienionego MSSF 3.

## Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane, zgodnie z definicją MSR 24, obejmują:

- ▶ Jednostka dominująca;
- ▶ Spółki zależne;
- ▶ Dyrektorzy i kluczowy personel kierowniczy oraz ich najbliższa rodzina.

W poniższej tabeli przedstawione zostały kwoty rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej wynikające z transakcji z podmiotami powiązanymi przeprowadzonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2023 r., w podziale na rodzaj podmiotu powiązanego zgodnie z MSR 24, oraz procentowy udział w odpowiedniej pozycji sprawozdania finansowego.

(wartości w tys. EUR)

	Spółka dominująca	Dyrektorzy i kadra kierownicza pełniąca kluczowe obowiązki zarządcze (1)	Inne podmioty powiązane	Jednostki powiązane ogółem	Pozycja sprawozdania finansowego	% pozycji sprawozdania finansowego	Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	% pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych
<b>Wpływ transakcji na sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>								
<b>Inwestycje kapitałowe</b>								
Na 31 grudnia 2023 r.			13 068	13 068	13 160	99,3%	-	Nie dot.
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>								
Na 31 grudnia 2023 r.		(1 496)		(1 496)	(8 545 110)	0,0%	(1 257 191)	0,1%
<b>Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów:</b>								
<b>a) emerytury i podobne zobowiązania</b>								
Na 31 grudnia 2023 r.		(1 328)		(1 328)	(7 009)	19,0%	141,974	(0,9)%
<b>Pozostałe zobowiązania</b>								
Na 31 grudnia 2023 r.		(942)	(8)	(950)	(555 354)	0,2%	141,974	(0,7)%
<b>Rezerwy</b>								
Na 31 grudnia 2023 r.		(6 924)		(6 924)	(277 762)	2,5%	-	
<b>Wpływ transakcji na rachunek zysków i strat</b>								
<b>Odsetki i podobne koszty</b>								
2023			(20)	(20)	345 256	0,0%	-	
<b>Koszty administracyjne: a) koszty osobowe</b>								
2023		(12 974)		(12 974)	(75 980)	17,1%	-	
<b>Koszty administracyjne: a) inne koszty administracyjne</b>								
2023			(15)	(15)	(104 136)	0,0%	-	

(1) W tym członkowie Rady Dyrektorów.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 13 221 900 przydzielonych i jeszcze niewykonanych opcji, z czego 8 996 900 mogło zostać wykonanych na akcje Spółki dominującej, dla których, gdyby cena osiągnęła 15 €, rozwodnienie wyniosłoby 1,79%.

W celu optymalizacji finansowania działalności Grupy Jednostka Dominująca zawarła z jednostkami zależnymi umowy pożyczek wzajemnych, regulowanych na warunkach rynkowych.

Salda pozycji między spółkami na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiają się następująco:

- ▶ BFF Finance Iberia (za pośrednictwem hiszpańskiego oddziału Banku BFF): 460,9 mln €;
- ▶ BFF Polska: 3 133,5 mln zł, z czego 1 573,5 mln zł za pośrednictwem polskiego oddziału Banku BFF i równe 12,3 mln €.
- ▶ BFF Central Europe: 222,3 mln €.
- ▶ BFF MedFinance: 376,5 mln zł za pośrednictwem polskiego oddziału Banku BFF.
- ▶ BFF Ceska Republika: 71 mln CZK.
- ▶ BFF Immobiliare: 40,7 mln €.

Bank BFF posiada następujące umowy licencyjne:

- ▶ Z BFF Finance Iberia, która zezwala na korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych Banku BFF (prawa informatyczne), a także na pomoc, utrzymanie i monitorowanie takich praw. Wynagrodzenie opiera się na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosły około 1 500 tys. €.
- ▶ Z BFF Finance Iberia, która zezwala na korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych Banku BFF (prawa informatyczne), a także na pomoc, utrzymanie i monitorowanie takich praw. Wynagrodzenie jest uzależnione od opłat licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosły około 1 500 tys. €.
- ▶ Z BFF Central Europe, która umożliwia korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF (prawa informatyczne), a także pomoc, utrzymanie i monitorowanie takich praw. Wynagrodzenie jest uzależnione od opłat licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosły około 5 tys. €.

Istnieje wewnątrzgrupowa umowa o świadczeniu usług i podziale kosztów, która koncentruje się na świadczeniu usług i optymalnym podziale kosztów między wszystkimi spółkami Grupy i oddziałami Jednostki Dominującej, między Bankiem BFF i:

- ▶ jej zagranicznych oddziałów na kwotę około 369 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.;
- ▶ BFF Polska S.A. na kwotę około 658 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.;
- ▶ BFF Finance Iberia S.A.U. na kwotę około 238 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.;
- ▶ BFF Medfinance S.A. na kwotę około 80 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.;
- ▶ Kancelaria Karnowski na kwotę około 86 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.;
- ▶ BFF Central Europe s.r.o. za kwotę na dzień 31 grudnia 2023 r. równą 60 tys. €;
- ▶ BFF Ceska Republika s.r.o. na kwotę na dzień 31 grudnia 2023 r. równą 11 tys. €.

W 2016 r. spółka BFF Finance Iberia nabyła od jednostki dominującej włoskie ekspozycje na ryzyko związane z opieką zdrowotną za kwotę około 82 mln €. Na koniec okresu sprawozdawczego ekspozycje te zostały już zebrane na kwotę około 80,9 mln €, a saldo zadłużenia wynosiło około 0,9 mln €.

Należy zauważyć, że BFF Banks zapewnia, co następuje:

- ▶ Działania związane z zarządzaniem ryzykiem dla spółki zależnej BFF Finance Iberia na kwotę 12 000 € rocznie;
- ▶ Działania w zakresie audytu wewnętrznego dla spółki zależnej BFF Finance Iberia na kwotę 6 400 € rocznie;
- ▶ Usługi wsparcia administracyjnego dla Fundacji Fast Forward (dawniej Fondazione Farmafactoring), za wynagrodzeniem w wysokości 15 tys. € rocznie;
- ▶ Administracja, audyt wewnętrzny, zgodność, zarządzanie ryzykiem, sekretariat ds. korporacyjnych i usług informatycznych dla spółki zależnej BFF Immobiliare S.r.l. w wysokości 44 tys. € rocznie;
- ▶ Administracja, audyt wewnętrzny, zgodność, zarządzanie ryzykiem, sekretariat ds. korporacyjnych i usług informatycznych dla spółki zależnej BFF Techlab S.r.l., w wysokości 33 tys. € rocznie.

Grupa zawarła również umowy ze swoimi akcjonariuszami w odniesieniu do 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 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej zatwierdziło przyjęcie programu opcji na akcje dla pracowników i członków rad spółki. Plan ten ma następujące cechy:

- ▶ **Cel:** plan obejmuje przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach; każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych spółki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu spółki 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 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło wprowadzenie alternatywnej metody wykonania opcji w ramach planu, oprócz 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 stanowiska zajmowanego 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 mechanizmowi korekty ex post (malus i/lub clawback), które w przypadku zaistnienia wcześniej ustalonych okoliczności powodują utratę i/lub przywrócenie praw przyznanych w ramach planu.

W odniesieniu do opcji przyznanych w ramach Planu Opcji na Akcje z 2016 r., na dzień 31 grudnia 2023 r. 96 000 opcji zostało przyznanych, nie zostało wykonanych, nabrało uprawnień i może zostać wykonanych, a na ten dzień nie istniały żadne inne opcje. Liczba opcji pozostających do wykonania i jeszcze niewykonanych na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 1 086 788.

### Plan Opcji na Akcje na 2020 rok

W dniu 2 kwietnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy Plan Opcji na Akcje („Plan na 2020 rok”) dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w spółce dominującej i/lub jej spółkach zależnych, posiadający następujące cechy:

- ▶ **Cel:** plan obejmuje przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach; każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych spółki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu spółki dominującej w momencie wykonania opcji;
- ▶ **Odbiorcy:** beneficjenci są określani 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 spółce 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 Banku 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.

W odniesieniu do Planu Opcji na Akcje na Akcje na 2020 rok na dzień 31 grudnia 2023 r. liczba przyznaczonych i niewykonanych opcji na akcje wynosi 5 461 400, z czego 2 227 700 zostało nabytych uprawnień i podlega wykonaniu. Na ten dzień nie istniały żadne inne opcje. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2022 r., ale jeszcze niewykonanych, wynosiła 8 384 500.

### Długoterminowy Plan Motywacyjny Grupy Bankowej BFF na 2022 rok

W dniu 31 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy „Długoterminowy Plan Motywacyjny na 2022 rok” dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Banku i/lub jego spółkach zależnych, posiadający następujące cechy.

- ▶ **Przedmiot:** plan przewiduje przyznanie maksymalnie 9 700 000 opcji podzielonych na trzy transze. Opcje mogą być dwojakiego rodzaju: (i) opcje klasy A, które przyznają prawo do otrzymania nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku, „rozliczane w akcjach”, (ii) opcje klasy B, które przyznają prawo do otrzymania akcji fantomowych, które zostaną zamienione na gotówkę zgodnie z postanowieniami planu, „rozliczane w gotówce”.
- ▶ **Warunki nabycia uprawnień (wykonania):** opcje przyznane w ramach każdej transzy są nabywane po zakończeniu trzyletniego okresu od odpowiedniej daty przyznania. Nabycie uprawnień jest również uzależnione od spełnienia następujących warunków: (i) kontynuacji zatrudnienia w Banku i/lub pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów oraz braku zawiadomienia o rezygnacji lub zwolnieniu; (ii) osiągnięcia KPI (tj. wskaźników wyników spółki), bez uszczerbku dla postanowień dotyczących odroczenia i blokady mających zastosowanie do najbardziej znaczących pracowników (tj. Osób Podejmujących Ryzyko) Jednostki Dominującej oraz innych szczegółowych prognoz planu, które zostały już ujawnione na rynku zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W odniesieniu do Planu Opcji na Akcje na 2022 rok na dzień 31 grudnia 2023 r. przyznano 7 664 500 opcji, z czego 3 439 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych (Opcje A), a 4 225 000 to opcje rozliczane w środkach pieniężnych (akcje fantomowe), które nie zostały jeszcze wykonane. Na dzień 31 grudnia 2022 r. przyznano 5 593 000 opcji, w tym 2 500 500 opcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo oraz 3 092 500 opcji rozliczanych w środkach pieniężnych (akcje fantomowe), z których żadna nie została jeszcze wykonana.

## Część L – Sprawozdawczość według segmentów

Zgodnie z obszarami działalności zidentyfikowanymi w celu monitorowania i analizowania wyników Grupy informacje o segmentach Grupy są podzielone na reprezentatywne sekcje trzech jednostkach gospodarczych, które oferują produkty/usługi klientom:

- ▶ jednostka gospodarcza faktoring i pożyczki, która oferuje produkty takie jak faktoring bez regresu, pożyczki i zarządzanie kredytami głównie dostawcom z sektora publicznego i organom administracji publicznej.
- ▶ jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych to jednostka gospodarcza, która zajmuje się bankowością powierniczą dla funduszy inwestycyjnych i powiązanymi usługami, takimi jak kompleksowe usługi powiernicze, księgowość funduszy i agenci transferowi dla krajowych zarządzających i różnych funduszy inwestycyjnych – takich jak fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i fundusze alternatywne .
- ▶ jednostka gospodarcza płatności, która zajmuje się przetwarzaniem płatności, płatnościami korporacyjnymi oraz czekami i rachunkami i ma jako klientów średnie małe włoskie banki, średnie i duże przedsiębiorstwa oraz szczyli się partnerstwem z Nexi.

Komentarze i szczegółowe informacje na temat wymienionych pozycji można znaleźć w konkretnych sekcjach zawartych w rozdziale dotyczącym wyników operacyjnych.

### Jednostka gospodarcza faktoring i pożyczki

Pozyskany obrót/pożyczki wypłacone w ciągu roku oraz pożyczki i należności od klientów	2023	2022
<b>Pożyczki i należności od klientów*</b>	<b>5 617</b>	<b>5 442</b>
Włochy	3 448	3 383
Hiszpania	599	629
Polska	919	806
Słowacja	245	241
Portugalia	223	239
Grecja	166	131
Francja	14	13
Chorwacja	-	1
Republika Czeska	3	2
<b>Uzyskane obroty / pożyczki wypłacone w ciągu roku</b>	<b>8 114</b>	<b>7 783</b>
Włochy	4 889	4 505
Hiszpania	1 758	1 879
Polska	642	663
Słowacja	31	28
Portugalia	534	481
Grecja	190	167
Francja	65	55
Chorwacja	-	2
Republika Czeska	4	2
<b>Rachunek zysków i strat (w mln €, wartości znormalizowane)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody	398	247
<i>z czego marża „zmiana harmonogramu spłat zaległości/zyski kapitałowe”</i>	29	14
Pozostałe przychody (w tym pozostałe przychody i koszty operacyjne)	40	16



<b>Przychody netto razem</b>	<b>437</b>	<b>264</b>
------------------------------	------------	------------

(\*) Pożyczki i należności od klientów obejmują aktywa z tytułu podatku Ecobonus w wysokości 414,1 mln € (221 mln € w 2022 r.).

**Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych**

<b>Zarządzane kwoty i depozyty</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Bank powierniczy (aktywa zdeponowane, mln €)	58 842	49 524
Kompleksowe usługi powiernicze (aktywa w powiernictwie, mln €)	111 343	153 065
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	2 886	3 167
<b>Rachunek zysków i strat (w mln €, wartości znormalizowane)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	23	43
Pozostałe przychody (w tym pozostałe przychody i koszty operacyjne)	1	1
<b>Przychody netto razem</b>	<b>24</b>	<b>44</b>

**Jednostka gospodarcza płatności**

<b>Wykonane transakcje i depozyty</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Transakcje (liczba transakcji w mln)	767	675
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	3 495	2 748
<b>Rachunek zysków i strat (w mln €, wartości znormalizowane)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	52	45
Pozostałe przychody (w tym pozostałe przychody i koszty operacyjne)	11	11
<b>Przychody netto razem</b>	<b>63</b>	<b>57</b>

## Część M – Sprawozdawczość dotycząca leasingu

W dniu 1 stycznia 2019 r. wszedł w życie nowy standard MSSF 16 z nową definicją i modelem księgowym dla „leasingu”. Standard ten opiera się na przekazaniu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu i ma zastosowanie do wszystkich umów leasingu, z wyjątkiem umów o okresie leasingu wynoszącym 12 miesięcy lub krócej lub umów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma wartość umowną poniżej 5 000 €.

W oparciu o ten model rachunkowości „prawo do 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 związane ze składnikiem aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wszelkie 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:

- ▶ identyfikowany składnik aktywów jest klasyfikowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tak, 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 składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinna być równa wartości zobowiązania finansowego, pomniejszonej o określone pozycje, np. dotyczące kosztów bezpośrednich poniesionych w związku z uzyskaniem 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 2018 r. Grupa Bankowa BFF rozpoczęła projekt mający na celu zrozumienie i zdefiniowanie jakościowego i ilościowego wpływu pierwszego zastosowania nowego standardu MSSF 16. W następstwie tego projektu zdefiniowano nowy model rachunkowości do stosowania w odniesieniu do wszystkich umów leasingowych z wyjątkiem tych, dla których aktywa bazowe mają niską wartość (mniej niż 5 000 €) lub które mają krótki okres leasingu (12 miesięcy lub mniej).

Na potrzeby zastosowania standardu po raz pierwszy (first-time adoption lub FTA), w dniu 29 stycznia 2019 r. Rada Dyrektorów postanowiła, 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 tym biorąc pod uwagę 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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania Grupy Bankowej BFF ujmowane jako „Rzeczowe aktywa trwałe” w momencie początkowego ujęcia i na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiono poniżej.

*(wartości w tys. EUR)*

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 31.12.2023	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 31.12.2022
BFF	11 752	10 675
BFF Finance Iberia	607	772
Grupa BFF Polska	2 023	1 058
BFF Techlab	145	-
<b>Grupa Bankowa BFF razem</b>	<b>14 527</b>	<b>12 505</b>

Aby uzyskać więcej informacji na temat skutków księgowych związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi i zobowiązaniami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, należy zapoznać się z odpowiednią sekcją części B informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Część 2 – Leasingodawca

Należy pamiętać, że niniejsza sekcja odnosi się wyłącznie do działalności Grupy BFF Polska.

### Informacje ilościowe

#### 2. Leasing finansowy

##### 2.1 Klasyfikacja według przedziałów czasowych płatności do otrzymania i uzgodnienie z leasingiem ujętym w aktywach

*(wartości w tys. EUR)*

	<b>Razem 31.12.2023</b>	<b>Razem 31.12.2022</b>
Okresy	Płatności leasingowe do otrzymania	Płatności leasingowe do otrzymania
Do 1 roku	182	438
Ponad 1 rok do 2 lat	43	382
Ponad 2 lat do 3 lat	296	67
Ponad 3 lat do 4 lat		735
Ponad 4 lat do 5 lat		
Ponad 5 lat		
<b>Całkowite opłaty leasingowe do otrzymania</b>	<b>521</b>	<b>1 623</b>
<b>UZGODNIENIE Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ</b>		
Zyski finansowe jeszcze nie naliczone (-)	(1)	(4)
Niegwarantowana wartość rezydualna (-)		
<b>Pożyczki pod leasing</b>	<b>520</b>	<b>1 619</b>

## Inne informacje

### Wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdań finansowych dla niezależnych audytorów i innych firm w ich sieci.

W poniższej tabeli, przygotowanej zgodnie z wymogami art. 149-duodecimes rozporządzenia CONSOB w sprawie emitentów (uchwała nr 11971 z dnia 14 maja 1999 r., z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami), przedstawia wynagrodzenie za rok 2021 za usługi związane z badaniem sprawozdania finansowego i inne usługi świadczone przez firmę audytorską i inne firmy w jej sieci. Wynagrodzenia te stanowią koszty poniesione i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, pomniejszone o zwrot kosztów i niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz składkę na rzecz 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	186	92		64	43	243		
Usługi	122			17				
Usługi doradztwa podatkowego								
Pozostałe usługi (**)	286		60	26				
	594	92	60	107	43	243	-	-

(\*) Kwoty odnoszą się do usług uwierzytelniania dotyczących ujawniania informacji niefinansowych i programu EMTN.

(\*\*) Kwoty odnoszą się do uzgodnionych procedur badania sprawozdania finansowego, należytej staranności i wsparcia metodologicznego.



# 03

Poświadczenie przez  
specjalistę ds.  
sprawozdawczości  
finansowej





# POŚWIADCZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z ARTYKUŁEM 81-TER ROZPORZĄDZENIA CONSOB NR 11971 Z DNIA 14 MAJA 1999 R. Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI I UZUPEŁNIENIAMI

1. Niżej podpisani

- ▶ Massimiliano Belingheri, jako Dyrektor Generalny,
- ▶ Giuseppe Manno, jako Członek Zarządu 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 r:

- adekwatność w odniesieniu do charakterystyki Grupy,
- skuteczne wdrożenie procedur administracyjnych i księgowych zastosowanych w celu sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2023.

2 Adekwatność i skuteczność procesu administracyjnego i księgowego zastosowanego do sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2023 została zweryfikowana w oparciu o wewnętrznie zdefiniowaną metodę przyjętą przez BFF Bank S.p.A., zgodnie z modelem Kontroli Wewnętrznej – Zintegrowanej Struktury Ramowej wydanej przez Komitet Organizacji Sponsorujących Komisję Tradeway (COSO) standardów referencyjnych dla systemu audytu wewnętrznego ogólnie przyjętych na poziomie międzynarodowym.

3 Ponadto niżej podpisani niniejszym zaświadczaają, że:

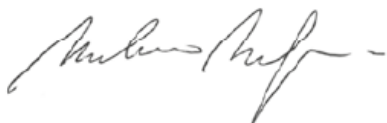
3.1 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2023:

- a) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Wspólnotę Europejską, zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r.;
- b) odpowiada wynikom ksiąg rachunkowych i zapisów księgowych;
- c) jest odpowiednie do przedstawienia prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji finansowej, wyników finansowych i przepływów pieniężnych emitenta i wszystkich spółek objętych konsolidacją.

3.2 Sprawozdanie z działalności zawiera rzetelną analizę istotnych zdarzeń i ich wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, wraz z opisem głównych ryzyk i niepewności, na które są one narażone. Sprawozdanie z działalności zawiera ponadto rzetelną analizę informacji dotyczących głównych transakcji z podmiotami powiązanymi.

Mediolan, dnia 7 marca 2024 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 wersję nieoficjalną, 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 wyjątkowo oryginalna wersja włoska).

## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z art. 14 dekretu legislacyjnego nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 r. i art. 10 Rozporządzenia (UE) nr 537 z dnia 16 kwietnia 2014 r.**

Do 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 sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, zmian w kapitale własnym i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu, a także informacje dodatkowe, które zawierają istotne informacje o zasadach rachunkowości.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Grupy Bankowej BFF na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej 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). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w części „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego” naszego sprawozdania. Jesteśmy niezależni od BFF Bank S.p.A. („jednostka dominująca”) zgodnie z zasadami etyki i niezależności oraz standardami mającymi zastosowanie we Włoszech do badania sprawozdań finansowych. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z badania.

#### **Najważniejsze kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego**

Najważniejsze kwestie badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok. Kwestie te zostały omówione w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie przedstawiamy odrębnej opinii na ich temat.

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 Botzano 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. 512367  
Partita IVA 00709600159  
Nr do celów VAT IT00709600159  
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25  
20124 Milano MI ITALIA

**Grupa Bankowa BFF**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
31 grudnia 2023 r.

**Ujmowanie odsetek za zwłokę od pożyczek i należności bez regresu**

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.3 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady (polityka) rachunkowości”: ust. A.2.16 „Pozostałe informacje – Kryterium ujmowania przychodów”

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej – Aktywa”: pkt 4 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część C – Rachunek zysków i strat”: ust. 1.2 „Odsetki i podobne przychody: inne informacje”

<b>Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego</b>	<b>Procedury badania dotyczące najważniejszej kwestii związanej z badaniem sprawozdania finansowego</b>
<p>Przy wycenie kredytów i należności od klientów nabytych bez regresu, dyrektor uwzględnił szacunkowe odsetki za zwłokę, które uważa się za możliwe do odzyskania, zgodnie z Dokumentem nr 7 w sprawie traktowania odsetek za zwłokę zgodnie z dekretem ustawodawczym nr 231/2002 w sprawie wykonywania kredytów i należności nabytych bez regresu, wydanym 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.</p> <p>Skupiliśmy się na tej kwestii, ponieważ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>wartość bilansowa nieściągniętych odsetek za zwłokę jest znacząca;</li> <li>parametry wykorzystywane do oszacowania takiej rekompensaty wymagają użycia statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach spłat obserwowanych na dzień sprawozdawczy;</li> <li>wymaga to osądu ze strony dyrektorów.</li> </ul> <p>Na złożoność procesu szacowania przez dyrektorów wpłynęła trwająca niepewność, która ma wpływ na obecne warunki gospodarcze i potencjalne przyszłe scenariusze makroekonomiczne, z potencjalnie znaczącymi skutkami wynikającymi z rynku energii, łańcuchów dostaw, presji inflacyjnej i wpływu polityki pieniężnej na stopy procentowe.</p> <p>Z powyższych powodów uważamy, że ujęcie odsetek za zwłokę w spłacie pożyczek i należności nabytych bez regresu jest najważniejszą kwestią badania sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury kontrolne obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>zrozumienie procesów i środowiska informatycznego jednostki dominującej w odniesieniu do szacowania odsetek za zwłokę;</li> <li>analizę zastosowanych modeli szacowania odsetek za zwłokę i sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych;</li> <li>ocenę adekwatności ujawniania informacji o odsetkach za zwłokę.</li> </ul>



**Grupa Bankowa BFF**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
31 grudnia 2023 r.

### **Ujmowanie zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro”)**

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.3 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej – Aktywa”: pkt 4 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część C – Informacje o rachunku zysków i strat”, pkt 16.2 „Pozostałe przychody operacyjne: podział”

<b>Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego</b>	<b>Procedury badania dotyczące najważniejszej kwestii związanej z badaniem sprawozdania finansowego</b>
<p>Zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/7/UE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych, która stanowi, że wierzyciel jest uprawniony do uzyskania od dłużnika co najmniej stałej kwoty 40 euro jako rekompensaty za koszty odzyskiwania należności, od 2018 r. dyrektorzy domagają się od swoich dłużników 40 euro za każdą przeterminowaną fakturę jako zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności.</p> <p>W swojej decyzji z 20 października 2022 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej potwierdził prawo grupy do odzyskania 40 euro za każdą fakturę.</p> <p>Na podstawie analizy historycznych trendów w zakresie pobranych odszkodowań dyrektorzy uzyskali wiarygodny szacunek kwoty możliwej do pobrania. W związku z tym, począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 r., postanowili ująć powyższe odszkodowanie na zasadzie memoriałowej, w oparciu o ten sam procent ściągłości przyjęty w modelu odsetek za zwłokę.</p> <p>Na dzień sprawozdawczy dyrektorzy ujęli szacowaną rekompensatę naliczoną w ciągu roku w wysokości 23 mln EUR. Skupiliśmy się na tej kwestii, ponieważ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>parametry wykorzystywane do oszacowania takiej rekompensaty wymagają użycia statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach spłat obserwowanych na dzień sprawozdawczy;</li> <li>wymaga to osądu ze strony dyrektorów.</li> </ul> <p>Z powyższych powodów uważamy, że ujęcie ryczałtowej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 euro) na zasadzie memoriałowej jest najważniejszą kwestią badania.</p>	<p>Nasze procedury kontrolne obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>zrozumienie procesów i środowiska informatycznego jednostki dominującej w odniesieniu do oszacowania zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR);</li> <li>analizę modeli wykorzystanych do oszacowania zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR) oraz sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych;</li> <li>sprawdzenie, na podstawie próby, dokładności zapisów księgowych;</li> <li>ocenę adekwatności ujawnień dotyczących ujęcia zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR).</li> </ul>



Grupa Bankowa BFF

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
31 grudnia 2023 r.**Wycena wartości niematerialnych i prawnych o określonym i nieokreślonym okresie użytkowania**

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.7 „Wartości niematerialne i prawne”

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część B – Informacja dodatkowa do sprawozdania z sytuacji finansowej – Aktywa”: pkt 10 „Wartości niematerialne i prawne”

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część C – Informacje o rachunku zysków i strat”: pkt 15 „Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych”

**Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego**

W wyniku pewnych połączeń jednostek gospodarczych przeprowadzonych w poprzednich latach skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r. obejmuje wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania w wysokości 30,9 mln €, które obejmują głównie wartość firmy w wysokości 22,1 mln €, 8,7 mln € i 0,08 mln € wynikającą z przejęć Grupy BFF Polska, dawnego IOS Finance (obecnie połączonego z BFF Finance Iberia) i BFF Techlab S.r.l., odpowiednio, ten ostatni przeprowadzony w 2022 r.

Ponadto w związku z połączeniem z DEPOBank S.p.A., które miało miejsce w 2021 r., oraz zakończeniem procedury alokacji ceny nabycia dyrektorzy ujęli składnik wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania w wysokości 25,7 mln € dotyczącą umów z klientami.

Wartość umów z klientami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 19 mln €.

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 wyniosły łącznie 2,7 mln € i obejmowały wyłącznie odpisy amortyzacyjne.

Jak ujawniono w informacji dodatkowej, zgodnie z MSSF 3, dyrektorzy przypisali wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania do określonych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które ustalili.

Dyrektorzy przetestowali wartości bilansowe na dzień sprawozdawczy pod kątem utraty wartości, porównując wartość bilansową ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisano wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania, z ich wartością odzyskiwalną.

Oszacowali wartość odzyskiwalną na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Testy na utratę wartości wymagają złożonych wycen i wysokiego poziomu osądu, szczególnie w odniesieniu do:

- oczekiwanych przepływów pieniężnych, obliczonych z uwzględnieniem historycznych przepływów pieniężnych, ogólnych wyników gospodarczych i wyników sektora grupy oraz prognoz dyrektorów dotyczących przyszłych wyników;
- parametrów finansowych stosowanych do dyskontowania przepływów pieniężnych.

**Procedury badania dotyczące najważniejszej kwestii związanej z badaniem sprawozdania finansowego**

Nasze procedury kontrolne obejmowały:

- ocenę warunków prowadzących do utraty wartości;
- zrozumienie procesu przyjętego w celu przygotowania testów na utratę wartości zatwierdzonych przez dyrektorów jednostki dominującej;
- zrozumienie procesu wykorzystywanego do opracowania długoterminowego planu grupy zatwierdzonego przez dyrektorów spółki dominującej;
- sprawdzanie wszelkich rozbieżności między danymi historycznymi z poprzedniego roku a danymi z planu biznesowego w celu sprawdzenia dokładności procesu prognozowania;
- analizę kryteriów zastosowanych do ustalenia ośrodków wypracowujących środki pieniężne i prześledzenie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań do nich przypisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;
- ocenę kluczowych założeń przyjętych przez dyrektorów w celu ustalenia wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Nasza ocena obejmowała sprawdzenie spójności przyjętej metody z metodą stosowaną w poprzednich latach oraz porównanie głównych przyjętych założeń z informacjami uzyskanymi zewnętrznymi, o ile były dostępne;
- sprawdzenie analizy wrażliwości przedstawionej w informacji dodatkowej w odniesieniu do kluczowych założeń stosowanych do testowania 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.



#### Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego

#### Procedury badania dotyczące najważniejszej kwestii związanej z badaniem sprawozdania finansowego

Na złożoność procesu szacowania przez dyrektorów wpłynęła trwająca niepewność, która ma wpływ na obecne warunki gospodarcze i potencjalne przyszłe scenariusze makroekonomiczne, z potencjalnie znaczącymi skutkami wynikającymi z rynku energii, łańcuchów dostaw, presji inflacyjnej i wpływu polityki pieniężnej na stopy procentowe.

Z powyższych powodów uważamy, że wycena wartości niematerialnych i prawnych o określonym i nieokreślonym okresie użytkowania jest najważniejszą kwestią związaną z badaniem sprawozdania finansowego.

#### **Odpowiedzialność dyrektorów jednostki dominującej i rady biegłych rewidentów („Collegio Sindacale”) za skonsolidowane sprawozdania 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 art. 9 dekretu legislacyjnego nr 38/05 i art. 43 dekretu ustawodawczego nr 136/15 oraz, zgodnie z warunkami ustanowionymi przez prawo włoskie, za kontrolę wewnętrzną, którą uznają za niezbędną do sporządzenia sprawozdań finansowych wolnych od istotnych nieprawidłowości, spowodowanych oszustwem lub błędem.

Dyrektorzy są odpowiedzialni za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności oraz za właściwe zastosowanie zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz za adekwatność powiązanych ujawnień. Zastosowanie tej zasady rachunkowości jest właściwe, chyba że dyrektorzy uważają, że istnieją warunki do likwidacji jednostki dominującej lub zaprzestania działalności, lub nie mają żadnej realistycznej alternatywy, aby to zrobić.

*Collegio Sindacale* jest odpowiedzialne za nadzorowanie, zgodnie z warunkami określonymi przez włoskie prawo, procesu sprawozdawczości finansowej grupy.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że 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. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z ISA Italia zawsze wykryje istotne zniekształcenie, jeśli takie istnieje. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogą wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W ramach badania zgodnego z ISA Italia korzystamy z profesjonalnego osądu i zachowujemy zawodowy sceptycyzm przez cały czas trwania badania. Ponadto:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć jest wyższe niż ryzyko wynikające z błędów, ponieważ nadużycie może polegać na zмовіе, fałszerstwie, celowym pominięciu, wprowadzeniu w błąd lub unieważnieniu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotnej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;



Grupa Bankowa BFF

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
31 grudnia 2023 r.

- oceniamy stosowność stosowanych zasad rachunkowości oraz zasadności szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez dyrektorów;
- wyciągamy wniosek na temat stosowności zastosowania przez kierownictwo zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz – na podstawie uzyskanych dowodów badania – czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani zwrócić uwagę w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą jednak spowodować, że Grupa przestanie kontynuować działalność;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdania finansowe przedstawiają transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskanie wystarczających dowodów badania dotyczących informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej w ramach grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania grupy. Pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie, ustalonymi na odpowiednim poziomie wymaganym przez ISA Italia, między innymi w odniesieniu do planowanego zakresu i harmonogramu badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących niedociągnięć kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas naszego badania.

Przekazujemy również osobom odpowiedzialnym za zarządzanie oświadczenie, że przestrzegaliśmy zasad i standardów etyki i niezależności obowiązujących we Włoszech oraz informujemy ich o wszystkich relacjach i innych kwestiach, które mogą mieć wpływ na naszą niezależność, a także – w stosownych przypadkach – o środkach podjętych w celu wyeliminowania tych zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Na podstawie spraw przekazanych osobom, którym powierzono sprawowanie kontroli, ustaliliśmy sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok i w związku z tym są kluczowymi sprawami badania. Sprawy te opisujemy w niniejszym sprawozdaniu.

#### **Inne informacje wymagane na mocy art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/14**

W dniu 2 kwietnia 2020 r. akcjonariusze jednostki dominującej wybrali nas do przeprowadzenia ustawowego badania jej jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych 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 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 537/14 oraz że pozostaliśmy niezależni od jednostki dominującej w trakcie przeprowadzania badania ustawowego.

Potwierdzamy, że opinia na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyrażona w niniejszym dokumencie jest zgodna z dodatkowym sprawozdaniem dla *Collegio Sindacale*, jako komitetu rewizyjnego, przygotowanym zgodnie z art. 11 wyżej wymienionego rozporządzenia.

#### **Sprawozdanie dotyczące innych wymogów prawnych i regulacyjnych**

##### **Opinia w sprawie zgodności z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815**

Dyrektorzy jednostki dominującej są odpowiedzialni za stosowanie przepisów rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji pojedynczego produktu.



Grupa Bankowa BFF

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
31 grudnia 2023 r.

elektronicznego formatu sprawozdawczości (ESEF) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 r., które zostanie włączone do rocznego raportu finansowego.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez Standard badania sprawozdań finansowych (SA Italia) 700B w celu wyrażenia opinii na temat zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2019/815.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 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 informacji dodatkowej do skonsolidowanych sprawozdań finansowych po wyodrębnieniu z formatu XHTML do instancji XBRL mogą nie zostać odtworzone w identyczny sposób w odniesieniu do odpowiednich informacji przedstawionych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych w formacie XHTML.

#### **Opinia zgodnie z art. 14.2.e) dekretu legislacyjnego 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 sprawozdań dotyczących ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej na dzień 31 grudnia 2023 r., a także za spójność tych sprawozdań z powiązanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez Standard Rewizji Finansowej (SA Italia) 720B w celu wyrażenia opinii na temat spójności sprawozdania z działalności i szczegółowych informacji przedstawionych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własności wskazanych w art. 123-bis ust. 4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz ich zgodności z obowiązującymi przepisami prawa, a także w celu stwierdzenia, czy zidentyfikowaliśmy istotne nieprawidłowości.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje przedstawione w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej, o którym mowa powyżej, są spójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. i zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W odniesieniu do powyższego oświadczenia wymaganego przez art. 14.2.e) dekretu ustawodawczego nr 39/10 na podstawie posiadanej wiedzy i zrozumienia jednostki oraz jej otoczenia uzyskane podczas badania nie mamy nic do dodania.

#### **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. 3.10 dekretu ustawodawczego nr 254/16 oddzielnie poświadczaliśmy zgodność skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego.

Mediolan, dnia 28 marca 2024 r.

KPMG S.p.A.

(podpisany na oryginale)

Roberto Spiller  
Dyrektor ds. audytu

Sprawozdanie z działalności

Skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe

Poświadczenie przez  
specjalistę ds.  
sprawozdawczości  
finansowej


  
**Sprawozdanie niezależnego  
biegłego rewidenta**



Sprawozdanie z działalności

Skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe

Poświadczenie przez  
specjalistę ds.  
sprawozdawczości  
finansowej

  
Sprawozdanie niezależnego  
biegłego rewidenta





Valerio Adami, „A Home - Nocturne”, 1990

180x240 cm, akryl na płótnie  
Collezione BFF



[bff.com](http://bff.com)

#### KONIEC TŁUMACZENIA

Poświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z treścią przedłożonego dokumentu sporządzonego w języku angielskim, w dowód czego składam elektroniczny podpis kwalifikowany.



Izabela Mazur, tłumacz przysięgły języka angielskiego, wpisana na listę tłumaczy przysięgłych prowadzoną przez Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1885/06.

Nr repertorium: 285/2024

Ruda Śląska, dnia 29 kwietnia 2024 r.

Podstawa prawna stosowania podpisu kwalifikowanego:

- art. 18 ust. 1a ustawy z dnia 25 listopada 2004 roku o zawodzie tłumacza przysięgłego (t.j. Dz.U. 2017, poz. 1505, ze zmianami);
- ustawa z dnia 5 września 2016 roku o usługach zaufania oraz identyfikacji elektronicznej (Dz.U. 2016, poz. 1579) wprowadzająca rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania (rozporządzenie eIDAS)

Ważność podpisu kwalifikowanego można sprawdzić w dokumencie, klikając na pole podpisu, lub na stronie [www.weryfikacjapodpisu.pl](http://www.weryfikacjapodpisu.pl)