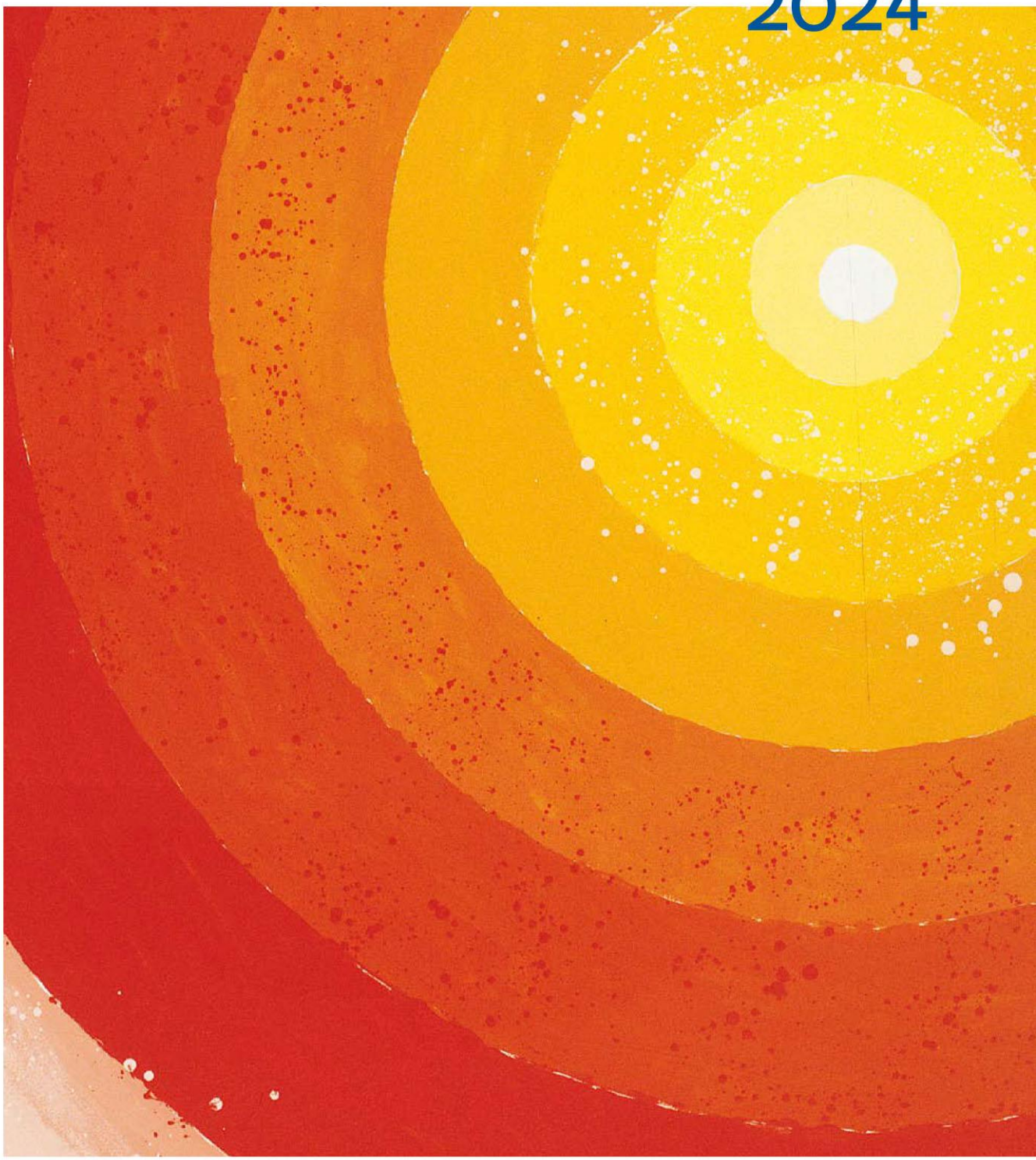
Raport roczny

2024



BFF

Dzieła sztuki reprodukowane w niniejszym raporcie zostały stworzone przez artystę Hsiao Chin i są częścią kolekcji sztuki współczesnej BFF.

W latach 80-tych Bank rozpoczął kolekcję włoskiej sztuki współczesnej, składającą się obecnie z około 250 dzieł sztuki, stanowiącą integralną część historii i ewolucji Grupy. Dzieła sztuki są autorstwa artystów takich jak Valerio Adami, Franco Angeli, Enrico Baj, Alberto Burri, Lucio Del Pezzo, Lucio Fontana, Gianfranco Pardi, Mario Schifano, Arnaldo Pomodoro, Giò Pomodoro i Emilio Tadini.

W 2019 r. rozpoczął się proces spisu, rekonstrukcji i cyfryzacji dzieł sztuki w kolekcji, a także zainicjowano projekt „Art Factor" mający na celu wzbogacenie kolekcji i promocję sztuki włoskiej, w tym za granicą. Od 2021 r. kolekcja jest przedmiotem wystawy objazdowej w Europie i Stanach Zjednoczonych oraz dwóch tomów dzieł sztuki, wydanych pod patronatem Ministerstwa Spraw Zagranicznych i Współpracy Międzynarodowej oraz Ministerstwa Kultury.

W 2025 r. Galeria BFF zostanie otwarta dla publiczności. W nowej siedzibie Banku w Mediolanie znajdzie się przestrzeń muzealna, która będzie otwarta dla publiczności bezpłatnie, poświęcona promowaniu wiedzy o włoskiej sztuce i kulturze poprzez udostępnianie dzieł sztuki z kolekcji.

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

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 w sprawie jednolitego europejskiego formatu elektronicznego") opublikowanej na stronie internetowej pod adresem: www.bff.com.

BFF Bank S.p.A.
Jednostka dominująca Grupy Bankowej BFF
Siedziba w Mediolanie – Viale Lodovico Scarampo, 15
Kapitał zakładowy 145 044 186,90 € (w pełni wpłacony)
Nr w rejestrze spółek w Mediolanie,
Kod podatkowy i numer VAT 07960110158

TŁUMACZENIE PRO BONO

Raport roczny

2024

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i raport za 2024 rok

Grupa BFF 6
Ewolucja GRUPY BANKOWEJ BFF: historia sukcesu i ciągłego tworzenia wartości 8
Struktura grupy 16
Organy korporacyjne na dzień 31 grudnia 2024 r. 18
Struktura akcjonariatu 21
List Przewodniczącego Rady Dyrektorów 22

Sprawozdanie z działalności 25
Kontekst operacyjny i istotne wydarzenia 26
Wyniki operacyjne 40
Zdarzenia po dniu sprawozdawczym 65
Perspektywy gospodarcze 65
Cele i polityka Grupy w zakresie przyjmowania, zarządzania i zabezpieczania ryzyka 66
System kontroli wewnętrznej 71
Inne informacje 75
Podział zysku Grupy Bankowej 79
Skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju 80

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 306
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 308
Skonsolidowany rachunek zysków i strat 310
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 311
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym 312
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych 314

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 317
Część A – Zasady rachunkowości 319
Część B – Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej 374
Część C – Skonsolidowany rachunek zysków i strat 427
Część D – Skonsolidowane całkowite dochody 447
Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających 449
Część F – Informacje o skonsolidowanym kapitale własnym 511
Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych 521
Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi 522
Część I – Płatności w formie akcji 524
Część L – Sprawozdawczość według segmentów 526
Część M –Sprawozdawczość dotycząca leasingu 530
Inne informacje 533

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej 536

Raport niezależnego biegłego rewidenta 538

Sprawozdania finansowe i raport za 2024 rok

Sprawozdanie z działalności BFF Bank S.p.A. 553
Wyniki operacyjne 554
Zdarzenia po dniu sprawozdawczym 574
Perspektywy gospodarcze 574
Cele i polityka Grupy w zakresie przyjmowania, zarządzania i zabezpieczania ryzyka 574
System kontroli wewnętrznej 576
Inne informacje 576
Podział zysku BFF Bank SpA 577
Propozycja do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 578

Jednostkowe sprawozdanie finansowe 580
Sprawozdanie z sytuacji finansowej 582
Rachunek zysków i strat 584
Sprawozdanie z całkowitych dochodów 585
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 586
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych 588

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego 591
Część A – Zasady rachunkowości 593
Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej 643
Część C – Informacje dotyczące rachunku zysków i strat 690
Część D – Całkowity dochód 709
Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających 711
Część F – Informacje o kapitale własnym 766
Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych 775
Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi 776
Część I – Płatności w formie akcji 780
Część M –Sprawozdawczość dotycząca leasingu 782
Inne informacje 783

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej 787

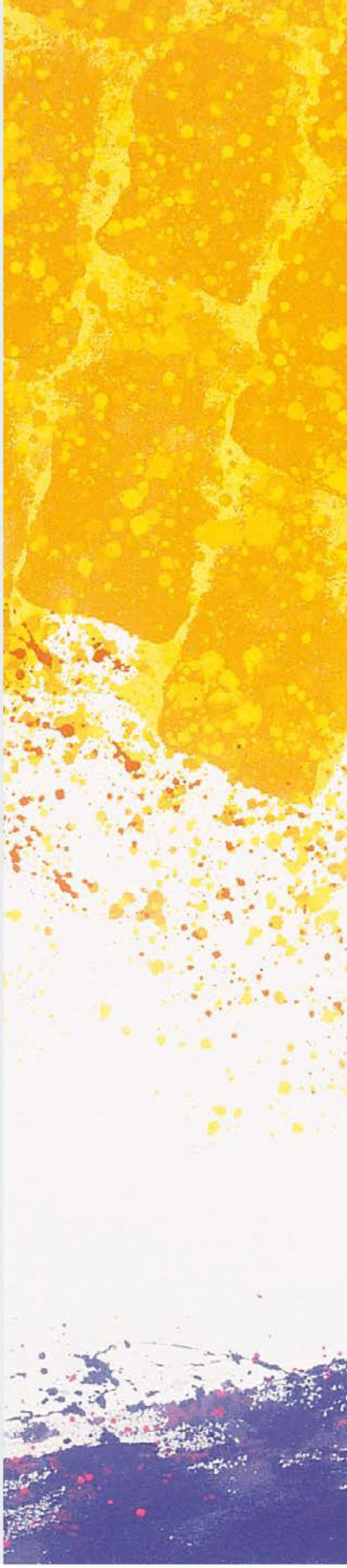
Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów 789

Raport niezależnego biegłego rewidenta 816

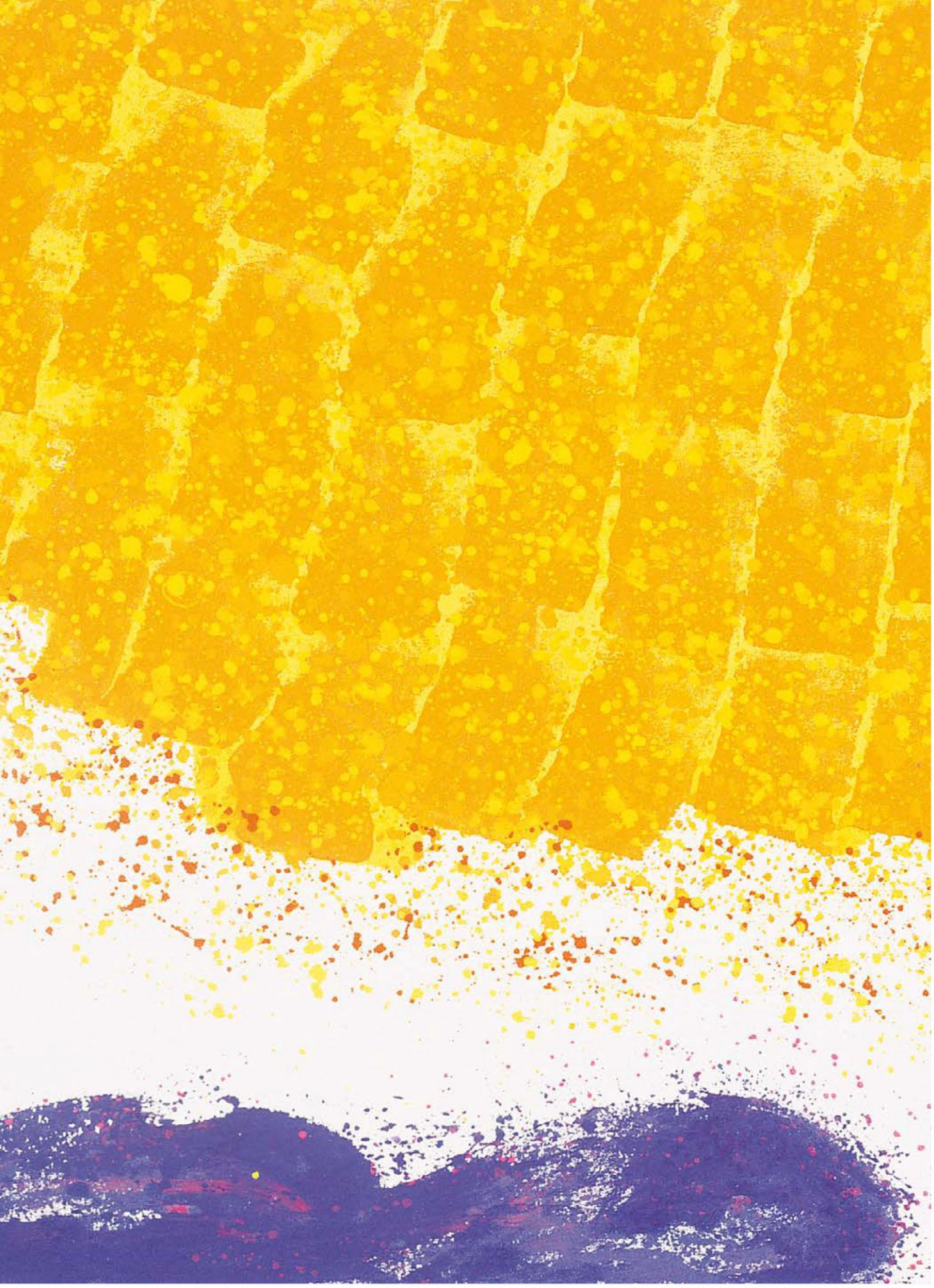
Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 824



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i raport za 2024 rok



Grupa BFF



Grupa BFF

Ewolucja BFF: historia sukcesu i ciągłego tworzenia wartości

1985–2009

BFF rodzi się i ugruntowuje swoją pozycję na rynku

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

2010–2014

Odporna 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 organów publicznych**
– zawsze w zgodzie z potrzebami klientów.
Stanie się bankiem w 2013 r.

2015–2020

Notowania i europejski lider

BFF rozwija się w **Europie Środkowo-Wschodniej** poprzez przejęcie dużej spółki w Polsce (2016 r.) i jest notowana **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 finansów specjalistycznych

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

Dzięki fuzji z DEPObank BFF potwierdził również swoją wiodącą pozycję w zakresie usług związanych z papierami wartościowymi, jako jedyny włoski bank powierniczy, oraz w zakresie usług płatniczych, świadczonych na rzecz ponad 100 banków i dostawców usług płatniczych (PSP) we Włoszech.

W ramach nowego planu biznesowego BFF potwierdził swoje zaangażowanie we wzrost w ramach swojej podstawowej działalności i kontynuuje ścieżkę tworzenia wartości dla swoich akcjonariuszy i wszystkich zainteresowanych stron.

TŁUMACZENIE PRO BONO


SKALOWALNY MODEL BIZNESOWY
NISKIE RYZYKO KREDYTOWE
MOŻLIWOŚĆ REPREZENTOWANA PRZEZ ODROCZONĄ RENTOWNOŚĆ
FUZJE I PRZEJĘCIA ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ GOSPODARCZĄ
ZRÓWNOWAŻONA DZIAŁALNOŚĆ
SZEROKIE, ZRÓŻNICOWANE FINANSOWANIE
ZESPÓŁ ZARZĄDZAJĄCY Z DUŻYM DOŚWIADCZENIEM
ORGANIZACJA DOSTOSOWANA DO POTRZEB AKCJONARIUSZY
Grupa o wyjątkowej zdolności do generowania wartości dla swoich akcjonariuszy, pracowników i społeczności

BFF w 2028 r.: 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.

	LIDER SEKTORA	KLIENCI
Faktoring i pożyczki	Nr 1 w faktoringu sektora publicznego w **EUROPIE**	Dostawcy podmiotów publicznych Duże przedsiębiorstwa międzynarodowe Szpitale i gminy
Usługi w zakresie papierów wartościowych	Nr 1 niezależny bank powierniczy we **WŁOSZECH**	Krajowi zarządzający aktywami i banki Fundusze emerytalne, fundusze wzajemne i fundusze inwestycyjne Fundusze ubezpieczeń społecznych, fundacje, instytucje zabezpieczenia społecznego
Usługi płatnicze	Nr 1 w usługach pośrednictwa we **WŁOSZECH**	Banki, instytucje płatnicze i IMEL Przedsiębiorstwa Partnerstwo z Nexi

TŁUMACZENIE PRO BONO


OFERTA
SZANSA
Faktoring bez regresu
Finansowanie sektora publicznego i opieki zdrowotnej
Zarządzanie kredytami
1000 mld €
możliwości rynkowych z potencjałem wzrostu wolumenu we Włoszech i za granicą
Powiernik
Globalne powiernictwo
Rachunkowość funduszu
Agent transferowy
Długoterminowy wzrost zarządzanych i administrowanych aktywów we Włoszech
Pośrednik płatności
Płatności przedsiębiorstw
Czeki i rachunki
Epokowe przejście od płatności gotówkowych do płatności cyfrowych we Włoszech
WZROST ORGANICZNY

Model biznesowy

Grupa prowadzi działalność we Włoszech, Chorwacji, Francji, Grecji, Hiszpanii i Portugalii, gdzie zajmuje się faktoringiem 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 agencje publiczne.
- **Obniżenie kosztów operacyjnych** dzięki odnawialnym umowom cesji wierzytelności handlowych i zintegrowanemu modelowi biznesowemu, który łączy faktoring bez regresu i usługi zarządzania kredytami w celu zagwarantowania najlepszych możliwych wyników w zakresie 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 przedsiębiorstw międzynarodowych na dziewięć krajów europejskich, w których Grupa prowadzi działalność.

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

- **Strukturalne obniżenie 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

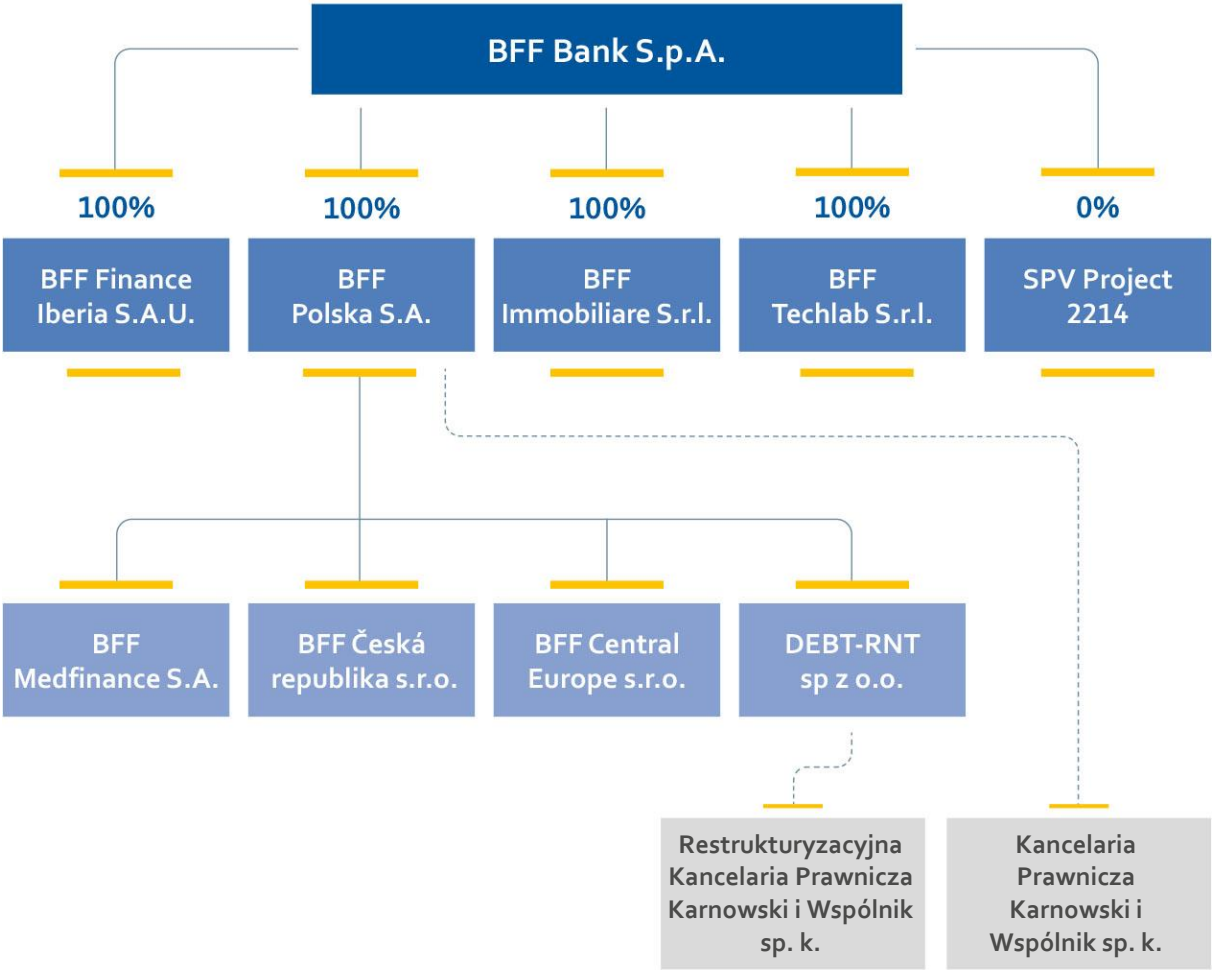
Zostać liderem w dziedzinie finansowania specjalistycznego dzięki propozycji wartości, która jest wyjątkowa na rynkach docelowych: wysoce wyspecjalizowany i zrównoważony bank jak żaden inny.

Nasze wartości

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



Struktura grupy



TŁUMACZENIE PRO BONO

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Bankowa BFF obejmowała jednostkę dominującą BFF Bank S.p.A. oraz następujące spółki:

Nazwa podmiotu	Siedziba i biuro operacyjne	Rodzaj relacji(1)	Stosunek własności		Prawa głosu % (2)
			Posiadacz	Stan posiadania %	
1. BFF Immobiliare S.r.l.	Mediolan – Viale Scarampo , 15	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 – Mostova, 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 Wspolnik 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.

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.

W listopadzie 2024 r. Bank objął 33% kapitału zakładowego nowej kancelarii prawnej „PB & Partners Società tra Avvocati a responsabilità limitata" o wartości 6600 €. Na dzień 31 grudnia 2024 r. kancelaria nie rozpoczęła jeszcze działalności, ponieważ proces wydawania pozwolenia przez Radę Adwokacką nie został jeszcze zakończony.

Organy korporacyjne na dzień 31 grudnia 2024 r.

RADA DYREKTORÓW

Przewodniczący	Ranieri De Marchis
Dyrektor Generalny	Massimiliano Belingheri
Wiceprzewodniczący	Anna Kunkl
Dyrektorzy	Alexia Ackermann Guido Cutillo Domenico Gammaldi Mimi Kung Susana Mac Eachen Piotr Enryk Stepniak

Rada Dyrektorów będzie pełnić swoją funkcję do czasu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2026 r.

ROLA CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW I WYMOGI NIEZALEŻNOŚCI

IMIĘ I NAZWISKO	URZĄD SPRAWOWANY W BFF	WYKONAWCZY	NIEWYKONAWCZY	NIEZALEŻNY
Ranieri de Marchis	Przewodniczący			✓
Anna Kunkl	Wiceprzewodniczący			✓
Massimiliano Belingheri	Dyrektor Generalny	✓		
Alexia Ackermann	Dyrektor			✓
Guido Cutillo	Dyrektor			✓
Domenico Gammaldi[1]	Dyrektor			✓
Mimi Kung	Dyrektor			✓
Susana Mac Eachen	Dyrektor			✓
Piotr Enryk Stepniak	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.

1) Z dniem 1 stycznia 2025 r. pan Domenico Gammaldi rozpoczął pełnienie funkcji kierowniczej jako nowy przedstawiciel ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, którą to funkcję wcześniej pełnił dyrektor generalny.

TŁUMACZENIE PRO BONO

RADA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Przewodniczący	Simone Scettri
Stali biegli rewidenci	Simona Elena Pesce Vittorio Dell'Atti
Zastępczy biegli rewidenci	Carlo Carrera Francesca Masotti

Rada Biegłych Rewidentów będzie pełnić swoją funkcję do czasu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2026 r.

NIEZALEŻNI BIEGLI REWIDENCI

KPMG S.p.A.

SPECJALISTA DS. SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Giuseppe Manno

Skład komitetów rady na dzień 31 grudnia 2024 r.[2]

KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Guido Cutillo	Dyrektor Niezależny	Przewodniczący
Domenico Gammaldi	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Mimi Kung	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu

KOMITET DS. OCENY TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I STOWARZYSZONYMI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Anna Kunkl	Dyrektor niezależny	Przewodniczący
Guido Cutillo	Dyrektor niezależny	Członek komitetu
Susana Mac Eachen	Dyrektor niezależny	Członek komitetu

KOMITET DS. NOMINACJI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Mimi Kung	Dyrektor Niezależny	Przewodniczący
Alexia Ackermann	Dyrektor niezależny	Członek Komitetu
Susana Mac Eachen	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu

KOMITET DS. KONTROLI I RYZYKA(*)

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Domenico Gammaldi	Dyrektor niezależny	Przewodniczący
Alexia Ackermann	Dyrektor niezależny	Członek komitetu
Piotr Henryk Stepniak	Dyrektor Niewykonawczy	Członek Komitetu

2) Informacje na temat składu komitetów na dzień 1 stycznia 2025 r. można znaleźć w punkcie „Pozostałe kwestie" w sekcji 5 części A1 „Część ogólna" Zasad rachunkowości, w ramach informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

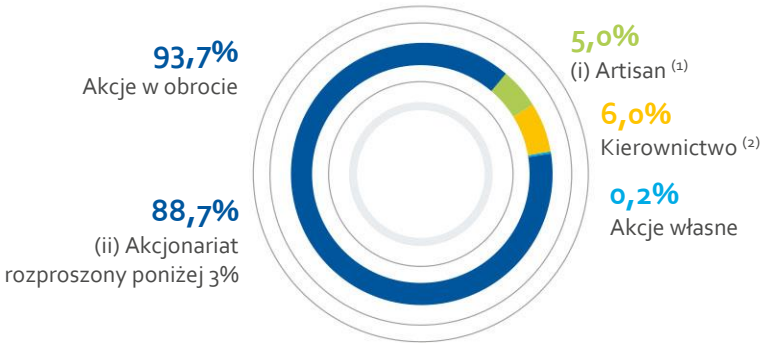
(*) Od 2020 r. Rada Dyrektorów powierzyła Komitetowi ds. Kontroli i Ryzyka następujące obowiązki w obszarze ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego: funkcje badawcze, doradcze i wnioskowe, a także bardziej ogólne wsparcie Rady Dyrektorów w kwestiach zrównoważonego rozwoju, w tym okresowy przegląd aktualizacji postępów w zakresie środków zrównoważonego rozwoju i na NFS. Obejmuje to okresowy przegląd aktualizacji dotyczących postępów w zakresie środków zrównoważonego rozwoju i wynikającego z nich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju. Ponadto od 2023 r., w celu uwzględnienia przepisów wprowadzonych przez oczekiwania nadzorcze Banku Włoch w zakresie ryzyka związanego z ochroną środowiska, polityki społecznej 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 zainteresowanych stron Banku.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Struktura akcjonariatu

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

Na dzień 31 grudnia 2024 r. kadra kierownicza i osoby blisko z nią związane posiadały 6,0% kapitału zakładowego, co nie zmieniło się w porównaniu z 31 grudnia 2023 r. Akcje własne posiadane przez Bank – 391 426 – stanowią 0,2% kapitału zakładowego.



Łączna liczba wyemitowanych akcji 188 302 214
Źródło: CONSOB i informacje posiadane przez BFF. Wartości procentowe są obliczane na podstawie całkowitej liczby akcji wyemitowanych na dzień 31.12.2024 r.

(1) Na dzień 20.09.2024 r. spółka Artisan Partners Limited Partnership posiadała 9,4 mln akcji, co stanowiło 5,0% kapitału zakładowego Banku.
(2) (i) Na dzień 31.12.2024 r. zgodnie z rozporządzeniem w sprawie nadużyć na rynku Massimiliano Belingheri – Odpowiednia Osoba w Banku – i jego Osoby Blisko Związane były beneficjentami (bezpośrednio lub pośrednio) łącznego pakietu 11,0 mln akcji równego 5,8% kapitału zakładowego Banku. Pozostały odsetek dla kierownictwa odnosi się do akcji BFF posiadanych przez 5 wiceprzewodniczących pełniących funkcję na ten dzień oraz ich Osoby Blisko Związane. (ii) Na dzień 10.03.2023 r. zgodnie z przepisami dotyczącymi struktury własnościowej Bali Trust posiadał pośrednio 9,0 mln akcji BFF stanowiących 4,8% kapitału zakładowego Banku. Bali Trust jest nieodwołalnym trustem należącym do Massimiliano Belingheri i jego spadkobierców.

List Przewodniczącego Rady Dyrektorów

Szanowni Akcjonariusze,

w tym roku raport roczny BFF po raz kolejny stanowi ważny moment refleksji nad najważniejszymi wydarzeniami, które ukształtowały życie Banku w minionym roku, a także nad kolejnymi krokami rozwoju, które Grupa chce podjąć w czasie, gdy sektor bankowy przechodzi poważne zmiany.

Nowa Rada Dyrektorów została powołana 18 kwietnia 2024 r., a w jej skład weszło pięciu z dziewięciu nowych członków, charakteryzujących się wzmocnioną niezależnością, silną międzynarodową ekspozycją i wyraźną różnorodnością zarówno pod względem płci, jak i doświadczenia zawodowego.

W tym samym miesiącu – kwietniu – BFF otrzymał wyniki kontroli przeprowadzonych przez Bank Włoch w 2023 r., które sformalizowały między innymi stwierdzenie zgodności w zakresie klasyfikacji należności publicznych i ładu korporacyjnego. Wyniki te doprowadziły do tymczasowego zakazu podziału zysków, do czasu zbadania decyzji Banku i wdrożonych przez niego działań naprawczych.

Nowa Rada Dyrektorów była zatem mocno zaangażowana w definiowanie i wdrażanie planu naprawczego, niezwłocznie przekazanego władzom, który obejmował zarówno przeklasyfikowanie części portfela z działającego na przeterminowany, zgodnie z wytycznymi Banku Włoch, z późniejszym wzrostem aktywów ważonych ryzykiem, jak i wdrożenie planu wzmocnienia zarządzania i systemu kontroli wewnętrznej.

W 2024 r. wydarzenia te miały wpływ na wyniki akcji BFF na giełdzie, odbiegając od trendu sektora bankowego, z ujemnym wynikiem na poziomie 11%. Pomimo powyższego całkowity zwrot dla akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2024 r. z ceny plasowania IPO wyniósł 260%. Całkowity zwrot z indeksu FTSE Italia All-Share Index wyniósł 119%. Ponadto BFF nadal jest Grupą o wysokiej jakości aktywów i bardzo solidnej pozycji kapitałowej, ze współczynnikiem kapitału Common Equity Tier 1 na poziomie 12,2% i całkowitym współczynnikiem kapitałowym na poziomie 15,1%.

W 2024 r. faktoring nadal był istotnym narzędziem wsparcia finansowego dla przedsiębiorstw, umożliwiając im pogodzenie terminów płatności i potrzeb płynnościowych podmiotów zaopatrujących administrację publiczną i krajowe systemy opieki zdrowotnej. Wzrost odnotowany w 2024 r. był wspierany przez pozytywne wyniki Hiszpanii, Polski, Grecji i Francji. Rynek włoski doświadczył wpływu zarówno czynników wewnętrznych, jak i zewnętrznych, w tym skutków wdrożenia nowych procesów związanych z zarządzaniem należnościami przeterminowanymi, spadku krótko- i średnioterminowych kredytów bankowych – co odzwierciedla również bardziej ogólne spowolnienie inwestycji – oraz konsekwencji decyzji EBC w zakresie polityki pieniężnej.

Dla sektora płatności rok 2024 był bardzo pozytywny, charakteryzujący się wzrostem rynku i rosnącą cyfryzacją systemu płatności, częściowo dzięki ewolucji regulacji europejskich i strategii politycznej realizowanej przez władze, co zapewniło bardzo znaczący impuls do transformacji sektora, w ramach którego BFF był w stanie pozycjonować się korzystnie, wykorzystując nowe usługi. Wraz z rozwojem usług płatności natychmiastowych w ciągu roku Bank odnotował wejście nowych, ważnych klientów i osiągnął wyższe niż oczekiwano wyniki, głównie w zakresie funkcji pośrednictwa banków, instytucji pieniądza elektronicznego i instytucji płatniczych. BFF jeszcze bardziej wzmocnił swoją rolę jako banku usługowego, w tym poprzez wzmocnienie swojej struktury operacyjnej i handlowej, która jest zawsze spójna z liczbą obsługiwanych klientów i obsługiwanych wolumenów.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Dla obszaru usług związanych z papierami wartościowymi rok 2024 był również pozytywny, wspierany przez dobre wyniki rynków finansowych i wyniki kilku inicjatyw komercyjnych. W ramach Banku Powierniczego odnotowano wzrost zarządzanych aktywów i salda depozytów klientów. W 2024 r. wejście na rynek kilku nowych funduszy alternatywnych spowodowało znaczny wzrost aktywów i umocniło rolę BFF we wspieraniu tego typu funduszy. W dodatkowym systemie emerytalnym BFF zajmuje obecnie pierwsze miejsce pod względem udziału w rynku, przekraczając 50% pod względem liczby klientów funduszy emerytalnych, którym oferuje usługi powiernicze.

W tym kontekście wzrostu, czego dowodem była również decyzja Cassa Forense o powierzeniu BFF świadczenia usług banku powierniczego na początku 2024 r., BFF zamierza dalej wzmacniać swoją obecność, nie tylko poprzez obsługę funduszy emerytalnych, ale także funduszy zdrowia, sektora, który musi stworzyć infrastrukturę wspierającą jego potrzeby i w którym BFF, dzięki roli, jaką odgrywa dla instytucji emerytalnych, jest w stanie pozycjonować się jako bank referencyjny.

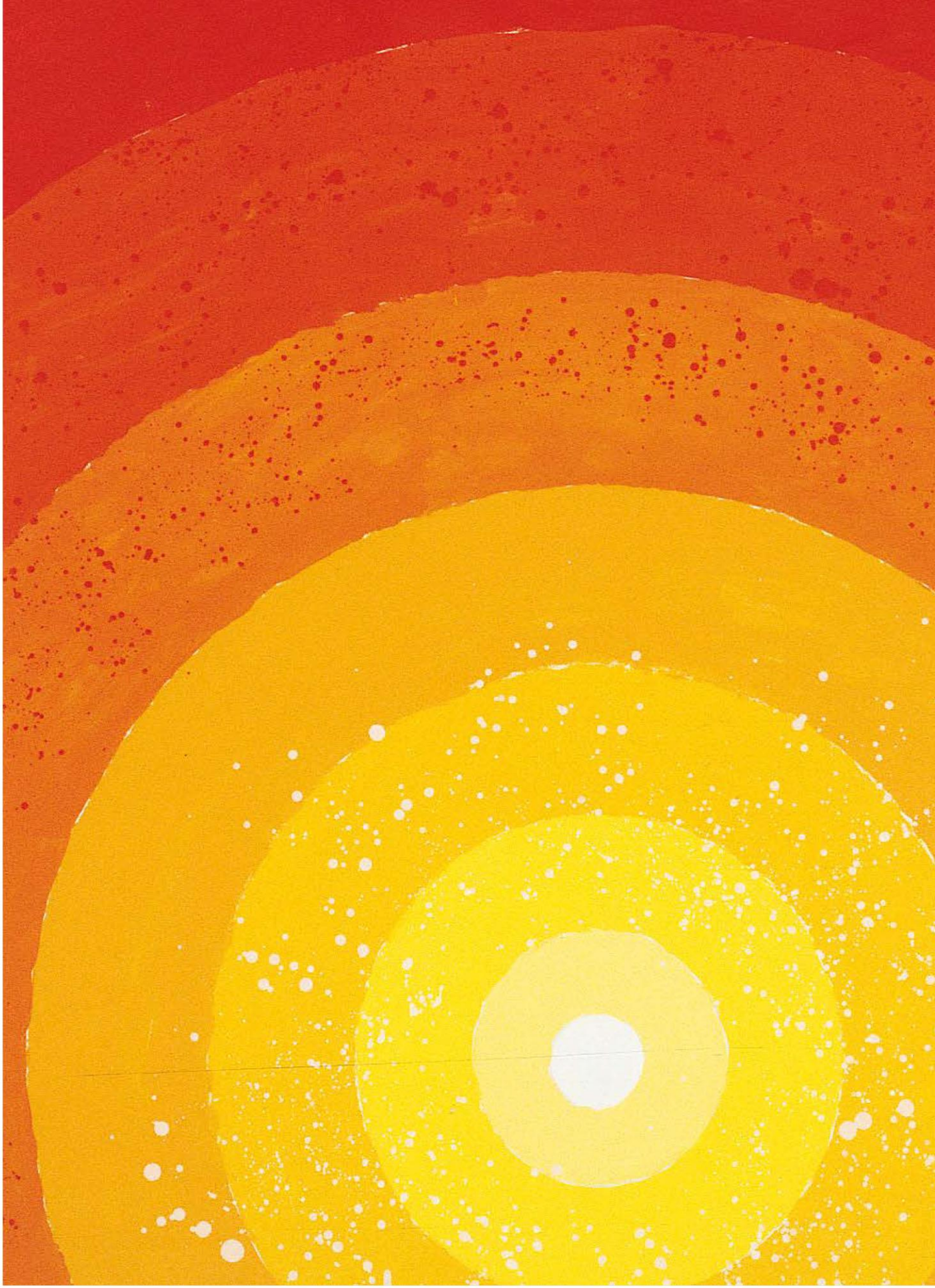
Wreszcie, w 2024 r. odnotowano również pozytywne wyniki w segmencie globalnego powiernictwa, wynikające z konsolidacji szeregu inicjatyw strategicznych mających na celu poszerzenie i poprawę doświadczenia biznesowego, rozszerzenie działalności również na nowych graczy finansowych poprzez świadczenie wyspecjalizowanych usług o wartości dodanej oraz nowe możliwości wynikające ze zmieniającego się otoczenia regulacyjnego.

W 2024 r. Bank wszedł również do Casa BFF, swojej nowej siedziby w Mediolanie. Przeprowadzka do nowej siedziby ma ogromne znaczenie dla BFF, po pierwsze pod względem wydajności, ze względu na przeniesienie wszystkich pracowników w Mediolanie do jednego budynku, a po drugie pod względem zrównoważonego rozwoju. Casa BFF charakteryzuje się najlepszymi międzynarodowymi standardami w zakresie dobrobytu ludzi i poszanowania środowiska, co łączy się również z udziałem BFF w szerszym procesie przebudowy historycznego obszaru Portello w Mediolanie, dzięki nowym przestrzeniom zewnętrznym, które są częścią projektu i stworzeniu obszaru muzealnego, poświęconego kolekcji należącej do Banku, który zostanie otwarty wiosną 2025 r.

Oprócz tych inicjatyw w zakresie zrównoważonego rozwoju w 2024 r. poprawiły się również ratingi Morningstar Sustainalytics i Standard Ethics, a także pomyślne uplasowanie nowej obligacji społecznej o łącznej wartości 300 mln €, skierowanej do inwestorów, którzy chcą przyczynić się do realizacji celów zrównoważonego rozwoju Grupy, jednocześnie osiągając swoje cele w zakresie odpowiedzialnego inwestowania. Dzięki realizowanym w ostatnich miesiącach inicjatywom związanym z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym Grupa nadal dąży do oddania społeczeństwu części generowanego przez siebie bogactwa.

W 2025 r. BFF będzie obchodzić 40-lecie swojego powstania. Grupa, która rozpoczęła działalność jako podmiot założony przez firmy farmaceutyczne poszukujące rozwiązania w zakresie zarządzania i windykacji kredytów i należności w ramach krajowego systemu opieki zdrowotnej, w ciągu tych 40 lat stała się liderem na swoim rynku docelowym we Włoszech i Europie, a od 2021 r., wraz z przejęciem DEPO Bank, również w zakresie usług związanych z papierami wartościowymi – jako jedyny włoski bank powierniczy
– i usług płatniczych, oferowanych ponad 100 bankom i dostawcom usług płatniczych we Włoszech. BFF wkrótce przekroczy ten kamień milowy z uczuciem satysfakcji i wdzięczności wobec tych, którzy byli częścią tej 40-letniej historii i rozwoju, z nadzieją, że będzie nadal dzielić się znacznie więcej ze swoimi zainteresowanymi stronami, pracownikami i klientami, rozwijając się i wnosząc wartość do kontekstu gospodarczego, społecznego i kulturowego, w którym Grupa działa.

Ranieri De Marchis
Przewodniczący Rady Dyrektorów
BFF Bank S.p.A.





Sprawozdanie z działalności

Kontekst operacyjny i istotne wydarzenia

Międzynarodowy krajobraz gospodarczy

W 2024 r., w napiętym środowisku geopolitycznym spowodowanym trwającą wojną w Ukrainie i rosnącymi napięciami na Bliskim Wschodzie, wskaźniki gospodarcze wykazały trwały wzrost w Stanach Zjednoczonych, pojawienie się powolnego ożywienia w Europie oraz powszechny spadek zarówno inflacji ogólnej, jak i inflacji bazowej (tj. bez zmiennych składników żywności i energii), torując drogę do odwrócenia polityki pieniężnej. W rzeczywistości cykl ekspansji trwa od czerwca przez EBC – który obniżył stopę depozytową o jeden punkt procentowy, do 3,00% – od sierpnia przez Bank Anglii – który obniżył podstawową stopę procentową o pół punktu, do 4,75% – i od września przez Rezerwę Federalną – która obniżyła stopy funduszy federalnych o 100 punktów bazowych, do 4,25% – 4,50%.

Gospodarka europejska

GŁÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE UNII EUROPEJSKIEJ

Wskaźniki	2023	2024	2025*	2026(*)
Realny PKB (zmiana roczna)	0,4%	0,9%*	1,3%	1,6%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	6,2%	2,5%	2,2%	2,0%
Stopa bezrobocia	6,7%	6,6%	6,7%	6,6%
Bilans płatniczy (% PKB)	2,5%	3,3%*	3,1%	3,0%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	-3,5%	-3,2%	-3,1%	-2,9%

(*) Konsensus szacunkowy Bloomberg, zaktualizowany na 02.05.2025 r.

Po gwałtownym spowolnieniu w 2023 r. PKB odbił w 2024 r., choć na umiarkowanym poziomie. Wzrost jest podtrzymywany przez stopniową poprawę popytu gospodarstw domowych, wspieraną przez wyższe dochody realne spowodowane niższą inflacją, większymi wydatkami rządowymi i ożywieniem eksportu. Z drugiej strony przedsiębiorstwa ograniczyły inwestycje, na co wpływ miała wcześniejsza restrykcyjność polityki pieniężnej i utrzymujące się trudności w sektorze wytwórczym; w szczególności sektor motoryzacyjny wszedł w kryzys, dotknięty spadkiem popytu krajowego i zagranicznego. Ponadto ożywienie nastrojów w biznesie obserwowane w pierwszej części roku – oraz poprawa nastrojów gospodarstw domowych – wspierane przez ograniczenie inflacji, zmniejszyły się w ciągu ostatnich dwóch miesięcy. Według konsensusu szacunków wzrost PKB, po przyspieszeniu z 0,4% w 2023 r. do 0,9%, ma stopniowo umacniać się w 2025 r. (do 1,3%) i 2026 r. (do 1,6%), przy czym konsumpcja ma korzystać z ożywienia realnych dochodów gospodarstw domowych, a inwestycje mają korzystać z ekspansywności polityki pieniężnej.

W grudniu 2024 r. inflacja spadła do 2,73% z 3,4% w grudniu 2023 r., korzystając ze spadku wskaźnika bazowego (z wyłączeniem zmiennych składników żywności, energii, alkoholu i tytoniu) z 4,0% do 2,9%. Średnio analitycy szacują, że inflacja powinna dalej spadać – z 2,5% w 2024 r. do 2,2% w 2025 r. i do 2,0% w 2026 r.

Jak to zwykle ma miejsce po zakończeniu cyklu restrykcyjnej polityki pieniężnej, Europejski Bank Centralny utrzymywał stopy procentowe w stagnacji przez stosunkowo długi okres (9 miesięcy), dopóki nie potwierdził, że inflacja zaczęła zbliżać się do celu. Po upewnieniu się, że presja inflacyjna słabnie, na początku czerwca rozpoczął rundę luzowania, w szczególności obniżając stopę depozytową z 4,00% do 3,00%. Ponadto, w ramach zmiany ustaleń dotyczących zarządzania płynnością, zawęził spread między stopą głównych operacji refinansujących a stopą depozytową z 50 do 15 punktów bazowych. Do końca 2025 r. operatorzy spodziewają się dalszych obniżek oficjalnych stóp procentowych, a implikowana stopa depozytowa na rynku spadnie do 1,83% na koniec grudnia.

Na rynkach obligacji odporność amerykańskiego wzrostu gospodarczego spowodowała znaczny wzrost długoterminowych stóp procentowych pomimo spadającej inflacji i łagodzenia polityki pieniężnej. W rzeczywistości rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wzrosła o 69 punktów bazowych, a rentowność 10-

letnich obligacji niemieckich o 34 punkty bazowe. Jednak obniżki stóp referencyjnych wprowadzone przez Fed i EBC spowodowały gwałtowne zaostrzenie krzywych, przy stabilnych rentownościach dwuletnich obligacji amerykańskich i spadku o 32 punkty bazowe rentowności obligacji niemieckich.

Ekspansywne stanowisko EBC przyczyniło się do spadku spreadów; w szczególności pozwoliło to na spadek spreadu rentowności między 10-letnim BTP a Bundem o 52 punkty bazowe do 116. Spadek spreadów został tylko tymczasowo ograniczony przez obawy – które pojawiły się po wyborach europejskich 9 czerwca – że eurosceptyczna koalicja może wejść do rządu we Francji; obawy te zniknęły po wyborach we Francji 30 czerwca, a spready szybko powróciły do wartości odnotowanych przed wyborami europejskimi, przy czym tylko spread OAT/Bund pozostał stosunkowo wysoki.

Podjęta pod koniec lipca decyzja o wszczęciu procedury nadmiernego deficytu wobec naszego kraju (wraz z sześcioma innymi), ze względu na zadłużenie netto znacznie przekraczające 3%, miała niewielki wpływ na BTP. W celu określenia ścieżki naprawczej dla rachunków publicznych w połowie października włoski rząd przesłał jednak Komisji Europejskiej swój średniookresowy plan fiskalno-strukturalny, w którym wyznaczył bardziej znaczącą i szybszą ścieżkę redukcji deficytu publicznego niż ta wskazana przez samą Komisję, co powinno umożliwić zamknięcie procedury nadmiernego deficytu już w 2026 r. W rzeczywistości do tego czasu rząd wyznaczył cel zmniejszenia deficytu poniżej 3% (do 2,8%), który według szacunków Komisji jest przewidziany na 2031 r. Aby osiągnąć ścieżkę redukcji deficytu publicznego, kluczowy nowy wskaźnik wydatków netto, który będzie jedynym monitorowanym w okresie obowiązywania planu, będzie musiał wzrosnąć średnio o 1,5% w latach 2025–2031. Plan został następnie zatwierdzony przez Komisję pod koniec listopada.

Niższa premia za ryzyko wymagana przez inwestorów przy zakupie włoskich obligacji skarbowych, pozwalająca na spadek rentowności BTP o 57 punktów bazowych w przypadku dwuletnich obligacji i o 18 punktów bazowych w przypadku 10-letnich obligacji, przełożyła się na pozytywne wyniki naszego rynku obligacji, który według ogólnego indeksu MTS umocnił się o 5,0%.

Polityka budżetowa wdrożona w 2024 r. była umiarkowanie restrykcyjna – ze względu na wyeliminowanie środków podjętych w poprzednich latach na rzecz gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w celu przeciwdziałania wpływowi rosnących cen energii – i powinna, zgodnie z konsensusem szacunków, doprowadzić do spadku deficytu publicznego UE do 3,2% PKB (z 3,5% w 2023 r.), Wartość ta powinna dalej spadać do 3,1% w 2025 r. i do 2,9% w 2026 r.

Aby osiągnąć poprawę zadłużenia netto, podjęto działania w zakresie dochodów, co pozwoliło na nieznaczny wzrost udziału wydatków publicznych w PKB w porównaniu z 2023 r., do 49,2% (z 49,0%). W tym względzie Komisja Europejska szacuje, że wydatki publiczne wzrosły o 3,8% w 2024 r. i wzrosną o 3,7% w 2025 r. i 3,3% w 2026 r. Wśród krajów, w których działa BFF, największe wzrosty w 2024 r. osiągnięto w Polsce (+12,3%), Chorwacji (+9,0%), Hiszpanii (+6,0%) i Portugalii (+5,6%); w ciągu najbliższych dwóch lat Komisja spodziewa się największych ogólnych zmian na Słowacji (+8,9% w 2025 r. i 3,5% w 2026 r.), w Polsce (+7,6% i +6,5%) i Chorwacji (+7,5% i +5,2%). Biorąc pod uwagę wszystkie kraje, w których BFF jest obecny, szacuje się, że wydatki publiczne wzrosną o 2,9% w 2024 r., o 3,5% w 2025 r. i o 3,2% w 2026 r.

PROGNOZY WYDATKÓW PUBLICZNYCH W KRAJACH, W KTÓRYCH DZIAŁA BFF

Kraje	2024 Wydatki publiczne (mld euro)	2024 Wydatki publiczne (% PKB)	Zmiana 2024/2023	2025 Wydatki publiczne (mld euro)	2025 Wydatki publiczne (% PKB)	Zmiana 2025/2024	2026 Wydatki publiczne (mld euro)	2026 Wydatki publiczne (% PKB)	Zmiana 2026/2025
Unia Europejska (27 krajów)	8 747	49,2	3,8%	9 072	49,3	3,7%	9 369	49,1	3,3%
Kraje BFF	**4 368,5**	**51,3**	**2,9%**	**4 521,5**	**51,2**	**3,5%**	**4 664,9**	**51,0**	**3,2%**
Francja	1 678	57,5	4,3%	1 714	57,4	2,1%	1 760	57,3	2,7%
Włochy	1 096	50,7	-4,3%	1 131	51,1	3,2%	1 150	50,6	1,7%
Hiszpania	721	45,4	6,0%	753	45,4	4,4%	784	45,5	4,1%
Polska	395	49,6	12,3%	425	49,5	7,6%	453	49,5	6,5%
Republika Czeska	142	43,3	2,1%	148	43,0	4,0%	152	42,2	2,8%
Portugalia	120	42,9	5,6%	124	42,9	3,9%	130	43,0	4,2%
Grecja	115	48,7	3,5%	117	47,5	1,6%	122	47,6	4,2%
Słowacja	61,0	47,2	2,3%	66,4	48,2	8,9%	68,7	47,4	3,5%
Chorwacja	39,6	47,6	9,0%	42,6	48,4	7,5%	44,8	48,4	5,2%

(*) Źródło: Obliczenia BFF Insights na podstawie Europejskiej Prognozy Gospodarczej, jesień 2024 r., i 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 utrzymywały dość ożywiony trend. W ciągu dwunastu miesięcy do września 2024 r. wzrosły one o 5,8%, przy czym w szczególności wzrosła konsumpcja pośrednia (+5,9%), podczas gdy świadczenia społeczne w naturze wzrosły w nieco mniejszym stopniu (+5,6%). W krajach, w których działa BFF, wzrost był nieco niższy niż w Unii Europejskiej, na poziomie 5,2%, ze względu na mniejszą dynamikę świadczeń socjalnych w naturze (+3,1%), mimo że konsumpcja pośrednia osiągnęła lepsze wyniki (+6,6%). W ujęciu bardziej szczegółowym wzrost był zwłaszcza systematyczny w Polsce (+15,9%), Chorwacji (+9,1%), na Słowacji (+7,1%) i Czechach (+6,1%).

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

Kraje	Konsumpcja pośrednia do III kw. 2024 r. (mld €)	Konsumpcja pośrednia do III kw. 2024 r. (% PKB)	Zmiana rok do roku	Świadczenia socjalne w naturze do III kw. 2024 r. (mld €)	Świadczenia socjalne w naturze do III kw. 2024 r. (% PKB)	Zmiana rok do roku	Wydatki publiczne na towary i usługi do III kw. 2024 r. (mld €)	Wydatki publiczne na towary i usługi do III kw. 2024 r. (% PKB)	Zmiana rok do roku
Unia Europejska (27 krajów)	1 088,2	6,1	5,9%	953,6	5,4	5,6%	2 041,8	11,5	5,8%
Kraje BFF	**489,9**	**5,8**	**6,6%**	**323,2**	**3,8**	**3,1%**	**813,1**	**9,6**	**5,2%**
Francja	164,1	5,6	8,2%	182,9	6,3	2,7%	347,0	11,9	5,2%
Włochy	124,7	5,7	2,4%	51,4	2,4	-2,0%	176,0	8,1	1,0%
Hiszpania	89,3	5,7	5,7%	41,9	2,7	4,9%	131,2	8,4	5,5%
Polska	54,0	6,6	16,2%	17,6	2,2	15,0%	71,6	8,8	15,9%
Republika Czeska	18,5	5,8	5,2%	11,3	3,6	7,4%	29,8	9,4	6,1%
Portugalia	14,3	5,1	5,3%	4,9	1,8	6,5%	19,2	6,9	5,6%
Grecja	11,7	5,0	-0,7%	6,9	2,9	0,4%	18,5	7,9	-0,3%
Słowacja	7,1	5,5	6,0%	4,5	3,5	9,1%	11,6	9,0	7,1%
Chorwacja	6,3	7,5	8,0%	1,8	2,2	13,0%	8,1	9,7	9,1%

Źródło: Obliczenia BFF Insights na podstawie danych Eurostatu. Dane skumulowane IV kw. 2023 r. – III kw. 2024 r.

Wydatki publiczne na towary i usługi obejmują konsumpcję pośrednią i świadczenia socjalne w naturze nabyte na rynku. Konsumpcja pośrednia to wszystkie towary i usługi przeznaczone do przekształcenia w procesy produkcyjne w celu bezpośredniego świadczenia usług zdrowotnych i opiekuńczych oraz zapewnienia świadczeń pieniężnych 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 gospodarstwom domowym; 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 opieki społecznej.

Inwestycje publiczne zwiększyły swoją wagę w gospodarce dzięki RRF, funduszom strukturalnym UE i inwestycjom zatwierdzonym przez rządy. Według szacunków Komisji w Unii Europejskiej ich udział w PKB powinien wzrosnąć do 3,7% (z 3,4% w 2023 r.) i oczekuje się dalszego wzrostu do 3,8% w latach 2025 i 2026. Szacuje się, że w krajach, w których BFF jest obecny, jego waga pozostanie na wyższych poziomach, wzrastając z 3,8% w 2023 r. do 3,9% w 2024 r. i 4,0% w latach 2025–2026. Powinno to nastąpić po okresie trwałego wzrostu, osiągając 11,1% w UE w 2024 r. (z 14,8% w 2023 r., na co wpływ miały wspomniane już czynniki, a także wysoki nominalny wzrost PKB), 6,3% w 2025 r. i 3,7% w 2026 r. W krajach, w których działa BFF, w minionym roku odnotowano wzrost na poziomie 8,3% (w porównaniu z 19,7% w roku poprzednim), 5,6% w 2025 r. i 2,5% w 2026 r. W szczególności niewątpliwie świetne trendy i ogólnie wyższe niż te w UE szacowane są dla Portugalii (+28,3% w 2024 r., +7,3% w 2025 r. i +13,8% w 2026 r.), Chorwacji (+14,2%, +9,4% i +3,4%), Hiszpanii (+9,8%, +7,9% i +7,3%), Polsce (+5,5%, +7,8% i +10,8%) i Włoszech (+13,3%, +11,2% i 0,0%).

PERSPEKTYWY INWESTYCJI PUBLICZNYCH W KRAJACH, W KTÓRYCH DZIAŁA BFF

Kraje	2024 Inwestycje publiczne (mld euro)	2024 Inwestycje publiczne (% PKB)	Zmiana 2024/2023	2025 Inwestycje publiczne (mld euro)	2025 Inwestycje publiczne (% PKB)	Zmiana 2025/2024	2026 Inwestycje publiczne (mld euro)	2026 Inwestycje publiczne (% PKB)	Zmiana 2026/2025
Unia Europejska (27 krajów)	657,8	3,7	11,1%	699,2	3,8	6,3%	725,1	3,8	3,7%
Kraje BFF	**333,9**	**3,9**	**8,3%**	**352,6**	**4,0**	**5,6%**	**361,4**	**4,0**	**2,5%**
Francja	125,5	4,3	4,8%	125,4	4,2	-0,1%	126,0	4,1	0,4%
Włochy	75,7	3,5	13,3%	84,1	3,8	11,2%	84,1	3,7	0,0%
Hiszpania	47,6	3,0	9,8%	51,4	3,1	7,9%	55,1	3,2	7,3%
Polska	39,8	5,0	5,5%	43,0	5,0	7,8%	47,6	5,2	10,8%
Republika Czeska	15,4	4,7	0,4%	16,9	4,9	9,2%	16,6	4,6	-1,7%
Portugalia	8,7	3,1	28,3%	9,3	3,2	7,3%	10,6	3,5	13,8%
Grecja	11,6	4,9	34,4%	11,1	4,5	-4,3%	10,0	3,9	-9,9%
Słowacja	4,8	3,7	-17,1%	6,3	4,6	32,5%	6,1	4,2	-3,9%
Chorwacja	4,7	5,7	14,2%	5,2	5,9	9,4%	5,4	5,8	3,4%

Źródło: Obliczenia BFF Insights na podstawie Europejskiej Prognozy Gospodarczej, jesień 2024 r., i danych Eurostatu.

* Roczne dane skumulowane.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Rynek faktoringu w Europie

W 2024 r. europejski rynek faktoringu ustabilizował się po trwałym wzroście w ostatnich latach. Dane za pierwsze sześć miesięcy pokazują, że całkowity obrót wyniósł 1200 mld €, zasadniczo na tym samym poziomie co rok wcześniej. Przyczyn stabilizacji należy upatrywać w powolnym ożywieniu PKB i polityce pieniężnej, która pozostała restrykcyjna dłużej niż oczekiwano.

Znaczenie faktoringu w realnej gospodarce Europy potwierdza wysoki wskaźnik penetracji PKB, wynoszący 11,3%, choć spadł z 11,9% w poprzednim roku.

Zawężając analizę do obszaru geograficznego, w którym działa BFF, aż sześć krajów wykazało dodatnie stopy wzrostu powyżej średniej europejskiej: Grecja o 11,4%, Chorwacja o 7,7%, Włochy o 3,7%, Hiszpania o 1,3%, Polska o 1,1% i Francja o 0,3%. Z kolei Słowacja była stabilna, a Portugalia (-0,7%) i Czechy (-1,0%) odnotowały niewielki spadek[3].

Patrząc w przyszłość, ożywienie wolumenów faktoringu wydaje się jawić na horyzoncie, w zakresie, w jakim wzrost gospodarczy powinien wykazywać większą dynamikę, a prowadzenie polityki pieniężnej powinno być bardziej ekspansywne. Pewne czynniki odstraszające mogą jednak spowolnić ten proces, takie jak restrukturyzacja łańcuchów dostaw i możliwe znaczne wahania popytu w określonych sektorach.

Patrząc konkretnie na włoski rynek faktoringu[4], wstępne dane za 2024 r. wskazują na obroty w wysokości 288,6 mld € (w tym 55,8 mld € z regresem i 232,7 mld € bez regresu). Wynik jest zasadniczo zgodny (-0,4%) z okresem styczeń–grudzień 2023 r. i nieznacznie wzrósł (+1,0%), biorąc pod uwagę wolumeny pomniejszone o zakupy ulg podatkowych z tytułu premii budowlanych.

W tym samym okresie niespłacone należności wyniosły 70,7 mld € (z czego 15,7 mld € z regresem i 54,9 mld € bez regresu), co oznacza niewielki wzrost (+0,5%) w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. Zaliczki i uiszczone opłaty wyniosły 59,2 mld € (+1,8%). Stosunek zaliczek do niespłaconych zobowiązań wyniósł 83,7%, odnotowując niewielki wzrost w porównaniu do 82,7% rok wcześniej.

Na podstawie szacunków zawartych w listopadowym raporcie ForeFact[5], w którym zebrano oceny podmiotów z branży, prognozy oparte na danych ekonomicznych pokazują, że oczekiwana zmiana obrotów w 2024 r., biorąc pod uwagę stosunek faktoringu do PKB, wynosi od +1,6% do +3,4%.

Ograniczając analizę wyłącznie do faktoringu dla administracji publicznej, w pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 r.[6] odnotowano spadek obrotów o 3,9% w porównaniu z tym samym okresem w 2023 r., przy całkowitej wartości obrotów wynoszącej 14,2 mld €, co stanowi 6,8% całkowitych wolumenów faktoringu we Włoszech. Wynik ten, choć oznacza poprawę w porównaniu z czerwcowym badaniem (-8,6%), odzwierciedla skutki wciąż skromnego wzrostu gospodarczego, niepewności związanej z napięciami geopolitycznymi oraz opóźnień we wdrażaniu NRRP, a także w przyznawaniu zachęt w ramach planu przejściowego, pomimo pierwszych oznak złagodzenia zarejestrowanych na froncie polityki pieniężnej.

3) EUF – Newsletter, jesień 2024 r.
4) Assifact – Factoring in figures, grudzień 2024 r., dane wstępne.
5) Assifact – ForeFact 1-2025.
6) Assifact – Faktoring w sprawozdawczości nadzorczej na dzień 30 września 2024 r.; Dane o klientach i charakterystyka rynku faktoringu na dzień 30 września 2024 r.; Faktoring w liczbach na dzień 30 września 2024 r.

Wartość należności od instytucji publicznych na dzień 30 września wyniosła 7,2 mld €, z czego 3,0 mld € (lub 41,7% całości) było przeterminowanych. Z tego 2,3 mld € to należności przeterminowane o ponad rok w związku z notorycznie dłuższymi terminami płatności organów publicznych.

Na podstawie podziału zaległych należności według rodzaju dłużnika te z sektora opieki zdrowotnej stanowiły 31,9% całości, a te z instytucji centralnych, lokalnych i innych instytucji publicznych 68,1%.

Rynek usług w zakresie papierów wartościowych

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

W 2024 r. równoważna wartość zarządzanych aktywów we Włoszech, z którymi ściśle powiązane są wyniki działalności segmentów ***usługi funduszy*** i ***powiernictwa globalnego*** Grupy, wzrosła do 2 460 mld €, co stanowi wzrost o 5,2% w porównaniu z końcem 2023 r., w wyniku gwałtownego wzrostu rynków akcji, pozytywnych wyników BTP, wzrostu napływów netto o 12,6 mld €, mimo że główne zagraniczne rynki obligacji odnotowały spadki.

WŁOSKI SEKTOR ZARZĄDZANYCH OSZCZĘDNOŚCI

Systemy zarządzania	Wpływy netto 2024* mln € (A)	(A)/ zarządzane aktywa grudzień 2023	Napływy netto styczeń–wrzesień 2024 mln € (B)	(B)/ zarządzane aktywa grudzień 2023	Zarządzane aktywa grudzień 2024* mln €	Zarządzane aktywa grudzień 2024/grudzień 2023	Zarządzane aktywa wrzesień 2024 mln €	Zarządzane aktywa wrzesień 2024/grudzień 2023	Zarządzane aktywa grudzień 2023 mln €
Zarządzanie zbiorowe	**14 190**	**1,1%**	**5 486**	**0,4%**	**1 340 315**	**7,8%**	**1 321 991**	**6,4%**	**1 242 840**
Fundusze otwarte	9 177	0,8%	2 045	0,2%	1 270 671	10,6%	1 253 979	9,1%	1 149 299
Fundusze prawa włoskiego	15 927	6,4%	11 076	4,4%	283 750	13,2%	276 493	10,3%	250 569
Fundusze podlegające prawu obcemu	-6 750	-0,8%	-9 032	-1,0%	986 921	9,8%	977 486	8,8%	898 731
Zharmonizowane (przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe)			1 787	0,2%			1 205 169	9,5%	1 100 969
Alternatywy			258	0,5%			48 810	1,0%	48 330
Fundusze zamknięte	5 013	5,4%	3 442	3,7%	69 644	-25,5%	68 011	-27,3%	93 540
Zarządzanie portfelem	**15 951**	**1,5%**	**2 624**	**0,2%**	**1 159 348**	**5,9%**	**1 141 066**	**4,2%**	**1 094 870**
Zarządzanie aktywami detalicznymi	9 425	6,0%	6 456	4,1%	162 452	4,0%	157 190	0,6%	156 251
Zarządzanie aktywami instytucjonalnymi	6 526	0,7%	-3 832	-0,4%	996 897	6,2%	983 876	4,8%	938 619
Zarządzanie produktami ubezpieczeniowymi			-2 108	-0,3%			715 709	4,5%	685 069
Zarządzanie aktywami zabezpieczenia społecznego			2 546	2,3%			122 284	11,5%	109 711
Inne zarządzanie			-4 270	-3,0%			145 883	1,4%	143 839
Łączne zarządzane oszczędności	**30 141**	**1,3%**	**8 111**	**0,3%**	**2 499 664**	**6,9%**	**2 463 057**	**5,4%**	**2 337 710**

Źródło: Obliczenia BFF Insights na podstawie danych Assogestioni. * Dane wstępne

Analizując zdezagregowane dane dotyczące napływów netto, można zauważyć, że wzrost był napędzany przez włoskie fundusze otwarte (+15,9 mld), zarządzanie aktywami detalicznymi (+9,4 mld), zarządzanie aktywami instytucjonalnymi (+6,5 mld) i fundusze zamknięte (+5,0 mld), podczas gdy napływy zostały spowolnione przez zagraniczne fundusze otwarte (-6,7 mld). W porównaniu z grudniem 2023 r. wzrost wyniósł 6,4% dla włoskich funduszy otwartych, 6,0% dla zarządzania aktywami detalicznymi, 5,4% dla funduszy zamkniętych i 0,7% dla zarządzania aktywami instytucjonalnymi, podczas gdy spadek wyniósł 0,8% dla zagranicznych funduszy otwartych.

Wśród funduszy otwartych dane za pierwsze 9 miesięcy wykazały wzrost zarówno w przypadku funduszy zharmonizowanych (+1,8 mld, +0,2% od początku 2024 r.) i fundusze alternatywne (+258 mln, +0,5%).

Zarządzane aktywa wyniosły zatem na koniec roku 1271 mld € w przypadku funduszy otwartych (50,8% całości), 69,6 mld € w przypadku funduszy zamkniętych (2,8%), 162,5 mld € w przypadku zarządzania portfelami detalicznymi (6,5%) oraz 996,9 mld € w przypadku zarządzania portfelami instytucjonalnymi (39,9%). Od początku roku ekwiwalent zarządzanej wartości wzrósł o 10,6% w przypadku funduszy otwartych, o 6,2% w przypadku zarządzania aktywami instytucjonalnymi i o 4,0% w przypadku zarządzania aktywami detalicznymi, natomiast spadł o 25,5% w przypadku funduszy zamkniętych.

Wśród instytucjonalnych podmiotów zarządzających portfelami, aktywa emerytalne – istotne dla działalności BFF – wzrosły o 11,5% do poziomu 122,3 mld w pierwszych trzech kwartałach, częściowo w wyniku dobrych wyników napływów netto (+2,5 mld, wzrost o 2,3% w porównaniu z końcem 2023 r.).

Rynek płatności we Włoszech

Zgodnie z tym, co zaobserwowano w ostatnich latach, oczekiwany i zakładany wzrost płatności cyfrowych innych niż karty płatnicze nadal materializował się w 2024 r. W marcu 2024 r. migracja do nowych systemów SEPA (odroczona od pierwotnej daty w listopadzie 2023 r.) została pomyślnie zakończona, zbiegając się w czasie dla Banku BFF i różnych włoskich banków, również z zamknięciem ACH SEPA Nexi i CSM NEXI_ BICOMP. Po stronie operacyjnej BFF skorzystał z okazji, aby skierować wszystkie transakcje SEPA obsługiwane przez PEACH EBA Clearing, podczas gdy po stronie komercyjnej BFF jeszcze bardziej wzmocnił swoją pozycję rynkową, aktywując przetwarzanie SEPA w 14 nowych bankach.

W 2024 r. weszło w życie rozporządzenie nakładające na dostawców usług płatniczych obowiązek oferowania płatności natychmiastowych od 9 stycznia 2025 r. przy odbiorze i od października 2025 r. przy wysyłce. Nowe rozporządzenie skłoniło wiele banków do aktywowania tej usługi po raz pierwszy, a Bank BFF zdołał przekształcić ten obowiązek w szansę, aktywując ponad 40 dostawców usług płatniczych w ciągu roku.

W odniesieniu do innych zmian regulacyjnych w branży płatności należy pamiętać, że władze europejskie są w trakcie zatwierdzania następujących dwóch przepisów:

dyrektywa w sprawie systemów płatniczych (PSD3) i jej rozporządzenia (PSR)

rozporządzenie w sprawie otwartych finansów (FIDA)

Te dwie inicjatywy ustawodawcy mają znacząco zmienić rynek płatności w nadchodzących latach, otwierając dalsze wyzwania konkurencyjne w branży, realizując cele nakreślone w Strategii Komisji Europejskiej w zakresie płatności detalicznych z 2020 r.

Proponowana nowelizacja dyrektywy PSD, oprócz rozwiązania kwestii bezpieczeństwa na drodze „klient-bank", 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. Propozycja włącza byłe instytucje pieniądza elektronicznego (IMEL) jako podkategorię instytucji płatniczych (PI). Jak wskazano wcześniej, szczegóły regulacyjne, które mogą umożliwić instytucjom płatniczym przeprowadzanie tych transakcji, są nadal opracowywane przez organy, a zakończenie procesu regulacyjnego spodziewane jest w pierwszej połowie 2025 r.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Rozporządzenie w sprawie otwartych finansów (FIDA – rozporządzenie w sprawie dostępu do danych finansowych) wydaje się być dalej idące niż PSD3 i bliskie ukończenia. Przepis dotyczący otwarcia systemu dla podmiotów zewnętrznych, innych niż dostawcy usług płatniczych, również w zakresie usług niezwiązanych ściśle z płatnościami, może stanowić przełom w wejściu nowych graczy, którzy będą w stanie zaoferować konkurencyjne usługi agregacji danych i nowe przypadki użycia dla rynków docelowych.

Kontynuowany jest również projekt cyfrowego euro, dla którego ukończono pierwszą wersję zbioru zasad. Propozycja cyfrowego euro nakreśla podstawowe zasady funkcjonowania cyfrowej waluty EBC, która w zamierzeniach powinna uzupełniać korzystanie z gotówki i mieć te same cechy szczególne, co bezpłatność dla użytkowników końcowych, ułatwiając zarówno integrację finansową, jak i dostęp do płatności cyfrowych, a także będąc kluczowym elementem konsolidacji suwerenności monetarnej w UE. BFF jest częścią grup roboczych ABI i ABILab nadzorujących rozwój projektu w sferze międzybankowej; uczestniczy również w europejskim okrągłym stole w celu określenia kosztów inicjatywy i jej potencjału.

Dzięki cyfrowemu euro każdy obywatel europejski może mieć cyfrowy portfel powiązany z rachunkiem płatniczym, który będzie 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 płatnicze, podczas gdy płatności offline gwarantowałyby wysoki poziom prywatności i ochrony danych użytkowników.

Banki i inni dostawcy usług płatniczych w całej UE dystrybuowaliby cyfrową walutę euro wśród obywateli 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.

Akceptanci w całej strefie euro byliby 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 sprawozdawczości. W tym względzie dokłada się wszelkich starań, aby na każdym forum instytucjonalnym reprezentować potrzebę uwzględnienia w ostatecznym modelu działania cyfrowego euro roli banku korespondenta (lub drugiego poziomu), w ciągłości ze wszystkimi dotychczasowymi schematami płatności SEPA.

Najważniejsze wydarzenia w Grupie

W tej sekcji przedstawione zostały główne wydarzenia, które miały miejsce w roku obrotowym 2024.

W dniu 8 kwietnia BFF z powodzeniem uplasowało nowe niezabezpieczone obligacje uprzywilejowane o łącznej wartości 300 mln € z terminem zapadalności w dniu 20 marca 2029 r. (z opcją wcześniejszego wykupu w dniu 20 marca 2028 r.) i stałym oprocentowaniem w wysokości 4,750% rocznie. Obligacje zostały uplasowane z rentownością 4,775% (odpowiadającą spreadowi w wysokości 190 punktów bazowych w stosunku do referencyjnej średniej stopy swap) płatną co roku i były przeznaczone wyłącznie dla kwalifikowanych inwestorów instytucjonalnych we Włoszech i za granicą, zgodnie z przepisem S amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., z późniejszymi zmianami. Transakcja odnotowała ogólny popyt w wysokości ponad 675 mln €, co stanowi około 2,25-krotność podaży (około 425 mln € przy ponownej ofercie), przy wysokiej jakości i szerokiej dywersyfikacji geograficznej inwestorów instytucjonalnych.

Wpływy netto z obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie i/lub refinansowanie kwalifikowanych aktywów społecznych, zgodnie z definicją zawartą w Ramach obligacji społecznych Banku opublikowanych we wrześniu 2023 r.

W dniu 18 kwietnia Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało nową Radę Dyrektorów, z Ranieri de Marchis jako nowym Niezależnym Przewodniczącym; nowa Rada Dyrektorów potwierdziła kandydaturę Massimiliano Belingheri na stanowisku Dyrektora Generalnego.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło również sprawozdanie finansowe za 2023 r. oraz proponowaną wypłatę dywidendy z zysku za 2023 r. w wysokości 0,541 € na akcję, co wraz z dywidendą zaliczkową w wysokości 0,438 € wypłaconą we wrześniu 2023 r. dało łączną dywidendę za 2023 r. w wysokości 0,979 € na akcję.

W dniu 24 kwietnia BFF wypłacił pozostałą część dywidendy za 2023 r., która została zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 18 kwietnia.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. BFF otrzymał od Banku Włoch sprawozdanie zawierające wyniki kontroli uzupełniających zakończonych w dniu 12 stycznia 2024 r.; jednocześnie Bank Włoch ogłosił, że wszczął procedurę nakładania sankcji. W piśmie organu nadzorczego Bank Włoch określił pewne krytyczne kwestie i przedstawił ustalenia dotyczące zgodności w zakresie: i) mechanizmów wynagradzania dyrektora generalnego, ii) mechanizmów ładu korporacyjnego oraz iii) klasyfikacji należności publicznych w oparciu o wskazówki określone w wytycznych EUNB. W szczególności to ostatnie ustalenie dotyczy zastosowania zawieszenia obliczania dni opóźnienia w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej w przypadku niewykonania zobowiązania.

Bank odpowiedział na otrzymane ustalenia w dniu 11 lipca 2024 r.

Do czasu zbadania decyzji Banku na podstawie przedstawionych ustaleń inspekcji, Regulator ustalił, że Bank powinien czasowo powstrzymać się od zatwierdzania lub przeprowadzania: (i) podziału zysków (generowanych począwszy od bieżącego roku 2024) lub innych elementów kapitałowych; (ii) wypłaty zmiennej części wynagrodzenia; (iii) dodatkowego rozszerzania działalności za granicą poprzez otwieranie nowych oddziałów lub ekspansję w ramach reżimu świadczenia usług w nowych krajach.

W dniu 23 maja 2024 r. agencja ratingowa Moody's poddała wszystkie ratingi i oceny BFF przeglądowi pod kątem obniżenia. Działanie ratingowe wynikało z tego, co zostało ujawnione na rynku przez BFF w dniach 9 i 10 maja 2024 r. w związku ze środkami nadzorczymi podjętymi przez Bank Włoch. Przegląd pod kątem obniżenia ratingu został zamknięty 19 listopada 2024 r., kiedy agencja Moody's potwierdziła ocenę inwestycyjną długoterminowych i krótkoterminowych depozytów Banku odpowiednio jako „Baa3"/„prime 3".

W dniu 20 czerwca 2024 r. agencja ratingowa DBRS Morningstar potwierdziła ratingi BFF, z długoterminowym ratingiem emitenta BB (wysoki) i długoterminowym ratingiem depozytu na poziomie inwestycyjnym BBB (niski) – oba ze stabilną perspektywą.

W dniu 25 września 2024 r. Bank Włoch, po zakończeniu procesu administracyjnego mającego na celu określenie skonsolidowanych minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych („MREL"), powiadomił Bank, że od 1 stycznia 2025 r. BFF Bank S.p.A. będzie musiał spełniać następujące skonsolidowane wymogi kapitałowe:

- MREL pod względem TREA (całkowita kwota ekspozycji na ryzyko) w wysokości 22,90%;
- MREL pod względem LRE (Leverage Ratio Exposure) na poziomie 5,40%.

W dniu 11 października 2024 r. BFF ogłosił aktualizację swojego programu średnio- i długoterminowych obligacji („Program średnio- i długoterminowych euroobligacji") na kwotę 2 500 000 000 €. Aktualizacja programu potwierdza ciągłą dywersyfikację źródeł finansowania przez BFF oraz dostęp do szerszej i głębszej bazy inwestorów poprzez aktywne, długoterminowe zaangażowanie na rynkach kapitałowych.

W dniu 22 października BFF z powodzeniem uplasował nową niezabezpieczoną obligację uprzywilejowaną o charakterze społecznym w łącznej kwocie 300 mln € z terminem zapadalności w dniu 30 marca 2028 r. (z opcją wcześniejszego wykupu w dniu 30 marca 2027 r.) ze stałym oprocentowaniem w wysokości 4,875% rocznie. Obligacje zostały uplasowane z rentownością 4,95% (odpowiadającą spreadowi 262,2 punktów bazowych w stosunku do referencyjnej średniej stopy swap) płatną co roku i są przeznaczone wyłącznie dla kwalifikowanych inwestorów instytucjonalnych we Włoszech i za granicą, zgodnie z przepisem S amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., z późniejszymi zmianami. Transakcja ta odnotowała ogólny popyt w wysokości ponad 670 mln €, co stanowi około 2,2-krotność podaży, przy wysokiej jakości i szerokiej dywersyfikacji geograficznej inwestorów instytucjonalnych.

Emisja ta, wraz z emisją z 8 kwietnia 2024 r., została przeprowadzona w ramach programu o wartości 2,5 mld € oraz w ramach obligacji społecznych, ustanowionych przez emitenta. Obie emisje mają na celu spełnienie wymogów MREL, które są obowiązkowe dla BFF od 1 stycznia 2025 r. i które, jak wcześniej wspomniano, zostały przekazane Bankowi przez Bank Włoch w dniu 25 września 2024 r.

W dniu 13 listopada 2024 r. Bank Włoch przeprowadził dochodzenia tematyczne dotyczące środków ograniczających ryzyko prania pieniędzy wprowadzonych przez system bankowy w odniesieniu do procesu monitorowania transakcji z klientami. Dochodzenia, które objęły BFF (i inne wybrane instytucje bankowe), zostały zakończone 20 grudnia 2024 r. i doprowadziły (w lutym 2025 r.) do ustaleń o charakterze wyłącznie zarządczym.

W dniu 17 grudnia 2024 r. Standard Ethics Ltd. („Standard Ethics"), niezależna agencja ratingowa ds. zrównoważonego rozwoju, po zakończeniu procesu analizy przeprowadzonego po raz drugi w formie zamówionej, zmieniła w górę korporacyjny standardowy rating etyczny Banku (SER) na „EE-" z poprzedniego „E+", przypisując perspektywę „stabilną".

W dniu 19 grudnia BFF ogłosił, że Rada Dyrektorów Banku, po pracach przygotowawczych i propozycji Komitetu ds. Nominacji – w ramach wdrażania środka opublikowanego przez Bank Włoch w dniu 1 sierpnia 2023 r., zawierającego zmiany w „Przepisach dotyczących organizacji, procedur i kontroli wewnętrznej w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy" – mianowała pana Domenico Gammaldi, ze skutkiem od 1 stycznia 2025 r., nowym przedstawicielem odpowiedzialnym za przeciwdziałanie praniu pieniędzy, rolę, którą do tej pory pełnił Dyrektor Generalny. W związku z powyższą nominacją konieczne było również dokonanie przeglądu składu komitetów rady nadzorczej, ponieważ: (a) stanowisko przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy jest ze swej natury stanowiskiem „wykonawczym", oraz
(b) komitety rady muszą składać się z dyrektorów „w całości niewykonawczych i w większości niezależnych", zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami.

Zorientowanie na główne zjawiska wpływające na skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.

Najistotniejsze elementy dotyczące Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2024 r. to nowa klasyfikacja portfela kredytowego dla celów ostrożnościowych oraz zmiana szacowanych odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro").

Nowa klasyfikacja portfela kredytowego wynika z ustaleń dotyczących zgodności klasyfikacji należności publicznych zawartych w sprawozdaniu z kontroli Banku Włoch otrzymanym przez BFF w dniu 29 kwietnia 2024 r., na który Bank odpowiedział w dniu 11 lipca 2024 r.

Stwierdzenie zgodności dotyczyło w szczególności zastosowania zawieszenia obliczania dni opóźnień w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej w sytuacji niewykonania zobowiązania, a zatem spowodowało zmianę sposobu obliczania kredytów sklasyfikowanych jako przeterminowane, powodując znaczny wzrost przedmiotowej pozycji do poziomu 1692,4 mln € na dzień 30 czerwca 2024 r., w porównaniu do 219,9 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r. i 200,0 mln € na dzień 30 czerwca 2023 r.

Ekspozycje przeterminowane na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosły 1734 mln € (w tym 84,8 mln € w okresie naprawczym), w porównaniu do 1692 mln € na dzień 30 czerwca 2024 r.

Należy przypomnieć, jak już uczyniono w poprzednim Sprawozdaniu Finansowym za rok 2023, że aktywa z rozpoznaną utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. kredyty przeterminowane, o niskim prawdopodobieństwie spłaty 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 Banku) są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Bank jest ograniczony, ponieważ został przyjęty głównie w odniesieniu do organów publicznych niepodlegających procedurom skutkującym ryzykiem utraty kapitału, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Banku. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe.

Zmiana szacunków dotyczących ujmowania odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro") nastąpiła natomiast po aktualizacji szeregów czasowych dotyczących względnych wartości procentowych odzysku i nowych elementów wynikających z tej aktualizacji. Szeregi czasowe są aktualizowane co najmniej raz w roku, gdy przygotowywane są sprawozdania finansowe, a zmiany w windykacji są analizowane co kwartał w celu potwierdzenia wartości procentowych ujęcia w sprawozdawczości okresowej.

W trakcie 2024 r. Grupa, dokonując tej aktualizacji, udoskonaliła kilka aspektów stosowanego modelu, w szczególności: (i) dokonano krytycznego przeglądu bazy danych oraz (ii) krytycznie przeanalizowano okres referencyjny analiz, aby uczynić go bardziej spójnym z mieszanką kontrahentów znajdujących się obecnie w portfelu, z obecnymi metodami operacyjnymi oraz w celu zapewnienia większej zgodności między bazami danych odsetek za zwłokę i 40 euro. W tym względzie w przypadku odsetek za zwłokę wykorzystano szereg czasowy 2015–2024, uznając obserwacje odnoszące się do okresu 2010–2014 za mało reprezentatywne, ponieważ odnoszą się one do kolekcji, które odnosiły się prawie wyłącznie do włoskiego systemu opieki zdrowotnej, który obecnie stanowi zaledwie 31% całkowitej rezerwy. Zgodnie z wymogiem określonym w MSR 8.34, który wzywa do korekty szacunków w przypadku zmiany okoliczności, na których opierały się szacunki lub w przypadku uzyskania nowych informacji, Bank zwiększył procent ujęcia odsetek za zwłokę i 40 euro z 50% do 65%.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Zgodnie z MSR 8.36 zmiana szacunków została ujęta w ujęciu perspektywicznym w roku, w którym nastąpiła zmiana, a zatem została odzwierciedlona w roku 2024.

W 2024 r. zmiana stopy odzysku wygenerowała 137,9 mln € wyższych należności i jednorazowych przychodów (98,0 mln € po opodatkowaniu), w tym 112,1 mln € z tytułu odsetek za zwłokę i 25,7 mln € z tytułu należności „40 euro".

Wyniki operacyjne
NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Wyniki operacyjne

- Zysk za 2024 r. wynosiło 215,7 mln €, co stanowi wzrost o 26% w porównaniu do 2023 r. Znormalizowany zysk za 2024 r. wyniósł 143,0 mln €.
- Kredyty i należności od klientów na poziomie 5,9 mld €, co oznacza wzrost o 5% rok do roku. We Włoszech kredyty i należności wobec klientów wzrosły o 7% rok do roku, wykazując odwrócenie trendu obserwowanego w pierwszych 9 miesiącach i przy rekordowych wolumenach w czwartym kwartale 2024 r.
- Znaczny wzrost rezerw pozabilansowych, głównie na odsetki za zwłokę w porównaniu z czerwcem 2024 r.: w wysokości 529 mln €, + 61 mln € w porównaniu z czerwcem 2024 r.
- Wysoka płynność z depozytami na poziomie 8,5 mld €, wskaźnik kredytów do depozytów na poziomie 69%, LCR na poziomie 234,2% i NSFR na poziomie 139,7%.
- Wskaźnik CET1 wyniósł 12,2%, powyżej docelowego progu 12%, a TCR na poziomie 15,1%, znacznie powyżej limitów SREP. W 2024 r. wskaźnik CET1 wyniósł 639 mln €, co oznacza wzrost o 202 mln € w porównaniu z 2023 r.
- Wymogi dotyczące MREL, obowiązujące od stycznia 2025 r., zostały już w dużej mierze pokryte dzięki emisji niezabezpieczonych uprzywilejowanych obligacji uprzywilejowanych o wartości 600 mln € wyemitowanych w 2024 r.

Przeterminowanie

- W porównaniu do czerwca 2024 r. ponad 50% przeterminowanego portfela zostało odzyskane na koniec grudnia 2024 r., a faktury podatne na przeterminowanie zostały zmniejszone o 19%.
- Łączna kwota przeterminowanych należności wynosi 1,7 mld € ze względu na efekt rozprzestrzeniania się przeterminowania należności związany z nowymi zakupami dłużników, których należności nadal są przeterminowane.

Przegląd celów na 2026 r.

- Potwierdzenie ustanowionej strategii podczas ustalania planu biznesowego.
- Korekta celów finansowych do 2026 r. w celu uwzględnienia rocznego opóźnienia w osiągnięciu celów planu.
- Oczekuje się, że skorygowany zysk netto w 2026 r. wyniesie około 240 mln €, wskaźnik ROTE powyżej 40%, a w latach 2023–2026 skumulowana dywidenda przekroczy 560 mln € przy założeniu zniesienia ograniczeń nałożonych przez Bank Włoch.

Inne istotne informacje

- Pozwolenie Banku Włoch na gromadzenie depozytów w Grecji.
- Europejski Trybunał Praw Człowieka potwierdził w orzeczeniu opublikowanym 21 stycznia 2025 r., że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym gmin znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne.
- Polska prezydencja w Radzie UE nadała priorytet dyrektywie w sprawie opóźnień w płatnościach. Zmienione wytyczne EBA dotyczące definicji niewykonania zobowiązania spodziewane są w 2025 r.

TŁUMACZENIE PRO BONO

GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

(mln €)

Znormalizowany rachunek zysków i strat[7]	2024	2023	%
Przychody z tytułu faktoringu i pożyczek	436,1	437,5	0%
Przychody z tytułu płatności	67,2	63,1	7%
Przychody z tytułu usług bezpieczeństwa	24,7	23,6	5%
Pozostałe przychody	263,0	267,5	-2%
- z czego portfel papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu	192,3	180,5	7%
Całkowite przychody(*)	790,9	791,7	0%
Koszt pieniądza[8]	(391,0)	(354,9)	10%
Całkowite przychody netto	399,8	436,8	-8%
Koszty operacyjne, w tym amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(190,7)	(178,4)	7%
Stosunek kosztów do przychodów (%)	48%	41%	7 p.b.
Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości netto dla ryzyka kredytowego	(9,3)	(8,6)	8%
Znormalizowany zysk przed opodatkowaniem	199,9	249,8	-20%
Znormalizowany zysk za rok	143,0	183,2	-22%
Ujawniany zysk za rok[9]	215,7	171,7	26%

(*) pozycja przychody ogółem obejmuje również dodatni efekt netto korekty wartości inwestycji kapitałowych wycenianych w kapitale własnym.

7) Rachunek zysków i strat znormalizowany w celu wyeliminowania wpływu pewnych jednorazowych pozycji w ciągu roku, których szczegóły przedstawiono w poniższej nocie.
8) W tym zysk z obrotu instrumentami pochodnymi wykorzystywanymi do zabezpieczania ekspozycji na stopy procentowe i waluty.
9) Ujawniany zysk za ten okres obejmuje określone pozycje jednorazowe. W 2024 r. pozycje te dotyczyły: zmiany wartości aktywów, w tym zmiany związanej z odsetkami za zwłokę w płatnościach i rekompensatą za koszty odzyskiwania („40 euro") w wysokości (94,3) mln €, kosztu opcji na akcje w wysokości 4,7 mln €, korekty ugody z dyrektorem generalnym w wysokości (0,6) mln €, amortyzacji umów z klientami w wysokości 1,9 mln €, nadzwyczajnych alokacji rezerw na ryzyko postępowań prawnych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych w wysokości 11,7 mln € oraz inne jednorazowe koszty w wysokości 3,9 mln €. W 2023 r. pozycje te dotyczą: kosztów nadzwyczajnych poniesionych w tym okresie w związku z jednorazowymi kosztami restrukturyzacji i 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 2024 r. Grupa, zgodnie ze swoim planem biznesowym, nadal koncentrowała się na konsolidacji i rozwoju swojej podstawowej działalności, oferowaniu nowych produktów i usług oraz umacnianiu swojej roli jako „banku drugiego poziomu".

W odniesieniu do finansowania skupiono się na dywersyfikacji źródeł finansowania, a także optymalizacji kosztów przy wykorzystaniu finansowania udostępnionego przez jednostki usług papierów wartościowych i płatności oraz konto depozytowe online.

W 2024 r. łączne przychody wzrosły o 2%, z wyłączeniem zysku ze sprzedaży niektórych obligacji rządowych, zaklasyfikowanych do portfela pozycji utrzymywanych do terminu wykupu, w wysokości 19,8 mln €, zrealizowanego w 2023 r., ze względu na dobre wyniki jednostek gospodarczych usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności oraz portfela pozycji utrzymywanych do terminu wykupu. Koszty finansowania były wyższe ze względu na wyższe poziomy stóp procentowych i uprzywilejowane niezabezpieczone obligacje wyemitowane w kwietniu i październiku 2024 r. (+13 mln €). Koszty były o 7% wyższe niż w ubiegłym roku, głównie z powodu odnowienia krajowej umowy włoskiego sektora bankowego. Korekty wartości netto wzrosły o 8% ze względu na wyższe rezerwy na określone pozycje, głównie w Hiszpanii i Polsce. Znormalizowany zysk netto wyniósł 143,0 mln € (-22% w porównaniu do 2023 r. lub -15% z wyłączeniem wspomnianego zysku ze sprzedaży niektórych obligacji rządowych).

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.

TŁUMACZENIE PRO BONO

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Ujawniany zysk netto za rok obrotowy

Pod kątem ogólnej rentowności skumulowane wyniki jednostek Grupy, na które wpływ miały zjawiska wskazane powyżej, doprowadziły do wykazania zysku w wysokości 215,7 mln €, w tym pozycji jednorazowych, które miały wpływ na zysk za rok, których szczegóły przedstawione zostały w poniższej tabeli.

Znormalizowany zysk netto za rok obrotowy

Po wyeliminowaniu pozycji jednorazowych, które miały wpływ na wyniki na dzień 31 grudnia 2024 r., znormalizowany zysk Grupy wyniósł 143,0 mln €, co oznacza spadek o 22% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku lub o 15% z wyłączeniem zysku ze sprzedaży kilku rządowych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu w wysokości 19,8 mln €, zrealizowanego w pierwszej połowie 2023 r.

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

- Przychody jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki w wysokości 436,1 mln € były zasadniczo stabilne w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (437,5 mln €), pomimo niższego spreadu „zmiany harmonogramu/zyski" z tytułu pobranych odsetek za zwłokę (4,4 mln € w 2024 r. w porównaniu z 29,3 mln € w 2023 r.). Zyski kapitałowe były wyższe w 2023 r. ze względu na kilka znaczących transakcji pod koniec roku.
- Przychody z jednostki gospodarczej płatności i usługi w zakresie papierów wartościowych w porównaniu do 2023 r. wzrosły odpowiednio o 7% do 67,2 mln € i 5% do 24,7 mln €. W obu jednostkach gospodarczych wzrost przychodów był mniej niż proporcjonalny do wzrostu wolumenu. W szczególności w jednostce gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych wynika to z utraty klienta powiernictwa globalnego w czwartym kwartale 2023 r.
- Efektywność operacyjna okazała się gorsza niż w 2023 r., ze wskaźnikiem kosztów do dochodów na poziomie 48% (w 2023 r. 41% lub 43% z wyłączeniem wspomnianego powyżej zysku ze sprzedaży rządowych papierów wartościowych), ze względu na zwiększone koszty osobowe wynikające z odnowienia układu zbiorowego we Włoszech oraz wyższe koszty poniesione w celu wsparcia rozwoju działalności i wdrożenia inicjatyw mających na celu usprawnienie procesów Grupy i architektury informatycznej, uwalniając dodatkową wydajność i zmniejszając ryzyko operacyjne w przyszłości.

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

Korekty – mln €	2024	2023	% r/r
Grupa BFF – ujawniany zysk	**215,7**	**171,7**	**26%**
Opcje na akcje i dotacje do akcji	4,7	2,4	
Pozostałe koszty jednorazowe	3,1	3,0	
Nadzwyczajny Fundusz Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji oraz FITD	1,5	1,2	
Podatki jednorazowe	-	1,3	
Ugoda z dyrektorem generalnym	(0,6)	1,7	
Amortyzacja „umów z klientami" DEPObanku	1,9	1,9	
Zmiany wartości aktywów, w tym związane z odsetkami za zwłokę i rekompensatą za windykację („40 euro")[10]	(94,3)	-	
Zyski kapitałowe e Impairment su real estate	(0,7)	-	
Rezerwy na ryzyko[11]	11,7	-	
Grupa BFF – znormalizowany zysk	**143,0**	**183,2**	**-22%**

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 za lata 2024 i 2023.

10) Obejmuje efekt zmiany harmonogramu ulg podatkowych zgodnie z art. 4-bis dekretu z mocą ustawy nr 39 z dnia 29 marca 2024 r.
11) Odnosi się to do nadzwyczajnej alokacji do rezerw na ryzyko postępowań prawnych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych.

TŁUMACZENIE PRO BONO

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

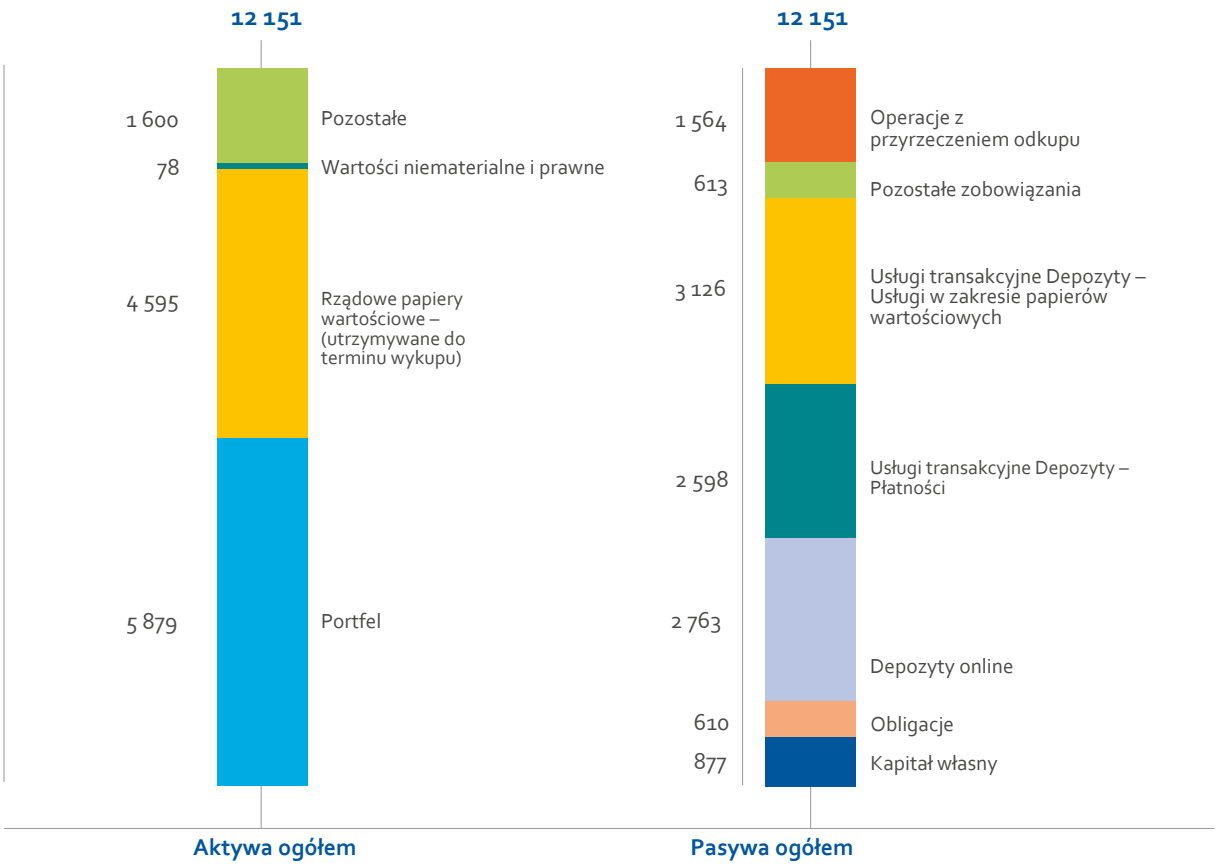
W odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej w 2024 r. Grupa nadal koncentrowała się na optymalizacji kosztów związanych z różnymi formami finansowania przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej dywersyfikacji oraz na poprawie zwrotów z różnych form kredytowania.

Kredyty i należności od klientów wzrosły do 5,9 mld €, co oznacza wzrost o 5% rok do roku. Wartość portfela papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu spadła o 7% rok do roku do 4,6 mld €. Płynność była zgodna z wielkością portfela kredytowego, ze wskaźnikiem kredytów do depozytów na poziomie 69%.

Należy zauważyć, że w dniu 8 kwietnia BFF z powodzeniem uplasował niezabezpieczoną emisję uprzywilejowanych obligacji uprzywilejowanych o charakterze społecznym na łączną kwotę 300 mln €, z terminem zapadalności w dniu 20 marca 2029 r. (z opcją wcześniejszego wykupu w dniu 20 marca 2028 r.) i stałym oprocentowaniem w wysokości 4,750% rocznie. W dniu 22 października BFF z powodzeniem uplasował nową niezabezpieczoną emisję uprzywilejowanych obligacji uprzywilejowanych na łączną kwotę 300 mln €, z terminem zapadalności 30 marca 2028 r. (z opcją wcześniejszego wykupu 30 marca 2027 r.) i stałym oprocentowaniem w wysokości 4,875% rocznie. Oba plasowania pozwalają BFF spełnić wymogi MREL, obowiązujące od stycznia 2025 r.

Na koniec należy zauważyć, że portfel pożyczek obejmuje wzrost należności z tytułu odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro"), wynikający ze wzrostu procentu uznania z 50% do 65%.

(mln €)



(*) W tym aktywa podatkowe „Ecobonus" w wysokości 464 mln €, które są ujmowane w pozycji „Inne aktywa" oraz kwota środków „Zryczałtowane odszkodowanie" i „Odsetki za zwłokę" ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości 733 mln €.

Kredyty

Portfel kredytów faktoringowych i pożyczkowych wyniósł 5,9 mld €, co stanowi wzrost o 5% w porównaniu z grudniem 2023 r. Rynki międzynarodowe stanowią obecnie około 37% wszystkich kredytów udzielonych klientom. W porównaniu do 31 grudnia 2023 r. wszystkie kraje wykazały wzrost, z wyjątkiem Hiszpanii, w odniesieniu do której odnotowany został spadek o 18% z powodu zastrzyków płynności przez rząd w wysokości około 29 mld €. Włochy odnotowały 7% wzrost ze względu na wyższe wolumeny w ostatnim kwartale 2024 r. Polska, +7% rok do roku, Grecja, +30% rok do roku i Francja ze wzrostem o ponad 100% rok do roku potwierdzają pozytywny trend wzrostowy.

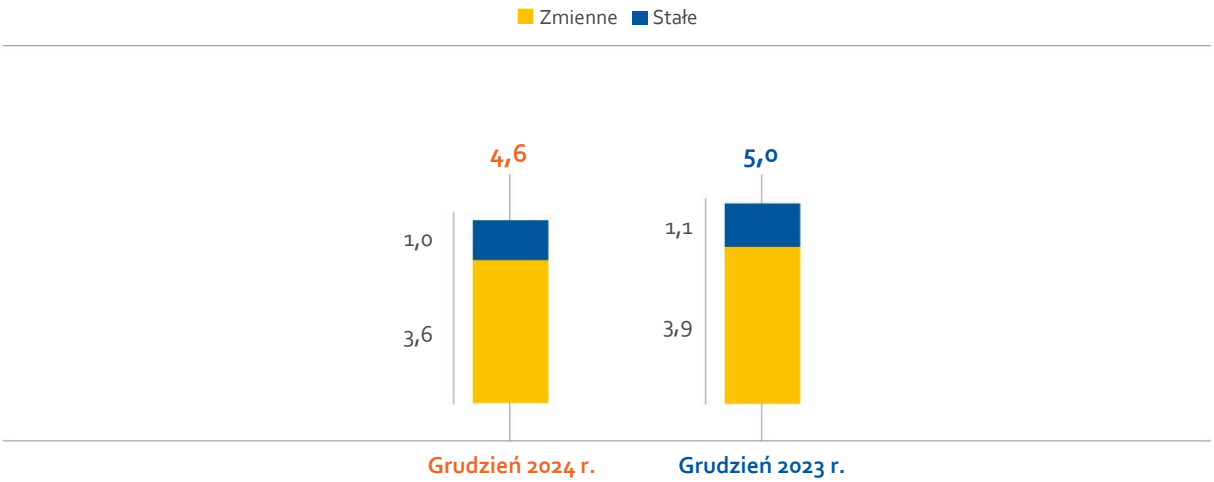
Portfel kredytowy (mln €)	31.12.2024(*)	31.12.2023(*)
Włochy	3 675	3 448
Hiszpania	492	599
Polska	983	919
Słowacja	224	245
Portugalia	229	223
Grecja	217	166
Inne kraje (Chorwacja, Francja i Republika Czeska)(**)	60	16
Razem	**5 879**	**5 617**

(*) W tym aktywa podatkowe „Ecobonus" w wysokości 251,6 mln € zgodnie z modelem biznesowym pozycji utrzymywanych do terminu wykupu (354,2 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.) oraz 212,0 mln € zgodnie z modelem działalności handlowej (59,9 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), ujęte w pozycji „Pozostałe aktywa" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz rezerwy „w sprawozdaniu z sytuacji finansowej" dotyczące odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro") w wysokości 733 mln € (528 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.).

(**) z czego należności Francji wynosiły 58 mln € na dzień 31 grudnia 2024 r.

Portfel obligacji skarbowych osiągnął wartość 4,6 mld € w porównaniu do 5,0 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r. Spadek ten wynika głównie z papierów wartościowych, które zapadły w 2024 r. i nie zostały ponownie zainwestowane zgodnie z określoną strategią.

PORTFEL PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UTRZYMTWANYCH DO TERMINU WYKUPU (mld €)



Jakość kredytu dla celów ostrożnościowych

W celu analizy swoich 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 niezagrożone i zagrożone.

W odniesieniu do jakości kredytowej całkowite ekspozycje 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 wynikał głównie z ekspozycji przeterminowanych z rozpoznaną utratą wartości (+1514,6 mln € w porównaniu do wartości z dnia 31 grudnia 2023 r.). Znaczący wpływ na tę pozycję miała reklasyfikacja portfela przeprowadzona na dzień 30 czerwca 2024 r. w celu zareagowania na ustalenia Banku Włoch dotyczące zgodności z definicją należności przeterminowanych, jednak bez faktycznego pogorszenia bazowej jakości kredytowej.

Ekspozycje zagrożone, których łączna kwota brutto wyniosła 1 930,2 mln € na dzień 31 grudnia 2024 r., z odpisami z tytułu utraty wartości w wysokości 26,1 mln €, są podzielone na następujące kategorie.

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 2024 r. łączna wartość kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości, wynosiła 100,9 mln €. Wśród tych ekspozycji zagrożonych, 94,8 mln € (94,0% całości) dotyczyło władz regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, które powrócą do statusu podmiotów wywiązujących się ze swoich zobowiązań po zakończeniu procedury odzyskiwania należności.

Kredyty zagrożone brutto wyniosły 115,1 mln € (120,9 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), a powiązane korekty wyniosły 14,2 mln € (21,1 mln € na dzień 31 grudnia 2023 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.

W tym względzie należy przypomnieć, że Europejski Trybunał Praw Człowieka potwierdził w orzeczeniu opublikowanym 21 stycznia 2025 r., że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym gmin znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne. Grupa przeprowadziła analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jej portfela.

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 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). Dlatego nie trzeba czekać na wyraźną oznakę anomalii (np. brak spłaty), jeśli istnieją czynniki sygnalizujące ryzyko niewykonania zobowiązania przez dłużnika.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wyniosły 78,1 mln € (19,1 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), a powiązane korekty wyniosły 9,4 mln € (5,4 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), co daje kwotę netto 68,8 mln € (13,7 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Wzrost w stosunku do poprzedniego roku można przypisać przede wszystkim niektórym ekspozycjom publicznym w Polsce.

Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości

Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości obejmują pozycje wobec podmiotów z przeterminowaniem, w przypadku których całkowita kwota przeterminowanych i/lub zaległych ekspozycji była przez co najmniej 90 kolejnych dni wyższa niż: (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) oraz (ii) bezwzględny próg istotności (bezwzględny limit równy 100 € dla ekspozycji detalicznych i 500 € dla ekspozycji niedetalicznych).

Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycje przeterminowane netto wyniosły łącznie dla całej Grupy Bankowej 1734,5 mln € (219,9 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Ekspozycje brutto wyniosły 1737,0 mln €, a odpowiednie korekty wyniosły około 2,5 mln €. 95,2% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych.

Jak wspomniano wcześniej, duży wpływ na tę pozycję miała reklasyfikacja portfela przeprowadzona na dzień 30 czerwca 2024 r. w celu zareagowania na stwierdzenie zgodności z poprzednią klasyfikacją należności publicznoprawnych przeprowadzoną przez Bank, jednak bez faktycznego pogorszenia jakości należności bazowych.

W szczególności ustalenie zgodności dotyczyło zastosowania zawieszenia obliczania dni opóźnienia w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej, której dotyczy niewykonanie zobowiązania, a zatem spowodowało zmianę sposobu obliczania kredytów sklasyfikowanych jako przeterminowane.

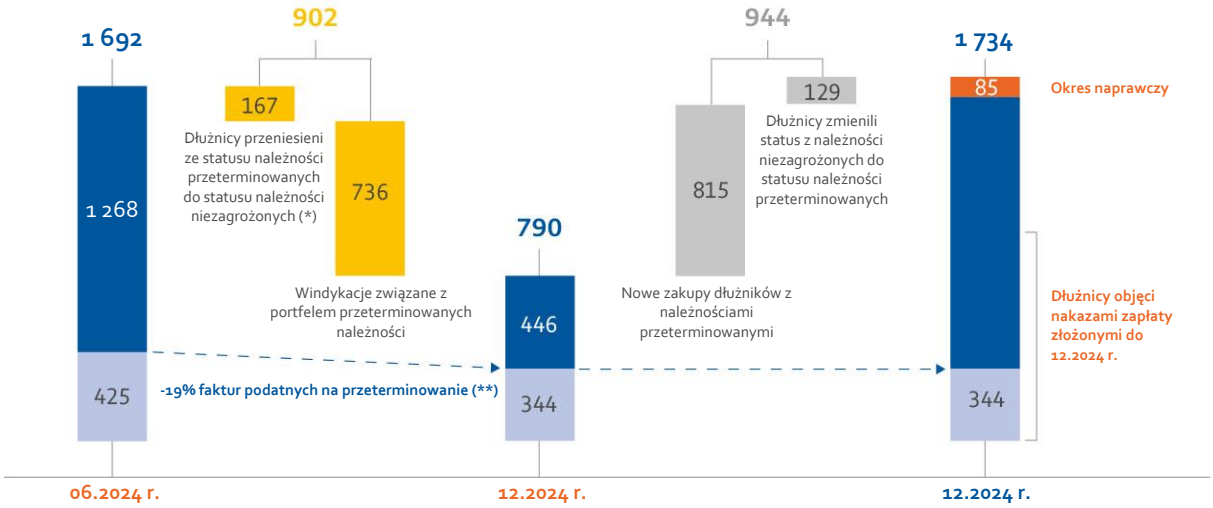
W porównaniu z czerwcem 2024 r., kiedy miała miejsce wspomniana wcześniej reklasyfikacja, odnotowano następujące zmiany:

- zmniejszenie o ponad 50% zaległych zobowiązań przeterminowanych na czerwiec 2024 r. dzięki windykacji;
- zmniejszenie o 19% liczby faktur podatnych na przeterminowanie (około 80 mln €) w drugiej połowie 2024 r.;
- zmniejszenie o około 65% przeterminowanych należności z ksiąg głównych
- nowych przeterminowanych należności z tytułu zakupów wynikających niemal wyłącznie z efektu rozprzestrzeniania się przeterminowania.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 r. złożono około 670 nakazów zapłaty przeciwko dłużnikom, co stanowi około 77% przeterminowanej ekspozycji Włoch na 2024 r. i około 60% całkowitej przeterminowanej ekspozycji Grupy.

TŁUMACZENIE PRO BONO

EKSPOZYCJE Z TYTUŁU NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANYCH RAZEM (mln €)



(*) W przypadku gdy warunki klasyfikacji jako przeterminowane nie mają już zastosowania, przed przeklasyfikowaniem ekspozycji z przeterminowanej na niezagrożoną musi upłynąć okres 3 miesięcy („okres próbny").
(**) Faktury podatne na przeterminowanie mają wartość nominalną

Jak już przypomniano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2023 r., aktywa z utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowane, mało prawdopodobne do zapłaty i zagrożone), która zakłada, że istnieje faktyczny stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując żadnej swobody uznania i nie zapewniając, że niektóre przypadki nierepreprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Banku) są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Grupę jest ograniczony, ponieważ został przyjęty głównie w odniesieniu do organów publicznych niepodlegających procedurom, które pociągają za sobą ryzyko utraty kapitału, a klasyfikacja opisana powyżej mogłaby prowadzić do znacznych zniekształceń w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i siły kapitałowej Grupy. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe.

(wartości w tysiącach euro)

Typ	31.12.2024			31.12.2023		
	Kwota brutto	Straty/zyski z tytułu utraty wartości	Wartość netto	Kwota brutto	Straty/zyski z tytułu utraty wartości	Wartość netto
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości zakupione jako niezagrożone (etap III)	1 927 009	(25 855)	1 901 154	355 498	(27 668)	327 831
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości zakupione jako zagrożone (etap III)	3 192	(197)	2 996	5 785	(201)	5 584
Ekspozycje niezagrożone	3 567 102	(1 619)	3 565 484	4 923 350	(1 682)	4 921 668
Razem	**5 497 303**	**(27 670)**	**5 469 633**	**5 284 634**	**(29 551)**	**5 255 083**

Finansowanie

Po stronie pasywów kontynuowana jest optymalizacja źródeł finansowania poprzez utrzymywanie depozytów online oraz definiowanie struktury pasywów mającej na celu spełnienie wymogów regulacyjnych (tj. MREL) poprzez realizację dwóch emisji uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych o łącznej wartości nominalnej 600 mln € z terminem zapadalności odpowiednio 20 marca 2029 r. i 30 marca 2028 r., obie z opcją wcześniejszego wykupu na rzecz emitenta na rok przed terminem zapadalności papierów wartościowych.

Dział usług transakcyjnych, wraz ze swoimi jednostkami ds. usług w zakresie papierów wartościowych i płatności, pozyskał około 5,7 mld € w porównaniu do 6,4 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r. Biorąc pod uwagę stabilne finansowanie usług w zakresie papierów wartościowych (3,1 mld € na dzień 31 grudnia 2024 r., 2,9 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r.), finansowanie płatności zmniejszyło się o około 0,9 mld € (z 3,5 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r. do 2,6 mld € na dzień 31 grudnia 2024 r.) ze względu na mniejszą płynność pozostawioną przez klientów na technicznych rachunkach rozliczeniowych oraz ze względu na niższy wkład usługi czeków gotówkowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2024 r. łączne nominalne wpływy Conto Facto, Cuenta Facto i Lokata Facto wyniosły łącznie 2,8 mld € i były stabilne w stosunku do 31 grudnia 2023 r.

Wartość nominalna niewykupionych emisji obligacji na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła łącznie 750 mln € (w odniesieniu do emisji AT1 i nowej emisji obligacji społecznych senioralnych uprzywilejowanych) w porównaniu do 150 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.

Operacje z przyrzeczeniem odkupu wyniosły 1,6 mld €, co oznacza spadek w porównaniu z wartością odnotowaną na dzień 31 grudnia 2023 r., która wynosiła 1,7 mld €. Wskaźnik dźwigni finansowej wyniósł 6,3% dzięki wyższemu kapitałowi własnemu.

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

TŁUMACZENIE PRO BONO

Kapitał własny, fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Grupa Bankowa BFF Group nadal utrzymuje swoją siłę kapitałową.

Polityka dywidendowa Grupy Bankowej BFF przewiduje, że kwota znormalizowanego skonsolidowanego zysku netto wygenerowanego w ciągu roku obrotowego powyżej poziomu wskaźnika CET 1 wynoszącego 12,0% (z zastrzeżeniem zgodności ze wszystkimi innymi bieżącymi i przyszłymi wskaźnikami regulacyjnymi) będzie wypłacana co pół roku, przy czym jedna płatność będzie oparta na znormalizowanym skonsolidowanym zysku netto za pierwsze półrocze, a druga na znormalizowanym skonsolidowanym zysku netto na koniec roku. Należy pamiętać, że w następstwie ustaleń przesłanych przez Bank Włoch w dniu 29 kwietnia 2024 r., na które Bank odpowiedział w dniu 11 lipca, oraz w oczekiwaniu na zbadanie ustaleń Banku, Regulator tymczasowo zawiesił wypłatę zysków wygenerowanych począwszy od bieżącego roku 2024.

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił 877 mln €, podczas gdy kapitał własny Grupy Bankowej BFF na ten sam dzień wynosił 788,5 mln €, w tym 150 mln € z tytułu niezabezpieczonej obligacji podporządkowanej dodatkowej Tier 1 z ratingiem uplasowanej w dniu 19 stycznia 2022 r. W 2024 r. Bank zapłacił naliczone odsetki od pożyczki AT1 w łącznej wysokości 8,8 mln €.

Współczynniki kapitałowe CET1, Tier 1 i łączny współczynnik kapitałowy, które obejmują zysk netto za 2024 r., wynoszą odpowiednio 12,2%, 15,1% i 15,1%, znacznie powyżej minimalnych limitów regulacyjnych, które wynoszą 9,4% dla współczynnika CET1 SREP i 12,9% dla łącznego współczynnika kapitałowego SREP. Wskaźniki te są tylko nieznacznie wyższe od docelowego wskaźnika CET1 na poziomie 12,0% i łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie 15%, pomimo poziomu osiągniętego w wyniku nowej klasyfikacji portfela i kapitalizacji zysków za rok obrotowy. Wskaźnik dźwigni finansowej poprawił się do 6,3% dzięki wyższemu kapitałowi własnemu.

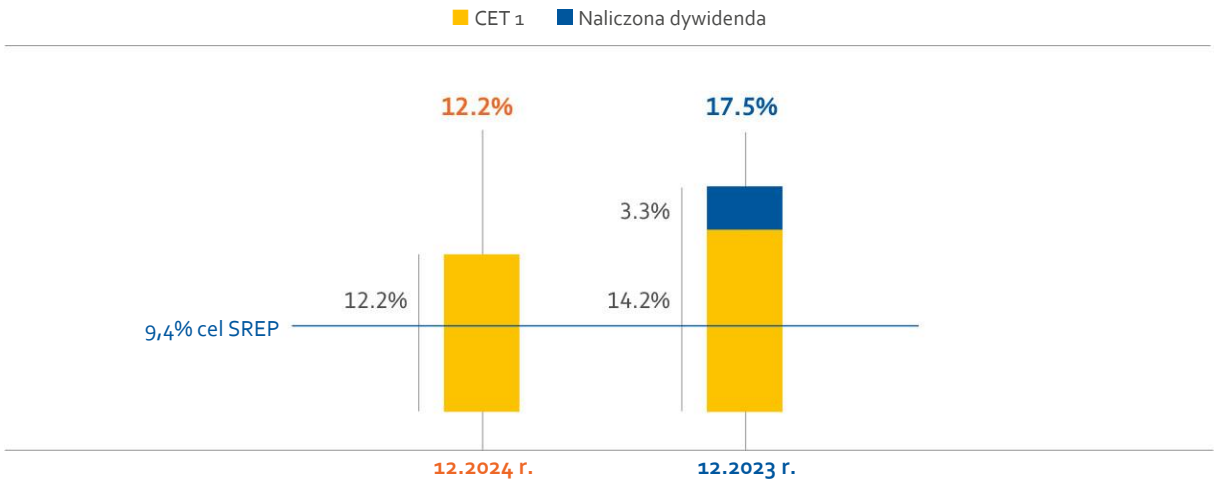
Gęstość aktywów ważonych ryzykiem 12, wyższa niż w 2023 r. w wyniku przeklasyfikowania portfela wymaganego przez Bank Włoch, spadła w porównaniu z czerwcem 2024 r. pomimo wzrostu ryzyka operacyjnego o 141 mln € w następstwie zwiększenia podstawy obliczeń. Podstawa ta obejmuje tylko pozycje od początku roku w grudniu 2024 r., pozycje, na które wpływ miała zmiana procentu uznania odsetek za zwłokę i „40 euro".

Na koniec należy zauważyć, że 25 września 2024 r. Bank Włoch, jako organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przyjął plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy Bankowej BFF na 2023 r., potwierdzając restrukturyzację i uporządkowaną likwidację jako strategię zarządzania kryzysowego dla Grupy Bankowej BFF i określając wymogi MREL, obowiązkowe dla BFF od 1 stycznia 2025 r., które są w dużej mierze pokryte.

12) Gęstość aktywów ważonych ryzykiem jest obliczana jako stosunek aktywów ważonych ryzykiem do aktywów ogółem z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz portfela papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu.

WSPÓŁCZYNNIK COMMON EQUITY TIER 1

Aktywa ważone ryzykiem	5 215	3 077
Gęstość aktywów ważonych ryzykiem	70%	43%



Obligacje i ratingi

W dniu 19 listopada 2024 r. agencja ratingowa Moody's zamknęła przegląd pod kątem obniżenia ratingów w odniesieniu do wszystkich ratingów i ocen BFF, który rozpoczął się 22 maja 2024 r., potwierdzając ratingi BFF na poziomie inwestycyjnym dla depozytów długoterminowych i krótkoterminowych odpowiednio na poziomie „Baa3"/"Prime-3", oraz obniżenie wszystkich pozostałych ratingów i ocen BFF o jeden stopień, w tym ratingów długoterminowego emitenta i niezabezpieczonego długu uprzywilejowanego do „Ba3" z „Ba2" oraz podstawowej oceny kredytowej BFF (BCA) i skorygowanej oceny BCA do „ba3" z „ba2". Należy pamiętać, że działania ratingowe związane z przeglądem w celu obniżenia ratingu wynikały z tego, co zostało ujawnione na rynku przez BFF w dniach 9 i 10 maja 2024 r. w związku ze środkami organu nadzorczego podjętymi przez Bank Włoch.

Perspektywa ratingów długoterminowych depozytów i długoterminowych ratingów emitenta oraz ratingów niezabezpieczonego długu uprzywilejowanego jest stabilna. Poprzednio ratingi te znajdowały się w „przeglądzie pod kątem obniżenia".

BCA BFF na poziomie „ba3" odzwierciedla również ujemną korektę o jeden stopień dotyczącą zachowania korporacyjnego po ustaleniach inspekcji Banku Włoch. Według Moody's rozwiązanie obaw związanych z zarządzaniem może wyeliminować negatywną korektę o jeden punkt, potencjalnie skutkując podniesieniem BCA.

Rating na poziomie inwestycyjnym dla depozytów długoterminowych został potwierdzony na poziomie „Baa3". Wynika to ze zmniejszenia oczekiwanych strat dla deponentów po emisji niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych w październiku 2024 r., co zwiększyło zadłużenie podlegające umorzeniu lub konwersji. Przekłada się to na wzrost o trzy stopnie w odniesieniu do skorygowanego BCA BFF w porównaniu z poprzednimi dwoma stopniami.

Długoterminowe ratingi emitenta i niezabezpieczonego długu uprzywilejowanego na poziomie „Ba3" odzwierciedlają obniżenie BCA BFF do „ba3".

Podsumowując, ratingi przyznane BFF przez Moody's są następujące:

- Podstawowa ocena kredytowa BFF („BCA") na poziomie „ba3";
- Długoterminowy rating emitenta na poziomie „Ba3";
- Rating niezabezpieczonego długu uprzywilejowanego na poziomie „Ba3";
- Długoterminowy rating depozytów bankowych na poziomie „Baa3";
- Rating krótkoterminowych depozytów bankowych „Prime-3".

W odniesieniu do obligacji wyemitowanych przez BFF należy zauważyć, że na dzień 31 grudnia 2024 r. pozostały do spłaty następujące emisje:

- Obligacja Additional Tier 1 wyemitowana w styczniu 2022 r. w wysokości 150 mln €, której agencja ratingowa Moody's przyznała rating kredytowy „B2" w momencie emisji i której dotychczasowy rating wynosi „B3" w związku z obniżeniem ratingu zatwierdzonym przez Moody's w listopadzie 2024 r.;
- społeczne niezabezpieczone uprzywilejowane obligacje senioralne o łącznej wartości 300 mln € z terminem zapadalności w dniu 20 marca 2029 r. i przedterminowym wykupem na rzecz emitenta w dniu 20 marca 2028 r. ze stałym oprocentowaniem w wysokości 4,750% rocznie, którym agencja Moody's przyznała rating „Ba2" w momencie emisji. W wyniku działań ratingowych określonych przez Moody's w listopadzie 2024 r. rating emisji został obniżony do „Ba3";
- społeczne niezabezpieczone uprzywilejowane obligacje senioralne o łącznej wartości 300 mln € z terminem zapadalności w dniu 30 marca 2028 r. i z możliwością wcześniejszego wykupu na rzecz emitenta w dniu 30 marca 2027 r. ze stałym oprocentowaniem w wysokości 4,875% w skali roku. W momencie emisji obligacje otrzymały rating „Ba2" od Moody's i „BB (wysoki)" od DBRS. W wyniku działań ratingowych określonych przez Moody's w listopadzie 2024 r. emisja została obniżona do „Ba3".

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

W dniu 5 grudnia 2024 r. agencja Moody's opublikowała aktualizację opinii kredytowej, podejmując tematy przedstawione już w komunikacie prasowym z 19 listopada.

Więcej szczegółów można znaleźć w nocie opublikowanej przez Moody's na stronie internetowej agencji.

W dniu 20 czerwca 2024 r. DBRS Morningstar („DBRS"), po przeprowadzeniu corocznego przeglądu, potwierdził ratingi Grupy, w tym długoterminowy rating emitenta na poziomie BB (wysoki) i długoterminowy rating depozytów na poziomie inwestycyjnym na poziomie BBB (niski), oba z perspektywą stabilną. Ponadto DBRS uważa, że wyniki kontroli Banku Włoch nie pociągają za sobą faktycznego wzrostu ryzyka kredytowego ani nie wpływają na perspektywy i profil ryzyka leżące u podstaw działalności BFF.

Analiza DBRS odzwierciedla silną rentowność banku, która według oczekiwań agencji utrzyma się w najbliższej przyszłości, na poziomach wyższych niż w przypadku krajowych banków porównywalnych, przy założeniu, że w scenariuszu zmniejszających się stóp procentowych struktura pasywów będzie wyceniana szybciej niż aktywa, a wolumeny pozostaną wysokie w kontekście niższej płynności, przy solidnej wydajności operacyjnej i niskim koszcie ryzyka.

Potwierdzenie ratingu przez DBRS odzwierciedla również: (i) wiodącą pozycję Banku w niszowym sektorze zarządzania i faktoringu bez regresu należności handlowych należnych od administracji publicznej i krajowego systemu opieki zdrowotnej oraz jego stopień dywersyfikacji według obszaru geograficznego i segmentu działalności, (ii) odpowiedni profil kapitalizacji i jakość aktywów oraz (iii) solidną pozycję płynnościową, z niższym regresem do hurtowych źródeł finansowania.

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 senioralny: „BB (wysoki)", perspektywa stabilna;
- Dług krótkoterminowy: „R-3", perspektywa stabilna;
- Depozyty długoterminowe: „BBB (niski)", perspektywa stabilna;
- Depozyty krótkoterminowe: „R-2 (średnie)", perspektywa stabilna.

Więcej informacji można znaleźć w komunikacie prasowym DBRS opublikowanym na stronie internetowej agencji oraz w sekcji *Inwestorzy* > *Dług* > *Ratingi* na stronie internetowej Grupy.

W dniu 27 czerwca 2024 r., w celu zakończenia procesu przeglądu ratingu Banku, DBRS opublikował Raport ratingowy, potwierdzający profil ryzyka Grupy i podejmujący tematy przedstawione już w komunikacie prasowym z 20 czerwca.

Dodatkowe informacje można znaleźć na stronie internetowej DBRS.

Ratingi związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym można znaleźć w

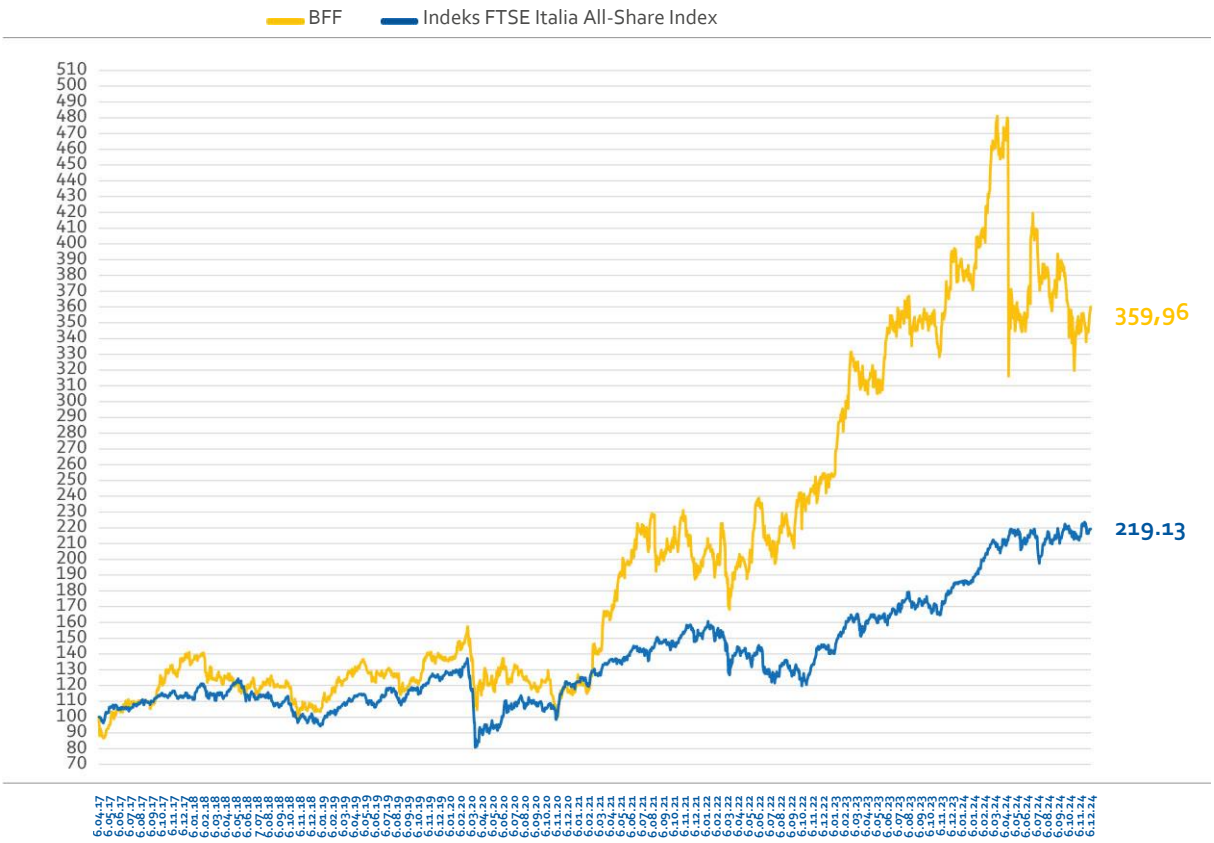
Sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju.

Wyniki akcji

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

Cena akcji BFF na dzień 30 grudnia 2024 r. wynosiła 9,20 €, co stanowi wzrost o 96% w stosunku do ceny akcji w ofercie publicznej wynoszącej 4,70 €. Od debiutu giełdowego do 30 grudnia 2024 r. Bank wypłacił dywidendę brutto w łącznej wysokości 4,39 € na akcję. Biorąc pod uwagę wypłacone dywidendy i zakładając, że zostaną one ponownie zainwestowane w akcje BFF w dniu bez prawa do dywidendy (ex-date), całkowity zwrot dla akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z ceną plasowania IPO wyniósł 260%. Całkowity zwrot z indeksu FTSE Italia All-Share Index wyniósł 119%.

Całkowity zwrot od IPO, z reinwestowanymi dywidendami (*)



(*) Na dzień 30 grudnia 2024 r. akcje BFF wchodzą w skład między innymi następujących indeksów FTSE: NBIM Custom FTSE Global Benchmark ITALY Index, EMEA Monitored, FTSE Italy SMID Cap Tradable Plus Index, CalPERS Custom FTSE Global Benchmark ITALY Index, FTSE Italia All-Share Financials Index, FTSE Italia All-Share Financial Services Index, FTSE Italia All Share Mid Cap Index - Specialty Finance, FTSE Italia MIB Storico, FTSE Italia PIR PMI Index, FTSE Italia PIR PMI Cap Index (WI), Russell RAFI Global Small Cap Portfolio, FTSE RAFI Developed Europe Mid Small Net Index, FTSE RAFI Developed Europe Mid Small Index - QSR, FTSE RAFI Developed Europe Mid Small Index, FTSE RAFI Developed ex US Mid Small 1500 Index, FTSE RAFI Developed ex US Mid Small 1500 Net Index, FTSE RAFI Developed Mid Small ex US 1500 Index - QSR, FTSE Shariah Exclusion List, FTSE Italy Small Cap Index - Specialty Finance, Universe ITALY Index.

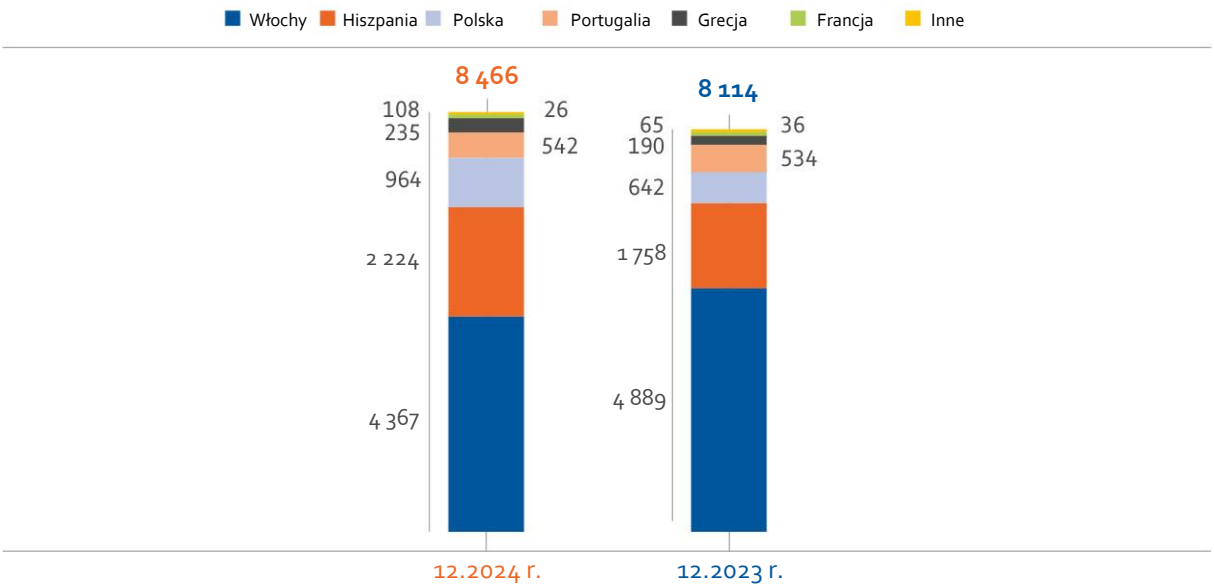
Jednostka gospodarcza faktoring i pożyczki Najważniejsze główne wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

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).

Portfel kredytowy wyniósł 5,9 mld € na dzień 31 grudnia 2024 r., a zatem wzrósł o 5% w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. (5,6 mld €), podobnie jak wolumeny zakupionych i wypłaconych kredytów wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim (8466 mln € na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu do 8114 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.,
+4% rok do roku) w prawie wszystkich krajach z wyjątkiem Słowacji i Włoch, które pomimo spadku o 11% rok do roku, w ostatnim kwartale 2024 r. wykazały odwrócenie negatywnego trendu z poprzednich kwartałów, zamykając się 3% wzrostem w porównaniu z czwartym kwartałem 2023 r.

WOLUMENY



Udział rynkowy BFF w odniesieniu do jednostek rządowych i samorządowych, zakładów opieki zdrowotnej i jednostek systemu ubezpieczeń społecznych wynosi 34,6% pod względem należności bez regresu i 17,1% pod względem obrotów13.

Wskaźnik cyklu regulowania należności odnotowany przez BFF z tytułu działalności faktoringowej i zarządzania kredytami w imieniu stron trzecich wykazały spadek w Hiszpanii i Portugalii w porównaniu do 31 grudnia 2024 r. oraz wzrost w pozostałych regionach geograficznych.

13) Źródło wewnętrzne. Należy zauważyć, że udział w rynku w segmencie bez regresu należy uznać za zaniżony, ponieważ nie są dostępne informacje dotyczące obrotów na rynku bez regresu. Ponadto dane te nie obejmują należności podatkowych i kredytów.

W przypadku Włoch wskaźnik cyklu regulowania należności wzrósł do 183 dni ze względu na pogorszenie się przepływów płatniczych podmiotów krajowego systemu opieki zdrowotnej oraz odroczenie niektórych transakcji i związanych z nimi płatności, pierwotnie zaplanowanych na koniec 2024 r., a następnie niezrealizowanych.

W Hiszpanii i Portugalii, dzięki zastrzykom płynności otrzymanym przez instytucje na koniec roku, wskaźnik cyklu regulowania należności spadły pomimo zwiększonych zakupów na koniec roku.

Na Słowacji wskaźnik cyklu regulowania należności wzrósł w porównaniu z grudniem 2023 r., głównie z powodu zaległości w spłacie kredytów będących przedmiotem postępowania sądowego, w przypadku których czas zakończenia procedur prawnych ulega wydłużeniu.

Wzrost w Grecji wynika głównie ze wzrostu ogólnych wydatków rządowych, które pomimo otrzymanej płynności finansowej spowodowały opóźnienia w zatwierdzaniu płatności za dostawy.

W odniesieniu do wzrostu wskaźnika cyklu regulowania należności we Francji dane te należy również analizować z uwzględnieniem bardzo małej wielkości działalności.

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

	31.12.2024	31.12.2023
WŁOCHY	183	159
HISZPANIA	117	191
PORTUGALIA	121	127
GRECJA	300	254
CHORWACJA	-	40
FRANCJA	182	76
SŁOWACJA	1 130	934

Rezerwa na odsetki za zwłokę i rezerwa na rekompensatę za koszty odzyskiwania należności (tzw. „40 euro") wyniosły odpowiednio 1002 mln € i 260 mln €, a łącznie wzrosły o 11% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. W poniższej tabeli przedstawione zostały również kwoty, które nie zostały jeszcze przeniesione do rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. Należy zauważyć, że na wzrost kwoty przeniesionej do rachunku zysków i strat w 2024 r. ma wpływ zmiana procentu ujmowania odsetek za zwłokę i zryczałtowanego odszkodowania za windykację z 50% do 65%: kwota nieprzeniesiona nadal pozostaje na znaczącym poziomie.

Rentowność brutto kredytów i należności od klientów spadła w porównaniu z 2023 r. do 7,5% (-4%), ze względu na niższy spread „zmiana harmonogramu/zyski" z tytułu pobranych odsetek za zwłokę (4,4 mln € w 2024 r. w porównaniu do 29,3 mln € w 2023 r.).

Koszt kredytu pozostaje na znikomym poziomie dzięki wysokiej pozycji obsługiwanych klientów oraz rygorystycznemu procesowi udzielania i monitorowania kredytów, pomimo większego portfela kredytów i należności z klientami oraz niektórych konkretnych odpisów.

mln €	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwa na odsetki za zwłokę	1 002	869
Rezerwa na odszkodowanie zryczałtowane	260	264
Rezerwa na odsetki za zwłokę nieprzeniesiona do rachunku zysków i strat	438	474
Rezerwa na odszkodowanie zryczałtowane nie przeniesiona do rachunku zysków i strat	90	132
Rentowność brutto kredytów i należności od klientów % (bez „40 euro")	7,5%	7,8%

Na znormalizowany dochód odsetkowy, który wyniósł 408,7 mln euro, stabilny w porównaniu do 407,8 mln € w 2023 r., wpłynął niższy spread „zmiana harmonogramu/zyski" od pobranych odsetek za zwłokę (4,4 mln € w 2024 r. w porównaniu do 29,3 mln € w 2023 r.).

Spread „zmiana harmonogramu/zyski" uwzględniony w wyniku z tytułu odsetek, tj. różnica między zyskami kapitałowymi wygenerowanymi przez wpływy z odsetek za zwłokę przekraczające procent rozliczany memoriałowo a zmianą harmonogramu, czyli efektami związanymi z dyskontowaniem należności nieściągniętych zgodnie z wewnętrznymi szacunkami i w związku z tym przesuniętych w czasie, również odnotował negatywny trend w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku (-24,8 mln €).

Znormalizowane pozostałe koszty i przychody operacyjne, ujęte w Pozostałych przychodach, obejmują wpływ ekonomiczny wynikający z rekompensaty za koszty odzyskiwania („40 euro"), który w 2024 r. doprowadził do wpływu w wysokości 20,2 mln €, co oznacza spadek z 23,3 mln € w 2023 r., głównie ze względu na inną strukturę wolumenów we Włoszech.

Całkowite znormalizowane przychody netto wyniosły zatem 436,1 mln €, w porównaniu do 437,5 mln € w tym samym okresie w 2023 r., ze względu na zjawiska opisane powyżej.

mln € (wartości znormalizowane)	31.12.2024	31.12.2023
Przychody z tytułu odsetek	408,7	407,8
z czego spread „zmiana harmonogramu/zyski"	4,4	29,3
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	27,3	29,7
Całkowite przychody netto	**436,1**	**437,5**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych
Najważniejsze główne wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych, która zajmuje się bankowością powierniczą dla funduszy inwestycyjnych i powiązanymi usługami, takimi jak powiernictwo globalne, rachunkowość funduszy i agenci transferowi dla krajowych zarządzających i różnych funduszy inwestycyjnych – takich jak fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i fundusze alternatywne – a także banków i innych instytucji finansowych (tj. firm maklerskich). Działalność ta koncentruje się głównie na rynku włoskim.

W szczególności w sektorze usług funduszowych odnotowano wzrost zarządzanych aktywów, stymulowany w szczególności dobrym trendem w Alternatywnych Funduszach Inwestycyjnych (w 2024 r. aktywa AFI wzrosły o 29,9%), a na początku 2024 r. Bank BFF został oficjalnie nominowany na bank powierniczy Cassa Forense, z około 17 mld € w zarządzanych aktywach. Możliwości dalszego rozwoju sektora zostały ograniczone przez brak wydania rozporządzenia inwestycyjnego w sprawie funduszy emerytalnych, które wymagałoby między innymi od sprywatyzowanych instytucji zabezpieczenia społecznego posiadania banku powierniczego, ale którego wydanie było kilkakrotnie opóźniane.

W dodatkowym systemie emerytalnym BFF zajmuje obecnie pierwsze miejsce w kategorii udziału w rynku pod względem liczby klientów funduszy emerytalnych, którym oferuje swoje usługi powiernicze.

Po stronie powiernictwa globalnego dobre wyniki odnotowane w 2024 r. wynikały z konsolidacji inicjatyw strategicznych mających na celu: i) dalszą ekspansję i poprawę doświadczenia handlowego; ii) ekspansję na nowych operatorów finansowych (firmy maklerskie itp.) poprzez oferowanie wyspecjalizowanych usług banku powierniczego o wartości dodanej, a także oferowanie usług agenta płatności i banku powierniczego klientom korporacyjnym, w tym zagranicznym, oraz iii) wykorzystanie możliwości wynikających również z interwencji regulacyjnych, takich jak Emir Refit, ECMS, CSDR i raporty SFTR, które z jednej strony stanowiły okazję do umocnienia się na rynku w roli banku korespondenta i partnera referencyjnego w ramach powiernictwa globalnego, a z drugiej strony umożliwiły zaoferowanie nowych produktów i usług o wartości dodanej, które przyczyniły się do dalszego wzrostu przychodów BFF w ciągu 2024 roku.

Główne wskaźniki jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych wykazały ogólnie pozytywne tendencje ze względu na efekty związane z dobrymi wynikami na rynku finansowym i inicjatywami komercyjnymi.

Aktywa zarządzane powiernika wyniosły 74,0 mld €, co stanowi wzrost o 26% w porównaniu z dniem 31 grudnia 2023 r. dzięki pozytywnemu napływowi nowych aktywów nabytych w 2023 r. i utrzymującemu się w 2024 r. Wdrożenie Cassa Forense rozpoczęło się w czwartym kwartale 2024 r. i ma zostać zakończone w pierwszej połowie 2025 r. Aktywa zarządzane powiernictwa globalnego wyniosły 125,6 mld €, co stanowi wzrost o 13% w porównaniu z dniem 31 grudnia 2023 r.

Saldo depozytów klientów wykazuje jednak wzrost o +8% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku, potwierdzając trend wzrostowy.

	2024	2023
Bank powierniczy (zarządzane aktywa, mln €)	73 963	58 842
Powiernictwo globalne (zarządzane aktywa, mln €)	125 641	111 343
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	3 126	2 886

Znormalizowane przychody netto z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 5% w sposób mniej niż proporcjonalny do wolumenów z powodu wyjścia klienta powiernictwa globalnego w czwartym kwartale 2023 r.

mln € (wartości znormalizowane)	2024	2023
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	24,5	23,0
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	0,2	0,6
Całkowite przychody netto	**24,7**	**23,6**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Jednostka gospodarcza płatności
Najważniejsze główne wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza płatności to jednostka zajmująca się przetwarzaniem płatności, płatnościami korporacyjnymi oraz czekami i wekslami, której klientami są średnio-małe banki, instytucje płatnicze, IMEL, banki i średnio-duże przedsiębiorstwa oraz klienci instytucjonalni. Działalność koncentruje się głównie na klientach krajowych.

BFF będąc wiodącym operatorem niezależnym we Włoszech w zakresie usług przetwarzania dedykowanych dla dostawców usług płatniczych: banków, IMEL, instytucji płatniczych oraz wyspecjalizowanych usług windykacyjnych i płatniczych dla dużych przedsiębiorstw i administracji publicznej, korzysta z rosnącego rynku płatności dzięki postępującej cyfryzacji instrumentów płatniczych.

W ciągu 2024 r. jednostka gospodarcza odnotowała dodatnie wyniki w sektorze płatności cyfrowych, a przede wszystkim w obszarze przetwarzania płatności przez banki, IMEL i instytucje płatnicze. Dobre wyniki odnotowano również w sektorze rozliczeń międzynarodowych kart płatniczych oraz płatności korporacyjnych i płatności na rzecz administracji publicznej. Solidniejsza struktura operacyjna umożliwia również BFF poprawę swojej roli jako banku usługowego, również biorąc pod uwagę pozyskiwanie nowych klientów i oczekiwanie wzrostu wolumenów w nadchodzących latach.

W sektorze tradycyjnych instrumentów płatniczych (czeki i weksle) oraz płatności krajowych (CIT, RIBA, MAV, itp.) BFF wykorzystuje ogólnosystemowy trend strukturalnego spadku wolumenów poprzez pozyskiwanie nowych klientów bankowych. W rzeczywistości stopniowe zmniejszanie się wolumenów sprawia, że zarządzanie tymi produktami/usługami przez same banki staje się mało wygodne i spójne, a banki wolą powierzyć wszystkie związane z tym działania BFF, aby móc nadal oferować swoim klientom usługi wysokiej jakości, ale przy znacznych oszczędnościach kosztów.

Jak już podkreślono w 2023 r., rynek płatności nadal doświadcza skutków ewolucji i cyfryzacji systemu płatniczego oraz zjawiska agregacji banków, a także zwiększonej konkurencyjności w wyniku polityki sektorowej władz europejskich.

Stopniowe pojawianie się nowych graczy, takich jak instytucje płatnicze, IMEL, TPP i Fintech na rynku płatności, sprzyja rozwojowi usług pośrednictwa i rozliczeń, które BFF oferuje również tego typu graczom. Zorientowanie BFF na opracowywanie rozwiązań operacyjnych i zgodności umożliwia nowym uczestnikom rynku osiągnięcie pełnej operacyjności. W okresie objętym przeglądem, jak już opisano, należy podkreślić: pozytywny wpływ na BFF zamknięcia SEPA Nexi/BI-Comp CSM, co ułatwiło znaczny wzrost bazy klientów, oraz publikację IPR, która czyni płatności natychmiastowe obowiązkowymi, co doprowadziło do aktywacji usług płatności natychmiastowych przez około 60 dostawców usług płatniczych za pośrednictwem BFF tylko w ciągu roku, przy czym oczekuje się, że w 2025 r. będzie ich więcej.

Fakt, że wysyłanie i odbieranie płatności natychmiastowych jest obecnie obowiązkowe dla dostawców usług płatniczych oraz trwająca rewizja dyrektywy w sprawie usług płatniczych (PSD) skutkują realizacją pożądanych prognoz wzrostu sektora, z perspektywami dalszych i nowych możliwości rynkowych w najbliższej przyszłości.

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

Liczba transakcji wzrosła o 18% do 908 milionów transakcji, głównie dzięki sektorom SEPA i płatności natychmiastowych.

Saldo depozytów w wysokości 2598 mln € zmniejszyło się z 3495 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r., głównie w wyniku mniejszej płynności pozostawionej przez klientów na technicznych rachunkach rozliczeniowych oraz z powodu niższego wkładu usługi czeków gotówkowych.

	2024	2023
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	2 598	3 495

Poziom przychodów netto z opłat i prowizji był wyższy niż w 2023 r. i wyniósł 55,7 mln €.

mln € (wartości znormalizowane)	2023	2022
Transakcje (liczba transakcji w mln €)	908	767
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	55,7	51,7
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	11,5	11,4
Całkowite przychody netto	**67,2**	**63,1**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Koszty operacyjne

Grupa nadal koncentrowała się na kontroli kosztów i tam, gdzie to możliwe, poprawie efektywności operacyjnej, utrzymując wskaźnik kosztów do dochodów na poziomie 48% w 2024 r., w porównaniu do 41% (43% z wyłączeniem zysków związanych ze sprzedażą niektórych obligacji rządowych za 19,8 mln €) w 2023 r., głównie ze względu na odnowienie krajowej umowy włoskiego sektora bankowego oraz poczynione inwestycje mające na celu usprawnienie procesów, poprawę infrastruktury technologicznej Grupy i wspieranie wzrostu Grupy w jej podstawowej działalności.

Koszty jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki wzrosły o 3% w porównaniu do 2023 r., co było uzasadnione głównie wzrostem wydatków związanych z personelem. Koszty jednostki gospodarczej płatności wzrosły o 9% w porównaniu do 2023 r. ze względu na wzrost wydatków związanych z personelem i teleinformatyką. Koszty jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych wzrosły o 17% ze względu na wyższe koszty modernizacji systemów teleinformatycznych i koszty osobowe.

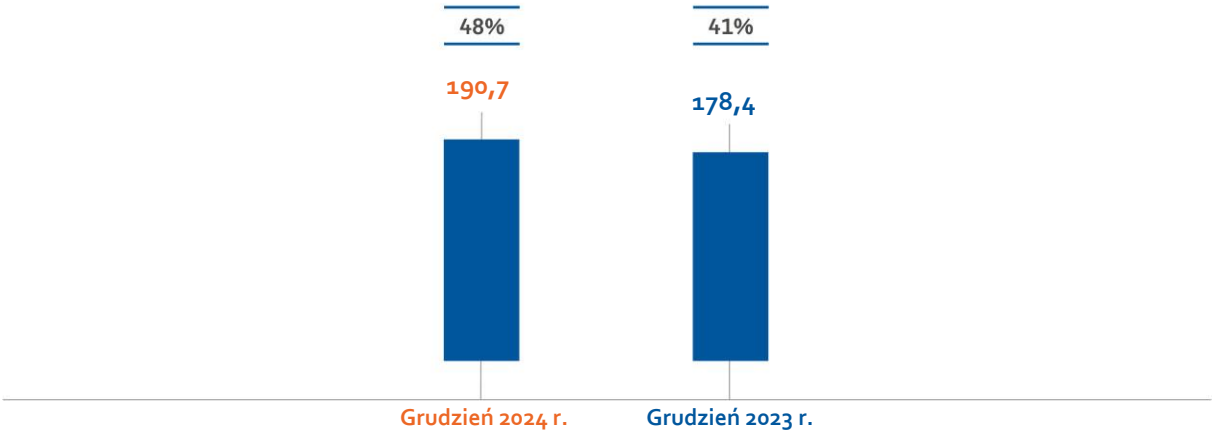
Pozostałe koszty wzrosły o 6% w porównaniu z 2023 r., głównie z powodu wzrostu kosztów osobowych. W

odniesieniu do Funduszu Gwarantowania Depozytów należy zauważyć, że dyrektywa UE 2014/49 (systemy

gwarantowania depozytów)
– DGS) wprowadziła w 2015 r. nowy mieszany mechanizm finansowania w dziedzinie systemów gwarantowania depozytów, oparty na zwykłych (*ex ante*) i nadzwyczajnych (*ex post*) składkach powiązanych z wielkością gwarantowanych depozytów i stopniem ryzyka ponoszonego przez dany bank członkowski.

W odniesieniu do Funduszu Naprawczego należy zauważyć, że rozporządzenie (UE) 806/2014 regulujące jednolity mechanizm restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, które weszło w życie 1 stycznia 2016 r., ustanowiło europejski Jednolity Fundusz ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji zarządzany przez nowy europejski organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji – Jednolitą Radę ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji. Począwszy od tej daty, krajowe fundusze naprawcze (NRF) ustanowione dyrektywą (UE) 2014/59 (dyrektywa w sprawie działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ang. Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD) i wdrożone w 2015 roku, stały się częścią nowego Europejskiego Funduszu Naprawczego. W 2024 r. fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie był wypłacany po osiągnięciu celów Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji.

STOSUNEK KOSZTÓW DO PRZYCHODÓW



Faktoring i pożyczki	(47,9)	(46,6)
Płatności	(36,2)	(33,1)
Usługi w zakresie papierów wartościowych	(24,4)	(20,9)
Inne	(82,2)	(77,8)

TŁUMACZENIE PRO BONO

Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 21 stycznia 2025 r. Europejski Trybunał Praw Człowieka opublikował orzeczenie potwierdzające, że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym gmin znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne. Grupa przeprowadziła analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jej portfela.

Po zakończeniu roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia wymagające ujęcia w sprawozdaniu. W szczególności, w związku z wymogami MSR 10, w okresie od końca 2024 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby korekty danych prezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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 2025 r. (zatwierdzone między innymi w Budżecie na 2025 r. i kontynuowane w stosunku do poprzedniego roku) oraz w kolejnych latach obejmują:

1. rozwijanie podstawowej działalności, w której Grupa jest liderem rynku, poprzez wznowienie częściowo przerwanej trajektorii wzrostu, zwłaszcza w zakresie faktoringu i pożyczek we Włoszech i Portugalii w 2024 r.;
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 zainteresowanymi stronami;
4. dalszą optymalizację finansowania i kapitału;
5. zapewnienie wiodących na rynku zwrotów dla akcjonariuszy pod względem kapitału i dywidend, z kapitałem przekraczającym cel CET1 na poziomie 12%;
6. utrzymanie niskiego profilu ryzyka Grupy poprzez skuteczne zarządzanie przeterminowanymi i kalendarzowymi rezerwami, a zwłaszcza w świetle elementów, które pojawiły się po inspekcji Banku Włoch, co doprowadziło do znacznego strategicznego przeglądu zarówno podejścia komercyjnego, jak i zarządzania kredytami;
7. dalsze zwiększanie naszego pozytywnego wpływu społecznego, środowiskowego i na wszystkich zainteresowanych stron, wraz z osiągnięciem celów neutralności węglowej i podwojeniem inwestycji w inicjatywy społeczne.

Należy zauważyć, że 10 lutego 2025 r. Grupa, potwierdzając strategię ustanowioną w definicji planu biznesowego, ogłosiła rynkowi częściową rewizję swoich celów finansowych, wskazując na około roczne opóźnienie w osiągnięciu swoich celów. W odniesieniu do roku 2026 Grupa spodziewa się zysku netto w wysokości około 240 mln euro, wskaźnika ROTE powyżej 40% oraz, w latach 2023–2026, skumulowanej dywidendy powyżej 560 mln €, przy założeniu zniesienia ograniczeń przez Bank Włoch.

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

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 regulacje 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 2024 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" w przypadku ryzyka kredytowego;
- „metoda pierwotnej ekspozycji" w przypadku ryzyka kontrahenta;
- „metoda podstawowa" w przypadku ryzyka operacyjnego;
- „metoda standardowa" w przypadku 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 i wynikającego z tego obliczenia całkowitego kapitału wewnętrznego i odpowiednich rezerw płynności Bank – jako jednostka dominująca Grupy Bankowej – przygotował „Raport ICAAP/ILAAP za 2023 r." („Raport ICAAP/ILAAP za 2023 r." przesłany do Banku Włoch w dniu 4 kwietnia 2024 r.) dotyczący wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitału oraz systemów zarządzania i zarządzania ryzykiem płynności.

TŁUMACZENIE PRO BONO

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. Przepisy filaru III ustanawiają szczególne obowiązki w zakresie okresowego ujawniania informacji dotyczących adekwatności kapitałowej, ekspozycji na ryzyko oraz ogólnych cech powiązanych systemów identyfikacji, pomiaru i zarządzania takim ryzykiem, a także publicznego ujawniania informacji zgodnie z 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 ich do publicznej wiadomości;
- opublikowane na stronie internetowej: www.bff.com co najmniej raz w roku w terminie publikacji jednostkowego Sprawozdania Finansowego, a zatem w terminie 21 dni od dnia zatwierdzenia jednostkowego 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, raz w roku, wraz z półroczną aktualizacją kluczowych wskaźników, 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 wypłacone wcześniej, a następnie sklasyfikowane jako ekspozycje zagrożone, 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 wszelkie dodatnie różnice 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).

Zasada ta opiera się na założeniu, że ostrożnościowa definicja niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowania, braku prawdopodobieństwa zapłaty i niewykonania zobowiązania) skutecznie definiuje stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując uznaniowości i nie zapewniając, że niektóre przypadki niereprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Grupy) są traktowane inaczej.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wpływ na kapitał podstawowy Tier I wynikający z zastosowania rezerw kalendarzowych wyniósł około 16,6 mln € w porównaniu do 31 grudnia 2023 r., kiedy to wyniósł 1,0 mln €. Bank, biorąc pod uwagę, że opóźniona płatność i późniejsza klasyfikacja ekspozycji kredytowych jako zagrożonych nie jest jednoznacznym objawem faktycznego pogorszenia ryzyka kredytowego, uważa, że wszelkie rezerwy kalendarzowe zostaną z czasem rozwiązane w oparciu o spłatę ekspozycji kredytowych.

W odniesieniu do klasyfikacji do ekspozycji zagrożonych 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. Wspomniana nota wyjaśniająca została następnie zmieniona 15 października 2020 r., 15 lutego 2021 r. i 23 września 2022 r.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Grupa BFF otrzymała od Banku Włoch raport zawierający wyniki kolejnych kontroli zakończonych w dniu 12 stycznia 2024 r., zawierający sformalizowanie ustaleń dotyczących zgodności w zakresie klasyfikacji należności publicznych, niezależnie od reprezentacji powiązanego ryzyka kredytowego, które opierają się na interpretacji wytycznych EUNB dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania w odniesieniu do takich należności publicznych – w szczególności w odniesieniu do stosowania zawieszenia do obliczania dni opóźnienia w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej – odmiennej od przyjętej przez BFF.

W związku z powyższym w dniu sprawozdawczym 30 czerwca 2024 r. miała miejsce nowa klasyfikacja portfela kredytowego do celów ostrożnościowych, generująca gwałtowny wzrost zakresu przeterminowanych należności, osiągając 1692,4 mln € w tym dniu sprawozdawczym w porównaniu do 219,9 mln € w dniu 31 grudnia 2023 r. i 200,0 mln € w dniu 30 czerwca 2023 r.

Należy pamiętać, że jak już podkreślono w Sprawozdaniu Finansowym za 2023 r. aktywa z rozpoznaną utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. kredyty przeterminowane, o niskim prawdopodobieństwie spłaty i zagrożone), która zakłada, że istnieje rzeczywisty stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując uznaniowości i nie zapewniając, że niektóre sytuacje, które nie stanowią pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Banku), są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Bank jest ograniczony, ponieważ został przyjęty głównie w odniesieniu do organów publicznych niepodlegających procedurom skutkującym ryzykiem utraty kapitału, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Banku. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Monitorowanie i kontrola płynności

Pomimo obecnego scenariusza makroekonomicznego, charakteryzującego się kontynuacją napięć wynikających z konfliktu między Rosją a Ukrainą, konfliktu izraelsko-palestyńskiego i, ogólnie rzecz biorąc, powszechnych krytycznych kwestii na poziomie międzynarodowym, 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 w zakresie płynności, weryfikując ich poziom adekwatności w odniesieniu do przyszłych przepływów pieniężnych, *(iii)* monitoruje rynki oraz *(iv)* monitoruje zmiany w tendencjach windykacyjnych dłużników, w szczególności administracji publicznej.

W tym kontekście, również poprzez monitorowanie wskaźników operacyjnych, nie ustalono 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, który jest zatwierdzany przez Radę Dyrektorów BFF Bank i wdrażany przez Spółki Zależne. Dokument ten został zaktualizowany w styczniu 2025 r. Dokument 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.

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 dniu sprawozdawczym.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, związane z historyczną i perspektywiczną oceną wyników oraz możliwości uzyskania dostępu do źródeł finansowania, Bank będzie kontynuował działalność operacyjną przy założeniu kontynuacji działalności. W związku z tym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o to założenie.

Analiza trendów w ostatnich latach finansowych odzwierciedla utrzymujące się pozytywne wyniki głównych wskaźników. Dane te można podsumować w następujący sposób:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek i całkowitego dochodu;
- rosnący kapitał własny;
- wystarczająca dostępność środków finansowych;
- pozytywne perspektywy handlowe związane z tendencją popytu;
- wysoka jakość kredytowa.

Ilościowe podsumowanie tej analizy znajduje się poniżej.

Pozycje	2024	2023
Przychody z tytułu odsetek	358,0	284,2
Całkowity dochód	464,1	392,2
EBTDA (brutto z rezerwami)	321,3	253,0
Zysk netto	215,7	171,7
ROE (zwrot z kapitału własnego) (%)[14]	32,6%	29,2%
ROTE (zwrot z materialnego kapitału własnego) (%)[15]	37,0%	33,5%
Przychody netto z tytułu odsetek / odsetki i podobne przychody (%)	48,2%	45,1%
Kredyty zagrożone (bez utraty wartości) / kredyty i należności od klientów (%)	1,8%	1,9%
Wskaźnik dźwigni	6,3%	4,8%
Kapitał własny	876,8	758,8
Fundusze własne	788,5	586,9

14) ROE oblicza się jako stosunek zysku netto za rok obrotowy do kapitału własnego za rok obrotowy z wyłączeniem zysku.
15) ROTE jest obliczany jako stosunek zysku netto za rok obrotowy do kapitału własnego za rok obrotowy z wyłączeniem zysku i salda wartości niematerialnych i prawnych.

TŁUMACZENIE PRO BONO

System kontroli wewnętrznej

Aby zagwarantować rzetelne i ostrożne zarządzanie, Grupa BFF łączy rentowność działalności z świadomym podejmowaniem ryzyka oraz prowadzeniem działalności operacyjnej w oparciu o zasady uczciwości.

W związku z tym, zgodnie z odpowiednimi przepisami i instrukcjami Kodeksu Ładu Korporacyjnego dla spółek giełdowych, Grupa BFF ustanowiła system kontroli wewnętrznej odpowiedni do identyfikacji, pomiaru i ciągłej weryfikacji ryzyka typowego dla swojej 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 kontroli w trakcie roku obrotowego:

- **Kontrole pierwszego poziomu** (kontrole liniowe) mają na celu zapewnienie, że transakcje są przeprowadzane prawidłowo i są przeprowadzane przez te same struktury operacyjne, które wykonują transakcje, również przy wsparciu procedur informatycznych i stałego monitorowania przez szefów wspomnianych struktur operacyjnych.
- **Kontrole drugiego poziomu** 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 biznesowych i przyczyniają się do definiowania polityk zarządzania ryzykiem i procesu zarządzania ryzykiem. Funkcja zarządzania ryzykiem oraz funkcja zgodności z przepisami i przeciwdziałania praniu pieniędzy – organizacyjnie i funkcjonalnie autonomiczne i odrębne – podlegają hierarchicznie Radzie Dyrektorów, a funkcjonalnie Dyrektorowi Generalnemu i są niezależne od funkcji audytu wewnętrznego, ponieważ przeprowadza ona audyty tych funkcji. Obowiązki i zakres odpowiedzialności są regulowane przez odpowiednie przepisy wewnętrzne dotyczące tych samych funkcji kontroli.
- **Kontrole trzeciego poziomu** i **działania audytu wewnętrznego** są natomiast przeprowadzane przez funkcję audytu wewnętrznego Grupy, podlegającą bezpośrednio Radzie Dyrektorów.

FUNKCJE KONTROLI

Zarządzanie ryzykiem

W odniesieniu do kontroli drugiego poziomu 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 ram 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. Ponadto funkcja ta pracowała nad nowym scenariuszem reklasyfikacji na dzień 30 czerwca 2024 r. w odpowiedzi na ustalenia organu nadzoru dotyczące metodologii określania kredytów przeterminowanych.

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 Spółki dominującej i Grupy – również za pośrednictwem osób referencyjnych/funkcji lokalnych w jej spółkach zależnych i/lub oddziałach.
- ciągłe sprawdzanie, czy wewnętrzne procesy i procedury są adekwatne w zapobieganiu takiemu ryzyku; funkcja ta ma również obowiązek zapobiegania i zwalczania transakcji prania pieniędzy i finansowania terroryzmu, a ponadto na bieżąco identyfikuje regulacje obowiązujące w tym obszarze.

W 2024 r. funkcja ta kontynuowała swoje działania doradcze, poświadczające i weryfikacyjne ex post na podstawie rocznego harmonogramu zatwierdzonego przez Radę Dyrektorów, a na koniec kwietnia 2024 r. funkcja ta była aktywna, wraz z innymi odpowiednimi strukturami, w opracowywaniu i wdrażaniu planu naprawczego zatwierdzonego przez Radę w celu rozwiązania ustaleń organu nadzoru zawartych w sprawozdaniu z kontroli przekazanym Bankowi w dniu 29 kwietnia 2024 r.

W ostatnich miesiącach Bank Włoch przeprowadził dochodzenia tematyczne dotyczące środków ograniczających ryzyko prania pieniędzy ustanowionych przez system bankowy w odniesieniu do procesu monitorowania transakcji klientów. Dochodzenia, które obejmowały BFF i inne wybrane instytucje bankowe, doprowadziły (w lutym) do ustaleń o charakterze wyłącznie zarządczym.

Funkcja audytu wewnętrznego

Audyty wewnętrzne są przeprowadzane przez funkcję Audytu Wewnętrznego Grupy, podlegającą bezpośrednio Radzie Dyrektorów. Funkcja Audytu Wewnętrznego przeprowadza niezależne kontrole w Jednostce Dominującej, oddziałach zagranicznych i innych spółkach Grupy, z którymi zawarto umowy o świadczenie usług, regulujące świadczenie usługi audytu. Ponadto funkcja Audytu Wewnętrznego Jednostki Dominującej zarządza i koordynuje funkcję Audytu Wewnętrznego spółki zależnej BFF Polska S.A., która funkcjonalnie podlega kierownikowi funkcji Jednostki Dominującej. Karta Audytu Wewnętrznego Grupy zatwierdzona 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 usprawnienia.

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 ciągu 2024 r. funkcja Audytu Wewnętrznego przeprowadziła audyty zgodnie z planem audytu na 2024 r. przygotowanym zgodnie z podejściem opartym na ryzyku, zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów w grudniu 2023 r. i zaktualizowanym w lipcu 2024 r., podejmując działania następcze w związku z wydanymi ustaleniami i składając kwartalne sprawozdania z wykonanej pracy organom zarządzającym i kontrolnym Banku za pośrednictwem swojego pulpitu nawigacyjnego.

W szczególności przeprowadzono audyty struktur Jednostki Dominującej, oddziałów zagranicznych, spółki zależnej BFF Finance Iberia oraz BFF Polska i jej spółek zależnych. W związku z tym w ciągu roku funkcja ta przeprowadziła audyty przewidziane przepisami mającymi zastosowanie do działalności Grupy, w tym dotyczące polityki wynagrodzeń i polityki motywacyjnej oraz procesów ICAAP i ILAAP. Funkcja ta sporządziła również wymaganą sprawozdawczość ustanowioną przez przepisy bankowe, reprezentowaną przez „Roczne sprawozdanie z audytu wewnętrznego – ocena systemu kontroli wewnętrznej" oraz „Sprawozdanie dotyczące zleconych na zewnątrz funkcji krytycznych lub ważnych".

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

TŁUMACZENIE PRO BONO

INNE FUNKCJE I ORGANY KONTROLI

Wreszcie, zgodnie z przepisami i warunkami prawa, pracownicy podlegający specjaliście 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 raporty 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.

Należy również zauważyć, że zgodnie z obowiązującymi przepisami i zgodnie z przepisami dekretu ustawodawczego wdrażającego dyrektywę w sprawie społecznej odpowiedzialności przedsiębiorstw (dekret ustawodawczy nr 125/2024), który w pełni wdraża dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r., uprawnienia Dyrektora ds. sprawozdawczości finansowej zostały rozszerzone o sprawozdawczość niefinansową. W tym kontekście specjalista ds. sprawozdawczości finansowej wspólnie z Dyrektorem Generalnym poświadcza zgodność sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju z wymogami regulacyjnymi wprowadzonymi dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju i rozporządzeniem I (UE) 2020/852.

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

Bank posiada Model Organizacji, Zarządzania i Kontroli (zwany dalej „Modelem") przygotowany zgodnie z włoskim Dekretem Ustawodawczym 231 z dnia 8 czerwca 2001 r. (zwanym dalej również „Dekretem"), opracowany zgodnie z wymogami tego Dekretu, a także wytycznymi Assifact i ABI.

Model obejmuje Część Ogólną, która zawiera skrócony opis referencyjnych ram regulacyjnych, główne cechy i właściwości Modelu określone w ramach operacji określonych jako „wrażliwe" dla celów Dekretu, strukturę i skład Organu Nadzorczego, a także opis systemu sankcji mających na celu zapobieganie naruszeniom postanowień zawartych w Modelu. Zawiera również Części Specjalne obejmujące: i) Matrycę 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 działania, audyty i mechanizmy sprawozdawcze mające na celu zapewnienie zgodności systemu organizacyjnego i kontrolnego Jednostki Dominującej, w tym oddziałów zagranicznych, z przepisami Dekretu; iii) Tabelę przepływu informacji do Organu Nadzoru. Bank przyjął również Kodeks Etyki, który definiuje zestaw wartości etycznych przyjętych przez Bank i Grupę BFF, i który zapewnia między innymi zapobieganie przestępstwom zgodnie z Dekretem. Ponadto Bank wdrożył procedurę zgłaszania nieprawidłowości i przyjął specjalną Politykę antykorupcyjną.

Jednostka Dominująca dba o to, aby wszyscy pracownicy zostali odpowiednio przeszkoleni w zakresie Dekretu, zwłaszcza w przypadku aktualizacji związanych z nim przepisów.

Prace wykonane przez Organ Nadzorczy, którego kadencja została odnowiona przez Radę Dyrektorów w dniu 18 kwietnia 2024 r. w tym samym składzie na kolejny trzyletni okres, w ciągu 2024 r. miały głównie na celu zapewnienie skutecznego przestrzegania Modelu przez odbiorców; skuteczność i adekwatność Modelu w odniesieniu do struktury korporacyjnej oraz jego skuteczną zdolność do zapobiegania przestępstwom, o których mowa w dekrecie ustawodawczym nr 231/2001.

W celu ciągłego dostosowywania i doskonalenia, a także w celu uwzględnienia wskazań otrzymanych od Organu Nadzoru dotyczących potrzeby aktualizacji Modelu w odniesieniu zarówno do zmian regulacyjnych, które miały miejsce, jak i obszarów wzmocnienia i punktów ewolucji, które wyłoniły się w wyniku przeglądu jakości przeprowadzonego na Modelu w 2023 r., Bank przeprowadził – przy zewnętrznym wsparciu metodologicznym i doradczym – projekt mający na celu ulepszenie i aktualizację Modelu, który został zatwierdzony w grudniu 2024 r.

Organ Nadzorczy co sześć miesięcy składa Radzie Dyrektorów sprawozdanie z wyników swoich działań.

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 oraz jednoosobowy organ nadzorczy;
- hiszpańska spółka zależna BFF Finance Iberia przyjęła swój 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 szczegółowe wytyczne regulujące kwestie „antykorupcyjne", wraz z określeniem odpowiedniego, jednoosobowego organu, reprezentowanego przez funkcję Zgodność i BFF Polska Szef funkcji Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Inne informacje

Transakcje ze stronami powiązanymi

W odniesieniu do relacji z podmiotami powiązanymi i stowarzyszonymi w dniu 11 listopada 2016 roku 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 w zakresie 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 RTP.

W dniu 25 lipca 2024 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 do ośrodków decyzyjnych Grupy Bankowej może zagrozić obiektywności i bezstronności decyzji podejmowanych w sprawie transakcji z udziałem tych stron, z możliwymi zakłóceniami w procesie alokacji zasobów, narażeniem Jednostki Dominującej na ryzyko, które nie jest odpowiednio mierzone lub nadzorowane, oraz potencjalną szkodą dla akcjonariuszy i zainteresowanych stron.

Regulamin zarządzania transakcjami ze stronami, które mogą pozostawać w konflikcie interesów oraz Polityka Grupy w zakresie zarządzania konfliktami interesów są podane do publicznej wiadomości poprzez stronę internetową Banku w sekcji „Zarządzanie/ Procedury i Regulaminy/ Transakcje z Podmiotami Powiązanymi.

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

Odstępstwo od obowiązku publikacji dokumentów informacyjnych zgodnie z art. 70 ust. 8 i art. 71 ust. 1-bis rozporządzenia w sprawie emitentów

Jednostka Dominująca przestrzegała postanowień art. 70 ust. 8 i art. 71 ust. 1-bis rozporządzenia w sprawie 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 rozporządzenia w sprawie 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.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Badania i rozwój

Zgodnie z obowiązującym planem biznesowym Grupy zidentyfikowane projekty kontynuowały w ciągu 2024 r. realizację głównych celów rozwoju działalności, efektywności procesów wewnętrznych ukierunkowanych na ograniczanie ryzyka i ciągłe doskonalenie usług oraz wzmacnianie systemów informatycznych i infrastruktury technologicznej.

W szczególności najważniejsze inicjatywy są następujące:

- Ewolucja oferowanych produktów i usług w celu zagwarantowania coraz większego pokrycia rynku referencyjnego. W segmencie faktoringu i pożyczek zakończone zostało wdrożenie inicjatywy „Odciążenie kapitałowe w innych krajach, rozpoczęte we Włoszech w 2023 r. w obszarze usług transakcyjnych, zakończono inicjatywę „Fundusze Ubezpieczeń Społecznych" mającą na celu ulepszenie platformy wykorzystywanej do świadczenia usługi, aby umożliwić rozszerzenie pakietu sprzedażowego na nowy typ klienta.
- Zakończono projekt mający na celu przyjęcie platformy inteligentnego przetwarzania dokumentów, która poprzez szkolenie algorytmów sztucznej inteligencji (SI) w określonych przypadkach użycia, pozwala na skalowalne i stopniowe wprowadzanie umiejętności SI w celu zwiększenia wydajności i usprawnienia ręcznych czynności w procesach operacyjnych, które wymagają przetwarzania znacznych ilości dokumentów.
- Kontynuowany jest wieloletni projekt strategiczny i transformacyjny, którego celem jest umieszczenie danych w centrum procesów operacyjnych i decyzyjnych Grupy BFF Bank (oparty na przetwarzaniu danych). W bieżącym roku celem było zdefiniowanie podstaw tej transformacji: (i) identyfikacja i analiza głównych obszarów działania, (ii) umożliwienie elementów organizacyjnych, proceduralnych i technologicznych, (iii) rozpoczęcie tworzenia platformy danych i jakości danych oraz ustanowienie struktury zarządzania danymi.
- Finalizowane jest tworzenie ogólnoeuropejskiej platformy Core Banking do zarządzania usługą depozytów terminowych, która ostatecznie zastąpi różne rozwiązania działające obecnie w różnych krajach (Hiszpania i Polska) oraz umożliwi wprowadzenia produktu na nowe rynki geograficzne. Charakterystycznymi elementami, którymi kierowano się przy wyborze tego rozwiązania, są: (i) czas wprowadzenia na rynek poprzez przyjęcie rozwiązania rynkowego, (ii) elastyczna platforma i skalowalność, zdolna do objęcia szerokiego zakresu usług finansowych i skutecznego wspierania celów wzrostu Grupy.
- Kontynuowany jest wieloletni projekt mający na celu stworzenie innowacyjnej platformy Grupy wspierającej podstawową działalność w zakresie faktoringu i pożyczek, rewizję i restrukturyzację podstawowych procesów oraz inwestycje w systemy informatyczne i istniejące procesy w celu zarządzania nowymi rodzajami usług pomocniczych w stosunku do faktoringu bez regresu, wymaganych przez klientów w różnych krajach, w których Grupa prowadzi działalność.

Niestandardowe lub nietypowe transakcje

W okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadziła nietypowych transakcji, o których mowa w komunikacie Consob nr 6064293 z dnia 28 lipca 2006 r.

Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Bank posiadał 391 426 akcji własnych o wartości nominalnej 0,77 €.

Kwestie związane z klimatem

Przy definiowaniu treści komentarzy wzięto również pod uwagę wytyczne zawarte w 8. aktualizacji z dnia 17 listopada 2022 r. okólnika Banku Włoch nr 262 „Sprawozdania finansowe banków: układ i przygotowanie", a także związane z dokumentem ESMA „Wspólne europejskie priorytety w zakresie egzekwowania przepisów dotyczących sprawozdawczości przedsiębiorstw na rok 2024", opublikowanym w październiku 2024 r.

Część A informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego określa główne ryzyka i niepewności związane z ryzykiem klimatycznym dla BFF oraz charakterystykę i aspekty ryzyka związane z instrumentami finansowymi, podczas gdy część B zawiera dogłębną analizę wszelkich rozważań poczynionych dla niektórych pozycji w sprawozdaniu finansowym, do celów odpowiedniej oceny, w odniesieniu do ryzyka związanego z klimatem. Wreszcie główne kwestie ryzyka związanego z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym oraz ryzykiem związanym z klimatem zostały wyjaśnione w części E. Natomiast bardziej strategiczne aspekty, a także aktualizacje dotyczące działań związanych z projektami i osiągniętych kluczowych celów związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, zostały przedstawione w sekcji „Cele związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym osiągnięte w ciągu 2024 r." Sprawozdania ze zrównoważonego rozwoju.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Podział zysku Grupy Bankowej

Na dzień 31 grudnia 2024 r. zysk Grupy Bankowej wyniósł 215 680 tys. €. Wynik ten obejmuje, jak opisano powyżej, pewne pozycje nadzwyczajne, które po odliczeniu względnego wpływu podatkowego wynoszą 72,7 mln € i są głównie związane z kursem wymiany związanym z odsetkami za zwłokę i rekompensatą za koszty odzyskiwania (tzw. „40 euro") w wysokości +94,3 mln €, kosztem opcji na akcje w wysokości -4,7 mln €, korektą ugody z Dyrektorem Generalnym w kwocie +0,6 mln €, amortyzacją umów z klientami w kwocie -1,9 mln €, nadzwyczajną alokacją do rezerw na ryzyka z tytułu pozwów sądowych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych w kwocie -11,7 mln € oraz innymi kosztami jednorazowymi w kwocie -3,9 mln €.

W związku z zamrożeniem wypłaty dywidendy nałożonym przez Bank Włoch przewiduje się następujące alokacje:

- 211,8 tys. € na kapitał rezerwowy (w celu zwiększenia kapitału rezerwowego do 20% dotychczasowego kapitału zakładowego);
- 215 468 tys. € do rezerwy z zysków zatrzymanych. Z tej kwoty: (i) 209 268 tys. € jest przeznaczone na osiągnięcie 12% CET1 i 15% TCR zgodnie z Polityką Dywidendową Banku, a (ii) 6 200 tys. € jest kapitalizowane ze względu na zamrożenie wypłaty dywidendy nałożone przez Bank Włoch.

W odniesieniu do przeznaczenia zysków BFF Bank S.p.A. prosimy o zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności operacyjnej jednostkowego sprawozdania finansowego dla propozycji, która zostanie przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku w dniu 17 kwietnia 2025 r.



Skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju



Spis treści

Ogólne ujawnianie informacji 84

ESRS 2 – Ogólne ujawnianie informacji 84

Podstawa sporządzenia 84
Strategia 96
Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami 108
Ład korporacyjny 117

Informacje dotyczące ochrony środowiska 134

Sprawozdawczość zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2020/852 134

Taksonomia europejska 134

ESRS E1 – Zmiana klimatu 140

Strategia 140
Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami związanymi ze zmianami klimatu 146
Wskaźniki i cele 154

Informacje dotyczące polityki społecznej 162

ESRS S1 – Własne zasoby pracownicze 162

Strategia 162
Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami 164
Wskaźniki i cele 186

ESRS S2 – Osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości 202

Strategia 202
Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami 204

ESRS S3 – Dotknięte społeczności 207

Strategia 207
Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami 209
Wskaźniki i cele 219

ESRS S4 – Konsumenci i użytkownicy końcowi 220

Strategia 220
Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami związanymi z klientami 224
Wskaźniki i cele 235

Informacje dotyczące ładu korporacyjnego 236
ESRS G1 – Prowadzenie działalności gospodarczej 236
Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami 238
Wskaźniki i cele 244
Informacje o odpowiedzialności podatkowej 248
Odpowiedzialność podatkowa związana z podmiotem 248
Strategia 248
Ład korporacyjny 249
Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami 250
Polityka, plany działania i cele 251
Wskaźniki 252
Załącznik 254

Ogólne ujawnianie informacji

ESRS 2 – Ogólne ujawnianie informacji

Podstawa sporządzenia

BP-1 – Ogólna podstawa sporządzenia sprawozdania na temat zrównoważonym rozwoju

Skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju (zwane dalej „Sprawozdaniem") Grupy Bankowej BFF (zwanej dalej „BFF" lub „Grupą") zostało sporządzone w ujęciu skonsolidowanym zgodnie z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju (zwanymi dalej „ESRS" lub „Standardami"). Sprawozdanie odzwierciedla zasadę podwójnej istotności, zgodnie z wymogami odpowiednich przepisów i ESRS. Przyjęte podejście opiera się na ocenie kwestii zrównoważonego rozwoju, biorąc pod uwagę pozytywny i negatywny wpływ na środowisko i ludzi, a także istotne skutki (ryzyka i szanse) dla działalności BFF. Struktura dokumentu, opracowanego zgodnie ze Standardami, obejmuje 4 sekcje:

- ogólne ujawnianie informacji;
- informacje dotyczące ochrony środowiska;
- informacje dotyczące polityki społecznej;
- informacje dotyczące ładu korporacyjnego.

Zakres konsolidacji niniejszego dokumentu pokrywa się z zakresem Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Jednostki Dominującej BFF Bank S.p.A. i obejmuje spółki będące w całości własnością Banku i objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2024 r., a mianowicie:

- BFF Polska S.A. (zwana dalej „BFF Polska")
- BFF MEDfinance S.A. (zwana dalej „BFF MEDFinance")
- BFF Česká Republika s.r.o. (zwana dalej „BFF Ceska Republika")
- BFF Central Europe s.r.o. (zwana dalej „BFF Central Europe")
- BFF Finance Iberia S.A.U. (zwana dalej „BFF Finance Iberia")
- BFF Techlab S.r.l.
- BFF Immobiliare S.r.l.

Spółki Komunalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, MEDICO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz, Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k., Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k. Inwestycyjny Zamknięty oraz Debt-Rnt sp. Z O.O. są konsolidowane w Sprawozdaniach Finansowych BFF metodą praw własności, ponieważ są nieistotne w stosunku do sumy aktywów, nie zostały uwzględnione w zakresie sprawozdawczym, ponieważ ich wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju są również uważane za nieistotne. W przypadku BFF Immobiliare S.r.l., dane zostały uwzględnione w Jednostce Dominującej, ponieważ podmiot ten nie posiada odrębnych wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju. Więcej informacji na temat struktury Grupy można znaleźć w części A informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sekcji 3 „Zakres i metody konsolidacji".

Zakres terytorialny Jednostki Dominującej BFF Bank S.p.A. obejmuje oddziały w Portugalii, Hiszpanii, Polsce i Grecji. Dane są jednak prezentowane na poziomie kraju, a nie poszczególnych jednostek. Każdy kraj, w którym Grupa prowadzi działalność, został zdefiniowany jako „region", a dane dla Hiszpanii obejmują informacje dotyczące zarówno oddziału hiszpańskiego i spółki zależnej, natomiast dane dla Polski obejmują informacje o polskim oddziale i spółkach zależnych (BFF Polska i BFF MEDFinance).

Ponadto w niniejszym dokumencie przedstawione zostały informacje jakościowe dotyczące Fundacji Fast Forward, podmiotu spoza zakresu konsolidacji BFF, ale finansowanego przez Bank, który aktywnie przyczynia się do inicjatyw społecznych, zgodnie z opisem w ESRS S3 – Dotknięte społeczności, do którego odniesiono się w celu uzyskania bardziej szczegółowych informacji.

Skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju Grupy zawiera informacje jakościowe i ilościowe dotyczące całego łańcucha wartości, w tym dane dotyczące własnej działalności oraz – w stosownych przypadkach – wcześniejszych i późniejszych etapów łańcucha wartości. Istotność informacji została określona na podstawie wyników oceny podwójnej istotności, w której zidentyfikowano i oceniono wpływy, ryzyka i szanse związane z całym łańcuchem wartości Grupy, koncentrując się na obszarach o największym znaczeniu z punktu widzenia zrównoważonego rozwoju.

Aby uzyskać więcej informacji na temat uwzględniania wcześniejszych i późniejszych etapów łańcucha wartości w kontekście *oceny podwójnej istotności*, należy zapoznać się z sekcją „Ocena podwójnej istotności", która ilustruje metody przyjęte przez Grupę BFF w celu identyfikacji kwestii zrównoważonego rozwoju i odzwierciedlenia ich w łańcuchu wartości. Aby uzyskać więcej informacji na temat stosowania polityk, działań i celów w łańcuchu wartości Grupy, należy zapoznać się z odpowiednimi sekcjami zawartymi w dedykowanych standardach tematycznych.

BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności

Oprócz powyższego Grupa zaplanowała wprowadzenie sekcji doraźnych w dokumencie dotyczącej przejrzystości podatkowej w świetle zainteresowania zewnętrznych zainteresowanych stron (w tym firm ratingowych), ale aktualnie nieobecnej w sprawozdawczości pozasektorowej. Sprawozdawczość w odniesieniu do tych informacji została przygotowana z uwzględnieniem ujawnień wymaganych przez Global Reporting Initiative Standards („**GRI**"), w szczególności *GRI 207: Podatki z 2019 r.*, zgodnie z informacjami przekazanymi w poprzednich latach.
Biorąc pod uwagę dużą ilość zawartych informacji i ich wzajemne powiązania, Grupa zamieściła odniesienia do specjalnych sekcji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i Informacji Dodatkowych, jak pokazano w następnej tabeli:

INFORMACJE WŁĄCZONE PRZEZ ODNIESIENIE

ESRS	Dokument	Strona
E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	158
S1-6 – Charakterystyka pracowników jednostki	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	187

Zgodnie z ESRS Grupa przyjęła następujące horyzonty czasowe w ramach analizy:

- **krótkoterminowy:** horyzont odzwierciedlający wyniki operacyjne w danym roku;
- **średnioterminowy:** horyzont obejmujący okres do 5 lat;
- **długoterminowy:** horyzont wykraczający poza 5 lat.

Podział ten umożliwia Grupie BFF optymalizację krótkoterminowych decyzji przy jednoczesnym utrzymaniu strategicznej wizji na przyszłość oraz skuteczne równoważenie krótkoterminowych wyników z ambicjami dotyczącymi wzrostu i zrównoważonego rozwoju.

Źródła niepewności szacunków i wyników

Sprawozdanie zawiera zarówno informacje jakościowe, takie jak polityki i działania podjęte w celu zarządzania zidentyfikowanym wpływem, ryzykiem i możliwościami, jak i wskaźniki ilościowe. W ramach własnej działalności, w celu zapewnienia pewnych, weryfikowalnych i wiarygodnych danych, BFF zobowiązuje się do korzystania z pierwotnych źródeł do ich obliczania, uciekając się do szacunków tylko wtedy, gdy jest to konieczne.
Z kolei wprowadzenie wskaźników związanych z łańcuchem wartości wymagało zastosowania szacunków i założeń, które są niezbędne w przypadku braku kompletnych i dokładnych danych pierwotnych. W związku z tym Grupa ustaliła pewne wskaźniki ilościowe, które podlegają wysokiemu poziomowi niepewności, takie jak na przykład emisje z zakresu 3, które charakteryzują się obecnością złożonych zmiennych, które utrudniają uzyskanie precyzyjnych pomiarów.
Więcej szczegółów na temat metod obliczeniowych zostanie przedstawionych w *„E1-5 – Zużycie energii i koszty energetyczny*" oraz *„E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych*".
Grupa nie pominęła informacji związanych z własnością intelektualną, know-how lub wynikami w zakresie innowacji. W rzeczywistości takie informacje nie są istotne dla niniejszej sprawozdawczości.
Podobnie Grupa nie wybrała opcji pominięcia informacji o sprawach będących przedmiotem negocjacji, ponieważ do dzisiaj scenariusz ten nie ma zastosowania.

Zmiany w przygotowaniu lub prezentacji informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju

Pomimo tymczasowych przepisów zawartych w Standardach BFF zdecydował się uwzględnić określone dane porównawcze dotyczące roku obrotowego 2023 w celu zapewnienia większej porównywalności z wcześniejszą sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju. +Wszelkie dostosowania metodologiczne lub korekty danych publicznych zostały wyraźnie wskazane w odpowiednich rozdziałach zawartych w niniejszym Raporcie. W szczególności, w następstwie procesu doskonalenia systemu sprawozdawczego, dane za 2023 r. dotyczące zakresu 2 – emisji rynkowych zostały przekształcone z danych opublikowanych w poprzednim sprawozdaniu niefinansowym (DNF) w celu zapewnienia porównywalności i wiarygodności informacji.

Ujawnienia wymagane przez inne przepisy lub ogólnie przyjęte zasady sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju

Poniżej znajduje się lista tematów i powiązanych wymogów dotyczących ujawniania informacji, rozważanych w ogólnych ramach regulacyjnych dotyczących zrównoważonego rozwoju, wraz ze wskazaniem ich lokalizacji w niniejszym dokumencie.

Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Ogólne ujawnianie informacji		
Temat: ESRS 2		
BP-1 – Ogólna podstawa sporządzania sprawozdań dotyczących zrównoważonego rozwoju		Str. 84
BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do określonych okoliczności		Str. 85
GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych	SFDR[1] Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych[2] (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816, załącznik II)	Str. 117
GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem		Str. 125
GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt		Str. 126
GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności	SFDR	Str. 128
GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju		Str. 129

1) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania) (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1).

2) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz.U. L 171 z 29.6.2016, s. 1), rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do wyjaśnienia w oświadczeniu dotyczącym wskaźnika referencyjnego precyzującego, w jaki sposób czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego znajdują odzwierciedlenie w każdym opracowanym i opublikowanym wskaźniku referencyjnym (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 1), rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w odniesieniu do minimalnych norm dotyczących unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego (Dz.U. L 406 z 3.12.2020, s. 17).

Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Ogólne ujawnianie informacji		
Temat: ESRS 2		
SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości	SFDR Filar 3[3] Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane Komisji) (UE) 2020/1816, załącznik II; rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1).	Należy zauważyć, że podstawowa działalność Grupy nie jest związana z sektorami uwzględnionymi w ESRS 2, SMB-1, 40d. Str. 96
SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron		Str. 104
SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym		Str. 108
IRO-1 Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych wpływów, ryzyk i szans		Str. 108
IRO-2 – Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ESRS objętych deklaracją zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa		Str. 87
Informacje o środowisku		
TAKSONOMIA		Str. 134
Temat: E1-ZMIANA KLIMATU		
ESRS 2 GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt		Str. 126
E1-1 – Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu	Filar 3 Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1 lit. d)–g) i art. 12 ust. 2) unijnego prawa o klimacie[4]	Str. 145
ESRS 2 SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym;		Str. 140
ESRS 2 IRO-1 – Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych wpływów, ryzyk i szans		Str. 145
E1-2 – Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej		Str. 146
E1-3 – Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej		Str. 151

3) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych – „CRR") (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1), rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453 z dnia 30 listopada 2022 r. zmieniające wykonawcze standardy techniczne określone w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2021/637 w odniesieniu do ujawniania informacji na temat ryzyk z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (Dz.U. L 324 z 19.12.2022, s. 1).

4) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej i zmiany rozporządzeń (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 („Europejskie prawo o klimacie") (Dz.U. L 243 z 9.7.2021, s. 1).

Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Informacje o środowisku		
Temat: E1 – ZMIANY KLIMATU		
E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	SFDR Filar 3 Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 6)	Str. 154
E1-5 – Zużycie energii i koszyk energetyczny	SFDR	Str. 156
E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	SFDR Filar 3 Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1818, art. 5 ust. 1, art. 6 i art. 8 ust. 1)	Str. 158
Temat: E2 – ZANIECZYSZCZENIE		
Wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji		Po przeprowadzeniu oceny podwójnej istotności nie ustalono, że temat jest istotny. Z tego powodu wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji związane z tym tematycznym standardem nie podlegają ujawnieniu, z wyjątkiem DR IRO-1, zgodnie z ESRS 2, Załącznik C.
IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z zanieczyszczeniem		Grupa BFF wzięła pod uwagę wszystkie swoje zakłady operacyjne i ich odpowiednie działania prowadzone w celu zidentyfikowania konkretnych wpływów, ryzyk i szans związanych z tym tematem; w tym samym celu Bank wziął również pod uwagę swoje ekspozycje portfelowe poprzez analizę kodów NACE. Nie ustalono istotnych wpływów, ryzyk ani szans. Więcej szczegółów na temat zastosowanych metodologii można znaleźć w sekcji dotyczącej oceny podwójnej istotności zawartej w tym rozdziale, która ilustruje również działania konsultacyjne z zainteresowanymi stronami w kontekście tej oceny.
Temat: E3 – WODA I ZASOBY MORSKIE		
Wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji		Po przeprowadzeniu oceny podwójnej istotności nie ustalono, że temat jest istotny. Z tego powodu wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji związane z tym tematycznym standardem nie podlegają ujawnieniu, z wyjątkiem DR IRO-1, zgodnie z ESRS 2, Załącznik C.

Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Informacje o środowisku		
Temat: E3 – WODA I ZASOBY MORSKIE		
IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wodą i zasobami morskimi		Grupa BFF wzięła pod uwagę wszystkie swoje aktywa, a także działania prowadzone w celu zidentyfikowania konkretnych wpływów, ryzyk i szans związanych z tym tematem; w tym samym celu Bank wziął również pod uwagę swoje ekspozycje portfelowe poprzez analizę kodów NACE. Nie ustalono istotnych wpływów, ryzyk ani szans. Więcej szczegółów na temat zastosowanych metodologii można znaleźć w sekcji dotyczącej oceny podwójnej istotności zawartej w niniejszym rozdziale, która ilustruje również działania konsultacyjne z zainteresowanymi stronami w kontekście niniejszej oceny.
		Grupa BFF wzięła pod uwagę wszystkie swoje aktywa, a także działania prowadzone w celu zidentyfikowania konkretnych wpływów, ryzyk i szans związanych z tym tematem; w tym samym celu Bank wziął również pod uwagę swoje ekspozycje portfelowe poprzez analizę kodów NACE. Nie ustalono istotnych wpływów, ryzyk ani szans. Więcej szczegółów na temat zastosowanych metodologii można znaleźć w sekcji dotyczącej oceny podwójnej istotności zawartej w niniejszym rozdziale, która ilustruje również działania konsultacyjne z zainteresowanymi stronami w kontekście niniejszej oceny.
Temat: E4 – BIORÓŻNORODNOŚĆ I EKOSYSTEMY		
Wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji		Po przeprowadzeniu oceny podwójnej istotności nie ustalono, że temat jest istotny. Z tego powodu wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji związane z tym tematycznym standardem nie podlegają ujawnieniu, z wyjątkiem DR IRO-1, zgodnie z ESRS 2, Załącznik C.

Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Informacje o środowisku		
Temat: E4 – BIORÓŻNORODNOŚĆ I EKOSYSTEMY		
IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z bioróżnorodnością i ekosystemami		Grupa BFF wzięła pod uwagę wszystkie swoje zakłady operacyjne i powiązane działania prowadzone w celu zidentyfikowania konkretnych wpływów, ryzyk i szans związanych z tym tematem. W szczególności siedziba Grupy znajduje się na obszarach miejskich, a działalność Grupy nie powoduje ingerencji w stan gatunków i siedlisk przyrodniczych. W związku z tym nie ma planów wdrożenia środków mających na celu złagodzenie wpływu. Mając na uwadze ten sam cel, Bank rozważył również swoje ekspozycje portfelowe poprzez analizę kodów NACE. Biorąc pod uwagę działalność BFF, nie pojawiły się istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z bioróżnorodnością lub zależnościami od niej. Więcej szczegółów na temat zastosowanych metodologii można znaleźć w sekcji dotyczącej oceny podwójnej istotności zawartej w tym rozdziale, która ilustruje również działania konsultacyjne z zainteresowanymi stronami w kontekście tej oceny.
Temat: E5 – WYKORZYSTANIE ZASOBÓW ORAZ GOSPODARKA O OBIEGU ZAMKNIĘTYM		
Wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji		Po przeprowadzeniu oceny podwójnej istotności nie ustalono, że temat jest istotny. Z tego powodu wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji związane z tym tematycznym standardem nie podlegają ujawnieniu, z wyjątkiem DR IRO-1, zgodnie z ESRS 2, Załącznik C.
IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarki o obiegu zamkniętym		Grupa BFF wzięła pod uwagę wszystkie swoje aktywa, a także działania prowadzone w celu zidentyfikowania konkretnych wpływów, ryzyk i szans związanych z tym tematem; w tym samym celu Bank wziął również pod uwagę swoje ekspozycje portfelowe poprzez analizę kodów NACE. Nie ustalono istotnych wpływów, ryzyk ani szans. Więcej szczegółów na temat zastosowanych metodologii można znaleźć w sekcji dotyczącej oceny podwójnej istotności zawartej w tym rozdziale, która ilustruje również działania konsultacyjne z zainteresowanymi stronami w kontekście tej oceny.

Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Informacje dotyczące polityki społecznej		
Temat: S1 – WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE		
SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron		Str. 162
SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	SFDR	Str. 162
S1-1 – Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi	SFDR Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816, załącznik II)	Str. 164
S1-2 – Procedury współpracy z własnymi zasobami pracowniczymi i przedstawicielami pracowników w kwestiach wpływów		Str. 173
S1-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez własne zasoby pracownicze	SFDR	Str. 177
S1-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na własne zasoby pracownicze oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z własnymi zasobami pracowniczymi oraz skuteczność tych działań		Str. 178
S1-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami		Str. 186
S1-6 – Charakterystyka pracowników jednostki		Str. 187
S1-7 – Charakterystyka osób niebędących pracownikami stanowiących własne zasoby pracownicze jednostki		Str. 190
S1-8 – Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego		Str. 190
S1-9 – Mierniki różnorodności		Str. 191
S1-10 – Adekwatna płaca		Str. 192
S1-11 – Ochrona socjalna		Str. 192
S1-12 – Osoby z niepełnosprawnościami		Str. 192
S1-13 – Mierniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności		Str. 195
S1-14 – Mierniki bezpieczeństwa i higieny pracy	SFDR Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816, załącznik II)	Str. 199
S1-15 – Mierniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym		Str. 193

Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Informacje dotyczące polityki społecznej		
Temat: S1 – ZASOBY PRACOWNICZE		
S1-16 – Mierniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie)	SFDR Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816, załącznik II)	Str. 193
S1-17 – Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka	SFDR Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816, załącznik II) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1)	Str. 200
Temat: S2 – OSOBY WYKONUJĄCE PRACĘ W ŁAŃCUCHU WARTOŚCI		
SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron	SFDR	Str. 202
SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym		Str. 202
S2-1 – Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości	SFDR Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II) Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1)	Str. 204
S2-2 – Procesy współpracy z osobami wykonującym pracę w łańcuchu wartości w zakresie wpływów		Str. 202
S2-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości		Str. 205
S2-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości oraz skuteczność tych działań	SFDR	Str. 206
S2-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami		Str. 206
Temat: S3 – DOTKNIĘTE SPOŁECZNOŚCI		
SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron		Str. 207
SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym		Str. 207

Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Informacje dotyczące polityki społecznej		
Temat: S3 – DOTKNIĘTE SPOŁECZNOŚCI		
S3-1 – Polityki związane z dotkniętymi społecznościami	SFDR Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II) Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1)	Str. 209
S3-2 – Procesy współpracy w zakresie wpływów z dotkniętymi społecznościami		Str. 210
S3-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez dotknięte społeczności		Str. 211
S3-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na dotknięte społeczności oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z tymi społecznościami oraz skuteczność tych działań	SFDR	Str. 211
S3-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami		Str. 219
Temat: S4 – KONSUMENCI I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI		
SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron		Str. 220
SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym		Str. 222
S4-1 – Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi	SFDR Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1816, załącznik II) Rozporządzenie delegowane (UE) 2020/1818, art. 12 ust. 1)	Str. 224
S4-2 – Procesy współpracy w zakresie wpływów z konsumentami i użytkownikami końcowymi		Str. 228
S4-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez konsumentów i użytkowników końcowych		Str. 232

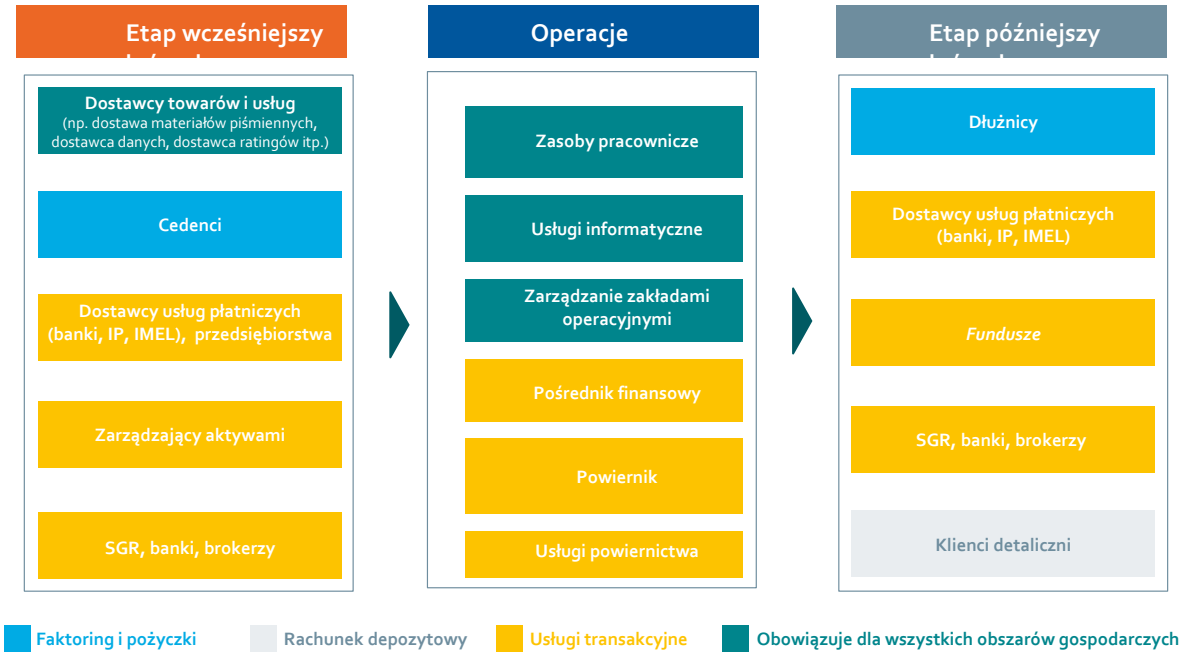
Wymogi dotyczące ujawniania informacji	Prawodawstwo UE	Ustęp
Informacje dotyczące polityki społecznej		
Temat: S4 – KONSUMENCI I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI		
S4-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi oraz skuteczność tych działań	SFDR	Str. 233
S4-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami	SFDR	Str. 235
Informacje dotyczące ładu korporacyjnego		
Temat: G1 – POSTĘPOWANIE W BIZNESIE		
GOV-1 – Rola organów administrujących, nadzorczych i zarządzających		Str. 117
IRO-1 Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych wpływów, ryzyk i szans		Str. 236
G1-1 – Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna	SFDR	Str. 238
G1-2 – Zarządzanie relacjami z dostawcami		Str. 242
G1-3 – Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie		Str. 243
G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa	SFDR Rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1816, załącznik II)	Str. 244
Ujawnianie informacji dotyczących przejrzystości podatkowej		
Temat: PRZEJRZYSTOŚĆ PODATKOWA ZWIĄZANA Z PODMIOTEM		Str. 248

Strategia

SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości

BFF jest jednym z największych wyspecjalizowanych operatorów finansowych w Europie i oferuje szeroki zakres usług za pośrednictwem trzech głównych jednostek gospodarczych.
Jednostka gospodarcza faktoring i pożyczki (zwana dalej „jednostką gospodarczą") to jednostka gospodarcza, za pośrednictwem której BFF jest liderem w Europie w zarządzaniu i faktoringu bez regresu należności handlowych należnych od administracji publicznej. 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. Grupa prowadzi działalność we wszystkich sektorach produktowych, w których działają dostawcy rządowi, w tym w sektorze farmaceutycznym i wyrobów medycznych, sektorze wielobranżowym i telekomunikacyjnym, teleinformatycznym, zarządzaniu obiektami i prywatnych domach opieki. Grupa działa również 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.
Jednostka gospodarcza usług w zakresie papierów wartościowych to jednostka gospodarcza zajmująca się bankowością powierniczą dla funduszy inwestycyjnych i powiązanymi usługami, takimi jak powiernictwo globalne, rachunkowość 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). BFF jest jedynym krajowym powiernikiem, który chroni „istotę włoskości" w sektorze; jest lokalnym partnerem z siedzibą operacyjną i ośrodkiem decyzyjnym we Włoszech, zdolnym do zaspokojenia potrzeb całego łańcucha wartości usług administracyjnych i rozliczeniowych wymaganych przez fundusze i fundusze emerytalne. W dodatkowym systemie emerytalnym BFF zajmuje obecnie pierwsze miejsce w kategorii udziału w rynku pod względem liczby klientów funduszy emerytalnych, którym oferuje swoje usługi powiernicze.
Jednostka gospodarcza płatności świadczy usługi pośrednictwa w zakresie płatności, płatności przedsiębiorstw oraz czeków i weksli, a jej klientami są włoskie banki, instytucje płatnicze i pieniądza elektronicznego, średnie i duże przedsiębiorstwa oraz administracja publiczna. Jednostka gospodarcza posiada wieloletnie doświadczenie w branży płatności międzynarodowych i krajowych. BFF, pełniąc rolę banku drugiego poziomu, ma na celu zapewnienie wydajności, uproszczenia i równych szans dla wszystkich operatorów, niezależnie od ich wielkości, dzięki czemu ogólny wpływ trwających przekształceń na platformy rynkowe eurosystemu będzie bardziej zrównoważony. W tym celu BFF odgrywa aktywną rolę we wszystkich głównych grupach roboczych mających na celu poprawę i usprawnienie platform rynkowych EBC.
Oprócz powyższych działań Grupa oferuje, w ramach swojego modelu biznesowego, internetowy rachunek depozytowy – produkt oszczędnościowy o stałym oprocentowaniu dla klientów detalicznych i korporacyjnych/instytucjonalnych. Rachunek depozytowy jest jednym z głównych kanałów finansowania Grupy.
Produkt jest dostępny we Włoszech („Conto Facto"), Hiszpanii („Cuenta Facto") i Polsce („Lokata Facto"). Hiszpańska platforma jest również dostępna dla niemieckich, holenderskich i irlandzkich klientów detalicznych za pośrednictwem zewnętrznej platformy internetowej (Raisin).
Rachunek depozytowy ma ograniczone transakcje na rachunku, składające się z wpłat i wypłat kwot z jednego wcześniej określonego rachunku bieżącego. Do tej pory klienci rachunku depozytowego to głównie klienci detaliczni.

W tym kontekście, biorąc pod uwagę powyższe i zgodnie z ESRS 2, Grupa podjęła kroki w celu zmapowania swojego łańcucha wartości (zwanego dalej „łańcuchem wartości"). Analiza ta umożliwiła zidentyfikowanie kilku łańcuchów wartości w świetle obszarów gospodarczych opisanych powyżej.



W odniesieniu do oferty BFF Grupa, również w ramach bieżącego planowania integracji ryzyk klimatycznych i środowiskowych, zgodnie z 12 oczekiwaniami opublikowanymi przez Bank Włoch w 2022 r., przeprowadziła ocenę swoich obecnych znaczących produktów i/lub usług oraz znaczących rynków i grup klientów w odniesieniu do celów zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa. Rozważania poczynione w tym obszarze oraz strategie określone w planie biznesowym *„Jeszcze bardziej bank jak żaden inny"*, zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 27 czerwca 2023 r. („BFF na 2028 r." lub „Plan") nie doprowadziły do modyfikacji i/lub integracji obecnej oferty produktowej BFF, biorąc pod uwagę typowy charakter jego działalności. W ramach powyższego projektu Grupa może jednak rozważyć przegląd swoich procesów wstępnej analizy. Inicjatywa ta ma być powtarzalnym działaniem, które z czasem będzie udoskonalane w zależności od rozwoju sytuacji zewnętrznej i strategii Grupy.
Aby uzyskać informacje na temat liczby pracowników w podziale na obszary geograficzne, należy zapoznać się z rozdziałem dotyczącym własnych zasobów pracowniczych, a w szczególności z rozdziałem *„S1-6 – Charakterystyka pracowników jednostki"*.
W odniesieniu do całkowitych przychodów netto w wysokości 397 380 510 euro[5] należy zapoznać się ze skonsolidowanymi informacjami dodatkowymi w *„Części L – Sprawozdawczość według segmentów"*.

5) W celu określenia całkowitych przychodów netto, dla celów niniejszego Raportu, należy zapoznać się z *„E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych"*.

Strategia Grupy BFF

Zgodnie z Planem cele Grupy w 2025 r. (między innymi zatwierdzone w Budżecie na 2025 r. i zgodne z rokiem poprzednim) i na kolejne lata obejmują następujące cele:

- rozwijanie podstawowej działalności, w której Grupa jest liderem na rynku, poprzez wznowienie częściowo przerwanej trajektorii wzrostu, zwłaszcza w zakresie faktoringu i pożyczek we Włoszech i Portugalii w 2024 r.;
- dalsze inwestowanie w infrastrukturę operacyjną w celu wspierania możliwości rozwoju, zarządzania ryzykiem operacyjnym i czerpania korzyści z dalszej wydajności;
- dalsze zapewnianie pracownikom Grupy możliwości wzrostu i rozwoju przy jednoczesnym utrzymaniu silnego powiązania motywacyjnego z zainteresowanymi stronami;
- dalszą optymalizację finansowania i kapitału;
- zapewnienie wiodących na rynku zwrotów dla akcjonariuszy pod względem kapitału i dywidend, z kapitałem przekraczającym cel CET1 na poziomie 12%;
- utrzymanie niskiego profilu ryzyka Grupy poprzez skuteczne zarządzanie przeterminowanymi i kalendarzowymi rezerwami, a zwłaszcza w świetle aspektów, które pojawiły się po audycie Banku Włoch, który doprowadził do znacznego
  przeglądu strategicznego zarówno podejścia komercyjnego, jak i zarządzania kredytami;
- dalsze zwiększanie naszego pozytywnego wpływu społecznego, środowiskowego i na wszystkich zainteresowanych stron, wraz z osiągnięciem celów neutralności węglowej i podwojeniem inwestycji w inicjatywy społeczne.

Należy zauważyć, że 10 lutego 2025 r. Grupa ogłosiła rynkowi częściową modyfikację swoich celów finansowych, wskazując na około roczne opóźnienie w osiągnięciu celów, przy jednoczesnym zachowaniu niezmienionej strategii. W 2026 r. Grupa spodziewa się zysku w wysokości około 240 mln euro (w porównaniu do (255–265 mln z wcześniej ogłoszonego przedziału) ROTE na poziomie ponad 40%, a w latach 2023–2026 skumulowane dywidendy w wysokości ponad 560 mln euro, przy założeniu zniesienia przez Bank Włoch ograniczeń dotyczących wypłaty dywidend.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Strategia zrównoważonego rozwoju

BFF zwraca szczególną uwagę na tematy związane ze zrównoważonym rozwojem, oceniając wpływy, ryzyka i szanse, jakie generuje jej działalność i postępowanie w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i dobrego ładu korporacyjnego. W rzeczywistości w ostatnich latach BFF wkroczył na pełną wyzwań ścieżkę w kierunku zrównoważonego rozwoju, osiągając istotne wyniki. Plan BFF na 2028 r. potwierdza między innymi to zobowiązanie, deklarując równie ambitne cele dla horyzontu czasowego Planu, przedstawione społeczności finansowej.
Wyznaczając swoje cele, BFF przyjął podejście mające na celu integrację z poszczególnymi strumieniami roboczymi Planu, jednocześnie biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko i możliwości wynikające z szybko zmieniających się ram.

W poniższych tabelach przedstawione zostały cele BFF w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w podziale na trzy filary zrównoważonego rozwoju, zintegrowane z Planem:

OCHRONA ŚRODOWISKA



Obszar	Cel	Działanie	Rok docelowy (na działanie)	Rzeczywisty i docelowy
ESRS Sprawy zrównoważonego rozwoju – ZMIANA KLIMATU (E1)				
RYZYKO KLIMATYCZNE I PROCES KREDYTOWY	Uwzględnienie ryzyka klimatycznego do procesów gospodarczych, operacyjnych i kredytowych Grupy.	Pełna integracja ryzyka klimatycznego i kwestii środowiskowych w organizacji	2025	*W toku*
W KIERUNKU NEUTRALNOŚCI WĘGLOWEJ	Poprawa efektywności środowiskowej zakładów Grupy pod względem zużycia energii i materiałów oraz ograniczania i kompensowania emisji CO_2 – Neutralność emisji z własnych nieruchomości (działalność własna) – do 2026 r.	Ponad 80% pracowników w budynkach z oceną LEED	2025	Osiągnięto w 2024 r.
		Przeniesienie siedziby głównej do zielonego budynku	2024	Osiągnięto w 2024 r.
		Migracja centrum danych	2024	Osiągnięto w 2024 r.
	Promowanie zrównoważonej mobilności – 2028	Zakończenie ekologicznej transformacji floty samochodowej Banku BFF	2026	*W toku*
		Rozpoczęcie transformacji floty samochodowej spółek Grupy	2026	-
	Finansowane monitorowanie emisji	Stopniowe dostosowanie do najlepszych praktyk w zakresie monitorowania emisji z portfela	2025	*W toku*
UJAWNIANIE INFORMACJI DOTYCZĄCYCH OCHRONY ŚRODOWISKA	Zapewnienie przejrzystej sprawozdawczości wyników Grupy w zakresie zrównoważonego rozwoju	Zgodność z międzynarodowymi standardami dotyczącymi zmian klimatu – Climate Report (dawniej TCFD[6])	2026	*W toku*

6) Od stycznia 2024 r. TCFD przekazał swój mandat Radzie Międzynarodowych Standardów Zrównoważonego Rozwoju (ISSB), niezależnemu organowi ustanawiającemu standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju Fundacji MSSF, w następstwie decyzji Rady Stabilności Finansowej (FSB). Chociaż TCFD nie ma mandatu, „raporty klimatyczne" są nadal dokumentem branym pod uwagę przez inwestorów i dostawców ratingów, a spółki nadal mogą ujawniać informacje na temat tych raportów.

W wymiarze środowiskowym cele strategiczne zostały zdefiniowane dla trzech głównych obszarów:

1) **Ryzyko klimatyczne i proces kredytowy:** Już w 2023 r. Grupa rozpoczęła działania mające na celu włączenie ryzyka klimatycznego i środowiskowego do procesów gospodarczych, operacyjnych i kredytowych Grupy i wyznaczyła rok 2025 jako rok docelowy dla osiągnięcia tego celu. Określiła również bardziej ustrukturyzowane działania w celu zdefiniowania docelowego procesu zarządzania ryzykiem klimatycznym i środowiskowym oraz różnych procedur i metod tego procesu, jak wyjaśniono bardziej szczegółowo w sekcji *„ESRS E1 – Zmiana klimatu"*. Należy jednak zauważyć, że – ze względu na szczególny model biznesowy Grupy BFF, który charakteryzuje się ekspozycją głównie na administrację publiczną krajów, w których Grupa prowadzi działalność – profil ryzyka związany z czynnikami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego nabiera innych konotacji niż w przypadku tradycyjnych grup bankowych.
2) **W kierunku neutralności węglowej**: Grupa określiła i podjęła zobowiązanie do zmniejszenia śladu węglowego własnej działalności (budynków) do 2026 r.[7]. W tym celu zaplanowała szereg działań, które mają zapewnić osiągnięcie i poprawę wyników Grupy w zakresie ochrony środowiska. Są nimi:
   - posiadanie +80% pracowników w budynkach z certyfikatem LEED, działanie zakończone w grudniu 2024 r. wraz z przeniesieniem jednostki dominującej do Casa BFF;
   - przeniesienie siedziby Banku do zielonego budynku, działanie zakończone w grudniu 2024 r. wraz z przeniesieniem Jednostki Dominującej do Casa BFF;
   - osiągnięcie neutralności skonsolidowanych emisji z zakresu 1 i 2 związanych z budynkami. Grupa spodziewa się osiągnąć to działanie w 2026 r.;
   - przeniesienie centrów danych należących do Grupy do dedykowanych, bardziej energooszczędnych obiektów do 2024 r.;
   - zrównoważona mobilność, w celu podjęcia konkretnych działań w zakresie bezpośrednich emisji, w tym poprzez promowanie zrównoważonej mobilności; BFF wyznaczyło cel ekologicznej transformacji swojej floty samochodowej. W tym kontekście BFF planuje zakończyć transformację floty do 2028 r., poprzez zakończenie transformacji dla Banku BFF do 2026 r. i rozpoczęcie transformacji dla innych krajów Grupy od 2026 r.;
   - stopniowe dostosowywanie najlepszych praktyk w zakresie monitorowania emisji z portfela (emisje zakresu 3, kategoria 15).
3) **Ujawnianie informacji dotyczących ochrony środowiska**: W celu skonsolidowania swojego zaangażowania w walkę ze zmianami klimatycznymi i dla większej przejrzystości z zainteresowanymi stronami BFF zainicjowała działania mające na celu przygotowanie pierwszego raportu klimatycznego dla całej Grupy zgodnie z wytycznymi TCFD. Grupa planuje opublikować swój pierwszy raport klimatyczny w 2026 r.

7) Zakres 1 i 2 emisji jej aktywów nieruchomościowych.

POLITYKA SPOŁECZNA

Obszar	Cel	Działanie	Rok docelowy (na działanie)	Rzeczywisty i docelowy
ESRS Sprawy zrównoważonego rozwoju – WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE (S1)				
RÓŻNORODNOŚĆ W ŚRODOWISKU PRACY	Dywersyfikacja puli talentów	Zwiększenie liczby pracowników należących do niedostatecznie reprezentowanych grup (np. płeć, narodowość, wiek) na kluczowych stanowiskach.	Cel powracający	*W toku*
	Zmniejszenie różnic w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn	Ambicja znacznej równości wynagrodzeń	Cel powracający	*W toku*
ROZWÓJ KAPITAŁU LUDZKIEGO	Dystrybucja wytworzonej wartości	Kontynuacja dystrybucji wartości stworzonej w organizacji poprzez długoterminowy program motywacyjny	Cel powracający	-
ESRS Sprawy zrównoważonego rozwoju – DOTKNIĘTE SPOŁECZNOŚCI (S3)				
DOBROSTAN DOTKNIĘTYCH SPOŁECZNOŚCI	Promowanie nowego celu Fundacji, wspieranie realizacji strategii	Zwiększenie wkładu finansowego Fundacji	2026	*W toku*
	Finansowanie projektów o dużym wpływie społecznym, zgodnie ze strategią ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Grupy	Emisja obligacji społecznych w oparciu o ramy obligacji społecznych opublikowane w 2023 r.	2024	Osiągnięto w 2024 r.

W obszarze społecznym BFF nadal potwierdza wartość swojego kapitału ludzkiego, promując kulturę korporacyjną opartą na merytokracji, odpowiedzialności i szacunku, a także zobowiązuje się do generowania dobrobytu dla społeczności, w której działa, poprzez promowanie wszystkich działań niezbędnych do wspierania realizacji planu strategicznego i operacyjnego Fundacji Fast Forward oraz promowania włoskiej kultury i sztuki współczesnej, oddając część wartości generowanej przez BFF społeczeństwu.

Z tego powodu Grupa wyznaczyła cele dla wymiaru społecznego, koncentrując się na 3 obszarach:

1) **Różnorodność w środowisku pracy**: Grupa jest zaangażowana w promowanie różnorodności w środowisku pracy poprzez dwa główne cele:

- dywersyfikacja puli talentów poprzez zwiększenie liczby pracowników należących do niedostatecznie reprezentowanych grup (np. płeć, narodowość, wiek) na kluczowych stanowiskach. W szczególności Grupa zaplanowała zwiększenie liczby pracowników należących do najmniej reprezentowanej płci na krytycznych stanowiskach w porównaniu z rokiem poprzednim. Z perspektywy różnorodności geograficznej nie odnotowaliśmy znaczących zmian. Nadal utrzymujemy poziom różnorodności na dobrym poziomie. W odniesieniu do różnorodności pod względem wieku reprezentowane są wszystkie grupy wiekowe. Pod kątem tego celu Grupa prowadzi konkretne ukierunkowane działania i podjęła stałe roczne zobowiązanie.
- zmniejszenie *różnicy w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn* poprzez dążenie do znacznej równości wynagrodzeń.

2) Rozwój kapitału ludzkiego: BFF określiła roczne zobowiązanie do dystrybucji stworzonej wartości i kontynuuje dystrybucję wartości stworzonej w organizacji poprzez długoterminowy program motywacyjny[8],

3) Dobrostan dotkniętych społeczności: aby skonsolidować swoje zaangażowanie w relacje ze społecznością i zapewnić jej dobrostan, BFF wyznaczył dwa główne cele:

- wspieranie działalności Fundacji Fast Forward poprzez bieżące promowanie celu Fundacji,
- wsparcie realizacji strategii i dwukrotne zwiększenie wkładu do 2026 r.

Ponadto BFF określił swoje Ramy Obligacji Społecznych w 2023 r. wraz z uruchomieniem pierwszej obligacji społecznej w 2024 r. Ta obligacja społeczna zapewnia finansowanie projektów o dużym wpływie społecznym, zgodnie ze strategią ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Grupy, jak szczegółowo opisano w sekcji „S3-4 – *Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na dotknięte społeczności oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z tymi społecznościami oraz skuteczność tych działań*".

ŁAD KORPORACYJNY



Obszar	Cel	Działanie	Rok docelowy (na działanie)	Rzeczywisty i docelowy
ESRS Sprawy zrównoważonego rozwoju – POSTĘPOWANIE W BIZNESIE (G1) OSOBY WYKONUJĄCE PRACĘ W ŁAŃCUCHU WARTOŚCI (S2)				
ETYKA BIZNESU	Monitorowanie, mierzenie i łagodzenie negatywnego wpływu związanego z działalnością Grupy, zgodnie ze zmianami regulacyjnymi.	Przegląd procesu zamówień w celu uwzględnienia wskaźników ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w ocenie dostawców	2025	*Do rozpoczęcia*
ESRS Sprawy zrównoważonego rozwoju – POSTĘPOWANIE W BIZNESIE (G1)				
ODPOWIEDZIALNOŚĆ	Utrzymanie profilu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego o niskim ryzyku	Rozszerzenie zakresu ratingu i poprawa obecnych wyników	2025	*W toku*
ZASADY ODPOWIEDZIALNEJ BANKOWOŚCI	Dołączenie do międzynarodowych inicjatyw i/lub sojuszy w celu poprawy wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju i zapewnienia przejrzystej sprawozdawczości.	Zatwierdzenie Zasad odpowiedzialnej bankowości	2026	*Do rozpoczęcia*
POLITYKA	Sformalizowanie dobrych praktyk zrównoważonego rozwoju przyjętych przez Grupę w celu utrzymania wysokiego poziomu przejrzystości.	Opracowanie Polityki Zrównoważonego Rozwoju dla całej Grupy BFF	2024	Osiągnięto w 2024 r.
		Przyjęcie polityki środowiskowej do pierwszego kwartału 2024 r.	2024	Osiągnięto w 2024 r.
		Opracowanie polityki zamówień w związku z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym	2025	*Do rozpoczęcia*

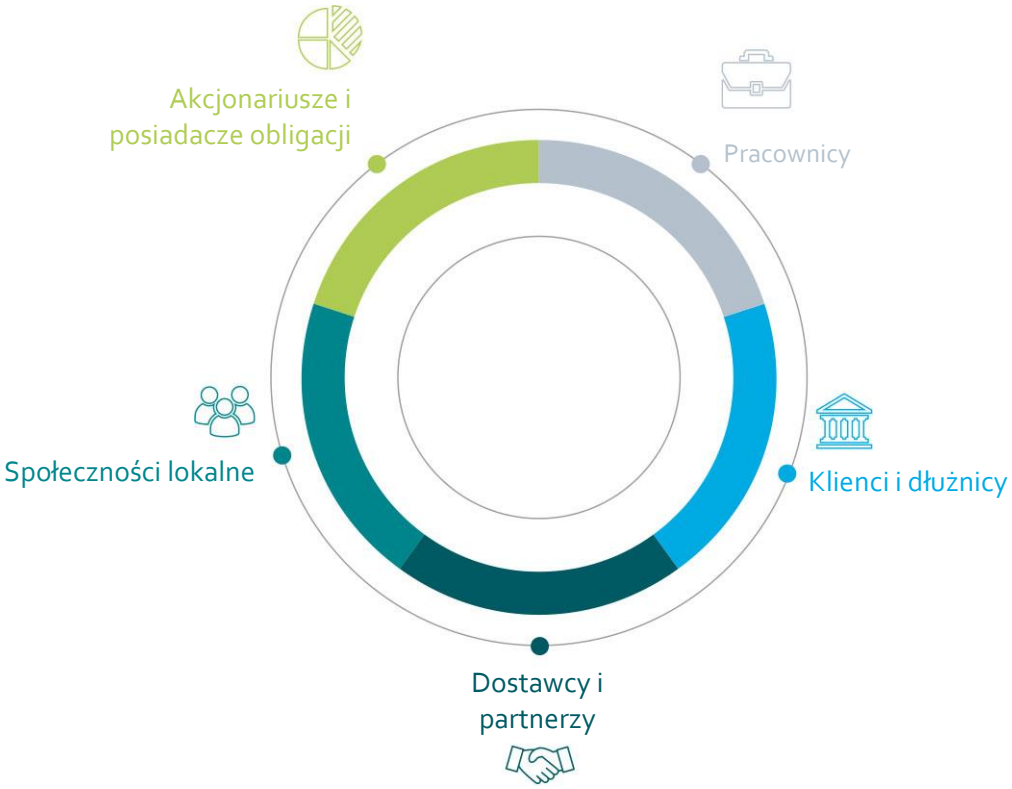
8) *Motywacja długoterminowa*

W odniesieniu do ładu korporacyjnego Grupa jest zaangażowana i kontynuuje swoje wysiłki w celu zapewnienia wysokiej odpowiedzialności wobec zainteresowanych stron poprzez poprawę ratingów i indeksów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (zarówno pod względem wyniku, jak i zasięgu). Aby zapewnić jak najlepsze wyniki w obszarze prowadzenia działalności, Grupa wyznaczyła konkretne cele podzielone na 4 obszary:

1) **Etyka biznesowa**: w celu zapewnienia monitorowania, pomiaru i łagodzenia negatywnego wpływu związanego ze swoją działalnością, również zgodnie ze zmianami regulacyjnymi, Grupa zaplanowała zmianę procesu wyboru i oceny dostawców poprzez włączenie czynników ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego do oceny dostawców. BFF zobowiązuje się do osiągnięcia tego celu do 2025 r.
2) **Odpowiedzialność**: W 2024 r. BFF kontynuował również dialog z wiodącymi agencjami ratingowymi zajmującymi się ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, mając na celu ciągłą poprawę wyników w najbardziej akredytowanych ratingach z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego i zwiększenie zasięgu. W tym celu Grupa postawiła sobie za cel utrzymanie profilu ratingowego z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego o niskim ryzyku, który ma zostać osiągnięty w 2025 r.
3) **Zasady odpowiedzialnej bankowości**: Mając na celu poprawę wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju, zapewnienie przejrzystej sprawozdawczości i utrzymanie konkurencyjności na rynku, BFF wyznaczył konkretny cel mający na celu dołączenie do międzynarodowych inicjatyw i/lub sojuszy, w szczególności Zasad odpowiedzialnej bankowości do 2026 r.
4) **Polityka**: w celu sformalizowania zrównoważonych praktyk przyjętych przez Grupę i utrzymania wysokiego poziomu przejrzystości BFF wyznaczyła trzy cele, z których dwa zostały osiągnięte w 2024 r. W rzeczywistości w 2024 r. BFF przyjął dwie konkretne polityki dotyczące zrównoważonego rozwoju: i) „Politykę środowiskową", która, jak szczegółowo opisano w sekcji *„Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatu i adaptacją do zmian klimatu"*, formalizuje zaangażowanie Grupy w kwestie środowiskowe, oraz „Politykę zrównoważonego rozwoju", która z kolei określa zobowiązania i strategie Grupy w kwestiach zrównoważonego rozwoju. Grupa planuje również przyjęcie w 2025 r. polityki określającej zobowiązania i zasady oceny łańcucha dostaw zgodnie z kryteriami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron

Dialog z zainteresowanymi stronami jako przedstawicielami interesów, których opinie lub decyzje, postawy lub zachowania mogą obiektywnie wpływać na osiągnięcie określonego celu organizacji, odgrywa kluczową rolę w osiąganiu celów przedsiębiorstwa.



Akcjonariusze i posiadacze obligacji: Inwestorzy Grupy są na bieżąco informowani o wynikach finansowych poprzez rozmowy telefoniczne, telekonferencje, prezentacje analityków, udział w wydarzeniach finansowych i różne dyskusje, w tym dotyczące kwestii ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. Ponadto Grupa jest proszona przez inwestorów o wypełnienie kwestionariuszy w celu dostarczenia informacji na temat konkretnych kwestii. BFF współpracuje również ze swoimi inwestorami poprzez niezależne ankiety mające na celu analizę postrzegania przez społeczność finansową kompleksowości i skuteczności dokumentacji finansowej, a także zaangażowania Banku w kontekście ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

Pracownicy: Grupa informuje i stale angażuje swoich pracowników, organizując różne sesje dyskusyjne w ciągu roku, powtarzane co najmniej raz na trzy miesiące na kwartalnych zamkniętych spotkaniach plenarnych, zwanych w spółce Town Halls [pol. spotkaniami w ratuszu], mających na celu podzielenie się osiągnięciami w danym okresie i wspólne spojrzenie na przyszłe aspiracje. Grupa przeprowadza również ankiety dwa razy w roku, aby zmierzyć integrację i zaangażowanie wszystkich zasobów oraz zebrać wskazówki, które uznają za przydatne do poprawy wyników spółki i celów strategicznych.
W grudniu 2023 r. przeprowadzono trzecią edycję Ankiety Celów, przeprowadzanej co dwa lata ankiety Grupy, która pozwoliła na analizę obecnego klimatu organizacyjnego i zebranie ważnych informacji, dzięki którym można podjąć konkretne działania, aby uczynić BFF jeszcze bardziej skutecznym podmiotem, zapewniając każdemu pracownikowi zasoby, których potrzebuje, aby przyczynić się do realizacji celów.

W 2024 r. podejście przyjęte przez BFF obejmowało bezpośrednie zaangażowanie liderów każdego zespołu, dzielenie się z nimi wynikami i omawianie ich, a także identyfikowanie wspólnych celów i konkretnych planów działania – co było cechą wyróżniającą w porównaniu z poprzednimi edycjami.

Klienci (w tym deponenci) i dłużnicy: praca nad zapewnieniem niezmiennie wysokiego poziomu obsługi

TŁUMACZENIE PRO BONO

klienta jest integralną częścią misji spółki; wiąże się to oczywiście ze słuchaniem klientów i angażowaniem się w ciągły dialog z nimi. Ponadto co roku Grupa przeprowadza specjalne badania satysfakcji klientów w celu ustalenia stopnia zadowolenia klientów i opracowania odpowiednich planów działania dla jego poprawy. Łączna liczba klientów i zakres zostały rozszerzone, ponieważ badanie jest obecnie przeprowadzane również we Włoszech, Hiszpanii, Portugalii i Grecji, a od 2020 r. uwzględniono również kilka pytań związanych z kwestiami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. Grupa dąży do stopniowego angażowania wszystkich swoich spółek zależnych w tego typu analizy, aby uzyskać jak najszerszy punkt widzenia swoich klientów. Po przedstawieniu wyników przygotowywane są konkretne plany działania, mające na celu uwzględnienie wskazówek dostarczonych przez klientów, z którymi przeprowadzono wywiady, w zakresie obszarów wymagających poprawy i oczekiwań na przyszłość. Zidentyfikowane w ten sposób działania mają na celu wzbogacenie i poprawę doświadczeń klientów w zakresie korzystania z usług oraz przekierowanie oczekiwań na elementy zarządzania bankiem, które nie są związane z ograniczeniami regulacyjnymi lub produktowymi.
Wydarzenia, które BFF organizuje lub w których uczestniczy we współpracy ze stronami trzecimi, są również ważnymi okazjami do zaangażowania klientów.
W 2024 r. BFF sponsorował 6 dużych wydarzeń organizowanych przez strony trzecie, które zapewniły dobrą widoczność oferowanych usług i interakcję z niektórymi potencjalnymi klientami zainteresowanymi usługą. Przykłady obejmują udział jako główny sponsor w wydarzeniu „Stati Generali di ADEPP-Associazione degli Enti Previdenziali Privati" (Ogólny przegląd ADEPP-Stowarzyszenia Prywatnych Programów Emerytalnych), które skupia główne fundusze emerytalne.
Inną okazją do zaangażowania była organizacja sesji o nazwie „Kawa z BFF", format zaprojektowany specjalnie jako zarezerwowana okazja do nawiązania kontaktów z klientami docelowymi.

Dostawcy i partnerzy: Dostawcy i partnerzy są angażowani przez Grupę poprzez uczestnictwo w lokalnie organizowanych lub promowanych wydarzeniach, które mają na celu rozwój i ułatwienie wymiany w kwestiach będących przedmiotem wspólnego zainteresowania, głównie w obszarach regulacyjnych, edukacyjnych i kulturalnych.

Społeczności lokalne: Grupa zawsze zwraca uwagę na społeczności, w których prowadzi działalność, a nawet pośrednio słucha ich obaw za pośrednictwem swoich pracowników. W możliwych przypadkach wdraża inicjatywy zachęcające do dyskusji i dzielenia się doświadczeniami poprzez projekty kulturalne, społeczne i gospodarcze. Po części dzięki Fundacji Fast Forward, która działa poprzez współtworzenie i warsztaty z udziałem wielu zainteresowanych stron we Włoszech i w Europie, BFF jest dziś w stanie identyfikować i wspierać potrzeby społeczne i gospodarcze mające wpływ na społeczeństwo, ze szczególnym uwzględnieniem osób znajdujących się w najtrudniejszej sytuacji.

Odnosząc się konkretnie do kategorii zainteresowanych stron „akcjonariusze i posiadacze obligacji", Bank BFF, świadomy znaczenia stałego dostosowania Banku do inwestorów, a także aktywnego zaangażowania inwestorów i analityków, zachęca i wspiera w miarę możliwości przejrzysty i konstruktywny dialog zarówno w momentach instytucjonalnych, jak i w innych inicjatywach w celu ciągłego doskonalenia.

Należy zauważyć, że w 2024 r. Rada Dyrektorów BFF Bank S.p.A. zatwierdziła *„Politykę zaangażowania wobec akcjonariuszy i posiadaczy obligacji"* („***Polityka* zaangażowania**") zgodnie z postanowieniami Kodeksu ładu korporacyjnego zatwierdzonego w styczniu 2020 r. przez Komitet Ładu Korporacyjnego utworzony przez stowarzyszenia przedsiębiorców (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), profesjonalnych inwestorów (Assogestioni) oraz Borsa Italiana S.p.A.

Polityka zaangażowania ma na celu zwiększenie poziomu przejrzystości i dialogu z zainteresowanymi stronami, biorąc również pod uwagę praktyki zaangażowania opracowane na poziomie krajowym i międzynarodowym, w celu zwiększenia poziomu zrozumienia działań prowadzonych przez Bank i Grupę.
Polityka została opracowana zgodnie z zasadami: i) przejrzystości i jasności: sposób prowadzenia dialogu musi umożliwiać stronom dokonywanie świadomych ocen poprzez dostarczanie jasnych, kompletnych, poprawnych i prawdziwych informacji, unikając jakiejkolwiek formy nieuzasadnionej sprawozdawczości selektywnej; ii) terminowości: odpowiedzi na pytania i komentarze muszą być udzielane niezwłocznie, w sposób i w ramach czasowych odpowiednich dla danej sprawy oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami dla spółek giełdowych i wewnętrzną polityką zarządzania ważnymi informacjami uprzywilejowanymi; iii) równego traktowania: wszystkie komunikaty muszą być opracowywane z pełnym poszanowaniem równego traktowania w celu ochrony przed dyskryminacją, zapewniając równe warunki dla Akcjonariuszy o tej samej

pozycji. Zadanie organizacji i zarządzania dialogiem powierzono Dyrektorowi Generalnemu Banku BFF, który korzysta ze wsparcia operacyjnego funkcji Relacji Inwestorskich w zakresie aspektów organizacyjnych i treści. Przewodniczący Rady Dyrektorów zapewnia, że Rada
Dyrektorów jest informowana o rozwoju i istotnych treściach dialogu z zainteresowanymi stronami, koordynując w tym celu działania z Dyrektorem Generalnym.
Szczegółowo rzecz ujmując, w 2024 r. działania angażujące były realizowane poprzez spotkania instytucjonalne, reprezentowane głównie przez wydarzenia wymienione poniżej. Wydarzenia te są podawane do wiadomości publicznej za pośrednictwem strony internetowej Grupy BFF w specjalnym obszarze.
Wśród zorganizowanych wydarzeń znalazły się:

- 4 rozmowy w sprawie wyników finansowych, czyli telekonferencje w języku angielskim, podczas których prezentowane były kwartalne, półroczne, dziewięciomiesięczne i roczne wyniki finansowe. Odbyły się one 8 lutego, 9 maja, 5 sierpnia i 7 listopada 2024 r. Nagrania audio z tych telekonferencji są dostępne na stronie internetowej Grupy BFF;
- 1 rozmowa w sprawie aktualizacji rynkowej po opublikowaniu komunikatu prasowego „BFF zatwierdza przesłanie informacji zwrotnej do Banku Włoch. Kapitał pro forma na dzień 31 marca 2024 r. powyżej celów regulacyjnych", które odbyło się 11 lipca 2024 r. Nagranie z tej telekonferencji jest dostępne w specjalnej sekcji na stronie internetowej Banku;
- 4 prezentacje (roadshow) kapitałowe bez zawierania transakcji po ogłoszeniu wyników, tj. spotkania dla inwestorów kapitałowych niezwiązane z konkretnymi transakcjami, z wideokonferencjami odbywającymi się w okresie 5–6 dni sesyjnych, niekoniecznie następujących po sobie
  dni, niezwłocznie po opublikowaniu wyników finansowych za dany okres;
- 2 prezentacje (roadshow) z zawieraniem transakcji o stałym dochodzie, przygotowujące do emisji obligacji przeprowadzonej przez Bank w październiku 2024 r., połączone z wideokonferencjami. Prezentacje (roadshow) zostały zorganizowane przez banki inwestycyjne, które zajmowały się sprawami obligacji;
- 1 prezentacja (roadshow) po ogłoszeniu wyników kwartalnych, o stałym dochodzie, w dniu 13 maja 2024 r., tj. spotkania skierowane do inwestorów obligacji niezwiązane z konkretnymi transakcjami, z połączeniami wideokonferencyjnymi;
- 1 prezentacja pracowników zajmujących się sprzedażą w dniu 14 maja 2024 r. zorganizowana przez Jefferies z udziałem specjalistów ds. sprzedaży zarówno po stronie kapitałowej, jak i dłużnej oraz Dyrektora Generalnego BFF;
- 1 webcast w dniu 15 maja 2024 r. zatytułowany „Włoskie banki: Grupa Bankowa BFF: czas pytań z Dyrektorem Generalnym Maksem Belingheri – Włochy" organizowany przez Bank of America Merrill Lynch, z udziałem Dyrektora Generalnegp BFF;
- 13 konferencji kapitałowych (dla inwestorów kapitałowych) zorganizowanych w różnych ośrodkach finansowych, w tym w Mediolanie, Londynie, Paryżu i Nowym Jorku przez wiodących operatorów rynku, brokerów i banki inwestycyjne.
- 2 konferencje na temat zadłużenia (dla inwestorów w obligacje), zorganizowane w różnych ośrodkach finansowych, w tym w Mediolanie i Londynie, przez wiodących uczestników rynku, brokerów i banki inwestycyjne.
- Ponadto, w odpowiedzi na wnioski otrzymywane od różnych zainteresowanych stron i potencjalnych zainteresowanych stron Banku, odbyły się następujące spotkania:
- 93 indywidualne audio/wideokonferencje (tj. spotkania indywidualne, a nie grupowe) na platformach cyfrowych;
- 21 osobistych spotkań niezwiązanych z wyżej wymienionymi prezentacjami (roadshow) i konferencjami, głównie w biurach BFF przy via Domenichino.

Od 1 stycznia 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu łączna liczba rachunków, tj. zainteresowanych stron w podziale na firmy inwestycyjne, z którymi prowadzono dialog przy jednej lub kilku okazjach w wyżej wymienionych miejscach, wyniosła około 445. Dla porównania w 2023 r. łączna liczba spotkań na rachunek podlegający zaangażowaniu wyniosła około 290. Należy zauważyć, że liczba wideokonferencji i spotkań indywidualnych była szczególnie wysoka ze względu na prośby inwestorów o wyjaśnienia otrzymane po ogłoszeniu na rynku ustaleń Banku Włoch.
Wreszcie, w związku z Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy, które odbędzie się 18 kwietnia 2024 r., BFF: (i) podjął również działania poprzedzające spotkanie dla głównych akcjonariuszy Banku i ich zespołów odpowiedzialnych za ład korporacyjny, kwestie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego

i głosowanie na podstawie pełnomocnictw oraz (ii) przeprowadził rozmowy z doradcami pełnomocników (ISS i Glass Lewis).
Działania wymienione w punkcie (i) powyżej zostały przeprowadzone poprzez:

- wysyłanie wiadomości elektronicznych z zawiadomieniami o zwołaniu Zgromadzenia i instrukcjami dotyczącymi udziału w Zgromadzeniu;
- 14 indywidualnych wideokonferencji na platformach cyfrowych w marcu i na początku kwietnia 2024 r., a następnie wiadomości elektronicznych z dalszymi uściśnieniami i wyjaśnieniami;
- korespondencja, ponownie za pośrednictwem poczty elektronicznej, z udzieleniem wyjaśnień dotyczących konkretnych kwestii;
- opracowywanie – czasami przy wsparciu Morrow Sodali – i publikowanie prezentacji doraźnych dotyczących głównych punktów porządku obrad, które są dostępne na stronie internetowej Grupy;
- przesłanie pisma odrzucającego zarzuty w odniesieniu do raportów i zaleceń doradców ds. pełnomocnictw.

Na koniec należy zauważyć, że w listopadzie i grudniu 2024 r., w ramach przygotowań do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w kwietniu 2025 r., funkcja Relacji Inwestorskich przeprowadziła, również przy wsparciu Morrow Sodali, funkcji Zasobów Ludzkich, Przewodniczącego Rady Dyrektorów BFF i Przewodniczącego Komitetu ds. Wynagrodzeń: (i) pozasezonowe działania angażujące przed zgromadzeniem z głównymi akcjonariuszami Banku i ich zespołami ds. ładu korporacyjnego, ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego i głosowania przez pełnomocników oraz (ii) działania angażujące z doradcami pełnomocników (ISS i Glass Lewis). Zaangażowanie, o którym mowa w punkcie (i), zostało przeprowadzone głównie za pośrednictwem 16 wideokonferencji (w tym 14 z akcjonariuszami i 2 z doradcami ds. pełnomocnictw), indywidualnych rozmów na platformach cyfrowych, po których następowały wiadomości elektroniczne z dalszymi wyjaśnieniami i dyskusjami.
Prowadzenie dialogu z inwestorami pozwala nam zrozumieć ich potrzeby i oczekiwania, umożliwiając BFF reagowanie na ich potrzeby i tworzenie wspólnej wartości w czasie. Ponadto BFF uważa, że zachęcanie zainteresowanych stron do aktywnego udziału w ładzie korporacyjnym może być użytecznym narzędziem poprawy wyników finansowych Banku oraz praktyk w zakresie ochrony środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego.

Nawiązując do dialogu z zainteresowanymi stronami w bardziej ogólnym ujęciu, BFF uważa, że ustanowienie i utrzymywanie stałych i ciągłych relacji z zainteresowanymi stronami poprzez uczciwe, przejrzyste i zróżnicowane formy zaangażowania leży w jego własnym interesie, a także jest obowiązkiem wobec nich. Takie podejście może pomóc w zapewnieniu lepszego zrozumienia wzajemnych punktów widzenia, z zamiarem wspierania tworzenia wartości w perspektywie średnio- i długoterminowej oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami regulacyjnymi i zasadą równego traktowania zainteresowanych stron. W konkretnym przypadku akcjonariuszy i posiadaczy obligacji, na przykład, jak przewidziano w wyżej wymienionej Polityce Zaangażowania, Przewodniczący Rady Dyrektorów BFF zapewnia, że Rada jest informowana co najmniej dwa razy w roku o rozwoju i istotnych treściach dotyczących zaangażowania zainteresowanych stron, w tym o kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem społecznym i środowiskowym, w porozumieniu z Dyrektorem Generalnym.

Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

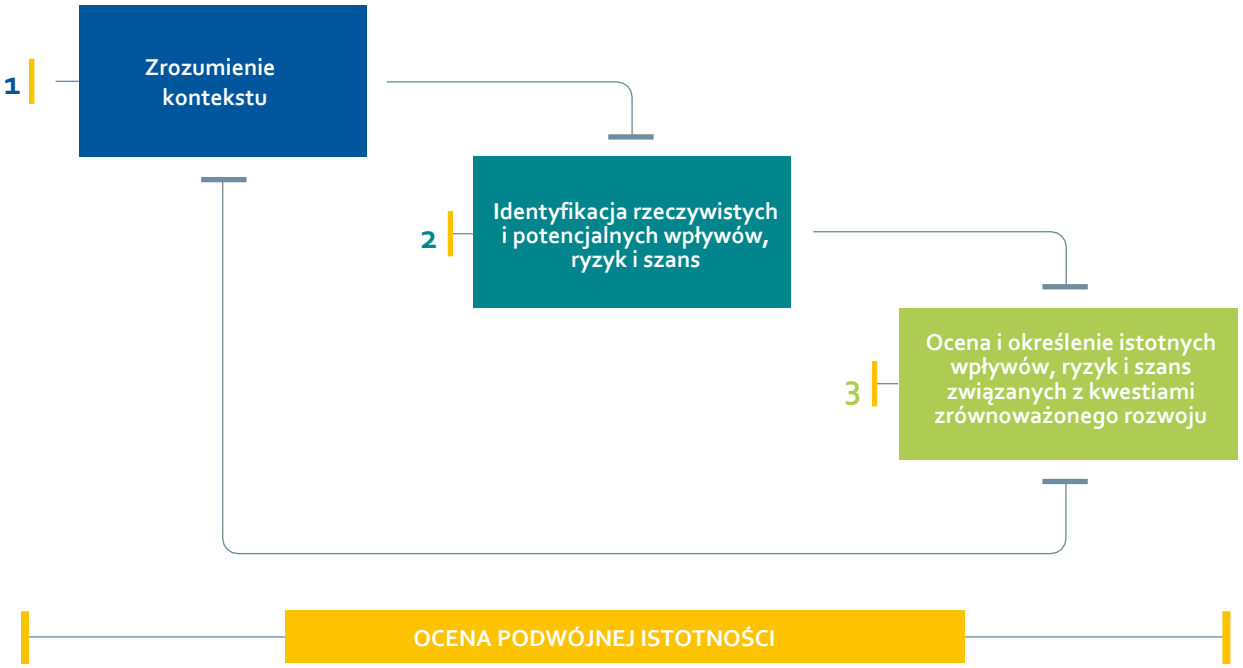
Zgodnie z wymogami nowej dyrektywy w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (zwanej dalej „CSRD") Grupa BFF przeprowadziła podwójną ocenę istotności w celu zidentyfikowania kwestii zrównoważonego rozwoju, które są istotne. Już w 2022 r. Grupa przeprowadziła wstępną ocenę istotności wpływu, zgodnie z zasadą sprawozdawczości GRI Standards (GRI 3), uzupełnioną analizą ryzyk i szans dla zrównoważonego rozwoju, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w perspektywie krótko-, średnio- lub długoterminowej, poprzez przyjęcie perspektywy zewnętrznej. W 2024 r. ocena ta została zaktualizowana w celu spełnienia nowych wymogów CSRD, które nakładają między innymi na przedsiębiorstwa obowiązek uzupełnienia oceny podwójnej istotności o dogłębne rozważenie wpływów, ryzyk i szans mających zastosowanie do ich własnego łańcucha wartości.

W związku z tym Grupa przeanalizowała swój łańcuch wartości, aby ustalić główne działania i powiązanych zainteresowanych stron na każdym etapie. Bezpośrednie operacje Banku, tj. „Operacje własne", w szczególności uwzględniają zarządzanie zasobami ludzkimi i zakładami operacyjnymi. Łańcuch dostaw reprezentuje fazę wyższego szczebla łańcucha wartości, biorąc pod uwagę działalność BFF, analiza ekspozycji portfelowych uwzględnia działania niższego szczebla łańcucha wartości.

W związku z tym BFF przyjął podwójną perspektywę oceny, aby zidentyfikować wpływ generowany przez łańcuch dostaw i operacje Banku (perspektywa „Operacje"), a także wpływ generowany przez ekspozycje portfela (perspektywa „Biznes"). Analiza ta została przeprowadzona w celu odzwierciedlenia szczególnego charakteru działalności, w której działa BFF.

TŁUMACZENIE PRO BONO

W celu zdefiniowania oceny podwójnej istotności, na podstawie wytycznych EFRAG, organu odpowiedzialnego za opracowanie ESRS, proces wygląda następująco:



1) Zrozumienie kontekstu organizacji:

Aby określić listę potencjalnie istotnych tematów zrównoważonego rozwoju, BFF zmapował istotne tematy ustalone w roku obrotowym 2023 i skorelowało je z tematami i podtematami nowych standardów sprawozdawczości, analizując główne ramy ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, ze szczególnym uwzględnieniem obowiązujących przepisów dotyczących zrównoważonego rozwoju, oraz przeprowadzając wstępną analizę porównawczą porównywalnych podmiotów i konkurentów, ze szczególnym uwzględnieniem ich sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju. Analiza porównawcza umożliwiła również identyfikację kategorii zainteresowanych stron, którzy mogliby być potencjalnie zaangażowani w etapy procesu oceny podwójnej istotności.
Zgodnie z wytycznymi EFRAG BFF przeprowadził szczegółowe mapowanie swojego łańcucha wartości, biorąc pod uwagę cztery główne jednostki gospodarcze Grupy – faktoring i pożyczki, usługi w zakresie papierów wartościowych, usługi płatnicze i centrum korporacyjne, które obejmuje usługę rachunku depozytowego online.

2) Identyfikacja wpływów, ryzyk i szans:

W celu zidentyfikowania wszystkich wpływów, ryzyk i szans potencjalnie mających zastosowanie do BFF, w odniesieniu do jego własnej działalności i/lub łańcucha wartości wyższego lub niższego szczebla, Grupa podjęła kroki w celu stworzenia długiej listy, kojarzącej wpływy, ryzyka i szanse z tematami i podtematami zawartymi w wymogu dotyczącym stosowania 16 w ESRS 1. BFF przeprowadził ocenę biorąc pod uwagę wszystkie tematy i podtematy w celu oceny istotności każdego tematu ujętego w Standardach.
W szczególności, w odniesieniu do istotności wpływu, w celu uchwycenia specyficznych aspektów Grupy, zarówno pod względem działalności, jak i portfela, Grupa przyjęła podwójną perspektywę wspomnianą powyżej:

- Perspektywa operacje: perspektywa ma na celu zidentyfikowanie wpływu generowanego dla głównych zainteresowanych stron związanych z działalnością Grupy, zarówno poprzez konsultacje z akredytowanymi źródłami publicznymi, takimi jak międzynarodowe standardy sprawozdawczości (GRI Standards, SABS, itp.) oraz poprzez analizę głównych procesów i działań prowadzonych przez BFF w zakresie zarządzania swoimi zakładami operacyjnymi i pracownikami. Chociaż niniejsza perspektywa koncentruje się przede wszystkim na analizie działalności operacyjnej Grupy, należy zaznaczyć, że uwzględniono również relacje biznesowe na wyższym szczeblu łańcucha wartości, tj. dostawców produktów i usług, z którymi BFF utrzymuje relacje. Ponadto, ze względu na charakter łańcucha wartości i relacji, perspektywa „operacje" uwzględnia również, w ramach mapowania wpływów, efekty generowane dla klientów rachunków depozytowych.
- Perspektywa biznesowa: z drugiej strony ta perspektywa ma na celu identyfikację wpływu związanego z ekspozycjami portfelowymi banku. W szczególności wpływy związane zarówno z cedentem, jak i dłużnikiem (cesjonariusz zostały uwzględnione dla obszaru usług faktoring i pożyczki przy uwzględnieniu sektora, w którym działają, poprzez odpowiednie kody NACE. Natomiast wpływ analizowany dla obszaru usług transakcyjnych uwzględnia wolumen płatności będących przedmiotem pośrednictwa i rodzaj instrumentów finansowych zdeponowanych w ramach usług powierniczych. Również w tym przypadku perspektywa biznesowa koncentrowała się na sektorze NACE, do którego należeli zidentyfikowani kontrahenci. Umożliwiło to ustalenie konkretnych skutków związanych z sektorem ekspozycji.

Z drugiej strony, w odniesieniu do analizy istotności finansowej, czynniki ryzyka zostały zidentyfikowane poprzez zapoznanie się z katalogiem ryzyk wyodrębnionych przy wsparciu funkcji zarządzania ryzykiem, w tym, ze względu na charakter i cel, mapowanie ryzyk uwzględniające również możliwe zależności od środowiska zewnętrznego, a także potencjalnych ryzyk wynikających z negatywnego wpływu[9]. W razie potrzeby, dla celów istotności finansowej, mapowanie to zostało uzupełnione o potencjalne ryzyka związane z kwestiami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, które obecnie nie występują (przejrzystość podatkowa). Ryzyka te zostały następnie powiązane z jednym z podtematów ESRS określonych w AR 16, ESRS 1, w celu zidentyfikowania najlepszego połączenia między czynnikami a podtematami. W przypadku ryzyka związanego z kwestiami, których nie można odpowiednio przypisać do podtematów AR 16, przypisano temat związany z podmiotem (np. Odpowiedzialność podatkowa). Z drugiej strony szanse zostały zidentyfikowane z uwzględnieniem informacji zawartych w Planie Strategicznym Grupy i pozytywnych skutków zmapowanych w procesie oceny podwójnej istotności, które mogą generować pozytywne skutki finansowe (np. zwiększona rentowność, przewaga reputacyjna itp.).

9) Po opublikowaniu przez Bank Włoch 12 oczekiwań organu nadzorczego dotyczących integracji ryzyka klimatyczno-środowiskowego w 2023 r. Grupa BFF zidentyfikowała ustrukturyzowane rozwiązania w celu zdefiniowania docelowego procesu zarządzania ryzykiem w odniesieniu do ryzyka klimatycznego i środowiskowego oraz różnych sposobów i metod podejmowania działań. Zgodnie ze swoim planem biznesowym Grupa kontynuuje ścieżkę integracji ram ryzyka ze szczególnymi czynnikami ryzyka związanymi ze zmianami klimatu, przewidując włączenie takich czynników do procesów zarządzania ryzykiem.

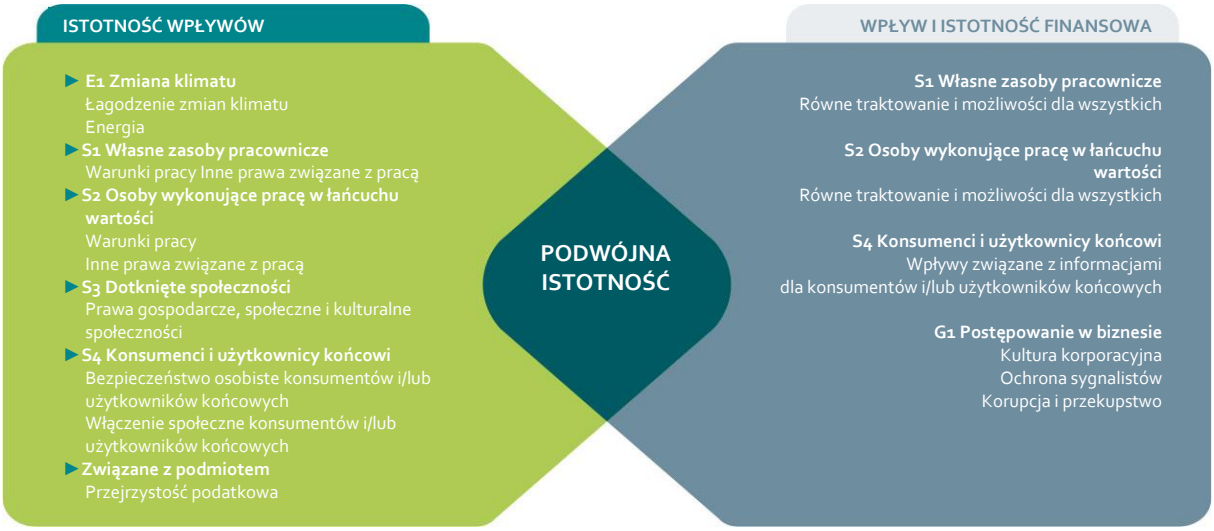
3) Ocena i określenie istotnych wpływów, ryzyk i szans:

Grupa BFF zdefiniowała model oceny w oparciu o ramy i metodologie przewidziane przez EFRAG.
W odniesieniu do wewnętrznej perspektywy analizy istotności wpływu zidentyfikowane skutki zostały ocenione z uwzględnieniem znaczenia wpływu, zgodnie z wytycznymi EFRAG, dotkliwości i prawdopodobieństwa wystąpienia. Aby zapewnić bardziej solidny proces oceny, Grupa wzięła pod uwagę oceny sektorowe przeprowadzone przez UNEP FI, biorąc pod uwagę zarówno „nieodwracalny charakter" negatywnych skutków (poprzez mapę nieodwracalności UNEP FI), jak i poprzez ponowne przetworzenie dokumentacji dostarczonej przez UNEP (tj. mapowanie wpływu sektorowego na kwestie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego i mapę radarową wpływu UNEP FI). Dokumentacja opublikowana przez UNEP FI była głównie brana pod uwagę do analiz ekspozycji portfelowych (perspektywa biznesowa).
Proces oceny podwójnej istotności obejmował w pierwszym roku zaangażowanie niewielkiej grupy wewnętrznych przedstawicieli głównych funkcji zaangażowanych w proces, wybranych na podstawie wiedzy specjalistycznej zdobytej w tej dziedzinie poprzez walidację uzyskanych wyników.
Wyniki przeprowadzonej analizy, z uwzględnieniem narzędzia UNEP FI, dla każdego analizowanego portfela, zostały następnie porównane z innymi ramami, takimi jak ESG Industry Map opracowana przez MSCI i Global Ratings' Materiality Map przez S&P. Ryzyko zidentyfikowane poprzez przyjęcie perspektywy zewnętrznej zostało ocenione przez funkcję zarządzania ryzykiem Grupy, biorąc pod uwagę wielkość finansową, tj. potencjalną wielkość skutków finansowych generowanych przez BFF, biorąc pod uwagę wkład zidentyfikowanych ryzyk i szans oraz prawdopodobieństwo ich wystąpienia. Oceny zostały wyrażone poprzez uwzględnienie tylko tych działań łagodzących, które zostały już wdrożone, z perspektywy ostrożnościowej.

W szczególności wielkość została oceniona dla każdej z kategorii ryzyka ostrożnościowego BFF, biorąc pod uwagę, dla celów oceny podwójnej istotności, najwyższą ocenę punktową spośród ocenianych. Wynik ten został następnie pomnożony przez prawdopodobieństwo wystąpienia w celu uzyskania ogólnej oceny zidentyfikowanego ryzyka. Na podstawie uzyskanego wyniku BFF uszeregował ryzyka pod względem ważności, identyfikując tak zwane najważniejsze ryzyka (tj. istotne ryzyka). Te same rozważania zostały zastosowane do oceny szans, jednak wewnętrzne i zewnętrzne zainteresowane strony nie zostały w nie zaangażowane.
Niemniej jednak Grupa zastrzega sobie prawo do uzupełnienia metodologii przyjętej obecnie w przyszłych latach. Wreszcie, w celu określenia istotnych wpływów, ryzyk i szans, BFF określił próg istotności z udziałem funkcji zarządzania ryzykiem. W szczególności, w celu określenia progu reprezentatywnego dla rzeczywistej istotności zidentyfikowanych wpływów, ryzyk i szans, uznano za konieczne ustalenie go na poziomie równym czwartemu kwintylowi (tj. 4 z 5), zarówno w przypadku istotności wpływu, jak i istotności finansowej.
Po zidentyfikowaniu istotnych wpływów, ryzyk i szans Grupa określiła tematy i podtematy istotne dla ujawnienia informacji. Temat został uznany za istotny, jeśli był istotny z punktu widzenia istotności wpływu, istotności finansowej lub obu tych kwestii. Wreszcie tematy zostały udostępnione Dyrektorowi Generalnemu, Komitetowi ds. Kontroli i Ryzyka, Radzie Biegłych Rewidentów i Radzie Dyrektorów w celu ostatecznej walidacji i zatwierdzenia wyników. Następnie Rada Dyrektorów zatwierdziła Sprawozdanie ze zrównoważonego rozwoju w całości, pod nadzorem Rady Biegłych Rewidentów.
Proces ten pozwolił zatem na wybór wymogów dotyczących ujawniania informacji, które są istotne dla BFF, w celu dostarczenia istotnych, neutralnych, porównywalnych, weryfikowalnych i łatwo zrozumiałych informacji użytkownikom dokumentu i wszystkim zainteresowanym stronom, bez uszczerbku dla użyteczności dokumentu. W związku z tym Grupa uzgodniła zidentyfikowane istotne kwestie z wymogami dotyczącymi ujawniania informacji zawartymi w ESRS, a następnie wykluczyła jakościowo-ilościowe punkty danych związane ze wskaźnikami, które nie mają zastosowania i/lub nie są istotne dla Grupy.
Należy zauważyć, że BFF uznał za konieczne włączenie tematu związanego z danym podmiotem, aby umożliwić użytkownikom dokumentu poznanie skutków w zakresie odpowiedzialności podatkowej, tematu, który nie jest obecnie poruszany w sektorowym systemie ESRS.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse wynikające z oceny istotności

Poniżej wymienione zostały kwestie, które okazały się istotne dla Grupy, ze wskazaniem ich istotnych wpływów, ryzyk i szans.



TŁUMACZENIE PRO BONO

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)[10]	**Perspektywa biznes (VC)[11]**	**Ryzyka (OP)**	**Szanse (OP)**
Temat: ESRS E1 – ZMIANY KLIMATU			
/	Ekspozycja portfela na klientów działających w sektorach o negatywnym wpływie związanym ze zmianami klimatu (S, M, L)	/	/
Temat: ESRS S1 – WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE			
Zarządzanie warunkami społeczno-ekonomicznymi i jakością życia pracowników poprzez przestrzeganie praw pracowniczych i promowanie zdrowego i bezpiecznego środowiska pracy S, M, L([12]) Pozytywny wpływ na zadowolenie i produktywność pracowników w odniesieniu do środowiska pracy, w którym zapewniona jest integracja, równość szans, poszanowanie różnorodności i sprawiedliwe wynagrodzenie (S, M, L)	/	Ryzyko związane z warunkami pracy własnej siły roboczej (tj. zwiększony popyt na wykwalifikowany personel ze strony konkurencyjnych przedsiębiorstw; zwiększona presja społeczna) (S) Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem równego traktowania własnych pracowników, które ma coraz większe znaczenie na poziomie regulacyjnym i społecznym (S)	Promowanie dobrostanu psychicznego pracowników poprzez inicjatywy doraźne (S) Lepsze postrzeganie BFF, z uwzględnieniem różnorodności i integracji, z korzyścią dla jego reputacji i atrakcyjności (S) Zdolność do przyciągnięcia i zatrzymania wykwalifikowanej siły roboczej poprzez działania na rzecz poprawy kapitału ludzkiego (S)
Temat: ESRS S2 – OSOBY WYKONUJĄCE PRACĘ W ŁAŃCUCHU WARTOŚCI			
Właściwe zarządzanie warunkami społeczno-ekonomicznymi i jakością życia w całym łańcuchu wartości poprzez ochronę pracowników w VC i poszanowanie ich praw (S, M, L) Rozpowszechnianie praktyk zrównoważonego rozwoju i dobrego zarządzania w VC poprzez promowanie precyzyjnych standardów zrównoważonego rozwoju (S, M, L)	Ekspozycja portfela wobec wierzycieli i pośrednio dłużników prowadzących działalność w sektorach, w których występują negatywne skutki związane z pracownikami (warunki pracy, równość szans, inne prawa pracownicze) (S, M, L) Usługi oferowane klientom działającym w sektorach o pozytywnym wpływie na pracowników (równość szans) (S, M, L)	Ryzyko związane z ochroną równych szans dla pracowników w łańcuchu wartości, które ma coraz większe znaczenie na poziomie regulacyjnym i społecznym (B)	/

10) OP: Operacje własne
11) VC: Łańcuch wartości
12) S: krótkoterminowy; M: średnioterminowy; L: długoterminowy

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)[13]	**Perspektywa biznes (VC)[14]**	**Ryzyka (OP)**	**Szanse (OP)**
Temat: ESRS S3 – DOTKNIĘTE SPOŁECZNOŚCI			
Rozwój społeczności lokalnej poprzez projekty edukacyjne i kulturalne (S, M, L)	Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o negatywnym wpływie na społeczności lokalne pod względem praw gospodarczych, społecznych i kulturowych (S, M, L) Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o pozytywnym wpływie na społeczności lokalne pod względem praw gospodarczych, społecznych i kulturowych (S, M, L)	/	/
Temat: ESRS S4 – KONSUMENCI I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI			
Naruszenie prywatności i ujawnienie wrażliwych danych z powodu nieefektywnego zarządzania systemami bezpieczeństwa (S, M, L) Zwiększone zadowolenie klientów dzięki inicjatywom doraźnym (np. dobrostan finansowy) i świadczenie dedykowanych usług (B)	Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o negatywnym wpływie na konsumentów końcowych (bezpieczeństwo osobiste i integracja społeczna) (S, M, L) Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o pozytywnym wpływie na konsumentów końcowych (włączenie społeczne) (S, M, L)	Ryzyko związane z szybkimi zmianami preferencji klientów (B) Ryzyko zmiany odpowiednich przepisów związanych z charakterystyką zrównoważonego rozwoju nabywanych produktów i usług finansowych (B) Ryzyko związane ze słabą ochroną prywatności klientów i niską jakością oferowanych usług (B)	/

13) OP: Operacje własne
14) VC: Łańcuch wartości

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)[15]	**Perspektywa biznes (VC)[16]**	**Ryzyka (OP)**	**Szanse (OP)**
Temat: ESRS G1 – POSTĘPOWANIE W BIZNESIE			
Większa przejrzystość w środowisku korporacyjnym poprzez stosowanie zasad dobrego postępowania i promowanie kultury korporacyjnej (S, M, L) Wkład w zdrowe środowisko pracy poprzez promowanie inicjatyw i kanałów zapewniających poufność danych osobowych (S, M, L) Negatywny wpływ związany ze wzrostem liczby przypadków korupcji z powodu braku polityk i zabezpieczeń (S, M, L)	Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o negatywnym wpływie na ład korporacyjny (S, M, L)	Ryzyko zmian i postępu technologicznego, skutkujące kosztami zgodności (B) Ryzyko związane z prowadzeniem działalności gospodarczej (tj. niedociągnięcia w zarządzaniu w odniesieniu do wdrażania polityk biznesowych dotyczących dobrego postępowania i wynikająca z tego niezgodność z obowiązującymi przepisami i niezgodne z prawem postępowanie) (B) Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem obowiązujących przepisów i bezprawnymi zachowaniami w obszarach takich jak ponowne wykorzystanie zysków z nielegalnej działalności, przypadki wymuszeń, zachowania antykonkurencyjne itp. (B)	/
Temat: ODPOWIEDZIALNOŚĆ PODATKOWA (ES)			
Zrównoważony rozwój banku poprzez przestrzeganie przepisów podatkowych (S, M, L)	/	/	/

Dla zrównoważonego rozwoju w perspektywie długoterminowej ważne jest właściwe zrozumienie rzeczywistego i potencjalnego wpływu BFF na środowisko zewnętrzne i społeczeństwo, a także wynikających z niego ryzyk i szans. Ocena podwójnej istotności umożliwia Grupie przeprowadzenie ewaluacji strategii i modelu biznesowego, przyczyniając się z jednej strony do poprawy odporności korporacyjnej, a z drugiej do tworzenia wartości dla zainteresowanych stron.

W odniesieniu do praktyk zarządzania BFF prowadzi wszystkie swoje działania zgodnie z przepisami dotyczącymi prowadzenia działalności gospodarczej, promując kulturę korporacyjną i model biznesowy oparty na przejrzystości, uczciwości, szacunku dla ludzi i zwiększaniu zasobów. W szczególności BFF zobowiązuje się do przestrzegania wszystkich przepisów podatkowych, zmniejszając ryzyko angażowania się w zachowania niezgodne z prawem[17],

15) OP: Operacje własne
16) VC: Łańcuch wartości
17) Wpływ ten jest związany z tematem odpowiedzialności podatkowej specyficznym dla danego podmiotu, ponieważ uznano, że nie można go przypisać tematom już objętym pozasektorowym ESRS.

W sferze społecznej Grupa wnosi pozytywny wkład w poprawę jakości życia swoich pracowników poprzez promowanie tworzenia zdrowego, bezpiecznego i sprawiedliwego środowiska pracy oraz zapewnianie równych szans. Wpływa to pozytywnie na poziom zadowolenia i produktywności pracowników BFF, przynosząc pośrednio korzyści jej klientom. Grupa jest zaangażowana w słuchanie i rozumienie ich potrzeb poprzez zapewnianie dedykowanych usług. Grupa zapewnia również poszanowanie tych praw wśród pracowników w swoim łańcuchu wartości poprzez nawiązywanie relacji biznesowych z wykwalifikowanymi dostawcami. Ponadto BFF aktywnie promuje dobrostan społeczności, w których prowadzi działalność, organizując inicjatywy i projekty, omówione bardziej szczegółowo w poświęconej temu sekcji „ESRS S3 – Dotknięte społeczności". Wartości te przyczyniają się do poprawy reputacji przedsiębiorstwa, wspierając nowe możliwości rozwoju. Z perspektywy ostrożnościowej Grupa zidentyfikowała potencjalne negatywne skutki związane z możliwym naruszeniem poufności wrażliwych danych klientów, również z powodu tymczasowych awarii systemów bezpieczeństwa, a także nieetycznych zachowań podmiotów Grupy, ze względu na brak powtarzających się inicjatyw antykorupcyjnych.
Z punktu widzenia ochrony środowiska nie występuje znaczący negatywny wpływ generowany przez działalność BFF związaną z tematem Zmian Klimatu; wręcz przeciwnie, biorąc pod uwagę model biznesowy przyjęty przez Grupę, który charakteryzuje się zróżnicowanym zakresem usług finansowych, a tym samym ekspozycją portfela na różne rodzaje sektorów i klientów, istnieją potencjalne negatywne skutki z punktu widzenia ochrony środowiska. Istotność tematu „Zmiany klimatyczne", a w szczególności podtematów „Łagodzenie skutków zmian klimatycznych" i „Energia", wydaje się być również zgodna z uwagą poświęcaną temu tematowi przez organ regulacyjny, głównych dostawców ratingów i inwestorów instytucjonalnych.
Wpływy zidentyfikowane jako istotne pośrednio przyczyniają się do powstawania ryzyk związanych bezpośrednio i pośrednio z tematami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, jak pokazano w powyższej tabeli, co może mieć wpływ na sytuację finansową Grupy (np. zwiększone koszty utrzymania personelu, koszty związane z wymianą technologii itp.)
Więcej szczegółów i informacji na temat działań łagodzących wprowadzonych w odpowiedzi na te ryzyka i negatywne skutki można znaleźć w sekcjach IRO-1 i „Działania" zawartych w każdym rozdziale dotyczącym standardów tematycznych.
W odniesieniu do procesu i wyników oceny podwójnej istotności Grupa nie określiła obecnie pozycji księgowych, na które mają wpływ skutki finansowe generowane przez istotne ryzyka i szanse. Na przyszłe lata planowane jest jednak udoskonalenie metodologii w celu uwzględnienia również tych informacji.
Ponadto BFF przeprowadził wstępną ocenę mającą na celu ocenę ryzyka klimatycznego i środowiskowego, która zostanie zaktualizowana i zgłoszona podczas ICAAP/ILAAP 2025. Więcej informacji na temat przeprowadzonej analizy można znaleźć w sekcji „*Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym*" zawartej w sekcji środowiskowej „ESRS E1 – Zmiany klimatu".

Ład korporacyjny

GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych

BFF przyjął tradycyjny system zarządzania, który przewiduje powoływanie członków Rady Dyrektorów i Rady Biegłych Rewidentów przez zgromadzenie akcjonariuszy.
W tym modelu zarządzanie Grupą przewiduje wyraźne rozróżnienie ról i obowiązków zarządów spółek, jak określono w Statucie.
Radzie Biegłych Rewidentów powierzono funkcje kontrolne, natomiast nadzór strategiczny powierzono Radzie Dyrektorów, która uchwala wytyczne strategiczne, określa ogólną strukturę zarządzania i zatwierdza strukturę organizacyjną Banku i weryfikuje jej prawidłowe wdrożenie na bieżąco, promując terminowe działania naprawcze w obliczu jakichkolwiek niedociągnięć lub nieprawidłowości.
ESRS-2-GOV-1.21 a Ład korporacyjny wymaga również, aby Rada Dyrektorów powołała spośród swoich członków Dyrektora Generalnego, który jest organem zarządzającym.

Obecna Rada Dyrektorów składa się z dziewięciu członków (4 kobiet i 5 mężczyzn), z których jeden zajmuje stanowisko kierownicze, a 7 jest niezależnych; spośród nich 5 mieszka we Włoszech, 1 mieszka w kraju europejskim, a 3 mieszka w krajach pozaeuropejskich.

ROLA CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW I WYMOGI NIEZALEŻNOŚCI

IMIĘ I NAZWISKO	URZĄD SPRAWOWANY W BFF	WYKONAWCZY	NIEWYKONAWCZY	NIEZALEŻNY
Ranieri de Marchis	Przewodniczący			✓
Anna Kunkl	Wiceprzewodniczący			✓
Massimiliano Belingheri	Dyrektor Generalny	✓		
Alexia Ackermann	Dyrektor			✓
Guido Cutillo	Dyrektor			✓
Domenico Gammaldi	Dyrektor			✓
Mimi Kung	Dyrektor			✓
Susana Mac Eachen	Dyrektor			✓
Piotr Enryk Stepniak	Dyrektor		✓	

Skład Rady Dyrektorów BFF spełnia kryteria różnorodności i płci zalecane przez Kodeks Ładu Korporacyjnego, jak określono w Statucie Spółki, Regulaminie Rady Dyrektorów i Polityce Różnorodności Rady Dyrektorów, zatwierdzonej przez Radę Dyrektorów ostatnio w dniu 28 lipca 2021 r. Polityka ta opisuje optymalny skład Rady Dyrektorów, obejmujący takie aspekty jak wiek, płeć, wykształcenie i doświadczenie zawodowe, tak aby Rada Dyrektorów mogła skutecznie wykonywać swoje obowiązki, podejmując decyzje w oparciu o zróżnicowane, wykwalifikowane i różnorodne punkty widzenia. Niniejsza Polityka podlega przeglądowi co najmniej raz w roku i w razie potrzeby jest aktualizowana, również przy pomocy zewnętrznych specjalistów, jeśli to konieczne, zgodnie z propozycją Komitetu ds. Nominacji. Zmiany są dostosowywane do wyników procesu samooceny, który jest przeprowadzany corocznie zgodnie z przepisami nadzorczymi dla banków („Samoocena"). Modyfikacje mają na celu wykrywanie i przewidywanie zmian w Spółce, tak aby identyfikacja wymogów dotyczących składu Rady była zgodna z tymi zmianami.

Samoocena dotyczy aspektów związanych ze składem i funkcjonowaniem Rady i jej wewnętrznych Komitetów, biorąc pod uwagę między innymi skład jakościowy i ilościowy, wielkość, stopień różnorodności i wiedzę zawodową jej członków, obecność członków niewykonawczych i niezależnych oraz adekwatność procesu powoływania i kryteriów wyboru w celu weryfikacji i zagwarantowania najbardziej prawidłowego funkcjonowania w czasie i wynikającej z tego skuteczności organu pełniącego funkcję nadzoru strategicznego i komitetów rady, a także zagwarantowania skuteczności zarządzania, które jest należycie oparte na zasadach należytego i ostrożnego zarządzania.

Obecnie Rada Dyrektorów BFF ma optymalny skład pod względem doświadczenia zawodowego, płci, profilu międzynarodowego i niezależności:



Niezależny



Obecność kobiet



Z międzynarodowym doświadczeniem

Rada Biegłych Rewidentów, składająca się z trzech biegłych rewidentów (dwóch mężczyzn i jednej kobiety), przestrzega przepisów prawa dotyczących równowagi płci, tj. mniej reprezentowana płeć stanowi 33%, a także przyjęła własną politykę różnorodności, zgodnie z postanowieniami art. 2, zalecenie 8 Kodeksu Ładu Korporacyjnego i art. 123-bis, ust. 2, lit. d-bis ujednoliconej ustawy o finansach, z uwzględnieniem między innymi wyników procesu samooceny za rok 2024. Polityka ta opisuje optymalną charakterystykę składu organu nadzorczego, w tym aspekty takie jak wiek, płeć, wykształcenie i przygotowanie zawodowe, tak aby mógł wykonywać swoje obowiązki nadzorcze w najbardziej efektywny sposób, podejmując decyzje, które korzystają z wkładu szeregu wykwalifikowanych i zróżnicowanych punktów widzenia, umożliwiając rozważenie omawianych kwestii z różnych perspektyw.
Rada Biegłych Rewidentów przechodzi okresowy proces samooceny dotyczący jej wielkości, składu i funkcjonowania, a także kwalifikowalności jej członków do wykonywania ich obowiązków, zgodnie z postanowieniami przepisów nadzorczych dla banków, które wymagają, aby „organ wykonujący obowiązki kontrolne przeprowadzał również samoocenę dotyczącą swojego składu i funkcjonowania, przy uwzględnieniu celów wymienionych powyżej oraz zgodnie z kryteriami i metodami zgodnymi z jego charakterystyką". W związku z tym proces ten: i) dotyczy adekwatności organu jako całości i wkładu poszczególnych członków w jego działalność, a także kwalifikowalności jego członków; ii) jest przeprowadzany co najmniej raz w roku; iii) jest przeprowadzany przez pracowników wskazanych przez Przewodniczącego Rady Biegłych Rewidentów.

CZŁONKOWIE ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH

JM liczba

	2024																
PŁEĆ	**Mężczyzna**				**Kobieta**				**Inne**				**Nie podano**				
	30–50	51–60	61–70	>70	30–50	51–60	61–70	>70	30–50	51–60	61–70	>70	30–50	51–60	61–70	>70	**Razem**
Rada Dyrektorów	**1**	**1**	**2**	**1**	**-**	**4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9**
Członkowie organów wykonawczych	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1**
Z czego nie niezależni członkowie organów wykonawczych	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1**
Członkowie organów niewykonawczych	-	1	2	1	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**8**
Z czego nie niezależni członkowie organów niewykonawczych	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1**
Z czego niezależni członkowie organów niewykonawczych	-	1	1	1	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**7**
Dyrektor Generalny	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1**
Rada biegłych rewidentów	**-**	**1**	**1**	**-**	**-**	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3**
Z czego członkowie organów niewykonawczych	-	1	1	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**3**

ODSETEK CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH WEDŁUG PŁCI I INNYCH ASPEKTÓW RÓŻNORODNOŚCI *JM %*

	2024									
PŁEĆ	**Mężczyzna**					**Kobieta**				
	30–50	**51–60**	**61–70**	**>70**	**Razem**	**30–50**	**51–60**	**61–70**	**>70**	**Razem**
Rada Dyrektorów	**11%**	**11%**	**22%**	**11%**	**56%**	**0%**	**44%**	**0%**	**0%**	**44%**
Z czego członkowie organów wykonawczych	11%	0%	0%	0%	11%	0%	0%	0%	0%	**0%**
Z czego członkowie organów niewykonawczych	0%	13%	25%	13%	44%	0%	44%	0%	0%	**44%**
Dyrektor Generalny	**100%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**
Rada biegłych rewidentów	**0%**	**33%**	**33%**	**0%**	**67%**	**0%**	**33%**	**0%**	**0%**	**33%**
Z czego członkowie organów niewykonawczych	0%	33%	33%	0%	67%	0%	33%	0%	0%	**33%**
Razem	**8%**	**17%**	**25%**	**8%**	**58%**	**0%**	**42%**	**0%**	**0%**	**42%**

Niezależni dyrektorzy w Radzie Dyrektorów stanowią 78%, w porównaniu z 2023 r., kiedy stanowili 56%.

ODSETEK NIEZALEŻNYCH CZŁONKÓW ORGANU ADMINISTRUJĄCEGO *JM %*

	2023	2024
Członkowie niezależni	56	78
Członkowie nie niezależni	44	22
Razem	**100**	**100**

W Radzie Dyrektorów nie ma przedstawicieli pracowników ani innych pracowników.
Zgodnie z przepisami regulacyjnymi i postanowieniami Kodeksu Ładu Korporacyjnego Rada Dyrektorów określa swój skład jakościowy i ilościowy uznany za optymalny dla skutecznego wykonywania zadań i obowiązków powierzonych jej na mocy przepisów organu nadzorczego i Statutu Spółki.
Rada Dyrektorów określa również wymogi, które muszą spełniać jej członkowie, oprócz tych przewidzianych w obowiązujących przepisach. Przed powołaniem swoich członków Rada Dyrektorów informuje akcjonariuszy o składzie uznanym za optymalny, aby umożliwić im uwzględnienie niezbędnych wymogów zawodowych przy wyborze kandydatów. Wyniki kontroli przeprowadzonej przez każdą radę spółki w zakresie składu jakościowego i ilościowego uznanego za optymalny w stosunku do składu wynikającego z procesu nominacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami, są ujawniane akcjonariuszom w odpowiednim czasie przed pierwszym zgromadzeniem akcjonariuszy zatwierdzającym sprawozdania finansowe po odnowieniu składu rad.
W tym względzie ustępująca Rada Dyrektorów, w związku z odnowieniem składu Rady Dyrektorów i biorąc pod uwagę wyniki procesu samooceny za rok obrotowy 2023, wydała Wytyczne dla Akcjonariuszy przed Zgromadzeniem Akcjonariuszy zwołanym między innymi w celu powołania Rady Dyrektorów (które odbyło się 18 kwietnia 2024 r.). Przedstawiając listy kandydatów, Rada Dyrektorów i Akcjonariusze wzięli pod uwagę te wytyczne. Wraz z każdą listą złożono wymaganą przepisami dokumentację dotyczącą każdego kandydata, w tym jego życiorys zawodowy, oświadczenia o braku powodów do niezgodności lub niekwalifikowalności oraz o spełnianiu wymogów prawa i Statutu Spółki, a także wykaz wszelkich stanowisk administracyjnych i kontrolnych zajmowanych w innych spółkach.

Z zastrzeżeniem zgodności z obowiązującymi przepisami, Rada Dyrektorów określiła również pewne obszary wiedzy specjalistycznej w odniesieniu do wymogów dotyczących doświadczenia zawodowego, z zaleceniem, aby wszystkie takie obszary były reprezentowane w radzie, widząc, że zróżnicowany zakres umiejętności i doświadczenia zapewnia reprezentację wszystkich profili zawodowych, sprzyja dialogowi i przyczynia się do sprawnego działania rady.

W rzeczywistości, oprócz wymogów zawodowych przewidzianych w obowiązujących przepisach, dyrektorzy rady muszą spełniać co najmniej jeden z poniższych wymogów, zgodnie z regulaminem rady:

- odpowiednia wiedza na temat sektora bankowego, dynamiki i systemu ekonomiczno-finansowego, regulacji bankowych i finansowych, a przede wszystkim metodologii zarządzania ryzykiem i kontroli, zdobyta wieloletnim doświadczeniem w administracji, zarządzaniu i kontroli w sektorze finansowym;
- doświadczenie w zarządzaniu operacjami mającymi na celu ułatwienie faktoringu, zarządzania i windykacji należności, w szczególności od podmiotów świadczących opiekę zdrowotną, a także od administracji publicznej;
- doświadczenie w zarządzaniu i organizacji przedsiębiorstw nabyte poprzez wieloletnią działalność w administracji, zarządzaniu lub kontroli w przedsiębiorstwach lub grupach o znacznej wielkości ekonomicznej, lub w administracji publicznej;
- umiejętność rozumienia i interpretowania danych ekonomicznych i finansowych nabyta dzięki wieloletniemu doświadczeniu w administracji i kontroli w przedsiębiorstwach lub w praktyce zawodowej lub w nauczaniu uniwersyteckim;
- międzynarodowe doświadczenie i znajomość rynków zagranicznych zdobyte poprzez długoletnią działalność gospodarczą lub zawodową w zagranicznych instytucjach lub organizacjach, przedsiębiorstwach lub grupach o międzynarodowym zasięgu.

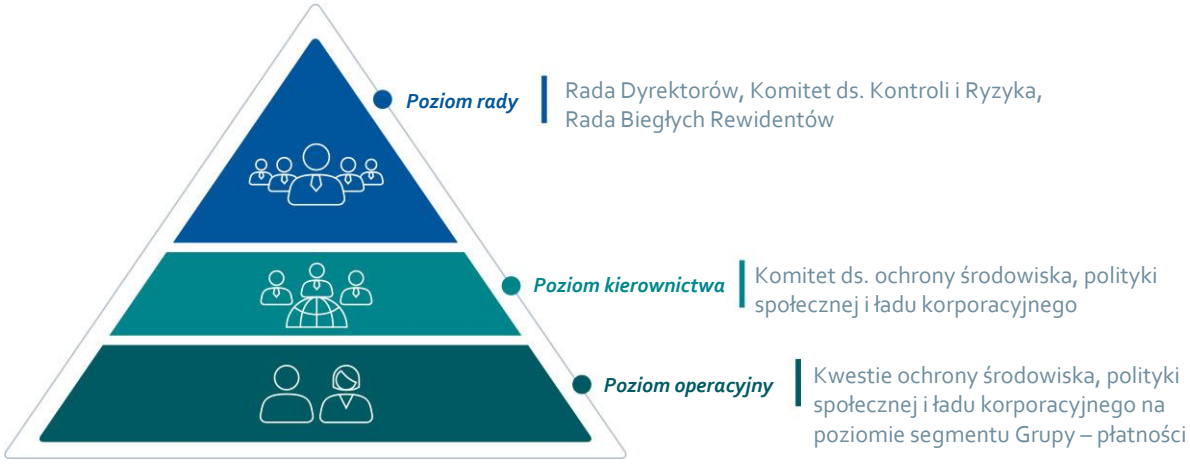
Aby zapewnić, że może nadzorować zarządzanie odpowiednim ryzykiem w celu zapewnienia zrównoważonego rozwoju działalności Banku w perspektywie średnio- i długoterminowej, w tym powiązanych skutków i możliwości, Rada Dyrektorów zidentyfikowała inne obszary wiedzy specjalistycznej, oprócz wyżej wymienionych, a mianowicie:

- zrównoważony rozwój (ochrona środowiska, polityka społeczna i ład korporacyjny), co oznacza doświadczenie zdobyte w kontekstach, w których silny nacisk kładzie się na kwestie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, w tym ryzyko związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, jako istotne elementy długoterminowej strategii gospodarczej spółki,
- przeciwdziałanie praniu pieniędzy i zgodność z przepisami.

Ponadto, po powołaniu nowej Rady Dyrektorów i biorąc pod uwagę znaczenie wyżej wymienionych kwestii, zainicjowano specjalne ścieżki wprowadzające zarówno dla strategii zrównoważonego rozwoju BFF, jak i dla konkretnych kwestii związanych z przeciwdziałaniem korupcji i praniu pieniędzy.

Zarządzanie zrównoważonym rozwojem

Spółka BFF ustrukturyzowała zarządzanie ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym poprzez zdefiniowanie ról i obowiązków w Grupie, jak przedstawiono poniżej.



Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za nadzorowanie strategii zrównoważonego rozwoju spółki, ocenę adekwatności organizacyjnych ram zrównoważonego rozwoju, zatwierdzanie sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju i wyników procesu podwójnej istotności, a także zapewnianie zgodności z przepisami i zarządzanie ryzykiem oraz nadzór nad polityką zrównoważonego rozwoju. W szczególności:

- określa wytyczne, cele i strategie dotyczące zrównoważonego rozwoju dla całej Grupy;
- zapewnia integrację ryzyka ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego ze strategiami gospodarczymi, zarządzaniem, procesami, procedurami i systemem kontroli;
- zatwierdza podwójną ocenę istotności, Sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju i główne istotne polityki;
- nadzoruje właściwy nadzór nad wpływem, ryzykiem i możliwościami związanymi z istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju.

W tym kontekście Rada Dyrektorów, dążąc do zrównoważonego sukcesu, kieruje Bankiem i kieruje jego działaniami w celu stopniowego włączania zrównoważonego rozwoju do definicji strategii i polityki wynagrodzeń, w tym na podstawie analizy istotności czynników, które mogą mieć wpływ na generowanie wartości w perspektywie długoterminowej.

Komitet ds. Kontroli i Ryzyka, któremu – od 2020 r. – Rada Dyrektorów powierzyła obowiązki w obszarze ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego:

- pełni funkcję związaną z ustalaniem faktów, proponowaniem i doradzaniem oraz bardziej ogólnie wspiera Radę Dyrektorów w kwestiach zrównoważonego rozwoju (z uwzględnieniem parametrów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego);
- ponosi odpowiedzialność za okresowy przegląd (co najmniej raz na sześć miesięcy) aktualizacji dotyczących postępów interwencji w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Rada Biegłych Rewidentów jest odpowiedzialna za zapewnienie dokładności i przejrzystości informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju zawartych w sprawozdawczości korporacyjnej. W szczególności zajmuje się:

- nadzorowaniem integralności procesów sprawozdawczych i zgodności z przepisami;
- sprawdzaniem systemu kontroli wewnętrznej, nadzorowaniem adekwatności struktury organizacyjnej;
- sporządzaniem okresowych sprawozdań informujących Zgromadzenie Akcjonariuszy o prowadzonej działalności.

Dyrektor Generalny w zakresie swoich obowiązków:

- proponuje Radzie Dyrektorów wytyczne, cele i strategie dotyczące kwestii zrównoważonego rozwoju dla całej Grupy;
- nadzoruje wdrażanie wytycznych, celów i strategii zatwierdzonych przez Radę Dyrektorów;
- przedstawia Radzie Dyrektorów wyniki oceny podwójnej istotności, sprawozdań na temat zrównoważonego rozwoju i kluczowych polityk.

Komitet ds. ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego jest organem o charakterze zarządczym, pełniącym funkcje wnioskujące i doradcze, wspierającym Dyrektora Generalnego w ocenach i decyzjach dotyczących kwestii zrównoważonego rozwoju związanych z działalnością gospodarczą Banku i Grupy oraz dynamiką interakcji ze wszystkimi zainteresowanymi stronami, zatwierdzającym swój Regulamin. Dokładniej rzecz ujmując, komitet ten ma obowiązki badawcze w odniesieniu do kwestii zrównoważonego rozwoju, które mają być przedkładane Dyrektorowi Generalnemu, wspierając go w zarządzaniu wszystkimi kwestiami odpowiedzialności społecznej i zapewniając pozycję Grupy w tych kwestiach w różnych obszarach odniesienia. Powołanie Komitetu ds. ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego:

- świadczy o znaczeniu, jakie BFF przywiązuje do włączenia kwestii zrównoważonego rozwoju do swojej działalności gospodarczej oraz do promowania kultury zrównoważonego rozwoju w organizacji;
- umożliwia międzysektorowe zarządzanie i integrację kwestii zrównoważonego rozwoju oraz związanych z nimi skutków, zagrożeń i możliwości w ramach działalności, zapewniając zaangażowanie i udział wszystkich funkcji;
- umożliwia skuteczne, jednolite i skoordynowane zarządzanie procesami i inicjatywami związanymi ze zrównoważonym rozwojem;
- umożliwia rozwój zdefiniowanego i wspólnego zarządzania w celu identyfikacji priorytetów zarządzania strategicznego, tak aby były one mierzalne i weryfikowalne dla wszystkich funkcji.

Od listopada 2024 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju (włoski dekret ustawodawczy 125/2024), BFF powierzył określone obowiązki specjaliście ds. sprawozdawczości finansowej, jak wyjaśniono bardziej szczegółowo w sekcji *„System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem"*. W szczególności specjalista ds. sprawozdawczości finansowej jest zobowiązany do:

- zapewnienia, że dane niefinansowe dotyczące informacji na temat ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego są zgodne z wymogami dekretu legislacyjnego;
- nadzorowania procesów gromadzenia informacji na temat zrównoważonego rozwoju;
- poświadczania, wraz z Dyrektorem Generalnym, że Sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju zostało przygotowane zgodnie ze standardami sprawozdawczości, w tym informacjami, które należy przedstawić zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2020/852.

W świetle istotności wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami zrównoważonego rozwoju Grupa w sposób zintegrowany określiła role i obowiązki różnych struktur korporacyjnych w zakresie identyfikacji i zarządzania istotnymi wpływami, ryzykami i szansami w poniższy sposób.

Jednostka organizacyjna Grupy wsparcie specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej i ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego jest odpowiedzialna za wszystkie kwestie i inicjatywy związane z obszarem zrównoważonego rozwoju, aby zapewnić integrację i promocję wpływów, ryzyk i szans w modelu biznesowym i działaniach Grupy.

W związku z wdrażaniem inicjatyw Grupy w zakresie zrównoważonego rozwoju jednostka organizacyjna Grupy wsparcie specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej i ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego:

- kieruje, koordynuje i monitoruje postępy działań, zwłaszcza w odniesieniu do projektów korporacyjnych i wraz z funkcjami wsparcia, które mogą być zaangażowane;
- zapewnia, w przypadku projektów „biznesowych", koordynację i dialog między funkcją biznesową odpowiedzialną za projekt a wszelkimi dodatkowymi zaangażowanymi funkcjami, monitorowanie i wspieranie postępów działań;
- zapewnia, że w procesach planowania biznesowego i programowania odpowiedni nacisk kładzie się na kwestie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

Funkcja zarządzania ryzykiem uwzględnia czynniki ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, ze szczególnym uwzględnieniem czynników klimatycznych i środowiskowych, w ocenie narażenia na różne rodzaje ryzyka i ich monitorowaniu, tworząc kompleksowe sprawozdania na temat rodzaju i poziomu istotności ryzyk związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, na które narażony jest pośrednik.
Funkcja zgodność i przeciwdziałanie praniu pieniędzy zapewnia, że ryzyka zgodności wynikające z ryzyk związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym są należycie uwzględniane we wszystkich odpowiednich procesach, prowadząc działania zgodne ze wskazaniami w Polityce zarządzania ryzykiem zgodności Grupy Bankowej BFF i w oparciu o działania planowane corocznie z perspektywy opartej na ryzyku.
Główny radca prawny Grupy zapewnia, że ład korporacyjny Banku jest zgodny z zasadami i celami związanymi z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, zapewniając stałe wsparcie w ich realizacji. Współpracuje z funkcją Grupy wsparcie specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej i ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, definiując strategie łagodzenia wpływów, ryzyk i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem.
Funkcja zasoby ludzie i rozwój organizacyjny: i) włącza elementy ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego do definicji indywidualnych planów rozwoju i monitoruje ich postępy; ii) dostosowuje strategię uczenia się poprzez wzmocnienie szkoleń pracowników o kwestie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego; iii) integruje strategię komunikacji wewnętrznej Grupy z elementami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.
W ramach działań związanych z kwestiami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego jednostka organizacyjna planowanie i kontrola Grupy działa jako organ gromadzenia informacji w celu wspierania Grupy w definiowaniu celów, zarówno krótko-, jak i średnio-/długoterminowych, zgodnie z przyjętymi politykami, a także w ich monitorowaniu i sprawozdawczości.
Ogólnie rzecz biorąc, wszystkie funkcje biznesowe przyczyniają się do identyfikacji wpływów, ryzyk i szans, które są istotne dla Grupy i są zobowiązane do wdrażania wytycznych Grupy; przedstawiają w formie sprawozdań, w odniesieniu do ich obszaru odpowiedzialności, ryzyko i możliwości związane z czynnikami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.
Aby skutecznie realizować cele zrównoważonego rozwoju, Bank, wraz z odnowieniem składu Rady Dyrektorów, wzmocnił swój system ładu korporacyjnego i zarządzania wewnętrznego. W związku z tym, po odnowieniu składu, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia br., Rada Nadzorcza dokonała oceny członków Rady, zgodnie z *„Przepisami dotyczącymi wymogów i kryteriów kwalifikowalności do pełnienia funkcji osób kierujących bankami, pośrednikami finansowymi, konsorcjami gwarancji kredytowych, instytucjami pieniądza elektronicznego, instytucjami płatniczymi i systemami gwarancji depozytów*" („Rozporządzenie" lub „Dekret w sprawie kompetencji i reputacji"), aby upewnić się, że spełniają oni „Wymogi kwalifikacyjne" oraz posiadają umiejętności i wiedzę specjalistyczną w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. W szczególności, w ramach wspomnianego przeglądu kwalifikowalności, Rada Dyrektorów oceniła wiedzę specjalistyczną, różnorodność, wiedzę i doświadczenie poszczególnych członków rady, w tym ich wiedzę specjalistyczną w zakresie zrównoważonego rozwoju. W wyniku oceny stwierdzono, że każdy członek Rady Dyrektorów posiada wiedzę specjalistyczną związaną z

wpływami, ryzykami i szansami BFF, a także związaną z konkretnym sektorem, w którym działa Bank.

W ciągu roku Bank zdefiniował i wdrożył konkretne inicjatywy w zakresie zarządzania, mające również na celu wzmocnienie tej wiedzy specjalistycznej.
W szczególności zorganizował sesje wprowadzające na temat ról i obowiązków dyrektorów, planu strategicznego, działalności Banku, a także konkretnych tematów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem

Grupa wzmacnia swoje zobowiązania w zakresie zrównoważonego rozwoju poprzez ustanowienie procesów oraz określenie ról i obowiązków zarządów i struktur korporacyjnych mających na celu nadzór nad istotnymi czynnikami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, szansami i ryzykami, a także ich monitorowanie i sprawozdawczość. W szczególności proces składa się z następujących kroków:

- identyfikacja i priorytetyzacja istotnych czynników ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego oraz głównych działań, projektów i inicjatyw zgodnie ze zobowiązaniami Grupy w zakresie zrównoważonego rozwoju, stopniowo określanymi w jej strategii;
- monitorowanie i zarządzanie ryzykami związanymi z aktywacją inicjatyw zrównoważonego rozwoju w różnych zaangażowanych obszarach gospodarczych, zgodnie z podjętymi zobowiązaniami, zapewniając środki zaradcze w razie potrzeby;
- przedstawianie w formie sprawozdań ryzyk i szans związanych z istotnymi czynnikami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

W 2024 r. wszystkie tematy uznane za istotne w wyniku oceny podwójnej istotności zostały przedstawione odpowiednim komitetom Rady i Radzie Dyrektorów Banku. W szczególności Komitet ds. Kontroli i Ryzyka, jako komitet rady odpowiedzialny za tematy ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, spotkał się cztery razy. Rada Biegłych Rewidentów, oprócz udziału w posiedzeniach Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka oraz Rady Dyrektorów, spotkała się dwukrotnie w 2024 r., aby zająć się konkretnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju.
Jak wspomniano w sekcji „*Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości*", Grupa opracowała strategię ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego zintegrowaną z planem biznesowym. Rada Dyrektorów określiła strategię, biorąc pod uwagę wpływy, ryzyka i szanse, określone z kolei przez oceny istotności przeprowadzone w poprzednich latach.
Strategia ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, określona przez BFF, jest na bieżąco monitorowana przez odpowiednie struktury, które co najmniej raz na pół roku przedstawiają odpowiednim organom – Radzie Dyrektorów, Komitetowi ds. Kontroli i Ryzyka, Radzie Biegłych Rewidentów – sprawozdania z postępów w realizacji podjętych działań, określonych polityk i wszelkich przyszłych celów, a także jest uwzględniana w procesie rocznego planowania strategicznego.

GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt

Jak wspomniano wcześniej, w dniu 27 czerwca 2023 r. Rada Dyrektorów zatwierdziła plan biznesowy Grupy na pięcioletni okres 2023–2028 oraz cele finansowe na trzyletni okres 2023–2026[18]. Przedstawiony rynkowi plan, oprócz tego, że opiera się na filarach wspomnianych już w sekcji „Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości", określa nowe wartości korporacyjne. Wśród tych wartości należy wymienić merytokrację leżącą u podstaw filozofii wynagradzania za wyniki, na której opierają się systemy motywacyjne Grupy, w których korelacja zmiennego składnika z wynikami pozwala na wdrożenie mechanizmu zróżnicowania i merytokracji, przy jednoczesnym dostosowaniu interesów kierownictwa i pracowników do interesów akcjonariuszy.
W szczególności te systemy motywacyjne:

- obejmują długoterminowy plan motywacyjny powiązany z celami w zakresie wyników, które odzwierciedlają prognozy planu strategicznego i społecznej odpowiedzialności przedsiębiorstw;
- w odniesieniu do treści i wyboru celów, zarówno w krótkoterminowych, jak i długoterminowych komponentach motywacyjnych, obejmują cele w zakresie wyników spójne z celami strategicznymi Grupy i ukierunkowane na promowanie jej zrównoważonego sukcesu, w tym w stosownych przypadkach parametrów niefinansowych.

W szczególności w zmiennym systemie motywacyjnym zarządzania przez cele Polityka Wynagrodzeń:

- ma, jako wspólny cel dla wszystkich pracowników spółki – oprócz funkcji kontrolnych, specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej oraz funkcji zasobów ludzkich i rozwoju organizacyjnego – parametr skorygowanej o ryzyko EBTDA, która wyraźnie wykazuje silny związek z rentownością, ale także przywiązuje dużą wagę do ryzyka i absorpcji kapitału, zapewniając zrównoważony wzrost Grupy w perspektywie długoterminowej. Wskaźnik ten ma zasadnicze znaczenie, ponieważ pozwala również na dostosowanie kierownictwa do akcjonariuszy w perspektywie długoterminowej, zapewniając rynkowi widoczność zrównoważonego zarządzania Grupą; cel ten funkcjonuje również jako brama wejściowa do systemu motywacyjnego;
- obejmuje trzy wymierne cele typu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego dla krótkoterminowego wynagrodzenia Dyrektora Generalnego;
- obejmuje czynnik różnorodności (zarówno pod względem płci, jak i narodowości) przy zatrudnianiu na stanowiska kierownicze, wśród celów pracowników podlegających bezpośrednio Radzie Dyrektorów, wspierając ocenę zorganizowanych zachowań. Ułatwia to mianowanie większej liczby kobiet lub obcokrajowców na kluczowe stanowiska w Grupie, wymagając, aby co najmniej 50% list kandydatów na stanowiska, które stają się dostępne w ciągu roku, obejmowało kobiety lub osoby innej narodowości niż narodowość kraju, w którym dokonywany jest wybór. Ten operacyjny kluczowy wskaźnik efektywności wchodzi w zakres różnorodności i włączenia, a także odpowiada na poziomie strategicznym i planowania Polityce różnorodności i włączenia;

18) Należy zauważyć, że 10 lutego 2025 r. Grupa ogłosiła rynkowi częściową modyfikację swoich celów finansowych, wskazując na około roczne opóźnienie w osiągnięciu celów, przy jednoczesnym zachowaniu niezmienionej strategii. W 2026 r. Grupa spodziewa się zysku netto w wysokości około 240 mln euro, wskaźnika ROTE na poziomie ponad 40%, a w latach 2023–2026 skumulowanej dywidendy w wysokości ponad 560 mln euro, przy założeniu zniesienia ograniczeń przez Bank Włoch;

- obejmuje zadowolenie klienta jako wskaźnik ilościowy (mnożnik) o charakterze niefinansowym dla pracowników. Ponadto koncentracja Grupy na kwestiach zrównoważonego rozwoju jest zgodna z postanowieniami nowych zasad ładu korporacyjnego G20/OECD zatwierdzonych przez G20 we wrześniu 2023 r. W szczególności zasady te przypominają o związku między wynagrodzeniem a wynikami zarządzania, z wykorzystaniem mierzalnych wskaźników, które kładą nacisk na długoterminowe interesy spółki i akcjonariuszy, a nie na interesy krótkoterminowe. Wskaźniki te obejmują między innymi odpowiednie cele i wskaźniki zrównoważonego rozwoju. Zwrócenie uwagi na parametry zrównoważonego rozwoju jest w rzeczywistości uważane za kluczowy i strategiczny element średnio- i długoterminowego rozwoju Grupy, podnosząc w ten sposób świadomość wśród pracowników na temat coraz bardziej integracyjnej i zrównoważonej kultury korporacyjnej mającej na celu przyciąganie, rozwój i zatrzymywanie talentów.

Pakiet Wynagrodzeń dla Dyrektora Generalnego ceni wynagrodzenie za wyniki, przy czym wynagrodzenie zmienne przeważa nad wynagrodzeniem stałym. W związku z tym struktura wynagrodzeń Dyrektora Generalnego przedstawia się następująco:

- wynagrodzenie stałe, składające się z rekompensaty zgodnie z art. 2389 ust. trzeci oraz pakietu świadczeń, określone przez Radę Dyrektorów;
- świadczenie motywacyjne zarządzanie przez cele powiązane z osiągnięciem wskaźników wyników ilościowych/finansowych i jakościowych/niefinansowych/związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym w ramach indywidualnej karty wyników. Krótkoterminowe wynagrodzenie zmienne jest uzyskiwane wyłącznie po spełnieniu warunków wejścia („bramka wejściowa"), w tym EBTDA skorygowanej o ryzyko („skorygowana o ryzyko EBTDA") z funkcją włączania-wyłączania w planie zarządzania przez cele. Maksymalna szansa wynosi 100% wynagrodzenia stałego (z wyłączeniem świadczeń), z czego maksymalnie 30% może pochodzić z osiągnięcia celów zrównoważonego rozwoju. Cele określone na 2024 r. obejmowały poprawę wyników i zasięgu ratingu związanego z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, zmniejszenie różnicy w wynagrodzeniach ze względu na płeć, emisję obligacji społecznych, z których wpływy zostały przeznaczone na finansowanie krajowych systemów opieki zdrowotnej i publicznych placówek opieki zdrowotnej;
- średnio- i długoterminowy plan motywacyjny (zwany długoterminowym planem motywacyjnym), w którym odsetek powiązany z celami zrównoważonego rozwoju wynosi 10%.

W przeciwieństwie do tego takie systemy zachęt nie są przewidziane dla innych organów administracyjnych i kontrolnych. BFF ustanowił proces zarządzania w celu uregulowania działań związanych z ustanawianiem, wdrażaniem i zarządzaniem polityką wynagrodzeń. Proces ten obejmuje, na różnych poziomach i zgodnie z ich obszarami odpowiedzialności, liczne organy kontrolne i funkcje korporacyjne. Każdego roku sprawozdanie dotyczące polityki wynagrodzeń i wypłacanych rekompensat jest zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po zatwierdzeniu przez Radę Dyrektorów, z opinią komitetu ds. wynagrodzeń.

GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności

Poniżej przedstawione zostało mapowanie informacji zawartych w niniejszym Sprawozdaniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju na temat procesu należytej staranności.

Podstawowe elementy należytej staranności	Sekcje w Sprawozdaniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju
a) Uwzględnienie należytej staranności w zarządzaniu, strategii i modelu biznesowym	**ESRS 2 GOV-2** – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem; **ESRS 2 GOV-3 –** Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt **ESRS 2 SBM-3 –** Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami **E1-2 –** Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami związane ze zmianą klimatu **S1-1 –** Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi **S2-1 –** Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości **S3-1 –** Polityki związane z dotkniętymi społecznościami **S4-1 –** Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi
b) Współpraca z dotkniętymi zainteresowanymi stronami na wszystkich istotnych etapach badania due diligence	**ESRS 2 GOV-2** – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem; **ESRS 2 SBM-2 –** Interesy i opinie zainteresowanych stron **ESRS 2 IRO-1 –** Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami
c) Identyfikacja i ocena wpływów negatywnych	**ESRS 2 IRO-1 / SMB-3 –** Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami
d) Podejmowanie działań mających na celu te negatywne wpływy	**E1-3 –** Działania i zasoby związane z polityką przeciwdziałania zmianom klimatycznym **S2-4** – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości oraz skuteczność tych działań **S3-4 –** Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na dotknięte społeczności oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z tymi społecznościami oraz skuteczność tych działań **S4-4 –** Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi oraz skuteczność tych działań
e) Śledzenie skuteczności tych wysiłków i komunikacja	**E1-4 –** Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej **S1-3 / S1-4 –** Działania i procesy mające na celu ochronę zasobów pracowniczych **S1-5 –** Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami **S2-3 –** Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości **S3-3 –** Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez dotknięte społeczności **S3-5 –** Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami **S4-3 –** Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez konsumentów i użytkowników końcowych

GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, a w szczególności z dekretem ustawodawczym (dekret ustawodawczy 125/2024) wdrażającym w całości dyrektywę 2464/2022, opublikowanym 10 września 2024 r., BFF dalej wzmacnia system kontroli wewnętrznej, aby był on coraz bardziej odpowiedni do ciągłego wykrywania, pomiaru i weryfikacji typowych ryzyk związanych ze sprawozdawczości niefinansowej działalności Grupy.
W świetle wymogów dekretu ustawodawczego konieczne stało się rozszerzenie przez Grupę zakresu modelu kontroli specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej o sferę niefinansową.
Oprócz innych obowiązków i implikacji w zakresie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju dekret rozszerza uprawnienia specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej, wymagając certyfikacji również w zakresie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju.
W tym kontekście Grupa BFF jest w trakcie przyjmowania modelu kontroli, który działa na różnych poziomach, a przede wszystkim rozszerza uprawnienia obecnego specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej o sprawozdawczość niefinansową, zgodnie z przepisami odpowiednich przepisów.

W tym kontekście w 2024 r. Rada Dyrektorów BFF, w drodze specjalnej uchwały, rozszerzyła uprawnienia obecnego specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej o sprawozdawczość niefinansową, w tym poświadczanie zgodności sprawozdania niefinansowego z następującymi wymogami:

- standardy sprawozdawczości stosowane zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. oraz włoskim dekretem ustawodawczym przyjętym w celu wdrożenia art. 13 ustawy nr 15 z dnia 21 lutego 2024 r.;
- specyfikacje przyjęte na podstawie art. 8 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r.

W tym kontekście Grupa ustanawia system kontroli wewnętrznej jako proces zapewniający wystarczającą pewność informacji zawartych w sprawozdaniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju.
Model systemu kontroli ujawniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju został opracowany na podstawie Ram COSO, zdefiniowanych przez Komitet Organizacji Sponsorujących Komisji Treadwaya, które są wykorzystywane jako międzynarodowe odniesienie do ustanawiania, aktualizacji, analizy i oceny systemu kontroli wewnętrznej.
W dniu 30 marca 2023 r. COSO opublikowało dodatkowe wytyczne dla organizacji[19] w celu osiągnięcia skutecznej kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju przy użyciu zintegrowanej struktury kontroli wewnętrznej COSO.

19) Ramy COSO – „Osiągnięcie skutecznej kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju: budowanie zaufania i pewności poprzez kontrolę wewnętrzną COSO – ramy zintegrowane"

Elementy modelu Ram COSO stanowią podstawowe elementy skutecznego systemu kontroli wewnętrznej i można je opisać w następujący sposób:

- środowisko kontroli: umożliwia podkreślenie znaczenia kultury kontroli wewnętrznej w organizacji przedsiębiorstwa, ustanowionej przez kadrę kierowniczą, ze szczególnym uwzględnieniem: uczciwości i wartości etycznych, filozofia zarządzania i tonu, struktura organizacyjna, podział uprawnień i odpowiedzialności, polityka zarządzania personelem oraz umiejętności personelu;
- ocena ryzyka: umożliwia ocenę ryzyka, które może mieć wpływ na osiągnięcie celów gospodarczych poprzez określenie metod identyfikacji i analizy ryzyka;
- informacja i komunikacja: umożliwia właściwe zarządzanie przepływem informacji między różnymi strukturami korporacyjnymi, tak aby wszystkie osoby należące do organizacji prawidłowo wykonywały czynności w ramach swoich obszarów odpowiedzialności;
- działania kontrolne: zbiór działań umożliwiających właściwe zarządzanie ryzykiem w celu osiągnięcia wyznaczonych celów gospodarczych;
- monitorowanie: umożliwia ciągłą kontrolę wiarygodności wdrożonego systemu kontroli wewnętrznej.

Grupa rozpoczęła proces projektowania, ustanawiania, wdrażania, zarządzania i oceny systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy, zapewniając odgórne podejście oparte na ryzyku w celu zapewnienia odpowiedniej identyfikacji i nadzoru obszarów i działań najbardziej narażonych na ryzyko oszustw lub niezamierzonych błędów istotnych dla sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju. Model leżący u podstaw zintegrowanego systemu kontroli wewnętrznej, podlegającego specjaliście ds. sprawozdawczości finansowej, jest przedstawiony w poszczególnych wymiarach analizy poprzez:

- **kontrole na poziomie procesów:** zaprojektowane w celu weryfikacji istnienia skutecznego systemu kontroli wewnętrznej nad rozpatrywanymi procesami, zapewniającego prawidłowe tworzenie danych niefinansowych. Wiarygodność sprawozdawczości finansowej jest zatem zapewniona przez obecność ustrukturyzowanego systemu kontroli wewnętrznej, zarówno pierwszego, jak i drugiego poziomu, na poziomie poszczególnych spółek, funkcjonującego w celu zapewnienia adekwatności oraz skutecznego i ciągłego stosowania wyżej wymienionych procesów, zgodnie z metodologią sprawozdania COSO;
- **kontrole na poziomie przedsiębiorstwa** (zwane dalej „kontrolami na poziomie jednostki"): zaprojektowane w celu weryfikacji istnienia odpowiedniego systemu kontroli wewnętrznych na poziomie przedsiębiorstwa, który zmniejsza ryzyko błędów i/lub niewłaściwego postępowania dla celów sprawozdawczości niefinansowej. Kontrole te polegają na weryfikacji obecności i stosowania w całym przedsiębiorstwie: (i) odpowiedniego systemu zarządzania, (ii) standardów postępowania opartych na etyce i uczciwości, (iii) skutecznych struktur organizacyjnych, (iv) jasności w przydzielaniu uprawnień i obowiązków, (v) odpowiednie polityki ryzyka, (vi) systemy sankcji dyscyplinarnych dla personelu, (vii) skuteczne kodeksy postępowania oraz (viii) systemy zapobiegania oszustwom, zgodnie z wymogami metodologii sprawozdania COSO.

Analizy i oceny dotyczące adekwatności i faktycznego działania kontroli na poziomie jednostki (zwanych dalej również kontrolami na poziomie jednostki) są istotnym elementem modelu kontroli BFF. Kontrole na poziomie jednostki to mechanizmy kontrolne zaprojektowane w celu ograniczenia ryzyka w wielu obszarach gospodarczych, których brak lub niepowodzenie może wpłynąć na wiarygodność sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Konfiguracja kontroli na poziomie jednostki Banku związana ze sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju obejmowała:

- integrację już istniejącej grupy kontroli na poziomie jednostki związanych ze sprawozdawczością finansową;
- przypisanie różnych celów kontroli do 5 komponentów kontroli wewnętrznej i 17 zasad określonych w Ramach COSO (środowisko kontroli, ocena ryzyka, działania kontrolne), informację i komunikację oraz monitorowanie);
- mapowanie, dla każdego celu kontroli, sposobu przeprowadzania kontroli.

Aby zapewnić pełną skuteczność zdefiniowanych kontroli na poziomie jednostki, kontrole te są oceniane w regularnych odstępach czasu lub w przypadku wystąpienia poważnych zmian organizacyjnych lub gospodarczych i/lub są aktualizowane przez odpowiednie funkcje gospodarcze w odniesieniu do ich projektu i skuteczności operacyjnej.
W trakcie 2024 r. specjalista ds. sprawozdawczości finansowej zdefiniował zakres weryfikacji sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju, wybierając ryzyka operacyjne, w odniesieniu do których zidentyfikowano najważniejsze kontrole związane z ujawnianiem informacji niefinansowych. W ramach oceny istniejących mechanizmów kontrolnych kontrole przeprowadzone przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej skupiły się na następujących kwestiach: Własne zasoby pracownicze (ESRS S1) i Zmiany klimatyczne (ESRS E1), ponieważ uznano je za najistotniejsze z punktu widzenia sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju. Ponadto kontrole przeprowadzone przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej, oprócz obszarów określonych powyżej, obejmowały procesy związane z podwójną oceną istotności oraz procesy leżące u podstaw przygotowania ujawnień informacji, które mają zostać przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju zgodnie z rozporządzeniem UE w sprawie taksonomii.
W wyniku przeprowadzonych kontroli wstępne mapowanie działań, ryzyk i kontroli zostało sformalizowane za pomocą specjalnej matrycy ryzyka i kontroli dla punktów danych zidentyfikowanych na podstawie metod opisanych powyżej.

W ramach przeprowadzonych kontroli dokonano oceny w dwóch głównych obszarach:

- skuteczność projektu kontroli: oceniono zdolność kontroli do zapobiegania, wykrywania i korygowania wszelkich błędów w procesach. Stwierdzono częściowe ograniczenie ryzyka, z możliwościami poprawy w zakresie projektowania kontroli w celu dalszego zmniejszenia prawdopodobieństwa wystąpienia błędów;
- ocena dokumentacji kontrolnej: sprawdzono obecność i jakość dokumentacji potwierdzającej wdrożenie kontroli.

Ogólny poziom zgodności z wymogami wykazał ogólny średni poziom adekwatności, biorąc pod uwagę fakt, że konieczne jest rozszerzenie zakresu kontroli w celu zapewnienia pełniejszego pokrycia danych, które przyczyniają się do tworzenia sprawozdań dotyczących zrównoważonego rozwoju. W związku z tym, jak już wcześniej wspomniano, obecnie realizowane są konkretne projekty mające na celu ustanowienie systemu kontroli wewnętrznej zdolnego do ciągłego wykrywania, pomiaru i sprawdzania ryzyk niefinansowych, których zakończenie zaplanowano przed końcem roku obrotowego 2025.
Celem metodologii jest zapewnienie zarządom korporacyjnym Grupy na poziomie skonsolidowanym skutecznego narzędzia do zarządzania i monitorowania systemu kontroli wewnętrznej mającego zastosowanie do sprawozdawczości niefinansowej.

W szczególności specjalista ds. sprawozdawczości finansowej otrzymuje przepływy sprawozdawcze dotyczące wyników działań monitorujących i okresowo składa sprawozdania Radzie Dyrektorów jednostki dominującej za pośrednictwem specjalnego sprawozdania rocznego, a zatem w tym samym czasie, co zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- o wszelkich krytycznych kwestiach, które pojawiły się w trakcie wykonywania jego funkcji;
- o adekwatności systemu kontroli wewnętrznej z perspektywy rachunkowości;
- o zdefiniowanych planach i działaniach mających na celu przezwyciężenie wszelkich zidentyfikowanych krytycznych kwestii.

Dla każdego działania naprawczego określono osobę odpowiedzialną za jego wdrożenie, a także harmonogram działań.
Wszelkie wykryte niedociągnięcia są monitorowane (działania następcze) w celu sprawdzenia faktycznego wdrożenia działań naprawczych, a następnie rozwiązania niedociągnięć zidentyfikowanych w systemie kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju.
Ponadto przewiduje się określone okresowe przepływy sprawozdawcze dla analiz przeprowadzanych w odniesieniu do systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dla Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka oraz Rady Biegłych Rewidentów, a także w stosownych przypadkach dla Komitetu ds. Zrównoważonego Rozwoju.

Ponadto model kontroli BFF przewiduje przeprowadzanie następujących działań okresowo, a co najmniej raz w roku:

- weryfikacja w ramach systemu sprawozdawczości przez wyznaczone strony danych i informacji przekazanych do celów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju;
- wydawanie odpowiednich wewnętrznych certyfikatów dotyczących dokładności i kompletności danych i informacji dostarczanych do celów sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju.

Na koniec należy zauważyć, że BFF formalizuje specjalną procedurę regulującą proces przygotowywania sprawozdań zrównoważonego rozwoju, która zostanie zaktualizowana w 2025 r. w celu odzwierciedlenia zmian wprowadzonych w zakresie działań i obowiązków.
Planowane są również specjalne działania szkoleniowe mające na celu podniesienie świadomości różnych stron zaangażowanych w proces sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju na temat znaczenia dostarczania kompletnych i dokładnych danych oraz informacji.



Informacje dotyczące ochrony środowiska

Sprawozdawczość zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2020/852

Taksonomia europejska

Taksonomia europejska obejmuje unijny system klasyfikacji zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, wprowadzony w czerwcu 2020 r. poprzez przyjęcie przez Radę i Parlament Europejski rozporządzenia (UE) 2020/852 (rozporządzenie w sprawie systematyki). Taksonomia europejska stanowi jedną z głównych inicjatyw określonych w planie działania Unii Europejskiej na rzecz zrównoważonego finansowania, przedstawionym przez Komisję Europejską, którego celem jest wspieranie rozwoju inwestycji w zrównoważoną działalność w ramach realizacji celów określonych w europejskim zielonym ładzie. Rozporządzenie (UE) 2020/852 ma na celu stworzenie systemu finansowego, w ramach którego inwestorzy dysponują niezbędnymi narzędziami do oceny i porównywania wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju organizacji działających w tym samym sektorze, w szczególności w odniesieniu do sześciu celów środowiskowych określonych przez Unię Europejską:

1) łagodzenie zmian klimatu;

2) dostosowanie do zmiany klimatu;

3) zrównoważone wykorzystanie i ochrona wody i zasobów morskich;

4) przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym;

5) zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola;

6) ochrona i odbudowa różnorodności biologicznej i ekosystemów.

Taksonomia europejska oferuje przedsiębiorstwom, inwestorom i konsumentom innowacyjne rozwiązanie sprzyjające przejrzystości poprzez zapewnienie wspólnego języka do oceny projektów i działań gospodarczych mających znaczący pozytywny wpływ na klimat i środowisko w ujęciu ogólnym. Dzięki opublikowaniu aktów delegowanych klasyfikacja wprowadzona rozporządzeniem w sprawie taksonomii określa zestaw rodzajów działalności gospodarczej i sektorów, które uznaje się za kwalifikujące się do wniesienia znaczącego wkładu w osiągnięcie co najmniej jednego z sześciu celów środowiskowych wskazanych powyżej. Ponadto akty delegowane ustanawiają ramy oceny zrównoważenia środowiskowego kwalifikowalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez organizacje. W szczególności, aby być ekologicznie zrównoważoną (lub zgodną z zasadami zrównoważonego rozwoju), kwalifikowalna działalność gospodarcza musi:

- przyczyniać się w znacznym stopniu do osiągnięcia jednego lub więcej z sześciu celów środowiskowych określonych przez Komisję Europejską;
- nie czynić poważnej szkody (zasada nieczynienia poważnej szkody) dla żadnego z pozostałych celów środowiskowych;
- być prowadzona w pełnej zgodności z minimalnymi zabezpieczeniami określonymi dla zgodności ze standardami polityki społecznej i standardami ładu korporacyjnego.

Aby ocenić zgodność z pierwszymi dwoma kryteriami, europejska systematyka wprowadza techniczne kryteria przesiewowe, na podstawie których należy ocenić daną kwalifikującą się działalność gospodarczą do celów ujawnienia. W rzeczywistości rozporządzenie (UE) 2020/852 stanowi, że organizacje objęte zakresem stosowania dyrektywy 2022/2464/UE (dyrektywa w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju) uwzględniają w swojej sprawozdawczości niefinansowej segment poświęcony taksonomii europejskiej, zawierający dowody na dostosowanie ich działalności do kryteriów pomiaru i określonych w aktach delegowanych oraz metod przyjętych do obliczeń. Treść i struktura ujawnianych informacji w ramach taksonomii unijnej są regulowane aktem delegowanym 2021/2178, który przewiduje różne sposoby sprawozdawcze i przetwarzania danych w zależności od charakteru prowadzonej działalności.

Krótko mówiąc, poniżej znajduje się lista aktów delegowanych, które BFF wziął pod uwagę przy opracowywaniu niniejszego ujawnienia:

- Rozporządzenie delegowane UE 2021/2139 (rozporządzenie delegowane w sprawie klimatu), które określa wykaz kwalifikujących się rodzajów działalności gospodarczej i ich techniczne kryteria kwalifikacji w odniesieniu do dwóch pierwszych celów klimatycznych, łagodzenie zmiany klimatu i dostosowanie do nich (odpowiednio w załączniku I i załączniku II);
- rozporządzenie delegowane UE 2021/2178 (art. 8 rozporządzenia delegowanego) zawierające przepisy dotyczące prezentacji informacji, które mają być przekazywane przez organizacje finansowe i niefinansowe w odniesieniu do metody stosowanej do ujawniania informacji zgodnie z taksonomią UE. W szczególności w przypadku instytucji kredytowych należy odnieść się do załączników V, VI i XI w celu ujawnienia informacji jakościowych;
- rozporządzenie delegowane UE 2022/1214 zmieniające wcześniej wspomniane rozporządzenie delegowane w sprawie klimatu i rozporządzenie delegowane w sprawie art. 8 poprzez włączenie przepisów dotyczących kwalifikowalności i dostosowania działalności gospodarczej związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej w sektorze gazowym i jądrowym;
- rozporządzenie delegowane UE 2023/2485 zmieniające poprzednie rozporządzenie delegowane w sprawie klimatu poprzez ustanowienie dodatkowych technicznych kryteriów kontroli;
- rozporządzenie delegowane 2023/2486 (rozporządzenia w sprawie pozostałych celów środowiskowych), które uzupełnia zbiór przepisów w taksonomii europejskiej o wykaz kwalifikujących się rodzajów działalności gospodarczej w ramach czterech nieklimatycznych celów środowiskowych i wprowadza odpowiednie techniczne kryteria przesiewowe do oceny kwalifikowalności.

Zgodnie ze wskazaniami zawartymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji 2021/2178, w odniesieniu do ujawniania informacji na temat taksonomii za rok obrotowy 2024, Grupa BFF zgłosiła wskaźniki mające zastosowanie do instytucji kredytowych, korzystając ze wzorów przedstawionych w załączniku VI. W szczególności w niniejszym ujawnieniu BFF uwzględniła następujące szablony:

- szablon 0 – podsumowanie kluczowych wskaźników efektywności: stosowany w celu zapewnienia skróconego przeglądu wszystkich wskaźników mających zastosowanie do instytucji kredytowych na mocy art. 8 rozporządzenia 852/2020;
- szablon 1 – szczegóły aktywów do obliczenia kluczowego wskaźnika efektywności – GAR: ogólny widok ekspozycji Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r., z podziałem na udział ekspozycji dotyczących kwalifikowalności, dostosowania, umożliwienia, przejścia oraz z wykorzystaniem wpływów odnotowanych dla każdego z sześciu celów środowiskowych, w wartości bilansowej brutto;
- szablon 2 – GAR – informacje sektorowe: ekspozycje posiadane przez Grupę w sektorach uznanych za kwalifikujące się przez taksonomię (w odniesieniu do kodów NACE) zgodnie z definicją rozporządzeń delegowanych Komisji 2021/2139 i 2023/2486, w wartości bilansowej brutto;
- szablon 3 – kluczowy wskaźnik efektywności GART stan: podsumowanie dla wskaźnika GAR stan jako wartości procentowej w stosunku do łącznych aktywów objętych gwarancją obliczone na podstawie informacji zgłoszonych w szablonie 1;
- szablon 4 – kluczowy wskaźnik efektywności GAR przepływ: podsumowanie dla wskaźnika GAR przepływ jako wartości procentowej do łącznych aktywów objętych gwarancją obliczonych na podstawie informacji zgłoszonych w szablonie 1;
- szablon 5 – kluczowy wskaźnik efektywności ekspozycji pozabilansowej: zestaw ekspozycji pozabilansowych ze szczegółowymi informacjami na temat zabezpieczeń finansowych i zarządzanych aktywów finansowych, jako odsetek powiązanych całkowitych wartości bilansowych brutto.

Wszystkie szablony, z wyjątkiem szablonu dotyczącego informacji sektorowych, zostały powielone w celu przedstawienia kluczowych wskaźników efektywności opartych na obrotach i opartych na nakładach inwestycyjnych. Ponadto, zgodnie z wymogami rozporządzeń i powiązanych aktów delegowanych, szablon 5 dotyczący kwalifikowalności i dostosowania ekspozycji pozabilansowych został powielony, aby zapewnić informacje o wskaźnikach zarówno z perspektywy stanu, jak i przepływu.

W odniesieniu do wyżej wymienionych szablonów kluczowe wskaźniki wyników, które Grupa BFF jest zobowiązana zgłaszać w ramach ujawniania informacji w ramach taksonomii UE w odniesieniu do roku obrotowego 2024 ze względu na jej charakter jako instytucji kredytowej, są następujące:

- kluczowy wskaźnik efektywności GAR, który jest stosunkiem ekspozycji w kredytach i pożyczkach, dłużnych papierach wartościowych i instrumentach kapitałowych do aktywów ogółem uwzględnianych przy obliczaniu mianownika (tzw. Aktywa zabezpieczone);
- kluczowy wskaźnik efektywności gwarancje finansowe (FinGAR), który jest stosunkiem ekspozycji w udzielonych gwarancjach finansowych do całkowitej kwoty udzielonych gwarancji finansowych;
- kluczowy wskaźnik efektywności zarządzane aktywa (AuM), tj. stosunek ekspozycji zarządzanych aktywów (zarówno instrumentów dłużnych, jak i kapitałowych) do zarządzanych aktywów ogółem.

Ponadto Grupa BFF przedstawia również sprawozdania dotyczące 5 szablonów rozporządzenia delegowanego Komisji w sprawie gazu i energii jądrowej[20](GN) określonych w załączniku XII do rozporządzenia delegowanego Komisji 2021/2178, w szczególności:

- szablon 1 GN: podsumowanie obecności ekspozycji na aktywa związane z sektorem gazowym i jądrowym;
- szablon 2 GN: przedstawienie działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią w odniesieniu do mianownika obowiązujących kluczowych wskaźników efektywności;
- szablon 3 GN: przedstawienie działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią w odniesieniu do licznika obowiązujących kluczowych wskaźników efektywności;
- szablon 4 GN: przedstawienie działalności gospodarczej kwalifikującej się, ale niezgodnej z taksonomią w odniesieniu do mianownika obowiązujących kluczowych wskaźników efektywności;
- szablon 5 GN: przedstawienie niekwalifikowalnych rodzajów działalności gospodarczej w odniesieniu do mianownika obowiązujących kluczowych wskaźników efektywności.

Jeżeli istniały istotne ekspozycje w ramach szablonu 1, wszystkie szablony z załącznika XII zostały powielone w celu zapewnienia reprezentacji w odniesieniu do informacji zgłoszonych dla każdego ze wskaźników mających zastosowanie do instytucji kredytowych. Ponadto, podobnie jak w przypadku szablonów określonych w załączniku VI do rozporządzenia delegowanego Komisji, każdy szablon w załączniku XII został powielony w celu przedstawienia kluczowych wskaźników efektywności opartych na obrotach/nakładach inwestycyjnych. Wreszcie, począwszy od 2026 r., sprawozdawczość w ramach taksonomii UE zostanie uzupełniona o dwa inne kluczowe wskaźniki efektywności, odpowiednio kluczowy wskaźnik efektywności dotyczący prowizji i opłat (kluczowy wskaźnik efektywności prowizje i opłaty) oraz ogólną wartość godziwą dla portfela handlowego (kluczowy wskaźnik efektywności portfela handlowego).

20) Aby zapewnić prawidłowe odczytanie przedstawionych wyników, określono, że do obliczenia wartości procentowych wprowadzonych do szablonów GN w mianowniku zastosowano całkowitą wartość aktywów brutto (jak w szablonie 1 wiersz 48). Jedynym wyjątkiem jest szablon 3 „Działalność gospodarcza dostosowana do taksonomii", w którym wartość w komórce A8 odpowiednich szablonów została użyta w mianowniku.

Ujawnianie informacji związanych z dostosowaniem w odniesieniu do roku obrotowego 2024

Przygotowanie informacji o kwalifikowalności i dostosowaniu skonsolidowanych aktywów do wymogów taksonomii europejskiej zostało wykonane na podstawie ostrożnościowego zakresu konsolidacji Grupy BFF na dzień 31 grudnia 2024 r. Konsolidacja jest zgodna ze sprawozdawczością nadzorczą instytucji w ramach rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 oraz rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2021/451 (FINREP).
Aktywa brutto uwzględnione do obliczenia wskaźników przedstawionych w ujawnieniu uzyskano z konsultacji aktywów brutto wynikających z FINREP na dzień 31 grudnia 2024 r., związanych z ostrożnościowym zakresem nadzoru Grupy BFF, podczas gdy aktywa objęte europejskim rozporządzeniem w sprawie taksonomii (aktywa zabezpieczone) są obliczane jako różnica między sumą tych samych aktywów brutto a wyłączeniami przewidzianymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji 2021/2178 dla ekspozycji wobec rządów centralnych, banków centralnych, emitentów ponadnarodowych oraz dla księgi handlowej[21].

Kwalifikowalność i dostosowanie wyników kluczowych wskaźników efektywności

W tej sekcji Grupa BFF przedstawia przegląd głównych osiągnięć Grupy w odniesieniu do wskaźników wymaganych przez rozporządzenie delegowane Komisji 2021/2178. Jak można wywnioskować ze wskaźników zgłoszonych w Szablonie 0 (patrz sekcja „Załączniki"), głównym kluczowym wskaźnikiem efektywności dotyczącym dostosowania Grupy do kryteriów określonych w taksonomii jest wskaźnik zielonych aktywów (GAR). Wskaźniki FINGAR i AuM dotyczące odpowiednio gwarancji finansowych udzielonych przez Grupę i zarządzanych aktywów finansowych wykazały zerowy wskaźnik kwalifikowalności i dostosowania ze względu na drugorzędne znaczenie tych działań dla BFF.
W szczególności, łączne aktywa objęte ubezpieczeniem, wykorzystywane jako mianownik do obliczania kluczowego wskaźnika efektywności GAR, odpowiadają 21,80% łącznych aktywów brutto. Całkowite ekspozycje wobec kontrahentów kwalifikujących się do taksonomii europejskiej wynoszą 72,2 mln euro (wartość oparta na obrotach), co odpowiada 2,72% aktywów objętych gwarancją. Spośród tych kwalifikujących się ekspozycji, działania uznane za dostosowane w ramach kluczowego wskaźnika efektywności opartego na obrotach wynoszą 8,8 mln euro, co odpowiada 0,33% aktywów objętych gwarancją. Przyjmując zamiast tego perspektywę opartą na nakładach inwestycyjnych, wartość kwalifikujących się działań Grupy BFF odpowiada około 54,9 mln euro, 2,07% aktywów objętych gwarancją, podczas gdy działania dostosowane wynoszą około 12,8 mln euro, 0,48% aktywów objętych gwarancją.
Biorąc pod uwagę ekspozycje aktywowane w 2024 r. i nadal aktywne w dniu ujawnienia (kluczowy wskaźnik efektywności GAR przepływ), udział zgodny z taksonomią pod względem obrotów wynosi 1,10% aktywów objętych zabezpieczeniem, podczas gdy udział ten odpowiada 1,59% w perspektywie opartej na nakładach kapitałowych.
W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym można zaobserwować wzrost kwalifikowalności i wartości dostosowania zarówno w przypadku danych opartych na obrotach, jak i danych opartych na nakładach inwestycyjnych. Wzrost wartości dostosowania wynika częściowo z publikacji wartości dostosowania kontrahentów finansowych, których publikacja nie była wymagana w poprzednim okresie sprawozdawczym. Jednak, jak podkreślono w szablonach 1 i 3, większość dostosowanych wartości odnosi się do kontrahentów niefinansowych, zwłaszcza w odniesieniu do kluczowego wskaźnika efektywności opartego na nakładach inwestycyjnych. W rzeczywistości wskaźnik dostosowania obliczany na podstawie kluczowego wskaźnika efektywności opartego na nakładach inwestycyjnych odnotowuje wyższą wartość, prawdopodobnie ze względu na ogólną tendencję spółek podlegających NFRD w księdze bankowej Grupy BFF do zgłaszania wyższych wartości procentowych dostosowania taksonomii dla nakładów inwestycyjnych niż dla przychodów.

21) Wyłączenie księgi handlowej z udziału aktywów zabezpieczonych do celów obliczania wskaźników wymaganych od instytucji kredytowych zostało wyjaśnione w FAQ 2022/C 385/01 opublikowanym przez Komisję Europejską 6 października 2022 r., pytanie nr 21.

Aby uzyskać więcej informacji na temat wyników Grupy BFF w roku obrotowym 2024, należy zapoznać się z sekcją *„Załącznik – Szablony wymagane przez taksonomię UE"* zawierającą wszystkie wzory wymagane przez rozporządzenie delegowane Komisji 2021/2178.

WSKAŹNIK ZIELONYCH AKTYWÓW (GAR)

Wskaźnik zielonych aktywów (GAR) stanowi proporcję między aktywami Grupy, które finansują działalność gospodarczą zgodną z taksonomią unijną, a całkowitymi aktywami objętymi wskaźnikiem zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 2 załącznika V do rozporządzenia delegowanego 2021/2178. W szczególności wskaźnik GAR oblicza się w sposób przedstawiony poniżej:

- licznik: obejmuje pożyczki, zaliczki, dłużne papiery wartościowe, inwestycje kapitałowe i przejęte zabezpieczenia, które finansują działalność gospodarczą zgodną z taksonomią.
- Mianownik: obejmuje łączne kredyty, zaliczki, dłużne papiery wartościowe, inwestycje kapitałowe i przejęte zabezpieczenia, a także wszystkie inne objęte aktywa w bilansie.

W związku z tym, zgodnie z definicją zawartą w art. 7 i załączniku V do rozporządzenia delegowanego 2021/2178, następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy pozostają wyłączone z obliczeń wskaźnika:

- ekspozycje wobec rządów centralnych, banków centralnych i emitentów ponadnarodowych, wyłączone z obliczeń licznika i mianownika;
- aktywa przeznaczone do obrotu (tzw. księga handlowa lub portfel handlowy), wyłączone z obliczeń licznika i mianownika;
- instrumenty pochodne, wyłączone z licznika;
- ekspozycje wobec spółek, które nie są zobowiązane do publikowania sprawozdań niefinansowych zgodnie z art. 19-bis lub 29-bis dyrektywy 2013/34/UE, wyłączone z licznika;
- pożyczki międzybankowe na żądanie, wyłączone z licznika;
- środki pieniężne i aktywa pieniężne, wyłączone z licznika;
- inne kategorie aktywów (np. wartość firmy, towary itp.), wyłączone z licznika.

Ponadto art. 8 rozporządzenia delegowanego wymaga, aby GAR był podzielony na:

- działania wspierające i działania w okresie przejściowym, a także finansowanie specjalistyczne (zwane dalej również finansowaniem o znanym przeznaczeniu wpływów) przedstawione w szablonach 1 i 3 przyjmujących perspektywę stanu oraz w szablonie 4 przyjmujących perspektywę przepływu;
- ekspozycje na sektory objęte taksonomią, przy użyciu odpowiednich kodów NACE (statystyczna klasyfikacja działalności gospodarczej we Wspólnocie Europejskiej) przedstawionych w szablonie 2 – GAR – informacje sektorowe.

Wobec braku wystarczająco szczegółowych informacji na temat wykorzystania wpływów związanych z ekspozycjami Grupy, zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu delegowanym Komisji 2021/2178, uznano je za ekspozycje o ogólnym przeznaczeniu wpływów. Z tego powodu ocena kwalifikowalności i dostosowania portfela ekspozycji Grupy BFF została przeprowadzona poprzez analizę informacji taksonomii europejskiej opublikowanych przez poszczególnych kontrahentów. Mówiąc dokładniej, szczegóły dotyczące głównych typów analizowanych kontrahentów podane zostały poniżej.

SPÓŁKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE PODLEGAJĄCE WYMOGOWI DYREKTYWY W SPRAWIE SPRAWOZDAWCZOŚCI NIEFINANSOWEJ

W odniesieniu do ekspozycji wobec kontrahentów finansowych i niefinansowych podlegających wymogom ujawniania informacji zgodnie z art. 19-bis i 29-bis dyrektywy 2013/34/UE (wiersze 2–23 tabel przedstawionych w odniesieniu do szablonu 1), uwzględniono kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe. Ekspozycje te są obliczane na podstawie aktualnych danych publikowanych przez kontrahentów, w oparciu o obroty i w oparciu o nakłady inwestycyjne.
Warto również zauważyć, że w odniesieniu do roku obrotowego 2024, pomimo wejścia w życie dyrektywy (UE) 2022/2464 (CSRD), nadal istnieje odniesienie do dyrektywy (UE) 2014/95 (dyrektywa w sprawie sprawozdawczości niefinansowej) w odniesieniu do danych dotyczących obrotów i nakładów inwestycyjnych, ponieważ wykorzystywane są dane opublikowane przez kontrahentów dotyczące roku obrotowego 2023.

KLUCZOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI DLA EKSPOZYCJI POZABILANSOWYCH

Kluczowe wskaźniki efektywności ekspozycji pozabilansowych szczegółowo określają poziom dostosowania do taksonomii ekspozycji pozabilansowych, za pomocą których Grupa zarządza przepływami kapitału lub pomaga kierować je w stronę zrównoważonej działalności gospodarczej. W szczególności parametry pomiaru ekspozycji pozabilansowych są następujące:

- kluczowy wskaźnik efektywności FinGAR, reprezentujący udzielone gwarancje finansowe, obliczany jako stosunek gwarancji finansowych zabezpieczających instrumenty dłużne w celu finansowania działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią do całkowitej kwoty gwarancji finansowych dla korporacyjnych papierów dłużnych.
- kluczowy wskaźnik efektywności AuM, który mierzy zarządzane aktywa finansowe, obliczany jako stosunek zarządzanych aktywów finansowych (obejmujących instrumenty dłużne i kapitałowe) przez podmioty finansujące działalność gospodarczą zgodną z taksonomią do łącznych zarządzanych aktywów finansowych (zarówno instrumentów dłużnych, jak i kapitałowych).

Podobnie jak w przypadku metody stosowanej do obliczania wskaźnika GAR, oba kluczowe wskaźniki efektywności dla ekspozycji pozabilansowych muszą być przedstawione w ujęciu stanu i przepływu oraz muszą zawierać szczegółowe informacje na temat działalności gospodarczej wspierającej i transformacyjnej.

Gwarancje finansowe brane pod uwagę przy obliczaniu wskaźników wydajności taksonomii (kluczowe wskaźniki efektywności FinGAR) stanowią drugorzędny instrument w portfelu zarządzanych aktywów Grupy BFF (około 6,5 mln euro) i do tej pory nie obejmują kwalifikujących się lub dostosowanych aktywów. Podobnie kluczowy wskaźnik efektywności AuM stanowi wskaźnik, który nie ma zastosowania (zgłaszany z wartością kwalifikowalności i wyrównania równą 0) dla działalności prowadzonej przez spółki Grupy.

ESRS E1 – Zmiana klimatu

Strategia

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Poszanowanie środowiska, w którym działa Grupa, jest kluczowym filarem strategii rozwoju BFF. W rzeczywistości Grupa wyznaczyła sobie ważne cele w zakresie redukcji emisji, zakładające osiągnięcie neutralności emisyjnej (zakres 1 i 2 dla budynków) oraz zobowiązanie do oceny przyszłych inicjatyw dotyczących emisji finansowanych przez Bank. Zarządzanie budynkami i biurami, procesy i mobilność pracowników BFF zapewniają pełną zgodność z odpowiednimi przepisami i zasadami międzynarodowymi. Zgodnie z trzyletnim planem działania[22]dotyczącym stopniowego dostosowania się do oczekiwań Banku Włoch w zakresie ryzyka klimatycznego i środowiskowego, który został przygotowany i przekazany do niego (jako organu regulacyjnego), Bank rozpoczął działania mające na celu opracowanie ram identyfikacji i kwantyfikacji ryzyka zgodnie z najlepszymi analizowanymi praktykami w zakresie ryzyka rynkowego.
W tym celu zidentyfikowano ryzyka związane z klimatem zgodnie z zasadami i wytycznymi określonymi przez EBA oraz europejskie i krajowe organy nadzoru, ze szczególnym uwzględnieniem oczekiwań nadzorczych dotyczących ryzyka klimatycznego i środowiskowego wydanych przez Bank Włoch w 2022 r. Rozważane ryzyka to:

- **Ryzyko związane z transformacją:** ten rodzaj ryzyka wskazuje na straty finansowe, które instytucja może ponieść bezpośrednio lub pośrednio w wyniku procesu dostosowywania się do gospodarki niskoemisyjnej i bardziej zrównoważonej pod względem środowiskowym;
- **Ryzyko fizyczne:** ten rodzaj ryzyka wskazuje na skutki finansowe zmian klimatu, w tym częstsze występowanie ekstremalnych zjawisk pogodowych i stopniowe zmiany klimatu, a także degradację środowiska, tj. zanieczyszczenie powietrza, wody i gleby, stres wodny, utratę różnorodności biologicznej i wylesianie.

Na podstawie tych definicji w przeprowadzonych analizach uwzględnione zostały konkretne czynniki:

- ostrego ryzyka fizycznego, tj. ekstremalne zjawiska pogodowe, takie jak powodzie (powódź rzeczna, powódź przybrzeżna, powódź miejska), osunięcia ziemi, pożary, trzęsienia ziemi, oraz przewlekłe ryzyko fizyczne, tj. postępujące zmiany środowiskowe, takie jak wzrost temperatur, podnoszenie się poziomu morza, susza, stres wodny i niedobór wody;
- ryzyka transformacji związanego z polityką i regulacjami (wprowadzenie polityki gospodarczej i/lub fiskalnej mającej na celu ograniczenie emisji dwutlenku węgla i promowanie zrównoważonego wykorzystania zasobów), technologią (zastąpienie istniejących technologii, produktów i usług w wyniku postępu technologicznego i dostosowań optymalizujących procesy i prowadzących do zmniejszenia emisji) oraz zaufaniem/preferencjami konsumentów (nagłe zmiany preferencji zewnętrznych i wewnętrznych zainteresowanych stron oraz poziomu zaufania rynku spowodowane czynnikami klimatycznymi i środowiskowymi).

22) Trzyletni plan działania na rzecz stopniowego dostosowania się do oczekiwań Banku Włoch w zakresie ryzyka klimatycznego i środowiskowego, przedłożony organowi regulacyjnemu w pierwszej połowie 2023 r. w celu spełnienia oczekiwań organu regulacyjnego określonych w publikacji wyników badania tematycznego przeprowadzonego na próbie mniej znaczących banków.

Jak już wspomniano, BFF przeprowadził wstępną analizę w celu oceny ryzyka ostrożnościowego związanego ze zmianami klimatu. Analiza ta została przeprowadzona we wszystkich obszarach gospodarczych Grupy w celu wychwycenia ryzyka wynikającego ze zdarzeń związanych z klimatem. Uwzględnione zostały wszystkie podmioty prawne Grupy, wykorzystując dane dotyczące fizycznego charakteru terytorium (według prowincji, regionu, okręgu lub kraju).
Ponadto BFF dokonał również wstępnych refleksji na temat możliwości związanych ze zmieniającym się krajobrazem określonym w najnowszych badaniach klimatycznych, w szczególności w zakresie faktoringu i pożyczek. W tym względzie zidentyfikowane zostały czynniki, które choć negatywnie wpływają na niektóre obszary gospodarcze, przynoszą korzyści ekonomiczne innym (zjawisko to pozwala na złagodzenie lub kompensację efektu). Przy uwzględnieniu powyższych rozważań uznano, że rozsądniej będzie konkretnie przeanalizować negatywne skutki ryzyka związanego z klimatem i nie określać ilościowo pozytywnych skutków wynikających z możliwości w tym momencie.
Analiza ryzyka uwzględniła złożoność operacyjną, wielkość i organizację Grupy, charakter jej działalności oraz stopień narażenia na ryzyko klimatyczne, a także zidentyfikowała obszary (pod względem obszarów gospodarczych i tradycyjnej kategorii ryzyka), które są potencjalnie najbardziej narażone. Bank przeprowadził klasyfikację i analizę ilościową tych obszarów.

W szczególności ogólne ramy obejmują następujące kroki:

- identyfikacja ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem poprzez zdefiniowanie kanałów transmisji, tj. mechanizmu, w ramach którego czynniki ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem rozprzestrzeniają się na ryzyko finansowe Banku (bezpośrednio lub pośrednio) ze względu na spadek wartości aktywów korporacyjnych spowodowany katastrofalnymi zdarzeniami naturalnymi (np. ostrymi fizycznymi zdarzeniami ryzyka, takimi jak powodzie, osunięcia ziemi itp.) lub przejściem kraju na gospodarkę niskoemisyjną;
- klasyfikacja portfela kredytowego na podstawie wyników analizy kanałów transmisji, tj. określenie części portfela Grupy, której wartość na dany dzień jest wysoce podatna na przejściowe i fizyczne środowiskowe ryzyko klimatyczne;
- test warunków skrajnych, tj. oszacowanie wpływu na parametry ryzyka finansowego wynikającego z transformacyjnych i fizycznych czynników środowiskowych w odniesieniu do bardziej narażonych kontrahentów.

Ponadto przeprowadzone zostały analizy jakościowe poprzez włączenie czynników monitorowania w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego do kwestionariuszy oceny ryzyka reputacyjnego, operacyjnego oraz strategicznego i gospodarczego.

Należy jednak zaznaczyć, że – biorąc pod uwagę szczególny model biznesowy Grupy BFF, charakteryzujący się ekspozycją głównie na administrację publiczną krajów, w których Grupa prowadzi działalność – profil ryzyka związany z czynnikami w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego nabiera innych konotacji niż w przypadku tradycyjnych grup bankowych. Na przykład w odniesieniu do ryzyka kredytowego wszelkie ekstremalne zdarzenia pogodowe (np. powodzie, trzęsienia ziemi, osunięcia ziemi) mogą nie mieć pogarszającego wpływu na profil ryzyka, ponieważ administracja publiczna może mieć dostęp do nadzwyczajnego finansowania, a tym samym większą zdolność finansową do spłaty swoich długów.

Identyfikacja kanałów transmisji

Ryzyka klimatyczne i środowiskowe mogą być przenoszone na ryzyko finansowe poprzez bezpośredni lub pośredni wpływ na wartość ekonomiczną aktywów finansowych i środowisko gospodarcze, w którym Grupa prowadzi działalność.
Przeprowadzona analiza kanałów transmisji wykazała, że aktywa korporacyjne (tj. kredyty, depozyty itp.) mogą ulec zmniejszeniu ze względu na transformację gospodarczą kraju i nasilenie katastrofalnych zdarzeń naturalnych. Dążenie do zrównoważonej gospodarki lub coraz częstsze występowanie poważnych zdarzeń fizycznych może zmienić dochody, aktywa i płynność poszczególnych kontrahentów ze względu na zmiany zdolności kredytowej, środków na rachunku bieżącym itp.
Celem kanałów transmisji jest identyfikacja wpływu, w tym potencjalnych wpływów, ryzyk klimatycznego i środowiskowego na tradycyjne ryzyka finansowe Grupy poprzez łańcuchy przyczynowe rozprzestrzeniania się ryzyka fizycznego – ostrych i przewlekłych zdarzeń klimatycznych – oraz ryzyka transformacji (polityka klimatyczna, przemysłowa i fiskalna wspierająca przejście na gospodarkę o zerowej wartości netto) na główne parametry ryzyka nadzorowane przez BFF.
Aby móc określić ilościowo bezpośredni wpływ na każdą kategorię ryzyka, w oparciu o dostępne do tej pory dane, następujące kanały zostały uznane za istotne:

- **Ryzyko kredytowe**: ze względu na wpływ ryzyka fizycznego i transformacyjnego na dłużników (administrację publiczną i podmioty inne niż administracja publiczna) kontrahenci ci mogą mieć zmniejszoną zdolność do spłaty zadłużenia (np. wzrost klasy ratingu), co zwiększa prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, wpływając na utratę wartości (wzrost oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9)[23]. Z drugiej strony, w odniesieniu do ekspozycji administracji publicznej, ekstremalne zjawiska pogodowe mogą skutkować szybszymi terminami płatności i większą zdolnością finansową, biorąc pod uwagę możliwe zwiększone finansowanie ze strony państwa z powodu klęsk żywiołowych;
- **Ryzyko strategiczne**: ze względu na wpływ ryzyka fizycznego[24] i transformacyjnego na cedentów, kontrahenci ci mogą doświadczyć zwiększonych kosztów lub zmniejszonej produkcji, co może ograniczyć działalność związaną z operacjami faktoringowymi BFF (tj. zmniejszone zakupy faktur od cedentów); działalność BFF może również zostać dotknięta (przeprowadzenie samooceny ryzyka strategicznego i gospodarczego) w tym obszarze; z drugiej strony skutki wszelkich zdarzeń związanych z klęskami żywiołowymi mogą mieć pozytywne skutki, ponieważ faktoring okazał się produktem antycyklicznym;
- **Ryzyko płynności**: ze względu na wpływ ryzyka fizycznego na deponenta posiadającego rachunki depozytowe z możliwością zwolnienia lub 30-dniowym terminem zapadalności, kontrahent ten może uciec się do wycofania zdeponowanych środków, powodując w ten sposób spadek depozytów bezpośrednich (tj. zwiększone odpływy i obniżony wskaźnik pokrycia płynności [LCR]);
- **Ryzyko operacyjne:** ze względu na wpływ ryzyka fizycznego i przejściowego na Grupę, może to mieć wpływ na obiekty operacyjne i działalność BFF (przeprowadzenie samooceny ryzyka [RSA]);
- **Ryzyko reputacyjne**: ze względu na wpływ ryzyka fizycznego i transformacyjnego na BFF, zainteresowane strony mogą mieć pogląd powiązany z kwestiami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, który może wpłynąć na reputację BFF (prowadzenie samooceny ryzyka strategicznego i gospodarczego).

23) W odniesieniu do ryzyka kredytowego bezpośredni wpływ ryzyka fizycznego może również prowadzić do skrócenia czasu płatności; dzieje się tak, gdy na przykład w przypadku zdarzenia pogodowego w gminie lub regionie państwo interweniuje za pomocą nadzwyczajnego finansowania.

24) Kanał transmisji płynności został zidentyfikowany na podstawie krótkoterminowego horyzontu czasowego, a zatem opierał się głównie na skutkach wynikających z ostrego fizycznego zdarzenia ryzyka.

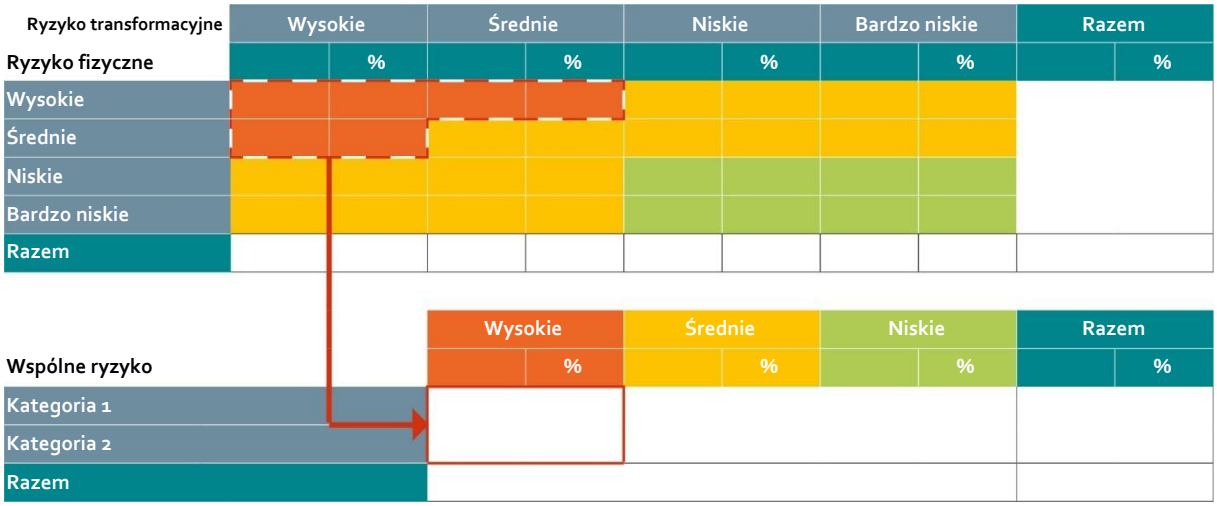
Poniżej znajduje się podsumowanie wyników analiz:

	Czynnik	Dotknięty klaster	Bezpośredni wpływy ryzyka transformacyjnego i/lub ryzyka fizycznego	Wpływy pośrednie
Ryzyko kredytowe	▶ Ryzyko fizyczne ▶ Ryzyko transformacyjne	**Faktoring i pożyczki (przeniesienie dłużnicy PA i nie-PA)**	▶ **Wydłużenie lub skrócenie terminów płatności z powodu zmian i/lub zdarzeń pogodowych** skutkujących zmianami w pozycjach pozostających do spłaty i pozycjach sklasyfikowanych jako niewykonane; wpływ na aktywa ważone ryzykiem i kapitał (np. na rezerwy kalendarzowe), a także na utratę wartości	▶ **Ryzyko płynności** ▶ **Ryzyko strategiczne** ▶ **Ryzyko dźwigni finansowej**
Ryzyko strategiczne	▶ Ryzyko fizyczne ▶ Ryzyko transformacyjne	**Faktoring i pożyczki (cedenci)**	▶ **Zmiana perspektywicznych volumenów faktur przypisanych do BFF,** ze względu na wpływ ryzyka fizycznego i/lub transformacyjnego na cedentów	▶ **Ryzyko kredytowe** ▶ **Ryzyko płynności** ▶ **Ryzyko koncentracji** ▶ **Ryzyko IRRBB**
Ryzyko płynności	▶ Ryzyko fizyczne	**Rachunki depozytowe**	▶ **Przedterminowe zamknięcie rachunków depozytowych ze względu na wpływ ryzyka fizycznego** (założenie paniki bankowej)	▶ **nd.**
Ryzyko operacyjne (w tym ryzyko teleinformatyczne i prawne)	▶ Ryzyko fizyczne ▶ Ryzyko transformacyjne	**BFF**	▶ **Zwiększone straty operacyjne/zwiększone koszty i wydatki z powodu renegocjacji umów na dostawy** (np. dostawcy opóźniający transformację) lub poważnych zdarzeń fizycznych osłabiających działalność banku (np. uszkodzone centrum danych).	▶ **Ryzyko strategiczne** ▶ **Ryzyko utraty reputacji**
Ryzyko utraty reputacji	▶ Ryzyko fizyczne ▶ Ryzyko transformacyjne	**BFF (akcjonariusze, inwestorzy i pożyczkodawcy, klienci i dłużnicy, organy regulacyjne)**	▶ **Utrata klientów i inwestorów/pożyczkodawców**, a tym samym spadek wolumenów/finansowania, a więc spadek zysków spowodowany greenwashingiem lub nieodpowiednią oceną w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. ▶ **Możliwe sankcje ze strony organu regulacyjnego** za nieprzestrzeganie przepisów	▶ **Ryzyko strategiczne** ▶ **Ryzyko operacyjne** ▶ **Ryzyko płynności**

Klasyfikacja portfela pożyczek i należności

Klasyfikacja została przeprowadzona począwszy od opracowania wspólnej macierzy ryzyka (fizycznego i transformacyjnego) w celu zidentyfikowania kontrahentów podatnych na ryzyka klimatyczne i środowiskowe. Macierz ta została skonstruowana na podstawie wyników dotyczących ryzyka fizycznego (ThinkHazard!) i ryzyka transformacyjnego (za pośrednictwem dostawców zewnętrznych) przypisywanych kontrahentom w portfelu w oparciu o geolokalizację i przynależność do określonego sektora.
Matryca identyfikuje ocenę ryzyka opartą na ekspertyzie, łącząc poziomy ryzyka dla poszczególnych ryzyk klimatycznego i fizycznego w wierszu oraz ryzyka transformacyjnego w kolumnie, przekształcając skalę z czterema kategoriami w skalę z trzema kategoriami („wysokie", „średnie", „niskie").
Natomiast w przypadku analiz związanych z operacjami na rachunkach depozytowych oceniono jedynie ryzyko fizyczne, które dla ujednolicenia ostatecznej oceny przypisano do skali z trzema kategoriami („wysokie", „średnie", „niskie") poprzez połączenie klas „niskie" i „bardzo niskie" wynikających z punktacji dostawców.
Analizy zostaną zaktualizowane i przedstawione podczas ICAAP/ ILAAP 2025 na podstawie danych na dzień 31 grudnia 2024 r.

Metodologia stosowana do oceny ryzyka kontrahentów (dłużników, cedentów i deponentów) została przedstawiona na poniższym wykresie w formie przykładu.



Testy warunków skrajnych

Z drugiej strony, w odniesieniu do szerszego programu analizy scenariuszy i testów warunków skrajnych związanych z ryzykiem ostrożnościowym, funkcja zarządzania ryzykiem podejmie działania w celu uzupełnienia go o analizę ryzyk klimatycznych i środowiskowych. Działanie to zaplanowane zostały na pierwszą połowę 2025 r., tak aby można było również uwzględnić oczekiwane zmiany ram regulacyjnych w tym zakresie. W szczególności Bank będzie przestrzegać oczekiwań regulacyjnych organu nadzoru, w tym nowych wytycznych dotyczących zarządzania ryzykiem związanym z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym (EBA/GL/2025/01) oraz wytycznych dotyczących konsultacji w sprawie analiz scenariuszy związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym (EBA/GL/2025/02), obowiązujących od 11 stycznia 2026 r.
W szczególności w 2025 r. funkcja zarządzania ryzykiem:

- zintegruje proces identyfikacji głównych podatności, słabości i zagrożeń, na które narażona jest Grupa, w celu uwzględnienia czynników ryzyka klimatycznego i środowiskowego;
- Jeśli te czynniki ryzyka okażą się znaczące, zaproponuje integrację specjalnych zdarzeń skrajnych, a następnie pomiar ich skutków;
- oceni potrzebę przeprowadzenia testów warunków skrajnych w dłuższych horyzontach czasowych.

W kontekście definiowania strategii gospodarczej, decyzji inwestycyjnych oraz bieżących i planowanych działań łagodzących, obszar finansów, pod kątem wytycznych inwestycyjnych, nie uznał obecnie za konieczne dokonywania jakichkolwiek aktualizacji, ponieważ włoskie obligacje rządowe stanowią większość ekspozycji Grupy. Ponadto przegląd procesu biznesowego, tj. aktualizacja oceny kontrahenta i ocena aktualizacji cen, zostanie aktywowana dopiero po konsolidacji działań związanych z kwantyfikacją ryzyka i analizą modelu biznesowego.

Opis procesów identyfikacji istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem

Poniżej wymieniono skutki, zagrożenia i szanse związane ze zmianami klimatu, które zostały zidentyfikowane jako istotne na podstawie oceny podwójnej istotności.

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)	Perspektywa biznes (VC)	Ryzyka (OP)	Szanse (OP)
Temat: ESRS E1 – ZMIANY KLIMATU			
/	Ekspozycja portfela na klientów działających w sektorach o negatywnym wpływie związanym ze zmianami klimatycznymi	/	/

Grupa zidentyfikowała negatywny wpływ na zmiany klimatyczne związany z ekspozycjami portfelowymi wobec klientów, którzy, jak wspomniano, działają również w sektorach o dużym wpływie na klimat i przyczyniają się do emisji gazów cieplarnianych. Z drugiej strony, biorąc pod uwagę działalność Banku i jego działalność gospodarczą w ścisłym znaczeniu, nie ma znaczącego wpływu związanego ze zmianami klimatycznymi.
W odniesieniu do ryzyk i szans związanych ze zmianami klimatu zostały one zidentyfikowane i ocenione w ramach oceny podwójnej istotności, jak stwierdzono w sekcji dotyczącej analizy odporności na zmiany klimatu; nie pojawiły się one jednak jako istotne w dalszej części przeprowadzonej oceny. Więcej szczegółów na temat procesu identyfikacji i oceny wpływów, ryzyk i szans można znaleźć w sekcji *„Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami* (IRO-1)" w niniejszym dokumencie, wraz ze szczegółami dotyczącymi rozważanych horyzontów czasowych. W bieżącym roku sprawozdawczym ocena podwójna istotności nie została poparta analizą scenariuszy transformacji.
Grupa, w ramach swojego zobowiązania do zrównoważonego i odpowiedzialnego rozwoju, uwzględnia kwestie klimatyczne w polityce wynagrodzeń członków organów administrujących, zarządzających i nadzorczych. Aby uzyskać więcej informacji na temat integracji wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju z systemami motywacyjnymi, należy zapoznać się z sekcją *„Integracja wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju z systemami motywacyjnymi*" zawartą w niniejszym dokumencie.

Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu

Chociaż Grupa określiła cele w zakresie zmniejszenia poziomu emisji generowanych przez swoje aktywa nieruchomościowe w ramach strategii zrównoważonego rozwoju, do tej pory nie określiła planu transformacji, który obejmowałby konkretne cele w zakresie zrównoważonej gospodarki zdolnej do ograniczenia globalnego ocieplenia do 1,5°C, zgodnie z porozumieniem paryskim, i osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 r. Grupa jest zobowiązana do zdefiniowania planu transformacji do 2028 roku.

Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami związanymi ze zmianami klimatycznymi

Polityka łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich

Chociaż ocena podwójnej istotności nie wykazała istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z klimatem w odniesieniu do jej działalności i chociaż specyfika działalności BFF nie generuje konkretnych wpływów, ryzyk i szans o szczególnym wpływie na klimat, Grupa, biorąc pod uwagę znaczenie tematu zmian klimatycznych, uważa, że ważne jest posiadanie strategii klimatycznej. Aby zapewnić zarządzanie i monitorowanie istotnych wpływów, ryzyk i szans, a także zarządzanie tematem zmian klimatycznych jako całości, Grupa posiada trzy szczegółowe polityki w tym zakresie:

- polityka zrównoważonego rozwoju;
- polityka środowiskowa;
- polityka zarządzania ryzykiem Grupy.

Polityka zrównoważonego rozwoju

Polityka zrównoważonego rozwoju przedstawia wytyczne związane ze zrównoważonym rozwojem Grupy BFF. Grupa, świadoma wpływu swojej działalności na otoczenie społeczne i środowiskowe, w którym prowadzi działalność, z coraz większym przekonaniem decyduje się działać na rzecz tworzenia długoterminowej wartości i dobrostanu dla ludzi, klientów, społeczności i środowiska.
Grupa uznaje, że zrównoważony rozwój staje się coraz ważniejszym elementem strategii i planów działania przedsiębiorstw, ze szczególnym uwzględnieniem sektora bankowego i obecnego, szybko zmieniającego się otoczenia regulacyjnego. Grupa BFF, zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie Etyki, jest świadoma znaczenia właściwej i odpowiedzialnej alokacji zasobów zgodnie z kryteriami zrównoważonego rozwoju społecznego i środowiskowego. Grupa promuje tworzenie i dystrybucję wartości wśród zainteresowanych stron w sposób rozsądny i zrównoważony. Przejrzystość, solidność, ostrożne zarządzanie ryzykiem i uczciwość stanowią podstawę podejmowania decyzji i codziennej działalności.
Polityka ta zgodnie z powyższym ma zatem na celu wzmocnienie integracji zasad zrównoważonego rozwoju w ramach strategii Grupy, wnosząc dodatkowy i konkretny wkład w osiągnięcie celów zrównoważonego rozwoju określonych w Agendzie na 2030 r.
W szczególności BFF zobowiązuje się do zapewnienia, że strategiczne wybory i ich wdrażanie będą realizowane zgodnie z:

- zintegrowanym podejściem mającym na celu generowanie wartości dla akcjonariuszy, wszystkich tych, którzy przyczyniają się do osiągania celów Grupy, a także dla wszystkich innych zainteresowanych stron, w tym pracowników BFF, klientów, partnerów umów, społeczności finansowej i całego społeczeństwa, a także środowiska;
- długoterminową perspektywą, która stwarza warunki do generowania wartości w przyszłości przy jednoczesnym tworzeniu wartości w teraźniejszości;
- ciągłym doskonaleniem stymulowanym innowacjami, dążeniem do doskonałości i utrzymaniem wyników ekonomicznych, środowiskowych i społecznych oraz reputacji Grupy.

W odniesieniu do środowiska polityka formalizuje zaangażowanie BFF w walkę ze zmianami klimatycznymi oraz bezpośredni i pośredni wpływ na środowisko.

W rzeczywistości BFF uważa poszanowanie środowiska, w którym działa, za kluczowy filar swojej strategii rozwoju. Zarządzanie budynkami i biurami, procesy i mobilność pracowników BFF zapewniają pełną zgodność z odpowiednimi przepisami i zasadami międzynarodowymi. W związku z tym BFF dąży do zmniejszenia wpływu na środowisko generowanego przez wykorzystanie zasobów, wytwarzanie odpadów i inne działania, które mają zarówno bezpośredni wpływ (działania związane z pracownikami i procesami wewnętrznymi), jak i wpływ pośredni. Więcej szczegółów na temat zarządzania aspektami środowiskowymi można znaleźć w następnej sekcji „Polityka środowiskowa".
Polityka zrównoważonego rozwoju została zatwierdzona w maju 2024 r. uchwałą Rady Dyrektorów jednostki dominującej na wniosek Dyrektora Generalnego jednostki dominującej, po konsultacji z funkcją zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy jednostki dominującej oraz funkcją zarządzania ryzykiem w zakresie kontroli w jej obszarze odpowiedzialności, i ma zastosowanie do Banku i jego spółek zależnych.
Polityka została również opracowana zgodnie z wymogami regulacyjnymi oraz europejskimi i międzynarodowymi przepisami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju, przyjętymi na szczeblu UE i krajowym w drodze rozporządzeń i wytycznych, w tym:

- włoskiego dekretu ustawodawczego 231/2001 (odpowiedzialność administracyjna podmiotów) z późniejszymi zmianami;
- włoskiego dekretu ustawodawczego 254/2016, wdrażającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych przez niektóre duże jednostki oraz jednostki interesu publicznego;
- Bank Włoch, „Oczekiwania organu nadzorczego dotyczące ryzyka klimatycznego i środowiskowego";
- włoskiego dekretu ustawodawczego nr 34/2020 z późniejszymi zmianami, dotyczącego sekcji mającej na celu zachęcanie do zmniejszenia natężenia ruchu na obszarach miejskich poprzez ograniczenie korzystania z indywidualnego transportu prywatnego Mobility Manager i Home-to-Work Travel Plan;
- rozporządzenia (UE) 852/2020 w sprawie unijnej taksonomii działań przyjaznych dla środowiska;
- okólnika Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków";
- wytycznych Banku Włoch dotyczące składu i funkcjonowania rad dyrektorów insytucji o mniejszym znaczeniu;
- Kodeks Ładu Korporacyjnego zdefiniowany przez Komitet ds. 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.

Polityka zrównoważonego rozwoju jest również przekazywana pracownikom BFF poprzez specjalne i specyficzne inicjatywy uświadamiające i szkoleniowe, proporcjonalne i skalibrowane do ról, obowiązków i funkcji każdego obszaru działalności. Polityka jest ujawniana poprzez publikację na stronach internetowych i w intranetach spółek Grupy, w celu wspierania solidnej świadomości jej ustanowienia, a także w celu zapewnienia przejrzystości na rynku w odniesieniu do zasad i wartości, które stanowią integralną część dziedzictwa kulturowego Banku i Grupy. Aby zapewnić przejrzyste relacje z zainteresowanymi stronami, Grupa co roku komunikuje się w szczególności za pośrednictwem niniejszego sprawozdania dotyczącego zrównoważonego rozwoju, w którym nie tylko jasno przedstawia wybory, działania i wyniki w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, ale także ilustruje wnioski wynikające z zaangażowania zainteresowanych stron i deklaruje średnio- i długoterminowe cele związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, do których dąży.

Polityka środowiskowa

Aby wzmocnić swoje zaangażowanie w kwestie środowiskowe, Grupa przyjęła w 2024 roku Politykę środowiskową BFF, która jest skierowana do BFF Bank S.p.a wraz z innymi podmiotami Grupy. Polityka ma na celu ograniczenie wpływu na środowisko wynikającego z wykorzystania zasobów, wytwarzania odpadów i innych działań, które mają zarówno bezpośredni wpływ (działania związane z pracownikami – „ludźmi BFF" – i procesami wewnętrznymi), jak i wpływ pośredni (wynikający z zachowań osób trzecich). Polityka określa zasady przewodnie BFF dotyczące ciągłego i stopniowego promowania ochrony środowiska zgodnie z Kodeksem Etycznym Grupy. W odniesieniu do zarządzania bezpośrednim oddziaływaniem Grupa decyduje się na bardziej energooszczędne budynki za każdym razem, gdy pojawia się potrzeba przeniesienia do nowej przestrzeni. W możliwych przypadkach efektywność energetyczna nowych budynków jest certyfikowana przez międzynarodowe organy. Nawet w przypadku budynków niebędących własnością Banku gromadzone są dane i informacje dotyczące zużycia energii, a w możliwych sytuacjach Grupa preferuje wykorzystanie energii ze źródeł odnawialnych. Przenosząc się do nowych budynków, Grupa bierze pod uwagę nie tylko wydajność budynku, ale także bliskość transportu publicznego, aby zminimalizować wykorzystanie prywatnych samochodów do dojazdów do pracy. W swoich istniejących biurach Grupa promuje oszczędność energii poprzez wdrażanie najnowszych technologii zgodnych z międzynarodowymi standardami efektywności energetycznej i wykorzystanie atestowanych materiałów. Ponadto Grupa zachęca do właściwego usuwania odpadów, uprzednio posortowanych przy użyciu specjalnych pojemników, w każdym środowisku pracy i zachęca do ponownego wykorzystania lub alternatywnych form utylizacji nieużywanych już aktywów, które mogą mieć pozytywny wpływ na otaczającą społeczność (np. darowizny sprzętu komputerowego lub wyposażenia nieużywanego już do szkół lub innych instytucji w okolicy).
Grupa promuje świadomość BFF People i rozpowszechnianie najlepszych praktyk, które należy przyjąć w celu zmniejszenia ilości odpadów materialnych (np. ograniczenie zużycia papieru do celów promocyjnych lub służbowych). Ponadto Grupa do tego, aby jej infrastruktura technologiczna była coraz bardziej energooszczędna poprzez przejście na infrastrukturę chmury, umożliwiając w ten sposób dematerializację centrum danych.
Grupa promuje korzystanie z transportu i usług publicznych lub w inny sposób niskoemisyjnych lub bezemisyjnych, zwłaszcza w obszarach miejskich, w których pracuje, oraz w przypadku podróży służbowych o najkrótszych trasach, zachęcając do korzystania z technologii audiowizualnej w celu ograniczenia podróży w możliwych przypadkach. Aby wspierać ciągłe doskonalenie w zakresie ograniczania własnych emisji oraz w odniesieniu do floty spółki, zapewniane są wyłącznie przyjazne dla środowiska typy samochodów.
Z drugiej strony, w odniesieniu do wpływu pośredniego, Grupa jest świadoma, że zachowania stron trzecich są podstawowym aspektem odpowiedzialnego zarządzania środowiskiem, będąc w stanie poprzez zarządzanie tym wpływem przyczynić się do rozpowszechniania procesów i zachowań korzystnych dla środowiska, a zatem włączyła czynniki ryzyka klimatycznego i środowiskowego do swoich ram ryzyka. W celu ciągłego doskonalenia, a tym samym zmniejszenia wpływu na środowisko, Grupa stale monitoruje produkcję CO_2 poprzez gromadzenie danych na temat wydajności budynków oraz zużycia wody i papieru przez pracowników BFF, a także własnych emisji pośrednich. W możliwych i właściwych przypadkach cele środowiskowe są zintegrowane z systemem motywacyjnym Grupy.
Polityka została zatwierdzona w maju 2024 r. uchwałą Rady Dyrektorów jednostki dominującej na wniosek Dyrektora Generalnego Jednostki dominującej, po konsultacji z funkcją zgodności z przepisami i przeciwdziałania praniu pieniędzy jednostki dominującej oraz funkcją zarządzania ryzykiem w zakresie kontroli w jej obszarze odpowiedzialności.
Polityka, zgodnie z wymogami przepisów wewnątrzgrupowych, została wdrożona przez spółki zależne w drodze uchwały odpowiedniego organu korporacyjnego. Spółki zależne są zobowiązane do stosowania postanowień polityki lokalnie, z zastrzeżeniem lokalnych jurysdykcji. Jednostka ds. regulacji i procesów jednostki dominującej jest odpowiedzialny za proces aktualizacji polityki. Wszelkie zmiany w polityce są zatwierdzane w taki sam sposób, jak pierwsze zatwierdzenie.

Polityka została również opracowana zgodnie z wymogami regulacyjnymi oraz europejskimi i międzynarodowymi przepisami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju, przyjętymi na szczeblu UE i krajowym w drodze rozporządzeń i wytycznych, w tym:

- włoskiego dekretu ustawodawczego 231/2001 (odpowiedzialność administracyjna podmiotów) z późniejszymi zmianami;
- włoskiego dekretu ustawodawczego 254/2016, wdrażającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych przez niektóre duże jednostki oraz jednostki interesu publicznego;
- Bank Włoch, „Oczekiwania organu nadzorczego dotyczące ryzyka klimatycznego i środowiskowego";
- włoskiego dekretu ustawodawczego nr 34/2020 z późniejszymi zmianami, dotyczącego sekcji mającej na celu zachęcanie do zmniejszenia natężenia ruchu na obszarach miejskich poprzez ograniczenie korzystania z indywidualnego transportu prywatnego Mobility Manager i Home-to-Work Travel Plan;
- rozporządzenia (UE) 852/2020 w sprawie unijnej taksonomii działań zgodnych ze środowiskiem.

Polityka jest również inspirowana międzynarodowymi zasadami i inicjatywami, takimi jak

- Cele zrównoważonego rozwoju ONZ (2015);
- Porozumienie paryskie w sprawie zmian klimatu (2015).

Wreszcie polityka jest publicznie dostępna na instytucjonalnej stronie internetowej Grupy Bankowej BFF, tak aby była dostępna dla wszystkich zainteresowanych stron.

Polityka zarządzania ryzykiem w Grupie

W 2024 r. funkcja Zarządzania Ryzykiem zaktualizowała Politykę zarządzania ryzykiem Grupy, włączając do niej czynniki ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego i formalizując procesy i analizy przeprowadzane w zakresie ryzyka klimatycznego i środowiskowego ze szczególnymi aspektami, ale także bardziej ogólnie w zakresie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.
Polityka wyjaśnia definicje związane z ryzykiem w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego oraz definiuje ryzyko związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym jako *„ryzyko straty wynikające z niekorzystnych skutków finansowych dla instytucji z powodu obecnego lub przyszłego wpływu czynników ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego na kontrahentów instytucji lub zainwestowane aktywa*" i szczegółowo:

- Ryzyko środowiskowe odnosi się do ryzyka straty wynikającej z niekorzystnych skutków finansowych dla organizacji z powodu obecnego lub przyszłego wpływu czynników środowiskowych na kontrahentów organizacji lub zainwestowane aktywa, w tym czynników związanych z przejściem do następujących celów środowiskowych:
  - łagodzenie zmian klimatu;
  - adaptacja do zmian klimatu;
  - zrównoważone wykorzystanie i ochrona wody i zasobów morskich;
  - przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym;
  - zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola;
  - ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów;
  - ryzyko środowiskowe obejmuje zarówno ryzyko fizyczne, jak i ryzyko transformacji.
- Ryzyko społeczne odnosi się do ryzyka straty wynikającej z niekorzystnych skutków finansowych dla organizacji z powodu obecnego lub przyszłego wpływu czynników społecznych na kontrahentów organizacji lub zainwestowane aktywa;

- ryzyko zarządzania odnosi się do ryzyka straty wynikającej z niekorzystnych skutków finansowych dla organizacji z powodu obecnego lub przyszłego wpływu czynników zarządzania na kontrahentów organizacji lub zainwestowane aktywa;

polityka formalizuje również ocenę istotności, która jest przeprowadzana przez funkcję zarządzania ryzykiem, co najmniej raz w roku, podczas procesu aktualizacji ICAAP, mającego na celu mapowanie, analizę i monitorowanie ryzyk w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, który składa się z kilku etapów, a mianowicie:

- identyfikacja: po przeprowadzeniu okresowej analizy otoczenia regulacyjnego, rynków referencyjnych, tj. operacji wprowadzonych przez Grupę, funkcja zarządzania ryzykiem Grupy identyfikuje ryzyka i ich źródła, które należy ocenić w celu zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi, zapewniając, że poziomy kapitału i płynności Grupy, zarówno w normalnych warunkach operacyjnych, jak i poprzez zastosowanie scenariuszy warunków skrajnych, pozostają solidne na bieżąco z perspektywy Filaru I i Filaru II;
- pomiar: funkcja Zarządzania Ryzykiem, przy wsparciu odpowiedniej struktury spółek zależnych, ocenia ekspozycję na istotne ryzyka w oparciu o zatwierdzone metodologie jakościowe i ilościowe;
- zarządzanie: kierownik funkcji zarządzania ryzykiem i kierownicy funkcji zarządzania ryzykiem spółek zależnych monitorują podejmowanie ryzyka w oparciu o zasady określone w wewnętrznych regulacjach Grupy, zgodnie z wymogami regulacyjnymi, limitami operacyjnymi i progami ryzyka określonymi w poziomie akceptowalnego ryzyka;
- monitorowanie: zgodność z limitami operacyjnymi i regulacyjnymi na poziomie Grupy jest monitorowana przez funkcję zarządzania ryzykiem, przy wsparciu odpowiedniej struktury spółek zależnych, a w razie potrzeby przewiduje aktywację określonych procedur eskalacji.

Polityka jest zatwierdzana uchwałą Rady Dyrektorów jednostki dominującej na wniosek kierownika funkcji zarządzania ryzykiem, po poinformowaniu Dyrektora Generalnego jednostki dominującej po konsultacji z funkcją Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy jednostki dominującej w zakresie kontroli w jej obszarze odpowiedzialności i ma zastosowanie do Banku i jego spółek zależnych. Polityka, jak przewidziano w przepisach wewnątrzgrupowych, jest wdrażana przez spółki zależne zatwierdzone przez odpowiedni organ korporacyjny (Radę Dyrektorów w przypadku spółek zależnych przyjmujących tradycyjny lub jednopoziomowy model zarządzania lub Zarząd w przypadku Spółek Zależnych przyjmujących dwupoziomowy model zarządzania).
Ponadto w Polityce ryzyka strategicznego i gospodarczego oraz ryzyka utraty reputacji Grupy konkretne scenariusze odnoszące się do kwestii w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego zostały uwzględnione na liście pytań w kwestionariuszach samooceny, ocenianych przez osoby oceniające w celu zintegrowania oceny istotności czynników ryzyka w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w odniesieniu do różnych kategorii ryzyka.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Działania i zasoby związane z polityką przeciwdziałania zmianie klimatu

Poniżej przedstawione zostały główne działania i zasoby związane z łagodzeniem zmian klimatycznych, które Grupa zdefiniowała:

Obszar	Cel	Działanie	Rok docelowy (na działanie)
ESRS Sprawy związane ze zrównoważonym rozwojem: ZMIANA KLIMATU (E1)			
RYZYKO KLIMATYCZNE I PROCES KREDYTOWY	Uwzględnienie ryzyk klimatycznych w procesach gospodarczych, operacyjnych i kredytowych Grupy.	Pełna integracja ryzyka klimatycznego i kwestii środowiskowych w organizacji	2025
W KIERUNKU NEUTRALNOŚCI WĘGLOWEJ	Poprawa efektywności środowiskowej nieruchomości Grupy pod względem zużycia energii i materiałów oraz ograniczania i kompensowania emisji CO_2 Neutralność własnych emisji z nieruchomości (działalność własna) – do 2026 r.	Ponad 80% pracowników w budynkach LEED	2025
		Przeniesienie siedziby głównej do zielonego budynku	2024
		Migracja centrum danych	2024
	Promowanie zrównoważonej mobilności – 2028 r.	Zakończenie ekologicznej transformacji floty samochodowej Banku BFF	2026
		Rozpoczęcie transformacji floty samochodowej spółek Grupy	2026
	Finansowane monitorowanie emisji	Stopniowe dostosowanie do najlepszych praktyk w zakresie monitorowania emisji z portfela	2025
UJAWNIANIE INFORMACJI DOTYCZĄCYCH OCHRONY ŚRODOWISKA	Zapewnienie przejrzystej sprawozdawczości wyników Grupy w zakresie zrównoważonego rozwoju	Zgodność z międzynarodowymi standardami dotyczącymi zmian klimatu – raport klimatyczny (dawniej TCFD[25])	2026

W odniesieniu do tematu zrównoważonego rozwoju „Zmiany klimatyczne" i jak już podkreślono w sekcji *„ESRS2 SBM 1 Strategia zrównoważonego rozwoju"*, Grupa określiła szereg celów o różnych horyzontach czasowych na ich osiągnięcie, do których przypisano poszczególne działania wraz z ich odpowiednimi docelowymi horyzontami czasowymi.

25) Od stycznia 2024 r. TCFD przekazał swój mandat Radzie Międzynarodowych Standardów Zrównoważonego Rozwoju (ISSB), niezależnemu organowi ustanawiającemu standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju Fundacji MSSF, w następstwie decyzji Rady Stabilności Finansowej (FSB). Chociaż TCFD nie ma mandatu, „raporty klimatyczne" są nadal dokumentem branym pod uwagę przez inwestorów i dostawców ratingów, a spółki nadal mogą ujawniać informacje na temat tych raportów.

W tym kontekście, w odniesieniu do obszaru „Ryzyko klimatyczne i proces kredytowy", po opublikowaniu przez Bank Włoch 12 oczekiwań organu nadzorczego dotyczących integracji ryzyk klimatyczno-środowiskowych, Grupa BFF zidentyfikowała bardziej ustrukturyzowane rozwiązania w celu zdefiniowania docelowego procesu zarządzania ryzykiem dla ryzyk klimatycznego i środowiskowego oraz różnych sposobów i metod, które może podjąć. Docelowy proces zarządzania ryzykiem obejmuje co najmniej następujące kroki, na podstawie których zdefiniowano główne inicjatywy Planu:

- integracja sprawozdawczości do rad spółek;
- identyfikacja kluczowych aspektów procesu zarządzania ryzykiem, na które mają wpływ oczekiwania oraz mapowanie regulacji wewnętrznych, na które mają one wpływ;
- przegląd ram dokumentacyjnych związanych z działaniami w zakresie zarządzania ryzykiem;
- przeprowadzenie oceny istotności;
- integracja i wzbogacanie danych: analiza wewnętrznych i zewnętrznych źródeł danych potrzebnych do opracowania ram ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego;
- kwantyfikacja ryzyka: zdefiniowanie szczegółowej macierzy transmisji w celu zidentyfikowania tradycyjnych kategorii ryzyka, na które czynniki ryzyk klimatycznego i środowiskowego mają potencjalnie największy wpływ;
- integracja testów warunków skrajnych i wszelkich innych działań (działania bieżące);
- zdefiniowanie odpowiednich wskaźników podsumowujących (kluczowe wskaźniki efektywności/kluczowe wskaźniki ryzyka) oraz integracja procesów monitorowania i sprawozdawczości (działania bieżące);
- ocena możliwych działań ograniczających ryzyko (działania do rozpoczęcia).

Równolegle funkcja zarządzania ryzykiem przeprowadziła ocenę elementów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w ramach „Raportu ICAAP/ ILAAP", integrując go z wynikami analizy istotności ryzyk klimatycznego i środowiskowego pod względem ekspozycji, zagrożenia i podatności.
Zgodnie ze swoim planem biznesowym Grupa będzie nadal podążać ścieżką integracji ram ryzyka Grupy ze szczególnymi czynnikami ryzyka związanymi ze zmianami klimatycznymi, przewidując uwzględnienie takich czynników w swoich procesach zarządzania ryzykiem.
W odniesieniu do obszaru „W kierunku neutralności węglowej" Grupa określiła różne cele, odnoszące się zarówno do: (i) emisji z własnych zakładów, (ii) emisji związanych z mobilnością pracowników, jak i (iii) emisji finansowanych.
W przypadku pierwszego celu – osiągnięcie neutralności emisyjnej aktywów nieruchomościowych – zaplanowanego na 2026 r., w 2024 r. ukończono w grudniu budynek mieszczący ponad 500 pracowników BFF Bank, zwany Casa BFF, co umożliwiło sfinalizowanie następujących działań:

- ponad 80% pracowników w budynkach LEED;
- przeniesienie siedziby głównej do zielonego budynku.

Casa BFF jest częścią ścieżki stopniowej renowacji miejsc pracy Grupy, która rozpoczęła się w 2019 r. wraz z przeniesieniem łódzkiego biura w Polsce (budynek, który otrzymał certyfikat LEED Gold Core & Shell) i była kontynuowana w 2020 r. wraz z przeniesieniem biura w Madrycie przy Paseo della Castellana 81, które otrzymało certyfikat LEED Platinum Core & Shell za bardzo wysokie standardy zrównoważonego rozwoju. Projekt Casa BFF obejmował budowę budynku z certyfikatem LEED Platinum i WELL Gold, stawiającego ludzi w centrum uwagi. Budynek charakteryzuje się cechą określaną jako „latający dywan energii", regularnym geometrycznym kształtem na dachu, który jest wyraźnie rozpoznawalny na mapie miasta widzianej z góry. Dzięki ponad 2400 m2 paneli słonecznych, będzie on produkował około 360 megawatów, stając się dzieckiem plakatu dla wartości środowiskowych i zrównoważonego rozwoju BFF oraz generując energię ze źródeł odnawialnych, aby około 65% potrzeb budynku. Pozostałe zapotrzebowanie na energię zostanie zaspokojone przez energię zakupioną ze źródeł odnawialnych posiadających certyfikat gwarancji pochodzenia. Projekt ten jest wyróżniającym się elementem strategii Grupy mającej na celu redukcję emisji, której korzyści mogą być widoczne w 2026 r. (rok sprawozdawczy 2025).
Pozostając w temacie, migracja głównej lokalizacji centrum danych do dedykowanego, bardziej energooszczędnego obiektu została zakończona w listopadzie 2024 r., co przyczyni się do osiągnięcia celu neutralności emisyjnej aktywów nieruchomościowych Grupy w zakresie 1 i 2.
W odniesieniu do dodatkowego celu – promowania zrównoważonej mobilności – Bank rozpoczął ekologiczną

transformację swojej floty samochodowej, począwszy od 2022 r., wraz z definicją wewnętrznej procedury, która przewiduje wyłącznie samochody w pełni elektryczne lub typu Plug-in, a więc z wyłączeniem samochodów z silnikami spalinowymi.
Flota samochodów Plug-in/Full Electric może osiągnąć znaczną redukcję emisji CO_2, wzmacniając przesłanie Grupy dotyczące zrównoważonego rozwoju.
Przejście to zaowocowało wymianą, na dzień 31 grudnia 2024 r., 25 samochodów z dotychczasowej floty spółki liczącej 66 samochodów. Zaplanowano już wymianę dodatkowych 25 pojazdów w 2025 r., więc do tego roku spodziewane jest zmniejszenie o 76% liczby samochodów, które nie są już zgodne z obecną polityką. Bank planuje zakończyć wymianę floty samochodowej do 2026 r.
W kontekście osiągnięcia tego celu Grupa zdecydowała się rozszerzyć tę procedurę na inne spółki i oddziały Grupy do 2025 r. (początek przejścia w 2026 r.).
Ponadto plan transferu pracowników BFF zostanie zaktualizowany w 2025 r., wraz z przeprowadzeniem nowej ankiety, po przeniesieniu pracowników spółki z biur w Mediolanie do Casa BFF, w celu określenia celów w zakresie poprawy śladu węglowego pracowników spółki podczas dojazdów do pracy.
Kontynuując temat promowania zrównoważonej mobilności dla swoich pracowników, Grupa rozważa dalsze działania zachęcające do mobilności o niskim wpływie na środowisko, w tym wykorzystanie dużego potencjału nowej siedziby w Mediolanie. Już pod koniec 2024 r. Casa BFF zaoferowała swoim pracownikom parking dla rowerów, wspólne dojazdy do pracy, 20 stacji ładowania samochodów elektrycznych, hybrydowych lub typu plug-in, a także bliskość mediolańskiego metra, ułatwiając wybór transportu publicznego.
Wreszcie, w odniesieniu do trzeciego celu – monitorowania emisji finansowanych – BFF zainicjował w 2024 r. projekt mający na celu zdefiniowanie metodologii obliczania emisji finansowanych, umożliwiając w ten sposób po raz pierwszy kwantyfikację tego rodzaju emisji, rozszerzając sprawozdawczość dotyczącą emisji z zakresu 3 (więcej szczegółów na temat przyjętej metodologii i wyników tych obliczeń można znaleźć w sekcji *„E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych*"). Począwszy od 2026 r. Grupa będzie w stanie dokonywać obiektywnych ocen w zakresie identyfikacji konkretnych celów mających na celu zmniejszenie finansowanych emisji.
W odniesieniu do ostatniego celu – zapewnienia przejrzystej sprawozdawczości wyników Grupy w zakresie zrównoważonego rozwoju – BFF uruchomił w 2024 r. specjalny projekt, mający na celu dostosowanie się do najlepszych standardów w zakresie ujawniania informacji na temat klimatu. W rzeczywistości Grupa planuje przygotować swój pierwszy raport klimatyczny w 2026 r., zgodnie z wytycznymi ISSB (dawniej TCFD), z początkowym sprawozdaniem w drugiej połowie 2025 r.
W ramach definiowania swoich celów i powiązanych działań w obszarze zmian klimatycznych Grupa określiła konkretny budżet, który zostanie dopracowany w 2025 r., również zgodnie z aktualizacją Planu dekarbonizacji, jak opisano bardziej szczegółowo w sekcji *„E1-4 Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej*".
Aby osiągnąć cel *„W kierunku neutralności węglowej*", BF zainwestował do tej pory około 72 mln euro w budowę Casa BFF, która znajduje się w centrum działań łagodzących określonych przez Grupę w tym obszarze. Inwestycja ta obejmuje między innymi elektrownię geotermalną i system fotowoltaiczny.

Wskaźniki i cele

E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej

W odniesieniu do celów Grupy w zakresie przeciwdziałania zmianom klimatycznym, określonych w niniejszym rozdziale w części *„Działania i zasoby związane z polityką przeciwdziałania zmianom klimatycznym"* oraz w rozdziale *„Strategia i model biznesowy"*, Grupa wyznaczyła ambitny cel zmniejszenia swojego śladu węglowego: osiągnięcie neutralności emisyjnej swoich aktywów nieruchomościowych do 2026 r.

Ten cel redukcyjny został zdefiniowany w oparciu o dotychczasowe główne emisje Grupy i w oparciu o dźwignie dekarbonizacji, które BFF może wdrożyć. Metodologia zastosowana do ustalenia tego celu nie obejmowała wykorzystania podstaw naukowych, a rok 2023 został zdefiniowany jako rok bazowy dla osiągnięcia celu. Ten poziom bazowy został określony na podstawie spójności i dostępności danych oraz strategii i działań określonych przez Grupę.
W związku z tym, po ustaleniu celów neutralności dla swoich aktywów nieruchomościowych na rok 2026, obecnie nie ma dalszych celów na lata 2030 i 2050. BFF zastrzega sobie jednak możliwość określenia w przyszłości dodatkowych celów dla pozostałych bezpośrednich emisji z zakresu 1 (np. floty samochodowej) oraz dla innych pośrednich emisji z zakresu 3, dla których obliczenia zostały dopracowane już w 2024 r., rozszerzając sprawozdawczość dotyczącą emisji z zakresu 3 do kategorii 15 Protokołu GHG „emisje finansowane".

W celu osiągnięcia neutralności nieruchomości Grupa zdefiniowała następujące dźwignie dekarbonizacji:

- ponad 80% pracowników w budynkach z certyfikatem LEED;
- Przeniesienie biur w Mediolanie do Casa BFF, co spowoduje zmniejszenie emisji o około 704 tCO_2e. W związku z tym pracownicy z Mediolanu przenieśli się już do nowych biur w 2024 r., a efekt tego działania zostanie zgłoszony w 2025 r.;
- Zamknięcie i sprzedaż budynku posiadanego w Rzymie, co przyniesie oszczędności w wysokości około 320 tCO_2e. W związku z tym BFF zamknął już ten budynek w 2024 r., a efekt tego działania zostanie zgłoszony w 2025 r.;
- przeniesienie biura w Barcelonie do 2027 r.;
- ocena również dla innych budynków w Grupie pod kątem zakupu energii ze źródeł odnawialnych z gwarancją pochodzenia certyfikatów;
- migracja głównego centrum danych do dedykowanego, bardziej energooszczędnego obiektu. W tym zakresie BFF zakończył już migrację swoich centrów danych w 2024 r., a efekt tego działania zostanie w 2025 r.

Grupa będzie dalej udoskonalać obecny plan dekarbonizacji, planując zaktualizować go w 2025 r. o szczegóły dotyczące wszelkich dodatkowych dźwigni dekarbonizacji (np. interwencji w zakresie efektywności energetycznej i racjonalizacji zużycia, również w oparciu o nowe technologie dostępne na rynku) oraz redukcji emisji, które wygenerują.

Jak wynika z tabeli i jak opisano powyżej, od 2026 r. Grupa planuje uczynić swoje budynki neutralnymi pod względem emisji, w związku z czym planowana jest 90% redukcja całkowitych emisji, z kompensacją pozostałych 10% emisji. W związku z tym, w odniesieniu do budynków, oczekuje się, że emisje z zakresu 1 zostaną zmniejszone o 82%, a emisje rynkowe z zakresu 2 o 91% w porównaniu z rokiem bazowym.

CELE ZWIĄZANE Z ŁAGODZENIEM ZMIANY KLIMATU I PRZYSTOSOWANIEM SIĘ DO NIEJ

Cele	JM	Rok bazowy		Cele		
		2023	2024	2026	2030	2050
CAŁKOWITE EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH Z ZAKRESU 1 I 2 (W OPARCIU O RYNEK)	t CO_2e	**1 182**	**1 200**	**118**	-	-
	%	-	**2%**	**-90%**	-	-
z czego: Zakres 1	t CO_2e	99	91	18	-	-
	%	-	-8%	-82%	-	-
z czego: Zakres 2 (oparty na rynku)	t CO_2e	1 083	1 109	100	-	-
	%	-	2%	-91%	-	-

E1-5 – Zużycie energii i koszyk energetyczny

Pod względem zużycia energii Grupa wykorzystuje gaz ziemny i niewielką część oleju napędowego do ogrzewania, kupuje energię cieplną (ogrzewanie miejskie) i pobiera energię elektryczną z sieci, przy całkowitym zużyciu około 3013 MWh w 2024 r.

W odniesieniu do gazu ziemnego odnotowano zużycie około 449 MWh z biur we Włoszech i Hiszpanii.

Należy jednak zauważyć, że w Hiszpanii zużycie oleju napędowego – do ogrzewania biur – wyniosło 0,25 MWh. Zużycie oleju napędowego w zakładzie w Madrycie jest związane z wykorzystaniem kotła rezerwowego, który jest używany do rozruchu w bardzo zimne dni lub w przypadku awarii głównych kotłów, które są zasilane gazem ziemnym.

W 2024 r. całkowite zużycie energii ze źródeł kopalnych przez Grupę wyniosło około 2673 MWh, podczas gdy zużycie energii jądrowej wyniosło 19 MWh, co stanowiło odpowiednio około 88% i 1% całkowitej zużytej energii. Pozostałe 11% procent zużytej energii pochodziło natomiast z energii zakupionej ze źródeł odnawialnych z certyfikatami gwarancji pochodzenia, dla hiszpańskiego biura w Madrycie i polskiego biura w Łodzi, przy zużyciu około 340 MWh.

Począwszy od 2025 r., Grupa będzie produkować energię ze źródeł odnawialnych dla swojej siedziby w Mediolanie, Casa BFF, dzięki panelom słonecznym na budynku. Należy jednak zauważyć, że w 2024 r. Grupa produkowała własną energię ze źródeł odnawialnych.

ZUŻYCIE ENERGII I KOSZYK ENERGETYCZNY[26]

	31.12.2024
(1) Zużycie paliwa z węgla i produktów węglowych (MWh)	-
(2) Zużycie paliwa z ropy naftowej i produktów ropopochodnych (MWh)	0,25
(3) Zużycie paliwa z gazu ziemnego (MWh)	449
(4) Zużycie paliwa z innych źródeł kopalnych (MWh)	-
(5) Zużycie zakupionej lub nabytej energii elektrycznej, ciepła, pary i chłodzenia ze źródeł kopalnych (MWh)	2 224
(6) Całkowite zużycie energii kopalnej (MWh) (obliczone jako suma wierszy od 1 do 5)	**2 673**
Udział źródeł kopalnych w całkowitym zużyciu energii (%)	**88%**
(7) Zużycie ze źródeł jądrowych (MWh)	19
Udział zużycia energii ze źródeł jądrowych w całkowitym zużyciu energii (%)	**0,63%**
(8) Zużycie paliw ze źródeł odnawialnych, w tym biomasy (obejmującej również odpady przemysłowe i komunalne pochodzenia biologicznego, biogaz, wodór odnawialny itp.) (MWh)	-
(9) Zużycie zakupionej lub nabytej energii elektrycznej, ciepła, pary i chłodzenia ze źródeł odnawialnych (MWh)	340
(10) Zużycie samodzielnie wytworzonej energii ze źródeł odnawialnych innych niż paliwo (MWh)	-
(11) Całkowite zużycie energii odnawialnej (MWh) (obliczone jako suma wierszy 8–10)	**340**
Udział źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii (%)	**11%**
CAŁKOWITE ZUŻYCIE ENERGII (MWH) (OBLICZONE JAKO SUMA WIERSZY 6 I 11)	**3 013**

Dla celów przejrzystej sprawozdawczości, tam, gdzie BFF wykorzystał szacunki dotyczące zużycia energii (zakres 1 i 2), kryteriami przyjętymi dla tych szacunków był trend z poprzednich dwóch lat lub średnie roczne zużycie. Szacunki były konieczne tylko wtedy, gdy pierwotne źródło było niedostępne.

26) Energia zużywana przez BFF nie obejmuje zużycia paliwa przez flotę samochodową Grupy. Wyłączenie to wynika z nieistotności tego zużycia, ponieważ liczba samochodów we flocie jest bardzo mała w porównaniu z całkowitą populacją Grupy. Do celów pełniejszego ujawnienia Grupa może jednak uwzględnić ten rodzaj zużycia w przyszłych latach.

E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych

W odniesieniu do bezpośrednich emisji gazów cieplarnianych (zakres 1) Grupa wyemitowała 91 tCO_2e w 2024 r., co stanowi spadek o 8% w porównaniu z 2023 r. Emisje te wynikają głównie ze zużycia gazu ziemnego i oleju napędowego do ogrzewania biur.

W odniesieniu do emisji z zakresu 2 emisji pośrednich związanych ze zużyciem energii elektrycznej, energii cieplnej i energii wykorzystywanej do chłodzenia, obliczonych metodą opartą na lokalizacji, która uwzględnia krajowy koszyk energetyczny, Grupa wyemitowała łącznie około 803 tCO_2e w 2024 r., co odpowiada 7% redukcji w porównaniu z rokiem poprzednim.

Z drugiej strony, w przypadku pośrednich emisji gazów cieplarnianych (zakres 2) opartych na rynku[27], Grupa wyemitowała 1 109 tCO_2e, co stanowi wzrost o 2% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Jak określono we wskaźniku E1-5, związanym ze zużyciem energii, Grupa nabywa certyfikaty gwarancji pochodzenia dla dostaw energii odnawialnej w swoich zakładach w Madrycie i Łodzi, równe 100% energii elektrycznej zakupionej w tych dwóch lokalizacjach.

W odniesieniu do innych, pośrednich emisji Grupy w zakresie 3 BFF zgłasza emisje w zakresie 3 kategorii 6 „Podróże służbowe" i kategorii 15 „Inwestycje", w oparciu o istotne oceny.

W odniesieniu do emisji kategorii 6 wynikają one głównie z podróży służbowych odbywanych przez pracowników Grupy samolotem i pociągiem. W szczególności podróże lotnicze i kolejowe pracowników Grupy wygenerowały 192 tCO_2e, co stanowi redukcję o około 17% od 2023 r.

Natomiast w odniesieniu do emisji pośrednich zakresu 3 w kategorii 15 w 2024 r. wyemitowano 1 602 843 tCO_2e, co stanowi spadek o 11% w porównaniu z 2023 r. Należy zauważyć, że wartość emisji w kategorii 15 odnosi się do około 88% ekspozycji portfela Grupy BFF. Wreszcie Grupa ogólnie odnotowała 11% redukcję zarówno całkowitych emisji opartych na lokalizacji, jak i opartych na rynku.

27) Jak przewidziano we wskaźniku E1-4, rok 2023 jest uważany za rok bazowy; w porównaniu z liczbą opublikowaną w skonsolidowanym oświadczeniu niefinansowym za 2023 r. i związaną z emisjami rynkowymi zakresu 2, metodologia obliczania tego parametru została udoskonalona poprzez aktualizację wskaźników emisji związanych z „koszykiem rezydualnym" (źródło: AIB - 2023 European Residual Mix), aby uzyskać dokładniejszą reprezentację wartości bazowej.

	Retrospektywa			Cele i lata docelowe			
	31.12.2023 (rok bazowy)	31.12.2024	% N/N-1	Cel 2026	Cel 2030	Cel 2050	Kwota % cel/ Rok bazowy
Zakres 1 emisji gazów cieplarnianych							
Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 1 (tCO_2e)	99	91	-8%	18	-	-	-
Zakres 2 emisji gazów cieplarnianych							
Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 2 – w oparciu o lokalizację (tCO_2e)	863	803	-7%	-	-	-	-
Emisje gazów cieplarnianych brutto z zakresu 2 – w oparciu o rynek (tCO_2e)	1 083	1 109	2%	100	-	-	-
Znaczące emisje gazów cieplarnianych z zakresu 3							
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych brutto (zakres 3) (tCO_2e)	1 803 100	1 603 034	-11%	-	-	-	-
6. Podróże służbowe	230	192	-17%	-	-	-	-
15. Inwestycje	1 802 870[28]	1 602 843	-11%	-	-	-	-
Całkowita emisja gazów cieplarnianych							
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (opartych na lokalizacji) (tCO_2e)	1 804 062	1 603 928	-11%	-	-	-	-
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (opartych na rynku) (tCO_2e)	1 804 282	1 604 234	-11%	118	-	-	-

Poniżej przedstawione zostały główne stosowane metody obliczeniowe:

- Do obliczenia bezpośrednich emisji gazów cieplarnianych (zakres 1) wykorzystano współczynniki konwersji gazów cieplarnianych na 2024 r. ustalone przez Departament Środowiska i Spraw Wiejskich rządu Wielkiej Brytanii (DEFRA);
- W celu obliczenia pośrednich emisji gazów cieplarnianych w oparciu o lokalizację (zakres 2) wynikających ze zużycia energii elektrycznej wykorzystano źródła pierwotne, racjonalnie uznane za takie przez rynek. W odniesieniu do obliczania pośrednich emisji gazów cieplarnianych (zakres 2) wykorzystano rynkowe wskaźniki emisji związane z „koszykiem rezydualnym" (źródło: AIB - 2023 European Residual Mix). Do obliczenia pośrednich emisji gazów cieplarnianych (zakres 2) wynikających ze zużycia energii cieplnej wykorzystano współczynniki konwersji gazów cieplarnianych rządu brytyjskiego z 2024 r. na potrzeby sprawozdawczości przedsiębiorstw ustalone przez Departament Środowiska i Obszarów Wiejskich rządu brytyjskiego (DEFRA);

28) W celu zapewnienia przejrzystej i kompletnej sprawozdawczości wskazano liczbę pośrednich emisji zakresu 3 kategorii 15 w odniesieniu do roku sprawozdawczego 2023. Określono jednak, że liczba ta nie podlega ograniczonemu przeglądowi przez niezależnych biegłych rewidentów.

- W celu obliczenia pośrednich emisji gazów cieplarnianych (zakres 3) związanych z podróżami służbowymi (kategoria 6: Protokół GHG dotyczący podróży służbowych) wykorzystano współczynniki konwersji gazów cieplarnianych rządu brytyjskiego na potrzeby sprawozdawczości spółek w 2024 r. ustalone przez brytyjski rządowy Departament Środowiska i Obszarów Wiejskich (DEFRA). Określono również, że BFF wykorzystała dane pierwotne bezpośrednio zebrane i zarządzane przez Grupę dla tej kategorii emisji (stanowiące 0,01% całkowitych danych dotyczących emisji z zakresu 3);
- W celu obliczenia emisji finansowanych (kategoria 15: inwestycje), Grupa wykorzystała wytyczne PCAF (część A: emisje finansowane), identyfikując główne klasy aktywów w portfelu BFF. Do obliczeń konieczne było wykorzystanie publicznie dostępnych źródeł (np. UNFCC, OECD). Tam, gdzie dane dotyczące emisji odnoszą się do wcześniejszych okresów, zastosowano trendy wzrostowe, aby informacje te były porównywalne. Takie podejście zapewniło, że szacunki były spójne ze zmianami w obecnych wzorcach zużycia energii i polityce klimatycznej. Zastosowanie trendów wzrostowych zapewniło większą dokładność analizy, przyczyniając się do solidniejszej oceny emisji i ich długoterminowych skutków. Aby obliczenia były jak najdokładniejsze, Grupa przyjęła metody szacowania oparte na uznanych na całym świecie danych branżowych i informacjach publicznych. Mając na uwadze ciągłe doskonalenie, w przyszłych sprawozdaniach BFF będzie dążyć do uzyskania podstawowych danych w możliwych przypadkach, aby zminimalizować zależność od szacunków i założeń. Określono również, że w celu obliczenia emisji w zakresie 3, kategoria 15, rozważana klasa aktywów odnosi się do długu państwowego, który uwzględnia ekspozycje BFF na spółki publiczne, które stanowią prawie 90% aktywów w zakresie grupy. W rezultacie metodologia obliczania emisji pośrednich została oparta na dostępności najbardziej aktualnych informacji w europejskich bazach danych statystycznych (np. OECD, Eurostat) dotyczących emisji z działalności produkcyjnej krajów oraz emisji importowanych i eksportowanych z krajów, na które Grupa jest narażona. Co więcej, informacje te nie są aktualizowane corocznie.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Pod względem intensywności emisji w 2024 r. Grupa odnotowała wartość dla metody rynkowej na poziomie 0,0040370, a dla metody wykorzystującej dane lokalizacji na poziomie 0,0040363, co oznacza spadek o 2% dla obu metodologii w porównaniu z rokiem poprzednim. Wartość intensywności jest obliczana jako stosunek całkowitej emisji opartej na lokalizacji i na rynku do całkowitych przychodów netto równych 397 380 510 euro.

INTENSYWNOŚĆ EMISJI

	31.12.2023	31.12.2024
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (w oparciu o lokalizację) według całkowitego przychodu netto (tCO_2e/jednostka monetarna)	0,0041300	0,0040363
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (w oparciu o rynek) według całkowitego dochodu netto (tCO_2e/jednostka monetarna)	0,0041305	0,0040370
Całkowite przychody netto	436 762 436	397 380 510

Do celów obliczenia intensywności emisji gazów cieplarnianych suma następujących wartości bilansowych została uznana za całkowite przychody netto:

- całkowity dochód;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- zyski (straty) ze zbycia inwestycji.

Do celów obliczenia tego wskaźnika BFF uważa jednak, że wartość znormalizowana, a nie wartość podawana, jest bardziej reprezentatywna, ponieważ ta pierwsza oczyszcza skutki niektórych pozycji nadzwyczajnych. W rzeczywistości w 2024 r. pozycje te odnoszą się głównie do zmiany wartości aktywów, w tym zmiany związanej z odsetkami za zwłokę i zryczałtowanym odszkodowaniem za windykację („40 euro"). Więcej informacji na temat zastosowanych parametrów można znaleźć w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w *części L – Sprawozdawczość według segmentów*.

POWIĄZANIE INTENSYWNOŚCI EMISJI GAZÓW CIEPLARNIANYCH NA PODSTAWIE PRZYCHODÓW Z INFORMACJAMI ZE SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

	31.12.2024
Przychód netto wykorzystany do obliczenia intensywności emisji gazów cieplarnianych	397 380 510
Przychody netto (pozostałe)	129 523 870
Przychody netto ogółem (w sprawozdaniu finansowym)	526 904 380

Informacje dotyczące polityki społecznej

ESRS S1 – Własne zasoby pracownicze

Strategia

SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron

Grupa stale inwestuje w rozwój swoich pracowników i jest zaangażowana w tworzenie pozytywnego środowiska pracy, nastawionego na maksymalną współpracę, pracę zespołową i dzielenie się celami, w którym każdy czuje się swobodnie, wyrażając swój potencjał. Aby uzyskać więcej informacji na temat działań angażujących organizowanych przez Grupę oraz sposobów, w jakie zebrane informacje zwrotne wpływają na strategię BFF, należy zapoznać się z sekcją *„SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron”* w rozdziale „Ogólne ujawnianie informacji” niniejszego dokumentu.

SBM-3 – Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Wpływy, ryzyka i szanse związane z własnymi zasobami pracowniczymi zidentyfikowane jako istotne na podstawie oceny podwójnej istotności są wymienione poniżej.

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)	Perspektywa biznes (VC)	Ryzyka (OP)	Szanse (OP)
Temat: ESRS S1 – WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE			
Zarządzanie warunkami społeczno-ekonomicznymi i jakością życia pracowników poprzez poszanowanie praw pracowniczych i promowanie bezpiecznego środowiska pracy. Pozytywny wpływ na zadowolenie i produktywność pracowników w odniesieniu do środowiska pracy, w którym zapewniona jest integracja, równość szans, poszanowanie różnorodności i sprawiedliwe wynagrodzenie.	/	Ryzyko związane z warunkami pracy własnych zasobów pracowniczych (tj. zwiększony popyt na wykwalifikowany personel ze strony konkurencyjnych przedsiębiorstw; zwiększona presja społeczna) Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem równego traktowania własnych zasobów pracowniczych, które ma coraz większe znaczenie na poziomie regulacyjnym i społecznym.	Promowanie dobrego samopoczucia psychicznego pracowników poprzez inicjatywy doraźne Poprawa postrzegania BFF, która zwraca uwagę na różnorodność i integrację, z korzyścią dla jego reputacji i atrakcyjności. Zdolność do przyciągnięcia i zatrzymania wykwalifikowanej siły roboczej poprzez działania na rzecz poprawy kapitału ludzkiego

BFF zobowiązuje się do tworzenia pozytywnego środowiska pracy poprzez zapewnienie ciągłego i stałego monitorowania potrzeb swoich pracowników i ochrony ich praw w zakresie równowagi między życiem zawodowym a prywatnym, odpowiedniego wynagrodzenia i stabilnego zatrudnienia.
Podejście to ma zastosowanie do wszystkich rodzajów pracowników w lokalizacjach Grupy, niezależnie od tego, czy są to pracownicy etatowi, kontraktowi czy samozatrudnieni. Przyczynia się to do poprawy poziomu zadowolenia pracowników, co wpływa korzystnie na wydajność przedsiębiorstwa, a wartościowanie ludzi i zasobów jest kamieniem węgielnym strategii BFF, której celem jest stworzenie systemu komunikacji między stronami opartego na przejrzystości, uczciwości i wzajemnej sprawiedliwości, a także wspólnych wartościach i celach, które w konsekwencji kształtują definicję strategii. W rzeczywistości, jak określono w sekcji *„strategia, model biznesowy i łańcuch wartości*" w rozdziale „Ogólne ujawnianie informacji" oraz w kolejnych częściach niniejszego rozdziału, BFF uwzględnił w swojej strategii konkretne cele w odniesieniu do swoich pracowników. W szczególności Grupa uważa następujące kwestie za istotne:

- wspieranie harmonii poprzez promowanie zachowań opartych na uczciwości i przejrzystości, bez nadużywania swojej pozycji;
- zapewnienie prawdziwej i dokładnej komunikacji ze wszystkimi zainteresowanymi stronami BFF;
- jasne informowanie o rolach i obowiązkach wszystkich pracowników, wyznaczanie jasnych celów zgodnych ze strategią Grupy, tak aby pracownicy stali się uczestnikami zmian i rozwoju spółki.

Ponadto Bank jest zobowiązany do zapewnienia, że różnorodność, we wszystkich jej formach, jest ceniona i szanowana, czyniąc z niej siłę, odrzucając wszelkie formy dyskryminacji, na wszystkich etapach stosunku pracy. W związku z tym Grupa BFF oferuje odpowiednie wynagrodzenie zgodne z rynkiem, które jest uzupełnione zmiennym systemem motywacyjnym zaprojektowanym w celu zwiększenia wydajności pracowników, opartym na merytokracji, wraz z solidnym systemem opieki społecznej. Wreszcie Grupa, świadoma znaczenia rozwoju i aktualizacji umiejętności swojego kapitału ludzkiego, zapewnia ciągłe szkolenia, jak opisano szczegółowo w specjalnej sekcji niniejszego dokumentu. Ściśle związane z wyżej wymienionymi pozytywnymi wpływami BFF zidentyfikował istotne szanse. W szczególności zdolność do przyciągania i zatrzymywania wykwalifikowanej siły roboczej jest powiązana z inicjatywami mającymi na celu ochronę i poprawę samopoczucia psychicznego pracowników oraz działaniami na rzecz wzmocnienia kapitału ludzkiego. Ponadto zwracanie uwagi na takie kwestie, jak różnorodność i integracja, przyczynia się do poprawy reputacji i atrakcyjności Banku, co ma pozytywny wpływ na jego sytuację finansową. Możliwości te są zatem ściśle związane ze strategią i modelem biznesowym przyjętym przez Grupę BFF. Ponadto, w odniesieniu do zidentyfikowanych istotnych ryzyk i szans, uwzględniono również wpływy generowane przez Grupę na jej zasoby pracownicze.

BFF zidentyfikował również ryzyka związane z zasobami pracowniczymi, związane z wysokim popytem na wykwalifikowanych pracowników ze strony konkurencji, co zwiększa potencjalne ryzyko rotacji wychodzącej, a także wysoką presję ze strony partnerów społecznych. Ponadto, choć z niskim prawdopodobieństwem wystąpienia, biorąc pod uwagę już istniejące zabezpieczenia, potencjalne nieprzestrzeganie równych szans, szczególnie w niektórych obszarach geograficznych, w których działa Bank, może prowadzić do utraty reputacji, a w najgorszym przypadku do sankcji administracyjnych. Wreszcie należy zauważyć, że ocena nie wykazała istotnych negatywnych wpływów na zasoby pracownicze ani działań, które mogłyby generować ryzyko pracy dzieci, pracy przymusowej lub obowiązkowej.
Podobnie nie zidentyfikowan poważnych potencjalnych negatywnych wpływów związanych z działaniami BFF w zakresie zmian klimatycznych; wręcz przeciwnie, budowa „Casa BFF", nowej siedziby operacyjnej w Mediolanie, będącej szczytem procesu odnowy przestrzeni roboczej Grupy, pozytywnie wpłynęła na jej pracowników, którzy znaleźli się w centrum projektu, łącząc integrację z miastem i poczucie wspólnoty.

Na koniec należy zauważyć, że BFF otrzymał w 2024 r. zakaz od Banku Włoch (który jest nadal aktywny) zatwierdzania i wypłacania zmiennego wynagrodzenia pracownikom. Utrzymanie tego zakazu może prowadzić do ryzyka zatrzymania pracowników, a także mieć negatywny wpływ na ich motywację.

Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami

Zasady dotyczące własnych pracowników

Grupa jest zobowiązana do zapewnienia, że wpływy, ryzyka i szanse związane z jej zasobami pracowniczymi są zarządzane i monitorowane w sposób ciągły w czasie. W szczególności, w odniesieniu do tych wpływów, ryzyk i szans, Grupa określiła i przyjęła konkretne zasady zarządzania nimi, takie jak:

- Kodeks etyczny
- Polityka zrównoważonego rozwoju
- Polityka różnorodności i integracji
- Polityka Grupy w zakresie rekrutacji i zarządzania
- Polityka praw człowieka
- Polityka wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych dla członków organów nadzoru strategicznego, zarządzania i kontroli oraz pracowników Grupy Bankowej BFF na 2024 r.
- Polityka systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy

Kodeks etyczny

Kodeks etyczny BFF, który ma zastosowanie do BFF Bank S.p.A. i spółek Grupy, reguluje i definiuje wartości, które muszą być przestrzegane we wszystkich zachowaniach odbiorców, w tym w obszarach związanych z zarządzaniem personelem i zachowaniami, które pracownicy muszą zapewnić w ramach relacji w Grupie i w miejscu pracy.

Kodeks etyczny, wraz z Kodeksem postępowania oraz polityką Grupy w zakresie rekrutacji i zarządzania, zawiera wytyczne dotyczące polityk spółki oraz wartości przejrzystości, uczciwości i rzetelności, które są wspólne dla wszystkich pracowników Grupy, takie jak:

- podejście skoncentrowane na ludziach, skutkujące ochroną godności ludzkiej, równością szans, ochroną bezpieczeństwa pracowników, poszanowaniem wartości współzależności z innymi;
- ochrona i promowanie różnic, wspieranie dialogu w organizacji;
- pracowitość, profesjonalne podejście i promowanie zasobów ludzkich poprzez wzmocnienie pozycji zawodowej;
- integralność moralna, legalność i uczciwość.

Dzięki Kodeksowi etycznemu Grupa zapewnia pracownikom BFF środowisko pracy wolne od rasizmu i wszelkich form dyskryminacji. W związku z tym, jak określono również w Polityce różnorodności i integracji, żadna forma dyskryminacji nie jest dozwolona, ani działania związane z rasizmem, dyskryminacją i nadużyciami, zgodnie z Deklaracją Podstawowych Zasad i Praw Pracy (MOP – Międzynarodowa Organizacja Pracy). Grupa działa z poszanowaniem godności swoich pracowników i podejmuje niezbędne działania w celu ochrony bezpieczeństwa i integralności fizycznej pracowników, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Zachowanie w miejscu pracy opiera się na wzajemnej uczciwości: w szczególności molestowanie psychiczne i/lub seksualne oraz wszelkiego rodzaju niewłaściwe zachowania o charakterze seksualnym i/lub psychologicznym są surowo zabronione. Ponadto zabronione jest zachowanie, które może stanowić nadużycie pozycji władzy. Grupa uznaje za priorytet stworzenie pozytywnego środowiska pracy skoncentrowanego na jak najściślejszej wzajemnej współpracy i pracy zespołowej oraz na wspólnych celach, w którym każdy może wyrazić swój potencjał, wolny od jakichkolwiek uwarunkowań lub jakiejkolwiek formy zastraszania. Oznacza to, że niezbędne jest traktowanie celów spółki jako własnych oraz ustanowienie metody komunikacji między zaangażowanymi stronami opartej na zasadach prawdomówności i uczciwości.
Grupa jest zaangażowana w rozwijanie zdolności i umiejętności każdego pracownika i stale nadzoruje jego rozwój zawodowy. Ocena pracowników, którzy mają zostać zatrudnieni, jest przeprowadzana na podstawie

profili kandydatów i ich konkretnych umiejętności, odpowiadających oczekiwaniom i potrzebom spółki określonym we wniosku złożonym przez osobę ubiegającą się o pracę i zawsze zgodnie z zasadą równych szans dla wszystkich zainteresowanych stron. Wszystkie strony w jakikolwiek sposób zaangażowane w proces doboru personelu podejmują środki w celu uniknięcia faworyzowania lub form patronatu na etapach selekcji i zatrudniania.
Grupa zapewnia również swoim pracownikom prawo do swobodnego zrzeszania się i wstępowania do organizacji związkowych, zgodnie z Deklaracją Podstawowych Zasad i Praw Pracy. Gwarantuje również prawo do rokowań zbiorowych zgodnie z odpowiednimi przepisami lokalnymi. Grupa wierzy w kulturę korporacyjną kształtowaną przez ciągły i przejrzysty dialog z pracownikami oraz inspirowaną zasadami ochrony praw i zdrowia; dlatego też zobowiązuje się do utrzymywania relacji z pracownikami charakteryzujących się ich bezpośrednim zaangażowaniem i aktywnym udziałem. Podejście to ma na celu dzielenie się i osiąganie wspólnych celów, takich jak ciągła poprawa wydajności i środowiska pracy.

Kodeks etyczny jest zatwierdzany przez Radę Dyrektorów, a w przypadku spółek zależnych – po przyjęciu go uchwałą odpowiednich Rad Korporacyjnych. W przypadku wystąpienia znaczących zmian w strukturze, zarządzaniu lub działalności Grupy Kodeks etyczny jest poddawany przeglądowi w celu oceny, czy zmiany są odpowiednie, aby zapewnić jego stałą zgodność ze zmianami w kontekście biznesowym oraz zasadami etycznymi wyrażanymi przez społeczności gospodarcze i społeczne, z którymi Grupa współpracuje.
Kodeks etyczny został opracowany i opublikowany w języku włoskim oraz przetłumaczony na język angielski i hiszpański dla zagranicznych spółek Grupy. Jest on dostępny dla Odbiorców w formie papierowej i elektronicznej za pośrednictwem różnych kanałów, w tym strony internetowej, intranetów Grupy oraz działań szkoleniowych i komunikacji wewnętrznej. Kodeks jest podpisywany do akceptacji przez odbiorców w momencie ich zatrudnienia lub rozpoczęcia pracy i stanowi część programów szkoleniowych dla wszystkich pracowników i personelu zewnętrznego zgodnie z ich różnymi rolami i poziomami odpowiedzialności.
Wszystkie struktury operacyjne i zarządcze Grupy zapewniają, że ich działania i czynności są zgodne z zasadami i wartościami tego Kodeksu etycznego i są zobowiązane do rozpowszechniania i promowania wiedzy, zrozumienia i przestrzegania Kodeksu.

Polityka zrównoważonego rozwoju

Jak stwierdzono w sekcji *„Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej"*, Polityka zrównoważonego rozwoju określa zasady i standardy zrównoważonego rozwoju przyjęte przez Grupę w celu odpowiedzialnego zarządzania jej działalnością. W szczególności istotne czynniki ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, zdefiniowane już w ocenie podwójnej istotności, są odzwierciedlone w głównych celach Polityki i odnoszą się do:

- wspierania strategicznych wyborów Grupy w celu konkretnej integracji zasad ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w jej organizacji i we wszystkich obszarach działalności;
- wspierania identyfikacji możliwości i wdrażania konkretnych działań mających na celu tworzenie trwałej wartości zarówno w perspektywie krótko-, jak i średnio-/długoterminowej;
- identyfikacji i zarządzania ryzykiem wynikającym z ekspozycji na odpowiednie czynniki ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego;
- monitorowania i przedstawiania w formie sprawozdań ryzyk i szans związanych z właściwymi czynnikami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

Odnosząc się w szczególności do wymiaru społecznego, Polityka formalizuje zobowiązanie Grupy do dbania o swoich pracowników i wzmacniania ich pozycji poprzez działania zapewniające dobrostan i równe szanse. W szczególności zobowiązanie Grupy zostało skonkretyzowane poprzez wiele działań opisanych poniżej, które zostały omówione w sekcji „Działania i procesy mające na celu ochronę zasobów pracowniczych" zawartej w niniejszym rozdziale, do którego odsyła się w celu uzyskania dalszych szczegółów.

Aby uzyskać więcej informacji na temat Polityki zrównoważonego rozwoju, należy zapoznać się z sekcją „*Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej*" w zakresie ESRS E1.

Polityka różnorodności i integracji

Od 2022 r. Grupa przyjęła Politykę różnorodności i integracji, która określa zasady przewodnie promowania różnorodności i integracji w sposób ciągły i stopniowy w Grupie, wspierając w ten sposób integracyjne środowisko pracy dla pracowników i podtrzymując zaangażowanie w różnorodność i integrację jako czynnik, który wywiera pozytywny wpływ na wszystkie zainteresowane strony Banku. U podstaw Polityki leży założenie, że ostatecznym celem wspierania różnorodności jest zapewnienie, aby każda osoba miała dostęp do takich samych szans i równego traktowania, a tym samym, aby każdy miał możliwość bycia ocenianym na podstawie własnych wartości, umiejętności i zasług, niezależnie od rasy, pochodzenia etnicznego, wieku, płci, niepełnosprawności lub innych cech (takich jak stan cywilny i/lub rodzicielski), które mogłyby stanowić czynnik dyskryminujący. W ten sposób Bank może, na poziomie Grupy, przyjmować i rozwijać najlepsze talenty, które mogą być zatrudniane na podstawie obiektywnych, niedyskryminujących i oczywiście merytokratycznych kryteriów. Mając na uwadze, że kultura różnorodności i integracji ma kilka wymiarów, z których każdy ma fundamentalne znaczenie dla identyfikacji, a w konsekwencji wzmocnienia specyficznych aspektów każdej osoby, przygotowując Politykę, Bank skupił się na następujących kwestiach: - płeć; - kultura i pochodzenie etniczne; - wiek i różnorodność pokoleniowa; - orientacja religijna; - niepełnosprawność; - tożsamość płciowa i orientacja seksualna; - pochodzenie zawodowe, uznając je wszystkie za godne ochrony i wzmocnienia na poziomie Grupy. Działając w kontekście wielonarodowym, w którym ludzie wyrażają znaczne bogactwo różnorodności, której wzmocnienie jest zarówno przewagą konkurencyjną, jak i szansą na rozwój i wzbogacenie samej Grupy, Grupa wierzy, że najbardziej innowacyjne pomysły i najlepsze rozwiązania wywodzą się ze środowiska pracy, w którym ludzie mogą wyrazić swoją wyjątkowość.

Różnorodność umiejętności, doświadczeń, pomysłów i punktów widzenia sprzyja lepszemu zrozumieniu potrzeb klientów i większej konkurencyjności na rynku. Bank rozumie, że pluralizm i różnorodność pomagają poprawić wyniki biznesowe, a także spełnić oczekiwania zainteresowanych stron w kwestiach ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. Dlatego też wspieranie różnorodności i integracji, a także równych szans na wszystkich poziomach i w każdym kontekście działalności Grupy, jest uzasadnieniem strategii Banku. Mając na uwadze, że osiągnięcie celów określonych w Polityce, a także jej konkretne wdrożenie, ostatecznie zależy od zachowania ludzi, Grupa jest zaangażowana w projektowanie i prowadzenie szkoleń, aby ludzie byli świadomi treści Polityki i rozumieli jej znaczenie w tworzeniu dobrze prosperującego środowiska pracy – fundamentalnej podstawy nie tylko dla ich rozwoju zawodowego, ale także osobistego. W ramach procesu opracowywania i/lub aktualizacji Planu biznesowego Grupy, na wniosek Dyrektora Generalnego i po konsultacji z funkcją Zasobów Ludzkich i Rozwoju Organizacyjnego, w koordynacji z jednostką organizacyjną wsparcia specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej i ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Grupy, Rada Dyrektorów Banku ustanawia plan operacyjny w celu określenia działań i interwencji niezbędnych do osiągnięcia celów określonych w Polityce różnorodności i integracji.

Polityka podlega również przeglądowi co najmniej raz na dwa lata, aby zapewnić jej aktualność w odniesieniu do potrzeb Grupy i wszelkich zmian w obowiązujących przepisach, które mogą nastąpić w międzyczasie, w tym na poziomie międzynarodowym, a także w odniesieniu do potrzeb rynkowych i zmieniających się najlepszych praktyk. Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za monitorowanie wyników przyjęcia Polityki i jej aktualizację.
Definiując wytyczne i obszary interwencji w zakresie różnorodności i integracji, BFF inspiruje się, oprócz zasad i standardów określonych w ustawodawstwie krajowym, takich jak na przykład Konstytucja Republiki Włoskiej, ustawa 300/1970 (tzw. „Statut pracowniczy") i okólnik 285/13 w sprawie polityki i systemów wynagrodzeń, wytycznymi EBA w odniesieniu do kontroli luki płacowej oraz zasadami międzynarodowymi, takimi jak na przykład zasady Global Compact ONZ, oraz zasadami zawartymi w Deklaracji Podstawowych Zasad i Praw Pracy oraz ośmioma podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), Powszechną Deklaracją Praw Człowieka i późniejszymi konwencjami międzynarodowymi dotyczącymi praw obywatelskich i politycznych oraz praw gospodarczych, społecznych i kulturalnych, zasadami zawartymi w Agendzie na rzecz zrównoważonego rozwoju 2030 i powiązanych celach zrównoważonego rozwoju , zasadami upodmiotowienia kobiet ONZ, konwencjami ONZ dotyczącymi praw kobiet, likwidacji wszelkich form dyskryminacji rasowej, praw dziecka, praw osób niepełnosprawnych oraz konwencją MOP dotyczącą przemocy i nękania.

Polityka jest przekazywana wszystkim odbiorcom, tj. pracownikom i wszystkim osobom, które pracują w imieniu i/lub w interesie BFF i Grupy, lub które mają z nimi relacje biznesowe lub współpracę o innym charakterze (np. dostawcy, konsultanci, współpracownicy i pośrednicy). W szczególności w przypadku pracowników BFF znajomość Polityki jest również wspierana poprzez odpowiednie i konkretne inicjatywy w zakresie podnoszenia świadomości i szkolenia, proporcjonalne i skalibrowane do ról, obowiązków i funkcji każdego obszaru działalności.
Ponadto Polityka jest ujawniana poprzez publikację na stronach internetowych i w intranetowych spółek Grupy, a także jest przekazywana nowo zatrudnionym osobom poprzez dostarczenie „zestawu powitalnego", aby wspierać solidną świadomość jej ustanowienia, a także w celu zapewnienia przejrzystości na rynku w odniesieniu do zasad i wartości, które stanowią integralną część dziedzictwa kulturowego Banku i Grupy. W szczególności w grudniu 2023 r. uruchomiono inicjatywę e-learningową (w języku włoskim i angielskim) opartą na treści polityki i przeznaczoną dla wszystkich pracowników Grupy, która została obecnie włączona do zestawu kursów obowiązkowych.
W oparciu o cele, które Polityka ma osiągnąć, zachowanie sprzeczne z powyższymi zasadami nie jest tolerowane i może podlegać określonym sankcjom, w tym środkom dyscyplinarnym. Podobnie nie są tolerowane jakiekolwiek formy odwetu na pracownikach i zainteresowanych stronach, którzy złożyli skargę na przypadki dyskryminacji lub molestowania, lub którzy zgłosili je swoim osobom kontaktowym w spółce i/lub za pomocą narzędzi takich jak wewnętrzna platforma Grupy do zgłaszania nieprawidłowości.

Polityka doboru zasobów ludzkich Grupy i zarządzania nimi

Polityka doboru zasobów ludzkich Grupy i zarządzania nimi ma na celu uregulowanie wytycznych, których Grupa zamierza przestrzegać w zarządzaniu procesami doboru zasobów ludzkich i zarządzania nimi Funkcja Zasobów Ludzkich i Rozwoju Organizacyjnego Grupy działa zgodnie z wytycznymi określonymi przez Dyrektora Generalnego jednostki dominującej, zapewnia zgodność ze wspólnymi zasadami i wartościami w organizacji oraz gwarantuje wzmocnienie pozycji ludzi jako kluczowego zasobu, w który należy inwestować, a także czynnika decydującego o dotychczasowym wzroście i sukcesie. Funkcja Zasobów Ludzkich i Rozwoju Organizacyjnego Grupy zapewnia, że strategia zarządzania zasobami ludzkimi, określona przez Dyrektora Generalnego jednostki dominującej, jest rozpowszechniana w całej Grupie i jest odpowiedzialna za wdrożenie każdego procesu określonego w Polityce w Grupie, zarządzanie i monitorowanie działań opisanych poniżej, zapewniając zgodność z potrzebami gospodarczymi i strategią również poprzez lokalne jednostki nadzorcze, które funkcjonalnie jej podlegają, tj. kierując poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi.

Grupa, poprzez działania funkcji Zasobów Ludzkich i Rozwoju Organizacyjnego Grupy, zwraca szczególną uwagę na zasoby ludzkie, zaczynając od dbałości o środowisko korporacyjne, w którym pracują, a następnie zwracając uwagę na etapy selekcji, w których nie tylko bada doświadczenie zawodowe i umiejętności, ale także ocenia dopasowanie kandydatów do wartości i zasad przewodnich, na których opiera się Grupa, konfigurację planów szkoleniowych, które obejmują zarówno szkolenia obowiązkowe, jak i techniczno-specjalistyczne, a także szkolenia poświęcone umiejętnościom miękkim, z uwzględnieniem kontekstu odniesienia, indywidualnej roli i potrzeb rozwojowych, oraz wdrażanie planów rozwoju, z których niektóre są przeznaczone specjalnie dla młodszych zasobów, które umożliwiają najlepsze wyrażenie różnych potencjałów, zapewniając jednocześnie rozwój zawodowy zgodny z własnymi potrzebami Grupy i interesami ludzi.
Kolejnym elementem jest zarządzanie systemem wynagrodzeń mające na celu zapewnienie, zgodnie z logiką merytokratyczną, odpowiedniego uznania pracowników, ich wyników i cennego wkładu nie tylko jako jednostek, ale co ważniejsze jako części większego zespołu, w którym różnorodność umiejętności jest uzupełniana i wzajemnie wzmacniana, aby zapewnić doskonałą i najnowocześniejszą obsługę klienta.

Polityka wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych dla członków organów nadzoru strategicznego, zarządzania i kontroli oraz pracowników Grupy Bankowej BFF na 2024 r.

Polityka wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych Grupy jest definiowana, wdrażana i zarządzana w ramach przejrzystego procesu, który obejmuje, na różnych poziomach i zgodnie z określonymi obowiązkami, liczne zarządy i funkcje korporacyjne. Co więcej, Polityka jest definiowana w ramach działań angażujących różnych zainteresowanych stron, w tym inwestorów instytucjonalnych i doradców pełnomocników.
System wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych Grupy ma na celu konkretyzację wartości merytokracji i wynagradzania za wyniki, na których opiera się Bank, i jest inspirowany następującymi zasadami:

- zapewnienie spójności z celami banku, kulturą korporacyjną, długoterminowymi strategiami, ostrożnymi zasadami zarządzania ryzykiem i ogólną strukturą korporacyjną;
- dostosowanie interesów kierownictwa wyższego szczebla i wszystkich pracowników w jak największym stopniu do długoterminowych interesów akcjonariuszy;
- unikanie sytuacji konfliktu interesów;
- zachęcanie do działań kontrolnych przez odpowiednie funkcje kontroli korporacyjnej;
- przyciąganie i zatrzymywanie osób posiadających fachową wiedzę i umiejętności odpowiednie do potrzeb Grupy oraz wspieranie ich poprzez ścieżki rozwoju zawodowego;
- zapewnienie zachowań opartych na najwyższej staranności i uczciwości w relacjach;
- identyfikowanie i kierowanie osiąganiem celów:
  1) powiązane z wynikami gospodarczymi, odpowiednio dostosowane do ryzyka;
  2) zgodnymi z poziomami kapitału i płynności niezbędnymi do realizacji podjętych działań;
  3) aby uniknąć zniekształconych zachęt, które mogłyby prowadzić do podejmowania nadmiernego ryzyka przez Grupę i cały system finansowy.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Co roku funkcja Zasobów Ludzkich i Rozwoju Organizacyjnego Grupy przygotowuje projekt Polityki, angażując wiele odpowiednich funkcji (tj. Główny Radca Prawny, Zarządzanie Ryzykiem, Jednostka Organizacyjna Planowania i Kontroli Grupy, Zgodność i Przeciwdziałanie Praniu Pieniędzy) i korzystając ze wsparcia zewnętrznych specjalistów. Niniejsza polityka została zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy po zapoznaniu się z opiniami Rady Dyrektorów, Komitetu ds. Wynagrodzeń oraz Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka. Proces ten odbywa się corocznie w celu uwzględnienia zmian organizacyjnych lub nowych kierunków strategicznych Grupy, przy jednoczesnym uwzględnieniu Systemu Motywacyjnego Pracowników pod kątem narzędzi, metod, mechanizmów operacyjnych i parametrów przyjętych przez Grupę.

Wdrożenie Polityki jest poddawane przeglądowi, co najmniej raz w roku, przez funkcję zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję zarządzania ryzykiem, zgodnie z ich odpowiednimi obowiązkami, w celu zapewnienia adekwatności i zgodności Polityki z przepisami nadzorczymi oraz jej prawidłowego funkcjonowania.
Sprawozdanie dotyczące polityki wynagrodzeń Grupy BFF zostało określone zgodnie z: i) Przepisami organów nadzorczych Banku Włoch dotyczącymi polityki wynagrodzeń i motywacji wydanymi 23 października 2018 r., z późniejszymi zmianami
ii) rozporządzeniem w sprawie emitentów, niedawno zmienionym przez Consob, w ramach wdrażania dyrektywy 2017/828/WE (tzw. SHRD II), uchwałą nr 21623 z dnia 10 grudnia 2020 r.; iii) Kodeksem ładu korporacyjnego; iv) Regulaminem przejrzystości. Na poziomie krajowym ramy zostały uzupełnione w 2019 r. przez niedawną zmianę zarządzenia Banku Włoch z dnia 29 lipca 2009 r. w sprawie „Przejrzystości transakcji i usług bankowych i finansowych", która wprowadziła określone przepisy dotyczące polityki wynagrodzeń, którą pośrednicy muszą przyjąć w odniesieniu do „pracowników i zewnętrznych operatorów sieci sprzedaży". Aby wdrożyć te przepisy, Bank opracowuje Politykę dla tak zwanego „kluczowego personelu", która jest przedkładana Radzie Dyrektorów do zatwierdzenia.

W odniesieniu do kontekstu europejskiego ramy regulacyjne obejmują: i) dyrektywę w sprawie wymogów kapitałowych V (CRD V), która ustanawia szczegółowe zasady i kryteria, których banki muszą przestrzegać; ii) Wytyczne EUNB – GL 2021/04 z dnia 2 lipca 2021 r., które zawierają wytyczne i wyjaśnienia dotyczące interpretacji zgodnie z CRD V.
Funkcje Kontroli Korporacyjnej Grupy, każda zgodnie ze swoim zakresem odpowiedzialności, zapewniają adekwatność Polityki i jej zgodność z obowiązującymi przepisami.
Polityka jest dostępna na oficjalnej stronie internetowej Grupy.
Ponadto Polityka jest neutralna pod względem płci i przyczynia się do zapewnienia równości pracowników pełniących te same role, funkcje i mających te same lokalizacje geograficzne. Zapewnia ona, że za tę samą wykonywaną działalność, w odniesieniu do powiązanych obowiązków, działań i czasu wymaganego do jej wykonania, Pracownicy mają równy poziom wynagrodzenia, w tym pod względem warunków jego uznawania i wypłaty.

Ochrona praw człowieka

Kwestia ochrony praw człowieka w odniesieniu do pracowników jest kluczowym tematem dla Grupy BFF, a zgodność jest zapewniona poprzez kilka polityk Grupy, w tym Politykę różnorodności i integracji, Kodeks etyczny i Politykę Praw Człowieka.
Poprzez swoją politykę BFF gwarantuje i chroni podstawowe prawa człowieka, czerpiąc inspirację z międzynarodowych standardów, wytycznych i zasad wyrażonych w autorytatywnych źródłach, takich jak Powszechna Deklaracja Praw Człowieka ONZ; Międzynarodowy Pakt Praw Obywatelskich i Politycznych; Międzynarodowy Pakt Praw Gospodarczych, Społecznych i Kulturalnych; Europejska Konwencja Praw Człowieka z 1950 r.; Konwencja ONZ o prawach dziecka z 1989 r.; Konwencje Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) dotyczące podstawowych praw człowieka (Konwencje nr 29, 87, 98, 100, 105, 111, 138 i 182); Deklaracja Podstawowych Zasad i Praw Pracy z 1998 r; Rezolucja Parlamentu Europejskiego z dnia 10 marca 2021 r. zawierająca zalecenia dla Komisji dotyczące należytej staranności i odpowiedzialności przedsiębiorstw; Zasady Global Compact Organizacji Narodów Zjednoczonych (ONZ) z 1999 r.; Wytyczne Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych z 2011 r.; Zasady ładu korporacyjnego G20/OECD; Trójstronna deklaracja zasad dotyczących przedsiębiorstw wielonarodowych i polityki społecznej MOP; Wytyczne Banku Światowego dotyczące środowiska, zdrowia i bezpieczeństwa (EHS) oraz Oświadczenie Inicjatywy Finansowej Programu Środowiskowego Organizacji Narodów Zjednoczonych (UNEP FI) – instytucji finansowych na rzecz środowiska i zrównoważonego rozwoju. W 2023 r. spółka BFF przyjęła specjalną politykę dotyczącą praw człowieka, która wymienia zasady leżące u podstaw jej działalności. W celu zapobiegania i/lub łagodzenia możliwego wpływu na prawa człowieka, Polityka Praw Człowieka zdefiniowana w Grupie uwzględnia różnych zainteresowanych stron, w szczególności: pracowników, dostawców, klientów, inwestorów i społeczności. Dla każdej kategorii zainteresowanych stron Polityka określa zasady zachowania, przejrzystości i uczciwości.
BFF jest świadomy znaczenia zdecydowanego promowania zasad praw człowieka i doceniania ich zarówno w relacjach wewnętrznych, jak i zewnętrznych, i wierzy w bezpośredni dialog ze wszystkimi zainteresowanymi stronami, aby zachęcić ich do proaktywnego zaangażowania. Zasady, na których opiera się Polityka, to:

- promowanie sprawiedliwych i korzystnych warunków pracy (wraz z inicjatywami wspierającymi różnorodność);
- ochrona bezpieczeństwa i higieny pracy;
- wolność zrzeszania się i rokowań zbiorowych;
- walka z pracą dzieci i pracą przymusową;
- integracja;
- brak tolerancji dla wszelkich form dyskryminacji i nękania.

Polityka reguluje zgodność z tymi zasadami. Ponadto, w szczególności w odniesieniu do pracowników, Polityka przewiduje poszanowanie osoby i godności każdego pracownika, poprzez środowisko pracy, w którym obecne są cechy zawodowe, uczciwość moralna, zdolność do współpracy i innowacji, poprzez rozwój każdej osoby i promowanie integracji, docenianie różnorodności i lepszych warunków pracy, równych szans, niedyskryminacji, dobrego samopoczucia i jakości życia w miejscu pracy. W związku z tym BFF uznaje i gwarantuje swoim pracownikom szacunek i swobodę działania, aby każdy mógł być wysłuchany i wyrazić swoje opinie; wolność zrzeszania się i negocjacji zbiorowych; zdrowie i bezpieczeństwo, poprzez odpowiednią ocenę ryzyka w celu ograniczenia i złagodzenia ryzyka; oraz właściwą równowagę między życiem prywatnym i zawodowym.
Ponadto znaczenie tej kwestii skłoniło Grupę do wdrożenia praktyk mających na celu zapobieganie i/lub łagodzenie wpływu na prawa człowieka, biorąc również pod uwagę różnych zaangażowanych zainteresowanych strony, takich jak pracownicy Grupy.
W rzeczywistości dyrektorzy i kierownictwo wyższego szczebla Grupy są odpowiedzialni za rozpowszechnianie treści Polityki Praw Człowieka, w tym poprzez wspieranie działań uświadamiających mających na celu zapewnienie jej konkretnego wdrożenia. Treść Polityki Praw Człowieka jest stale monitorowana przez jednostkę Wsparcia ds. Sprawozdawczości Finansowej oraz Ochrony Środowiska, Polityki Społecznej i Ładu Korporacyjnego Grupy, wspomagany przez funkcję Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy, w celu zapewnienia zapobiegania i/lub łagodzenia potencjalnego ryzyka i wpływu na prawa człowieka. Monitorowanie obejmuje również możliwe obszary wpływu i potencjalne zagrożenia dla praw człowieka, w oparciu o Międzynarodową Kartę Praw Człowieka i konwencje MOP określone w Deklaracji

Podstawowych zasad i Praw Pracy.

Grupa przewidziała system sankcji w przypadku nieprzestrzegania ochrony praw człowieka, które mogą, między innymi, skutkować rozwiązaniem stosunku powierniczego i zastosowaniem środków dyscyplinarnych i/lub kar.
Ponadto pracownikom i innym zainteresowanym stronom będącym odbiorcami Polityki Praw Człowieka udostępniono szereg kanałów zgłaszania nieprawidłowości. Więcej informacji można znaleźć w sekcji „Procedura zgłaszania nieprawidłowości" w niniejszym rozdziale.
Aby zapewnić zgodność z ochroną praw człowieka i rozpowszechnianie zasad wśród wszystkich zainteresowanych stron Grupy, BFF zapewnia komunikację poprzez:

- coroczną publikację sprawozdań dotyczących zrównoważonego rozwoju;
- rozpowszechnianie inicjatyw, w które Grupa jest zaangażowana w celu promowania tych praw;
- publikację Polityki Praw Człowieka na stronie internetowej Grupy;
- rozpowszechnianie kultury poszanowania praw człowieka na poziomie korporacyjnym i wśród zainteresowanych stron.

Bezpieczeństwo i higiena pracy

Od 2015 r. jednostka dominująca posiada Politykę Bezpieczeństwa i Higieny Pracy, która potwierdza jej zaangażowanie na rzecz zdrowego i bezpiecznego miejsca pracy.
Po zamknięciu certyfikacji OHSAS 18001 i w świetle możliwych przyszłych zmian Bank utrzymuje system zarządzania aktywny i monitorowany przez zewnętrznego konsultanta, aby działać zgodnie z przepisami włoskiego dekretu legislacyjnego nr 81/08 i UNI-INAIL oraz położyć podwaliny pod ewentualną certyfikację ISO 45001.
Dzięki przyjętemu systemowi zarządzania BFF przestrzega przepisów włoskiego dekretu ustawodawczego nr 81/08 i posiada stały proces monitorowania. Proces monitorowania i kontroli został powierzony funkcji obiekty, której koordynator został mianowany dyrektorem systemu zarządzania. Obecnie, biorąc pod uwagę różne podejścia przyjęte przez poszczególne kraje w odniesieniu do kwestii bezpieczeństwa i higieny pracy, polityka i system mają zastosowanie tylko we Włoszech. System zarządzania wypadkami przy pracy jest częścią Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy i podlega Koordynatorowi jednostki organizacyjnej obiekty, który podlega kierownikowi zespołu doradców będącego delegatem pracodawcy.
Zgodnie z przepisami wewnętrznymi wszystkie działania spółki, systemy technologiczne i infrastruktura podlegają okresowej analizie w celu zapewnienia lepszej identyfikacji ram odniesienia potencjalnych zagrożeń, możliwych zagrożeń dla zdrowia i bezpieczeństwa, zarówno z ogólnego punktu widzenia, jak i w odniesieniu do każdej zidentyfikowanej działalności zawodowej, a tym samym zapewnienia szybkiego rozpoznania niezbędnych środków łagodzących poprzez ustalenie priorytetów działania.
Analiza jest przeprowadzana co najmniej raz w roku przez pracodawcę i kierownika służby ds. profilaktyki i ochrony we współpracy z lekarzem zakładowym, przedstawicielem pracowników ds. BHP i kierownikami funkcji. Określenie wielkości ryzyka i dopuszczalnej wartości ryzyka jest ustalane przez zakładową służbę ds. profilaktyki i ochrony (włoski dekret ustawodawczy 81/2008, art. 31 i 33), której powierzono zadanie identyfikacji tych czynników.
Wyniki gromadzenia danych i oceny są corocznie formalizowane w sprawozdaniu przygotowywanym przez pracodawcę we współpracy ze służbą ds. profilaktyki i ochrony, zwanym „Dokumentem oceny ryzyka" (jeden dla każdego miejsca prowadzenia działalności).

Dokument ten jest udostępniany wszystkim zaangażowanym pracownikom poprzez publikację w wewnętrznym repozytorium dokumentów. Aby poświadczyć jego istnienie z określoną datą, dokument jest wysyłany za pośrednictwem oficjalnej certyfikowanej poczty elektronicznej Banku.
W świetle zwykłej działalności Banku ryzyko związane z operatorami terminali wideo stało się głównym przedmiotem zainteresowania w odniesieniu do oceny ryzyka.
W szczególności w odniesieniu do medycyny pracy i nadzoru zdrowotnego pracodawca wyznacza lekarza zakładowego spełniającego kwalifikacje i wymagania szkoleniowe i zawodowe zgodnie z art. 38 włoskiego dekretu ustawodawczego nr 81/2008, który współpracuje z pracodawcą w celu oceny ryzyka. Stanowisku temu powierzono liczne obowiązki, takie jak przeprowadzanie specjalnych kontroli środowisk pracy, planowanie i przeprowadzanie kontroli stanu zdrowia oraz aktualizowanie i przechowywanie dokumentacji dotyczącej zdrowia i ryzyka każdego pracownika objętego kontrolą stanu zdrowia.
Należy zauważyć, że Bank jest zaangażowany w rozwój i ciągłe doskonalenie skuteczności Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy spółki, w tym poprzez następujące działania:

- zgłaszanie potrzeby przestrzegania obowiązkowych wymogów wynikających z norm i przepisów ustawodawczych krajowych i/lub lokalnych;
- określenie i rozpowszechnienie polityki bezpieczeństwa i higieny pracy;
- określenie celów spółki w zakresie zdrowia i bezpieczeństwa oraz odpowiednich programów i działań;
- przeprowadzanie okresowych przeglądów Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy;
- udostępnianie zasobów;
- uczestnictwo w okresowych spotkaniach zgodnie z art. 35 włoskiego dekretu ustawodawczego 81/2008.

Cele są zazwyczaj określane corocznie, okresowo monitorowane (podczas kontroli wewnętrznych) i ponownie analizowane (podczas przeglądu Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy) oraz w razie potrzeby aktualizowane/modyfikowane. Osoba odpowiedzialna za obszar/proces, do którego przypisany jest dany cel, jest odpowiedzialna za sprawdzanie postępów w realizacji zdefiniowanych działań/programów i ich rozwój, niezwłocznie informując kierownika Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy o wszelkich opóźnieniach lub trudnościach, tak aby można je było szybko naprawić.
Każdy pracownik Banku BFF może zgłaszać potencjalnie szkodliwe sytuacje lub niebezpieczne zachowania związane z bezpieczeństwem i higieną pracy do pełnomocnika pracodawcy.
Komunikacja wewnętrzna odbywa się z wykorzystaniem kanałów komunikacyjnych spółki, w tym dedykowanych kanałów, za pośrednictwem których dokonywane są zgłoszenia do służby ds. profilaktyki i ochrony oraz delegowanego kierownika. Kanał zgłaszania nieprawidłowości jest dostępny przez cały czas i umożliwia anonimowe zgłaszanie wszelkich nieprawidłowości.
Polityka BHP, która stanowi integralną część powyższego systemu zarządzania, jest również udostępniana przez Grupę zarówno własnym pracownikom za pośrednictwem firmowego intranetu, jak i zewnętrznym zainteresowanym stronom, przynajmniej poprzez publikację na stronie internetowej.
W odniesieniu do Polski każdy pracodawca (BFF Polska S.A. i BFF MEDFinance S.A.) jest zobowiązany do ochrony życia i zdrowia swoich pracowników. W tym celu musi zapewnić bezpieczne warunki pracy.
Podstawowe obowiązki pracodawcy w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy reguluje rozdział X Kodeksu pracy oraz odpowiednie akty wykonawcze.

Poniżej znajdują się obowiązujące dokumenty i normy dotyczące bezpieczeństwa i higieny pracy:

- dokument oceny ryzyka;
- instrukcje bezpiecznej pracy;
- rejestr urazów w miejscu pracy i dokumentacja powypadkowa;
- rejestr chorób zawodowych;
- pomiary oświetlenia;
- odporność na pomiary dotykowe;
- protokoły z pomiarów sprzętu przeciwpożarowego;
- instrukcje przeciwpożarowe;
- protokoły ewakuacji.

W odniesieniu do Hiszpanii spółka gwarantuje bezpieczne środowisko pracy dla pracowników, polegając na

usługach zewnętrznego dostawcy (Prevencontrol), przy wsparciu którego promuje i dba o wszelkie kwestie związane ze zdrowiem i bezpieczeństwem w obiektach zgodnie z wymogami prawnymi. Nie istnieją jednak żadne formalne zasady ani procedury dotyczące tej kwestii.
W okresie 2024/2025 Bank przeprowadza ocenę BHP we wszystkich europejskich biurach Banku, aby jednostka organizacyjna obiekty mogła zweryfikować zgodność z wymogami regulacyjnymi w zakresie BHP. BFF planuje zakończyć to działanie do 2025 r.

Działania i procesy mające na celu ochronę pracowników

Znaczenie, jakie BFF przywiązuje do swojego kapitału ludzkiego, potwierdzają działania Grupy w zakresie zaangażowania, określone w sekcji *„SBM-2– Interesy i opinie zainteresowanych stron"* niniejszego dokumentu. W szczególności Grupa uważa, że ustanowienie i utrzymywanie stałych i ciągłych relacji z pracownikami, poprzez uczciwe, przejrzyste i zróżnicowane formy zaangażowania, jest jej własnym szczególnym interesem, a także obowiązkiem wobec tej kategorii zainteresowanych stron. Takie podejście może pomóc w zapewnieniu lepszego zrozumienia wzajemnych punktów widzenia, w celu wspierania tworzenia wartości w perspektywie średnio- i długoterminowej oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami regulacyjnymi i zasadą równego traktowania pracowników.
W tym kontekście Grupa stale dostosowuje i angażuje swoich pracowników poprzez różne sesje słuchania i dyskusji w ciągu roku, powtarzane co najmniej raz na trzy miesiące na kwartalnych spotkaniach plenarnych mających na celu dzielenie się osiągnięciami w danym okresie, przy jednoczesnym zachowaniu wizji najbliższej przyszłości, która jest również długoterminowa.

Spotkania w ratuszu, konwencje grupowe i inne wydarzenia

Ciągły dialog z pracownikami ma kluczowe znaczenie dla strategii spółki. W celu promowania kultury przejrzystości i wymiany BFF przyjmuje dedykowany plan komunikacji wewnętrznej, z szeregiem inicjatyw zaangażowania pracowników odbywających się w ciągu roku, mających na celu zapewnienie momentów dzielenia się, uznania, szkolenia, budowania zespołu i dostosowania zespołu.
Spotkania plenarne, na przykład, angażują wszystkich pracowników i są przeprowadzane co kwartał w celu podzielenia się osiągnięciami w danym okresie, a także skupienia się na przyszłych wyzwaniach.
Również w 2024 r., podobnie jak w przeszłości, spotkania plenarne odbywały się w lutym, maju, sierpniu i listopadzie. Są to sesje online, prowadzone przez Dyrektora Generalnego Grupy, z udziałem szeregu wyższych stanowisk, które dają wszystkim pracownikom możliwość wzięcia udziału, nawet anonimowo, zadawania pytań i angażowania się w główne kwestie, które pojawiły się w okresie sprawozdawczym i podczas konkretnego wydarzenia. Sesje poświęcone pytaniom i debatom trwają średnio 40–60 minut.

W przypadku każdego spotkania plenarnego pracownicy mają możliwość połączenia się z wersją włoskojęzyczną lub angielskojęzyczną. Pracownicy niedosłyszący mogą również aktywować automatyczne generowanie napisów, dzięki czemu każdy może z łatwością śledzić prezentacje.
Oba spotkania są identyczne pod względem prezentacji danych i strategii. Różnią się jedynie fazą pytań i dyskusji, która jest całkowicie pozostawiona potrzebom pracowników.
Nagrania z posiedzeń plenarnych, w tym sesje z pytaniami, są dostępne w intranecie Grupy w dniach następujących bezpośrednio po wydarzeniu, wraz z odpowiedziami na wszelkie pytania, które ze względów czasowych nie zostały omówione na żywo. Frekwencja na spotkaniach plenarnych wynosi średnio 85% pracowników Grupy.

Data	Czas	Pytania i odpowiedzi	Wydarzenie	Liczba uczestników*
09.02.24	09:00	38	Ratusz Włochy	500
09.02.24	10:45	19	Ratusz świat	238
13.05.24	09:30	31	Ratusz Włochy	519
13.05.24	11,30	13	Ratusz świat	271
06.08.24	09:30	4	Ratusz Włochy	363
06.08.24	11,30	9	Ratusz świat	223
08.11.24	09:00	21	Ratusz Włochy	498
08.11.24	10:45	13	Ratusz świat	240

* zawsze niższa niż liczba rzeczywistych pracowników z powodu urlopów, dni wolnych itp.

BFF Discovery

Ponadto w 2024 r. BFF uruchomiło nowy program wdrażania nowych pracowników – BFF Discovery – który stanowi innowacyjny element angażujący pracowników jeszcze przed ich faktycznym dołączeniem do spółki. Program ten jest prawdziwą podróżą odkrywczą po Grupie, której celem jest dostarczenie nowym pracownikom wszystkich informacji potrzebnych do jak najlepszego rozpoczęcia kariery w BFF.
Najważniejszym punktem programu jest BFF Discovery Event: dwudniowe wydarzenie, podczas którego nowi pracownicy z całej Europy (którzy pracują w BFF od co najmniej miesiąca) są w Mediolanie na dwa i pół dnia pełnego zanurzenia w świecie BFF.
Z tej okazji nowi pracownicy:

- mają okazję dowiedzieć się więcej o działalności wszystkich działów i funkcji poprzez prezentacje doraźne prowadzone bezpośrednio przez zespół zarządzający.
- biorą udział w kursie szkoleniowym, który daje im narzędzia do doskonalenia umiejętności pracy w sieci.
- Dzięki zaangażowaniu w dwie nieformalne sesje mogą lepiej poznać innych ludzi, takich jak oni, którzy są w pierwszych miesiącach pracy w BFF, a podczas koktajlu networkingowego mogą porozmawiać i przedyskutować temat wartości BFF i ich znaczenia bezpośrednio z Dyrektorem Generalnym, pierwszą linią i kilkoma członkami zespołu zarządzającego.

Program ten miał pozytywny wpływ na zatrzymanie nowych pracowników, którzy wzięli w nim udział, wspierając w ten sposób poczucie przynależności do Grupy. Odnotowano również niższy wskaźnik rotacji uczestników programu.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Plenerowe spotkanie liderów w 2024 r.

Pod koniec września 2024 r. odbyło się plenerowe spotkanie liderów. To dwudniowe wydarzenie dedykowane jest menedżerom, w szczególności menedżerom średniego szczebla, którzy są łącznikiem między kierownictwem banku a pracownikami, ułatwiając komunikację i promując efektywną współpracę.
Oprócz bycia wzorem do naśladowania dla swoich zespołów kierownicy mogą przekazywać wizję Grupy w sposób jasny, skuteczny i „bliższy" ludziom, a także pomagać każdemu pracownikowi zrozumieć wyjątkową rolę, jaką odgrywa w osiąganiu celów spółki.
Wydarzenie zaoferowało uczestnikom sesję szkoleniową mającą na celu wzmocnienie kluczowych umiejętności przywódczych z naciskiem na zwycięski sposób myślenia, skuteczne przywództwo, ciągłe uczenie się i motywację.
Plenerowe spotkanie liderów było ważnym momentem w budowaniu silniejszego, bardziej spójnego i zorientowanego na rozwój wspólnego przywództwa.

Rodzina i przyjaciele BFF w 2024 r.

Tradycyjne wydarzenie „Rodzina i przyjaciele BFF" odbyło się w naszych biurach w Mediolanie, Rzymie, Łodzi, Barcelonie i Madrycie, wyznaczając ważny czas dla całej społeczności pracowników BFF na spotkanie i nawiązanie kontaktów.
Po przymusowej przerwie spowodowanej pandemią inicjatywa powróciła w jeszcze szerszym zakresie: po raz pierwszy wydarzenie objęło również biura w Łodzi, Barcelonie i Madrycie, z zamiarem coraz szerszego uczestnictwa na arenie międzynarodowej. Celem jest wzmocnienie poczucia przynależności i spójności wśród wszystkich naszych pracowników, niezależnie od ich miejsca pracy.
Tegoroczny temat „Powrót do pracy, powrót do szkoły" symbolicznie reprezentował powrót do rutyny z energią i motywacją, zarówno w sferze zawodowej, jak i osobistej, ponieważ odbył się zaraz po powrocie z wakacji.
Wydarzenie zaoferowało uczestnikom cenną okazję do podzielenia się beztroskimi chwilami z przyjaciółmi i rodziną, sprzyjając dobremu samopoczuciu i poczuciu wspólnoty.
Wydarzenie to podkreśliło również znaczenie zbiorowego dobrobytu, a udział rodzin sprawił, że przesłanie stało się jeszcze bardziej znaczące, celebrując więzi, które nas łączą i wzmacniając świadomość, że jesteśmy częścią jednego wielkiego zespołu.

ANKIETY

Grupa przeprowadza również dedykowane ankiety, co najmniej raz na dwa lata, w celu zmierzenia integracji i zaangażowania wszystkich zasobów oraz zebrania wskazówek, które uznają za przydatne do poprawy wyników spółki i celów strategicznych.

W grudniu 2023 r. przeprowadzono trzecią edycję Ankiety Celów, przeprowadzanej co dwa lata ankiety Grupy, która pozwala na analizę obecnego klimatu organizacyjnego i zebranie ważnych informacji, dzięki którym można podjąć konkretne działania, aby uczynić BFF jeszcze bardziej skuteczną spółką, zapewniając każdemu pracownikowi zasoby, których potrzebuje, aby przyczynić się do realizacji jej celów.

W 2024 r. podejście przyjęte przez BFF obejmowało bezpośrednie zaangażowanie liderów każdego zespołu, dzielenie się z nimi wynikami i omawianie ich, a także identyfikowanie wspólnych celów i konkretnych planów działania – co było cechą wyróżniającą w porównaniu z poprzednimi edycjami.
Ogólnie rzecz biorąc, wyniki ankiety wskazały, że mocne strony i możliwości pozostały w większości niezmienione, zauważając jednak możliwą poprawę w niektórych obszarach.
Pracownicy zgłaszali jasność oczekiwań, dobrą współpracę i szacunek w spółce, choć podkreślali obszary wymagające poprawy w odniesieniu do uznania (informacji zwrotnej) i wzmocnienia pozycji.

Wyniki wskazały zatem na potencjał stworzenia jeszcze bardziej angażującego i produktywnego środowiska pracy. Obecnie 15% pracowników ma wysoki stopień zadowolenia, podczas gdy 55% twierdzi, że są neutralni (niespolaryzowani), co stanowi potencjał do poprawy.
Biorąc pod uwagę różnorodność doświadczeń w Grupie, plany działania zaproponowane przez kierowników wraz z ich zespołami w pełni uwzględniają te aspekty.
Zamiast tego czwarta edycja badania klimatu odbędzie się w maju 2025 r.
Wreszcie zainteresowanie i uwaga poświęcona opiniom pracowników zostały również potwierdzone w kontekście oceny podwójnej istotności, podczas której zwrócono się o wsparcie do niektórych funkcji biznesowych BFF. W szczególności funkcja ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Grupy była zaangażowana w ocenę i walidację wpływu. Podobnie, zaangażowanie funkcji zarządzania ryzykiem było niezbędne w ramach analizy istotności finansowej, w celu identyfikacji i oceny ryzyka związanego z kwestiami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

Działania angażujące BFF, organizowane i zarządzane przez funkcję kadr i rozwoju organizacyjnego Grupy, są rozszerzane na całą populację korporacyjną, biorąc w ten sposób pod uwagę potrzeby wszystkich, w tym najbardziej wrażliwych kategorii. Jak wspomniano w powyższych akapitach, wyniki tych inicjatyw są również przekazywane na najwyższe szczeble zarządzania w Grupie, zapewniając w ten sposób staranną i terminową ocenę poruszonych kwestii.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Procesy mające na celu zaradzenie negatywnym wpływom i kanały umożliwiające pracownikom zgłaszanie obaw.
PROCEDURA ZGŁASZANIA NIEPRAWIDŁOWOŚCI

Grupa, mając na celu przyczynienie się do zaradzenia wszelkim negatywnym wpływom dla swoich pracowników, przyjęła procedurę organizacyjną opisującą sposób zgłaszania nieprawidłowości i/lub naruszeń regulowanych przepisami dotyczącymi zgłaszania nieprawidłowości. W szczególności obowiązująca dyrektywa (dyrektywa (UE) 2019/1937) reguluje osób, które zgłaszają naruszenia krajowych lub unijnych przepisów regulacyjnych, które szkodzą interesowi publicznemu lub integralności administracji publicznej/podmiotu prywatnego, o których dowiedziały się w kontekście związanym z pracą. Niniejsza procedura organizacyjna została zaktualizowana w wyniku wydania dekretu ustawodawczego nr 24 z dnia 10 marca 2023 r., który transponował dyrektywę (UE) 2019/1937 do prawa krajowego. Procedura, zatwierdzona przez Radę Dyrektorów, podlega przeglądowi *ex ante* przez funkcję zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy i ma zastosowanie do BFF Bank S.p.A., jego oddziałów i spółek zależnych.
Zgodnie z postanowieniami niniejszej procedury Rada Dyrektorów Banku wyznaczyła osobę odpowiedzialną za wewnętrzną procedurę zgłaszania nieprawidłowości, która zarządza przyjmowaniem, przeglądem i oceną zgłoszeń, w sposób zgodny z zasadą proporcjonalności. Za osobę odpowiedzialną za wewnętrzny system zgłaszania nieprawidłowości (specjalista ds. zgłaszania nieprawidłowości) został wskazany, w oparciu o niezależną pozycję hierarchiczną, dyrektor funkcji Audytu Wewnętrznego. Specjalista ds. zgłaszania nieprawidłowości jest zobowiązany do przyjmowania i oceny poszczególnych zgłoszeń oraz przedstawiania ich Organom Korporacyjnym.

Podmiot zgłaszający może korzystać z kilku kanałów wysyłania zgłoszeń, a mianowicie:

- Osoba zgłaszająca może skorzystać ze specjalnej procedury informatycznej „Whistleblowing – zgłaszanie naruszeń", do której można uzyskać dostęp za pośrednictwem łącza internetowego zamieszczonego w intranecie spółki i na publicznej stronie internetowej BFF. W ramach tej procedury wiadomości mogą być wysyłane ustnie, z nagraniem przez stronę zgłaszającą (system wiadomości głosowych zintegrowany z platformą). Procedura jest zarządzana przez zewnętrznego dostawcę i gwarantuje (jeśli osoba zgłaszająca nie chce ujawnić swojej tożsamości) anonimowość i poufność tożsamości osoby zgłaszającej, osoby zaangażowanej i/lub osoby wymienionej w sprawozdaniu, a także treści sprawozdania i powiązanej dokumentacji. Na końcu zgłoszenia osobie zgłaszającej przekazywany jest unikalny kod, który umożliwia śledzenie zgłoszenia.
- Osoba zgłaszająca może poprosić o bezpośrednie spotkanie ze specjalistą ds. zgłaszania nieprawidłowości w celu przekazania swojego zgłoszenia.
- Specjalista ds. zgłaszania nieprawidłowości może przekazać zgłoszenie pocztą tradycyjną, wysyłając je do dyrektora ds. audytu wewnętrznego.

Bank gwarantuje poufność i ochronę danych osobowych i tożsamości osoby dokonującej zgłoszenia oraz domniemanego sprawcy naruszenia. Ponadto gwarantowana jest ochrona osoby dokonującej zgłoszenia przed działaniami odwetowymi, dyskryminacyjnymi lub w inny sposób niesprawiedliwymi wynikającymi ze zgłoszenia.
Pracownicy Banku w momencie zatrudnienia oświadczają, że zapoznali się z procedurą i sposobami zgłaszania nieprawidłowości przewidzianymi przez Bank, podpisując odpowiedni formularz. Procedura zgłaszania nieprawidłowości jest dostępna dla wszystkich pracowników i zamieszczona na stronie internetowej grupy.
Ponadto, w ramach szkoleń okresowo przeprowadzanych przez odpowiednie funkcje dla pracowników Banku, cel niniejszej procedury, operacyjne metody zgłaszania oraz proces oceny są wyjaśniane w sposób jasny, precyzyjny i kompleksowy.
Specjalista ds. zgłaszania nieprawidłowości corocznie składa sprawozdanie z prawidłowego funkcjonowania wewnętrznych systemów zgłaszania nieprawidłowości, wskazując w specjalnym sprawozdaniu zbiorcze informacje (w tym zgłoszenia nieistotne) na temat wyników przeprowadzonych działań i działań następczych w odniesieniu do otrzymanych zgłoszeń, które są istotne i uzasadnione. Przygotowując te informacje, specjalista ds. zgłaszania nieprawidłowości jest zobowiązany do przestrzegania przepisów o ochronie danych osobowych. Sprawozdanie jest przedkładane Radzie Dyrektorów do zatwierdzenia i udostępniane pracownikom Grupy Bankowej BFF.

Podejmowanie działań w zakresie istotnych wpływów na własne zasoby pracownicze oraz podejścia do zarządzania istotnymi ryzykami i wykorzystywanie istotnych szans związanych z własnymi zasobami pracowniczymi, a także skuteczność tych działań

Inicjatywy Grupy wspierające jej pracowników

Poniżej przedstawione zostały główne działania i zasoby pracownicze określone przez Grupę:

Obszar	Cel	Działanie	Rok docelowy (na działanie)
ESRS Sprawy związane ze zrównoważonym rozwojem: WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE (S1)			
RÓŻNORODNOŚĆ W ŚRODOWISKU PRACY	Dywersyfikacja puli talentów	Zwiększenie liczby pracowników należących do niedostatecznie reprezentowanych grup (np. płeć, narodowość, wiek) na kluczowych stanowiskach.	Cel powracający
	Zmniejszenie różnic w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn	Ambicja znacznej równości wynagrodzeń	Cel powracający
ROZWÓJ KAPITAŁU LUDZKIEGO	Dystrybucja wytworzonej wartości	Kontynuacja dystrybucji wartości stworzonej w organizacji poprzez długoterminowy program motywacyjny	Cel powracający

W ramach kwestii zrównoważonego rozwoju „Własne zasoby pracownicze" i jak już podkreślono w sekcji „ESRS2 SBM 1 Strategia zrównoważonego rozwoju", Grupa zidentyfikowała szereg powtarzających się celów, z którymi powiązane są poszczególne działania. Poniższe działania zostały zdefiniowane przez Grupę w celu wykorzystania odpowiednich możliwości, a także złagodzenia ryzyka i wpływu zidentyfikowanego w ocenie podwójnej istotności.

Różnorodność w środowisku pracy

W tym kontekście, w odniesieniu do obszaru „Różnorodność w środowisku pracy", Grupa zidentyfikowała dwa główne cele w 2024 r. Szczegóły podano poniżej.
W odniesieniu do pierwszego celu w 2024 r. Grupa rozpoczęła proces przeglądu talentów, który spełnia następujące cele:

- ułatwiają planowanie sukcesji, zapewniając, że istnieje talent gotowy do obsadzenia kluczowych ról, jeśli zajdzie taka potrzeba;
- identyfikują wiedzę, umiejętności i potencjał pracowników, umożliwiając organizacji inwestowanie w ich wzrost i rozwój;
- zapewniają, że właściwi ludzie są przydzielani do projektów i stanowisk, które najlepiej wykorzystują ich umiejętności;
- ustanawiają polityki retencji, które są skierowane do osób wykazujących szczególny potencjał rozwoju w organizacji.

Oprócz oceny wyników pracy, która jest warunkiem wstępnym, zbadano następujące wymiary:

- przywództwo: umiejętność wywierania wpływu i bycia rozpoznawanym jako punkt odniesienia, kierowania zespołem, wykazywania się strategicznym myśleniem i skutecznego zajmowania odpowiedzialnych stanowisk;
- motywacja: gotowość do wykonywania dodatkowych zadań i przyjmowania większej odpowiedzialności, wykazująca chęć rozwoju i skupienia się na wynikach;
- umiejętność uczenia się: gotowość i zdolność do uczenia się na podstawie doświadczenia, stosowanie tego, co zostało przyswojone, aby skutecznie działać w nowych lub nieoczekiwanych warunkach, zdolność do efektywnej pracy w dynamicznym i szybko zmieniającym się środowisku.

Zgodnie z celem identyfikacji i zarządzania możliwą stronniczością, przewidzianym również w polityce Grupy dotyczącej różnorodności i integracji, należy zauważyć, że kryteria określone dla definicji talentów zostały wybrane ze szczególnym uwzględnieniem ich neutralności, w celu uzyskania oceny, która jest jak najbardziej obiektywna i wolna od stronniczości.

W 2024 r. uruchomiono program Career Partnership, skierowany przede wszystkim do talentów Grupy, ale także do wszystkich tych, którzy chcą inwestować we własny rozwój, jak również w dalsze podnoszenie umiejętności osób, w które Grupa zdecydowała się zainwestować. Program rozpoczyna się od stworzenia indywidualnego planu rozwoju, współdzielonego z funkcją kadr i rozwoju organizacyjnego i przełożonym danej osoby, aby pracować nad określonymi i ustrukturyzowanymi celami rozwoju. Aby wesprzeć plan rozwoju, pracownicy mają dostęp do oceny w celu zidentyfikowania swoich mocnych stron oraz do całego katalogu szkoleń online i stacjonarnych, które Grupa udostępnia swoim pracownikom.
Wreszcie w 2024 r. ponownie przeprowadzono ogólnogrupowy proces planowania sukcesji, który ma na celu zapewnienie ciągłości kluczowych stanowisk w organizacji, unikając zakłóceń operacyjnych w przypadku zmian na stanowiskach kierowniczych. Wraz z procesem przeglądu talentów Grupa promuje również ciągłą identyfikację i późniejszy rozwój umiejętności wewnętrznych, zapewniając, że działania te są ściśle dostosowane do strategii korporacyjnej, w celu wzmocnienia zarządzania i wspierania długoterminowej stabilności i wzrostu.
Proces planowania sukcesji, który miał miejsce między czerwcem a sierpniem 2024 r., był koordynowany wewnętrznie przez funkcję zasobów ludzkich i rozwoju organizacyjnego Grupy i obejmował identyfikację krytycznych ról, wewnętrznych następców oraz, w przypadku ich nieobecności, plany działania.

W szczególności wpływ strategiczny (tj. wpływ na wyniki organizacji i/lub kluczowe procesy i/lub klientów i/lub dużą liczbę pracowników) i trudność w zastąpieniu (tj. trudność w znalezieniu tych stanowisk na rynku) zostały wzięte pod uwagę przy identyfikacji ról krytycznych.
Identyfikacja krytycznych ról ma również na celu nadanie priorytetu konkretnym inwestycjom (selekcja, szkolenia, ale także przygotowanie do wszelkich zmian organizacyjnych) i określenie harmonogramu.
Dla każdej krytycznej roli przeanalizowano następnie wewnętrzną ścieżkę sukcesji, a tam, gdzie jej nie było, zidentyfikowano odpowiednie krótko- i średnio-/długoterminowe działania łagodzące, biorąc pod uwagę zarówno alternatywy organizacyjne (przeglądy struktury organizacyjnej), jak i zewnętrzne badanie rynku (mapowanie rynku lub projekty selekcji).
W odniesieniu do drugiego celu – zmniejszenia różnic w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn – dla którego Grupa określiła ambicję znacznej równości wynagrodzeń, BFF – w celu zapewnienia stałego monitorowania luk w wynagrodzeniach i neutralności pod względem płci w ramach ogólnego zarządzania politykami oraz zgodnie z postanowieniami aktualizacji okólnika 285/13 w sprawie polityk i praktyk w zakresie wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych z dnia 24 listopada 2021 r. oraz wytycznych EUNB (2 lipca 2021 r.) – uruchomił określone zabezpieczenia w celu zapewnienia neutralności polityki wynagrodzeń pod względem płci.

W szczególności:

- sporządzane jest roczne sprawozdanie dla Komitetu ds. Wynagrodzeń i Rady Dyrektorów na temat tendencji w zakresie różnic w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn („średnia różnica wynagrodzeń" i „różnica w równości wynagrodzeń") oraz różnic w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn jako całości, zazwyczaj między czerwcem a październikiem, w każdym razie w terminie umożliwiającym uwzględnienie wszelkich środków monitorowania w polityce wynagrodzeń na kolejny rok;
- w przypadku różnic w wynagrodzeniach na tym samym stanowisku lub na stanowisku o tej samej wartości, przekraczających 10%, szczegółowy przegląd procesów kadrowych w zakresie wzrostu i dostosowania wynagrodzeń poprzez włączenie „kroków kontrolnych" do procesów przeglądu wynagrodzeń;
- w przypadku szczególnie znaczących różnic rozważa się przydzielenie specjalnych budżetów (polityka wynagrodzeń neutralna pod względem płci na korzyść dyskryminowanej płci), zawsze w ramach ogólnego budżetu zatwierdzonego przez Radę Dyrektorów.

Grupa wdraża również przegląd swoich procesów rekrutacji, rozwoju i zatrzymywania pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem różnic w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn. Aby osiągnąć ten cel, wykorzystywane są narzędzia analizy i monitorowania, w tym te oparte na wskaźnikach liczbowych, w celu dokładnej oceny wszelkich sytuacji nierówności płacowych i podjęcia odpowiednich środków naprawczych. Aby zapewnić osiągnięcie wyznaczonych celów oraz biorąc pod uwagę znaczenie kwestii różnorodności i integracji dla Grupy, powołano Radę ds. Integracji. Komitet ten składa się z pracowników Banku reprezentujących różne podmioty prawne Grupy, wybranych na podstawie zgłoszeń własnych, a jej celem jest:

- gromadzenie i reprezentowanie kwestii integracji w Grupie;
- inicjowanie dyskusji z zespołem kierowniczym i ustalanie priorytetów działań, które należy podjąć;
- stosowanie jasnego i przejrzystego podejścia do promowania inicjatyw i działań podejmowanych na poziomie Grupy w zakresie integracji i uczestnictwa w życiu korporacyjnym;
- proponowanie środków mających na celu uniknięcie uprzedzeń związanych z różnorodnością, zarówno w procesie zatrudniania, jak i na kolejnych etapach rozwoju zawodowego i awansów;
- promowanie integracji w krajach i kulturach narodowych, w których Bank jest obecny na poziomie Grupy.

Rada ds. Integracji jest zatem odpowiedzialna za promowanie kultury różnorodności i integracji poprzez proces słuchania i przekazywania informacji zwrotnych pracownikom BFF, działowi zasobów ludzkich i rozwoju organizacyjnego oraz najwyższemu kierownictwu. Komitet odgrywa kluczową rolę we wspieraniu integracji poprzez zapewnienie zróżnicowanej reprezentacji perspektyw i wiedzy specjalistycznej, aby umożliwić podejmowanie bardziej integracyjnych decyzji i wnieść nowe perspektywy, promując tworzenie sprawiedliwego, integracyjnego i bogatego w możliwości środowiska pracy dla wszystkich osób w Grupie oraz sprawiedliwość i równe szanse na rozwój, w tym wzrost gospodarczy.

Zawsze mając na celu zapewnienie proaktywnego podejścia do wspierania równych szans na wszystkich poziomach, BFF zapewnia obiektywne i merytokratyczne kryteria, począwszy od fazy selekcji i zatrudniania pracowników BFF, aż po optymalizację naturalnych zdolności i talentów każdej osoby.
Na przykład w Polsce różnorodność i równość szans są ściśle regulowane przez lokalne prawo pracy. W szczególności równe traktowanie w odniesieniu do zatrudnienia opiera się na następujących założeniach:

- niezależnie od rodzaju i warunków zatrudnienia pracownicy muszą być traktowani równo pod względem płci, wieku, niepełnosprawności, rasy, religii, narodowości, poglądów politycznych, pochodzenia etnicznego, przekonań religijnych, orientacji seksualnej;
- równe traktowanie w zatrudnieniu oznacza brak dyskryminacji w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, w odniesieniu do życia pracownika w organizacji, w tym jego rozwoju zawodowego do momentu zakończenia zatrudnienia.

Inne inicjatywy na rzecz różnorodności

W 2024 r. wzmocniono zaangażowanie w tworzenie strategicznych partnerstw z ważnymi instytucjami i organizacjami oraz stowarzyszeniami sektorowymi (np. ABI's D&I in Finance, Valore D, Diversity Working Group of Assifact oraz Women's Empowerment Observatory of Ambrosetti) w celu wspierania wymiany najlepszych praktyk z innymi podmiotami korporacyjnymi, konsolidacji zaangażowania BFF w te kwestie oraz budowania wewnętrznego i zewnętrznego rzecznictwa. W szczególności w listopadzie 2024 r. rozpoczęto współpracę z Valore D, wiodącym włoskim stowarzyszeniem promującym różnorodność i integrację w przedsiębiorstwach, które z biegiem lat poszerzyło swoje spektrum – pierwotnie koncentrujące się na kwestiach płci – aby objąć całą różnorodność w społeczeństwie.
Współpraca ta jest częścią szerzej zakrojonej podróży Grupy, mającej na celu wspieranie i docenianie różnorodności jako kluczowego elementu jej sukcesu oraz tworzenie integracyjnego środowiska, w którym każdy może najlepiej wyrazić swoje talenty.
Dzięki tej ważnej współpracy wszyscy pracownicy BFF mają dostęp do nowej platformy – Younicity by Valore D – poświęconej informacjom i szkoleniom na temat różnorodności i integracji, która jest dostępną przestrzenią dla każdego, aby być informowanym o głównych kwestiach związanych z równością dzięki spostrzeżeniom, wiadomościom i wywiadom, rozwijać się osobiście i zawodowo poprzez e-learning, klipy wideo, transmisje na żywo i wiele innych zasobów, angażować się w sieć, która podziela nasze wartości, wymieniać pomysły i tworzyć nowe synergie oraz inspirować się historiami sukcesu, innowacyjnymi projektami i pomysłami, jak przekształcić wyzwania w możliwości.

Dalsze inicjatywy Grupy wspierające pracowników

Oprócz powyższego, w celu zarządzania wpływami, ryzykami i szansami związanymi z pracownikami, Grupa gwarantuje swoim pracownikom dodatkowe inicjatywy opisane poniżej.

Rozwój kapitału ludzkiego

Grupa zapewnia pracownikom szkolenia w celu rozwijania ich umiejętności, predyspozycji i zdolności, a także w celu śledzenia na bieżąco wymogów regulacyjnych istotnych dla działalności i trendów branżowych.

Akademia BFF to zarówno fizyczne, jak i wirtualne środowisko, w którym wiedza, umiejętności, techniki i pomysły są udostępniane i rozwijane w celu rozwoju naszych pracowników, a tym samym rozwoju spółki.

Szkolenia oferowane przez Akademię BFF mają na celu stworzenie wspólnej i charakterystycznej wiedzy na temat tożsamości Grupy BFF, która w połączeniu z transferem wiedzy aspiruje do zwiększenia wydajności, kładąc główny nacisk na zrozumienie znaczenia konkretnych procedur wewnętrznych i powodów ich przyjęcia. Daje to następujące korzyści: „wspólne zachowania + transfer wiedzy = szybkie wyniki gospodarcze".

Aby osiągnąć ten cel, Grupa BFF postanowiła skupić się na ścieżce szkoleń i rozwoju, która umożliwiła:

- określenie podejścia grupowego (Akademia Grupy BFF);
- dostosowanie planu szkoleniowego do strategii Grupy BFF;
- zintegrowanie planów rozwoju osobistego z planem szkoleniowym;
- zapewnienie większego wsparcia dla rozwoju każdej roli zawodowej;
- zoptymalizowanie kosztów;
- zorganizowanie usprawnionego i bardziej spójnego zarządzania procesami szkoleniowymi;
- używanie systemu zarządzania uczeniem się stanowiącego narzędzie do zarządzania grupą, które wspiera szkolenia.

Ogólnym celem Akademii jest zatem zapewnienie rozwoju zawodowego pracowników i przekazywanie różnych umiejętności zawodowych przy użyciu różnorodnych działań, tematów i metod szkoleniowych.

Aby osiągnąć ten cel, Akademia BFF stworzyła:

A. kompleksową strukturę szkoleń liniowych składającą się z czterech makroobszarów, w których wszystkie

szkolenia są skategoryzowane i zorganizowane, zarówno na poziomie spółki macierzystej, jak i lokalnym, lub dostosowane do potrzeb każdego kraju.

Poniżej opisane zostały cztery makroobszary składające się na strukturę Akademii.

1. Podróż wdrożeniowa: proces ten jest w pełni zgodny z celami spółki, a jego głównym celem jest zapoznanie nowych pracowników i innych osób z produktami i usługami oferowanymi przez Grupę oraz łańcuchem wartości BFF. Zgodnie ze strategią Grupy od 2019 r. wprowadzono dodatkowy specjalny, dostosowany do potrzeb proces wprowadzenia przekrojowego dla wszystkich nowych pracowników w oparciu o ich specyficzne wymagania zawodowe. Zgodnie z założeniem, że „wiele z tego, czego się uczymy, uczymy się dzięki innym", proces ten obejmuje szkolenie w miejscu pracy u boku specjalisty, aby zilustrować kontekst organizacyjny i ludzi w jego ramach, w celu powitania, ułatwienia i przyspieszenia wejścia nowego pracownika do spółki, a także przyswojenia kultury korporacyjnej i celu konkretnego stanowiska.

2. Obszar gospodarczy: niezbędne wydaje się zapewnienie pracownikom nie tylko ogólnego przeglądu wszystkich specjalistycznych usług faktoringowych, zarządzania kredytami i usług finansowych świadczonych przez Grupę BFF na rzecz dostawców z sektora opieki zdrowotnej i administracji publicznej, ale także bardziej dogłębnej wiedzy na temat przepisów, które stanowią podstawę działalności Grupy. W związku z tym opracowane zostały specjalne szkolenia dotyczące makroobszaru gospodarczego, w ramach których wiele miejsca poświęcono kursom obejmującym konkretne tematy w zależności od obszaru gospodarczego lub działalności, takie jak przygotowywanie budżetu, handel obligacjami i instrumentami pochodnymi, audyt wewnętrzny, ryzyko kredytowe, ład korporacyjny oraz szkolenia prawne, finansowe i administracyjne.

3. Narzędzia i procesy przekrojowe: ten obszar dotyczy umiejętności miękkich związanych zarówno z ogólnymi narzędziami pracy, jak i procesami specyficznymi dla Grupy BFF, które są niezbędne do zwiększenia wydajności i produktywności, takimi jak zarządzanie projektami, pakiet Office, aktualizacja techniczna narzędzi i procesów przekrojowych itp. Makroobszar ten obejmuje również:

3.a) Szkolenia ustawowe

Ten klaster obejmuje głównie kwestie zgodności, z głównym naciskiem na prywatność, zarządzanie konfliktem interesów, przejrzystość bankową, kodeks etyczny i zgłaszanie nieprawidłowości, przeciwdziałanie praniu pieniędzy i zwalczanie terroryzmu, wykorzystywanie informacji poufnych oraz kwestie technologii informatycznych, takie jak przetwarzanie danych osobowych, po wejściu w życie RODO, a także cyberbezpieczeństwo.

3.b) Szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy

Informacje dotyczące szkoleń i odpowiednich zaświadczeń w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy odzwierciedlają role zawodowe wymagane przez obowiązujące przepisy: (i) pracowników, kierowników i przełożonych; (ii) osób odpowiedzialnych za służbę ds. zapobiegania ryzyku i ochrony oraz osób wykonujących określone obowiązki; (iii) pracodawców.

4. ***Umiejętności miękkie:*** szkolenie to ma na celu zapewnienie odpowiedniego zrozumienia roli, jaką takie umiejętności odgrywają w życiu zawodowym każdego pracownika. Działania obejmują również rozpowszechnianie podstawowych wartości Grupy, takich jak wartość pracy zespołowej, w przekonaniu, że sprawiedliwy klimat pracy, w którym ceniona jest również różnorodność pokoleniowa, będzie miał pozytywny wpływ na wykonywanie wszystkich zadań związanych z pracą oraz na proces integracji wszystkich pracowników. Szkolenie w zakresie umiejętności miękkich obejmuje różne tematy, takie jak umiejętności negocjacyjne, zarządzanie czasem i stresem, wystąpienia publiczne i budowanie zespołu. Ten makroobszar obejmuje również szkolenia menedżerskie.

B. Zróżnicowane metody treningowe w ramach różnych planów i obszarów treningowych:

1. ***Internetowe –*** obejmuje wydarzenia, webinaria i otwarte kursy szkoleniowe, dostępne w całej Grupie BFF, a także lokalne kursy specyficzne dla każdego kraju, dostępne w trybie e-learningowym.
2. ***Stacjonarne –*** standardowa metoda szkolenia obejmująca osobistą interakcję między pracownikiem a instruktorem.
3. ***Wirtualna klasa –*** wirtualne ścieżki szkoleniowe poprzez relacje i działania interakcyjne, z wykorzystaniem multimediów i interaktywnych metod, w celu zapewnienia edukacji wspomaganej technologią.
4. ***Mieszane –*** łączą tradycyjne szkolenia stacjonarne ze szkoleniami internetowymi.

C. Rodzaj szkolenia podzielony między:

1. ***Szkolenia wewnętrzne –*** obejmują kursy przekrojowe dla całej Grupy BFF oraz kursy lokalne w każdym kraju, których projektowaniem, organizacją, zarządzaniem i zapewnieniem zajmuje się funkcja zasobów ludzkich i rozwoju organizacyjnego Grupy oraz lokalne jednostki organizacyjne zasobów ludzkich, zawsze dostosowane do strategii gospodarczej.
2. ***Szkolenia zewnętrzne –*** obejmują szkolenia proponowane przez pracowników Grupy BFF, szkolenia zamawiane spoza oferty szkoleniowej oraz standardowe kursy dostępne w każdym kraju. Kategoria ta może również obejmować udział w profesjonalnych kursach szkoleniowych, seminariach, konwencjach i warsztatach biznesowych.
3. ***Szkolenia osobiste –*** obejmują szkolenia organizowane poza Grupą BFF i finansowane przez pracownika, pokazujące, w jaki sposób Bank reaguje i jest elastyczny w zaspokajaniu potrzeb szkoleniowych swoich pracowników. Do tej kategorii można również zaliczyć uczestnictwo w kursach mistrzowskich.
4. ***Szkolenia indywidualne –*** obejmują indywidualne kursy szkoleniowe (jeden na jeden). Kategoria ta może obejmować kursy językowe lub techniczne.
5. ***Szkolenia grupowe –*** obejmuje kursy szkoleniowe odbywane przez jednolite grupy pod względem ich poziomu podstawowego (np. pakiet Microsoft Office) oraz potrzeb i celów szkoleniowych.

Oprócz wspomnianego wcześniej BFF Discovery Event program wdrożenia nowego pracownika obejmuje dwie inne inicjatywy: program koleżeński (ang. Buddy Program) (rozpoczęty w czerwcu 2024 r.) i program obserwacji (ang. Shadowing Program) (rozpoczęty na początku 2025 r.). Program koleżeński polega na połączeniu pracownika BFF z każdym nowym pracownikiem Grupy. Zwiększając doświadczenie pracownicze nowego współpracownika, program ma na celu stworzenie większego poczucia przynależności od samego początku, poprzez momenty towarzyskie i dzielenie się przydatnymi informacjami, a także dostęp do bardziej nieformalnego punktu odniesienia w organizacji. Program obserwacji z drugiej strony będzie polegał na tym, że każdy nowy pracownik będzie obserwowany przez ekspertów merytorycznych spółki w ramach specjalnych spotkań w celu zwiększenia wiedzy o Grupie i działaniach różnych zespołów, z którymi nowy pracownik będzie miał kontakt w swoich codziennych zadaniach.

Koncentrując się na rozwoju i osobistym wzmocnieniu wszystkich osób w Grupie, partnerstwo z GoodHabitz było kontynuowane w listopadzie 2024 r. Ta interaktywna platforma e-learningowa i oceniająca pomaga rozwijać umiejętności związane z biznesem, zachowaniem, technologią cyfrową, językami, różnorodnością, dobrostanem i wiele więcej.
Platforma jest dostępna 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu, zarówno z urządzeń stacjonarnych, jak i mobilnych, i umożliwia ukierunkowany wybór spośród oferowanych kursów w oparciu o różne dostępne oceny, które pomagają ludziom uzyskać większą samoświadomość, a tym samym wybrać najbardziej odpowiednie kursy zaprojektowane w celu wspierania rozwoju zarówno obecnych, jak i przyszłych umiejętności w odniesieniu do ich celów zawodowych / obszarów doskonalenia.
Platforma zapewnia również dostęp do listy kursów ukierunkowanych na dobrostan i zdrowie psychiczne, oferując narzędzia do walki ze stresem, a tym samym zwiększając satysfakcję z pracy.
Podejście to opiera się na uświadomieniu sobie, że ciągłe uczenie się stało się dziś koniecznością – nie szkolimy się już tylko w klasie szkolnej, ale poprzez ciągłe doświadczenie w trakcie naszego codziennego życia, zarówno w pracy, jak i poza nią. Wreszcie, w przeciwieństwie do „tradycyjnego" modelu szkoleniowego, ludzie są odpowiedzialni za to, czego się uczą, w jaki sposób się uczą, a także za sytuacje i kontekst, w którym decydują się uczyć.

Inicjatywy na rzecz dobrostanu pracowników

W 2022 r. BFF uruchomił własny program telepracy, skierowany w ten sam sposób do wszystkich pracowników Grupy. Do tej pory 93% pracowników zdecydowało się skorzystać z telepracy przez średnio 5531 dni pracy zdalnej miesięcznie. U podstaw porozumienia leży przekonanie, że umożliwienie większej elastyczności w zarządzaniu swoim czasem, lepsze godzenie pracy z życiem osobistym, ma pozytywny wpływ na motywację ludzi, a także chęć pozytywnego wpływu na środowisko poprzez zmniejszenie zanieczyszczenia powietrza i natężenia ruchu w miastach. Umowa obejmuje możliwość pracy przez dwa dni w tygodniu – do wyboru w poniedziałek, środę i piątek – z domu, natomiast trzy dni są przepracowane w biurze. Podczas gdy praca z domu może zwiększyć koncentrację na pracy, w celu zachowania więzi społecznych i porozumienia między ludźmi, Bank zdecydował się na ustanowienie dwóch dni – wtorków i czwartków – kiedy wszyscy pracują w biurze. Ponadto istnieją bardziej rozbudowane programy dla specjalnych kategorii, również zgodne z lokalnymi przepisami różnych ustaw lub jako lepsze traktowanie, w celu ułatwienia równowagi między życiem zawodowym a prywatnym, na przykład osób w szczególnie trudnej sytuacji, opiekunów pozostających we wspólnym pożyciu i osób niepełnosprawnych.
BFF uważa, że dobrostan pracowników jest ważny dla osiągnięcia celów Grupy. W związku z tym w różnych krajach opracowano plany socjalne, zgodne z różnymi potrzebami pracowników. We Włoszech, Grecji, Polsce, Portugalii, Słowacji i Hiszpanii wszyscy pracownicy są objęci prywatnym ubezpieczeniem zdrowotnym. Dodatkowe inicjatywy we Włoszech obejmują dodatkowe wypłaty z funduszu emerytalnego i bony na posiłki, natomiast w Portugalii, Słowacji i Hiszpanii przyjęto również umowy z siłowniami i bony na posiłki.
Wkład, jaki Bank corocznie wnosi do „Klubu Kulturalno-Rekreacyjno-Sportowego Pracowników BFF Bank S.p.A." jest kolejnym przykładem zaangażowania Banku BFF na rzecz dobrostanu swoich pracowników. Klub ten organizuje zajęcia dla swoich członków, zgodnie z pragnieniem Banku, aby stymulować i skuteczniej reagować na aspiracje swoich pracowników oraz zapewnić szersze i bardziej praktyczne zaspokojenie potrzeb swoich pracowników. Działania te obejmują cały szereg dziedzin, w tym kulturę, sport, turystykę, rozrywkę i wypoczynek, i mają na celu promowanie formacji społecznej i kulturowej poprzez zdrowe i korzystne wykorzystanie wolnego czasu. W 2024 r. klub przekazał szereg darowizn na rzecz stowarzyszeń charytatywnych działających w całym kraju: Associazione PEBA Onlus, która wspiera usuwanie barier architektonicznych w budynkach użyteczności publicznej, w celu dostarczenia 60 panettoni do parafii w Mediolanie; Fondazione De Marchi, która spełnia pragnienia dzieci i młodzieży z poważnymi problemami oraz Opera San Francesco, aby zapewnić komfort osobom potrzebującym. Ponadto przeprowadzono zbiórkę odzieży we współpracy z City Angels w Mediolanie, aby zapewnić konkretną pomoc bezdomnym.

TŁUMACZENIE PRO BONO

W 2024 r. uruchomiony został nowy obszar szkoleniowy poświęcony tematyce zdrowia psychicznego i dobrostanu, z inicjatywami mikro-medytacji i dedykowanym planem komunikacji, jako kluczowymi elementami wzmacniania zaangażowania i zdolności do skutecznego zarządzania zmianą.
W październiku 2024 r. we Włoszech nawiązano współpracę z Unobravo, podmiotem specjalizującym się w dobrostanie psychologicznym, w celu zwiększenia świadomości pracowników w wyżej wymienionych kwestiach i zapewnienia internetowej usługi wsparcia psychologicznego dostępnej bezpłatnie dla wszystkich włoskich pracowników (5 sesji) oraz po obniżonych stawkach również dla członków rodzin tych samych pracowników (maksymalnie do 3 członków rodziny na włoskiego pracownika). Podobne usługi są również dostępne w wielu innych krajach, w których Grupa prowadzi działalność.
Ponadto w odniesieniu do zaangażowania pracowników we Włoszech jednym z najważniejszych projektów 2024 r. był niewątpliwie Casa BFF Builders.
Pod koniec 2023 r., w ramach przygotowań do przeprowadzki do Casa BFF, BFF wybrał 23 „budowniczych Casa BFF" ze wszystkich działów i funkcji banku, w celu wsparcia kolegów podczas przeprowadzki do nowej lokalizacji. Po spontanicznym zgłoszeniu i przejściu rygorystycznego procesu selekcji „budowniczowie" przeszli szkolenie, aby jak najlepiej przygotować się do swojej roli.
Oprócz zbierania pytań i dzielenia się informacjami na temat tego, czego można się spodziewać w Casa BFF, pomogli oni opracować Złote Zasady – wytyczne, które będą regulować codzienne życie w nowej siedzibie. Ich funkcja nie zakończyła się wraz z przeprowadzką: stali się teraz kluczowym punktem odniesienia dla współpracowników, działając z jednej strony jako koordynatorzy w słuchaniu potrzeb i pomysłów współpracowników, a z drugiej jako narzędzie szybkiej i powszechnej komunikacji.
Casa BFF to miejsce zaprojektowane z myślą o dobrostanie i jakości życia pracowników. Najważniejsze z nich to firmowa siłownia, która zostanie uruchomiona i będzie dostępna dla wszystkich pracowników od pierwszej połowy 2025 r. i będzie promować zdrowy i aktywny tryb życia, a także wewnętrzna restauracja, w której jakość i dbałość o potrzeby żywieniowe łączą się, aby zapewnić zrównoważone doznania kulinarne dla wszystkich, na najwyższym piętrze budynku w jasnej i świeżej przestrzeni. Z myślą o zdrowiu i bezpieczeństwie dostępna jest specjalna sala z miejscem do karmienia piersią, aby zapewnić intymne, komfortowe i pełne szacunku środowisko dla nowych matek powracających z urlopu macierzyńskiego.

W ramach swojej struktury organizacyjnej Grupa posiada określone zespoły, w tym na poziomie lokalnym, zajmujące się zarządzaniem zidentyfikowanymi wpływami, ryzykami i szansami związanymi z pracownikami, z określonymi budżetami przypisanymi do każdego z nich. Funkcja zasobów ludzkich i rozwoju organizacyjnego Grupy jest również odpowiedzialna za wdrażanie działań związanych z pracownikami BFF opisanych w poprzednich sekcjach.

Wskaźniki i cele

S1-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami

Aby uzyskać więcej informacji na temat celów, które BFF wyznaczył w swojej Strategii zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do własnych pracowników, należy zapoznać się z rozdziałem *„Ogólne ujawnianie informacji"*, ze szczególnym uwzględnieniem sekcji dotyczącej planu strategicznego Grupy oraz sekcji *„Działania i procesy mające na celu ochronę zasobów pracowniczych"* w tym rozdziale.
Jak określono w części dotyczącej zaangażowania zainteresowanych stron *„ESRS 2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron"* i jak opisano w niniejszym rozdziale, do którego odniesiono się w celu uzyskania bardziej szczegółowych informacji, Grupa jest zobowiązana do aktywnego angażowania swoich pracowników. Ponadto w odniesieniu do relacji z przedstawicielami związków zawodowych BFF co roku ujawnia ogólne informacje na temat trendów w zatrudnieniu oraz wyników ekonomicznych i produkcyjnych. Ponadto przekazuje na wniosek wytyczne, zasady i kryteria, które należy przyjąć w celu oceny i rozwoju zawodowego pracowników Grupy.

TŁUMACZENIE PRO BONO

S1-6 – Charakterystyka pracowników jednostki

Grupa zatrudnia łącznie 873 pracowników (wzrost o 5% w porównaniu z poprzednim rokiem), w tym 468 kobiet (wzrost o 4% w porównaniu z 2023 r.) i 405 mężczyzn (wzrost o 6% w porównaniu z 2023 r.).
Pod kątem rozkładu pracowników według kraju działalności Grupy około 67% pracowników jest zatrudnionych we Włoszech, około 22% w Polsce, a pozostałe około 11% w innych krajach, w których Grupa jest obecna.
W odniesieniu do kategorii umów 92% pracowników jest zatrudnionych na czas nieokreślony, z czego około 52% stanowią kobiety, a pozostałe 48% mężczyźni.
W dziedzinie rodzaju zatrudnienia w 2024 r. około 6% pracowników miało umowę o pracę w niepełnym wymiarze godzin, z czego 8% stanowili mężczyźni, a 92% kobiety. Mówiąc dokładniej, 48 pracowników jest zatrudnionych w niepełnym wymiarze godzin we Włoszech, 3 w Polsce i 1 w Hiszpanii, natomiast 94% ma umowę na pełny etat.

ŁĄCZNA LICZBA PRACOWNIKÓW WEDŁUG RODZAJU UMOWY, W PODZIALE NA PŁEĆ (LICZBA PRACOWNIKÓW)

		2023					2024				
Kategorie umów	**JM**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Inne**	**Nie podano**	**Razem**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Inne**	**Nie podano**	**Razem**
Liczba stałych pracowników	liczba	373	421	-	-	**794**	387	420	-	-	**807**
Liczba pracowników tymczasowych	liczba	8	28	-	-	**36**	18	48	-	-	**66**
Liczba pracowników zatrudnionych w godzinach niegwarantowanych	liczba	-	-	-	-	**-**	-	-	-	-	**-**
Liczba pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze godzin	liczba	378	403	-	-	**781**	401	420	-	-	**821**
Liczba pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze godzin	liczba	3	46	-	-	**49**	4	48	-	-	**52**
Liczba pracowników	**liczba**	**381**	**449**		**-**	**830**	**405**	**468**	**-**	**-**	**873**

ŁĄCZNA LICZBA PRACOWNIKÓW WEDŁUG RODZAJU UMOWY, W PODZIALE NA KRAJE (LICZBA PRACOWNIKÓW)

		2024							
Kategorie umów	**JM**	**Włochy**	**Hiszpania**	**Portugalia**	**Polska**	**Republika Czeska**	**Grecja**	**Słowacja**	**Razem**
Liczba stałych pracowników	liczba	566	60	14	142	2	12	11	**807**
Liczba pracowników tymczasowych	liczba	15	1	1	47	-	-	2	**66**
Liczba pracowników zatrudnionych w godzinach niegwarantowanych	liczba	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Liczba pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze godzin	liczba	533	60	15	186	2	12	13	**821**
Liczba pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze godzin	liczba	48	1	-	3	-	-	-	**52**
Liczba pracowników	**liczba**	**581**	**61**	**15**	**189**	**2**	**12**	**13**	**873**

ŁĄCZNA LICZBA PRACOWNIKÓW WEDŁUG RODZAJU UMOWY, W PODZIALE NA KRAJE (LICZBA PRACOWNIKÓW)

		2023							
Kategorie umów	**JM**	**Włochy**	**Hiszpania**	**Portugalia**	**Polska**	**Republika Czeska**	**Grecja**	**Słowacja**	**Razem**
Liczba stałych pracowników	liczba	539	64	12	155	2	10	12	**794**
Liczba pracowników tymczasowych	liczba	4	-	1	30	-	-	1	**36**
Liczba pracowników zatrudnionych w godzinach niegwarantowanych	liczba	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Liczba pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze godzin	liczba	498	62	13	183	2	10	13	**781**
Liczba pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze godzin	liczba	45	2	-	2	-	-	-	**49**
Liczba pracowników	**liczba**	**543**	**64**	**13**	**185**	**2**	**10**	**13**	**830**

CAŁKOWITA LICZBA PRACOWNIKÓW WEDŁUG KRAJU

Pracownicy według kraju	**JM**	**2023**	**2024**
Włochy	liczba	543	581
Hiszpania	liczba	64	61
Portugalia	liczba	13	15
Polska	liczba	185	189
Słowacja	liczba	13	13
Republika Czeska	liczba	2	2
Grecja	liczba	10	12
Pracownicy ogółem	**liczba**	**830**	**873**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Pod względem liczby pracowników odchodzących, Grupa odnotowała 101 odpływów w 2024 r., co stanowi spadek o 15% w porównaniu z 2023 r., odnotowując ogólny poziom pracowników wychodzących na poziomie 12%. Z całkowitej liczby odpływów 38 stanowili mężczyźni (z 9% rotacją), a 63 kobiety (z 13% rotacją). Odnosząc się natomiast do kategorii umowy, 21% odpływów dotyczyło pracowników zatrudnionych na podstawie umowy na czas określony, a 79% – pracowników zatrudnionych na podstawie umowy na czas nieokreślony.

ŁĄCZNA LICZBA PRACOWNIKÓW, KTÓRZY OPUŚCILI PRZEDSIĘBIORSTWO W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Płeć	JM	2023	2024
Mężczyźni	liczba	54	38
Kobiety	liczba	65	63
Inne	liczba	-	-
Nie podano	liczba	-	-
Pracownicy ogółem	**liczba**	**119**	**101**

S1-6 Charakterystyczne dla jednostki – pracownicy przychodzący

W 2024 r. zarejestrowano 144 nowe wejścia, przy ogólnej rotacji przychodzącej na poziomie 16%, co stanowi wzrost o 35% w porównaniu z rokiem poprzednim, kiedy dołączyło 107 nowych pracowników. Spośród wszystkich nowych pracowników 62 stanowili mężczyźni (z rotacją przychodzącą na poziomie 15%), a pozostałe 82 kobiety (z rotacją przychodzącą na poziomie 18%). W szczególności w porównaniu do 2023 r. odnotowano 52% wzrost liczby zatrudnionych kobiet.

ŁĄCZNA LICZBA PRACOWNIKÓW, KTÓRZY DOŁĄCZYLI DO PRZEDSIĘBIORSTWA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Płeć	JM	2023	2024
Mężczyźni	liczba	53	62
Kobiety	liczba	54	82
Inne	liczba	-	-
Nie podano	liczba	-	-
Pracownicy ogółem	**liczba**	**107**	**144**

Wszystkie powyższe dane odnoszą się do całkowitej liczby pracowników na dzień 31.12.2024 r. Wskaźnik rotacji wychodzącej został obliczony jako stosunek liczby osób, które zakończyły stosunek umowny z BFF w 2024 r., do całkowitej liczby pracowników zarejestrowanych na koniec roku obrotowego, z podziałem na płeć. Ta sama metodologia została również wykorzystana do obliczenia wskaźnika rotacji przychodzącej, ale z uwzględnieniem liczby osób, które zamiast tego dołączyły do Grupy w 2024 r., z podziałem na płeć. Ponadto dane liczbowe dotyczące łącznej liczby pracowników są takie same, jak te wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sekcji „12 – Koszty administracyjne – pozycja 190", ale z innym podziałem wymaganym przez włoski organ nadzoru.

S1-7 – Charakterystyka osób niebędących pracownikami stanowiących własne zasoby pracownicze jednostki

Oprócz pracowników w 2024 r. było 23 pracowników niebędących pracownikami, podobnie jak w roku poprzednim. W szczególności 11 w Polsce, 6 we Włoszech, 3 na Słowacji, 2 w Hiszpanii i 1 w Grecji. Pracownicy niemający stosunku zatrudnienia należą głównie do kategorii pracowników tymczasowych – zajmujących niepokryte i/lub tymczasowe stanowiska organizacyjne
– i stażyści – w projektach szkoleniowych dotyczących konkretnych działań lub projektów spółki, których celem jest rozwój umiejętności zawodowych.

CAŁKOWITA LICZBA PRACOWNIKÓW NIEMAJĄCYCH STOSUNKU ZATRUDNIENIA

	JM	2023	2024
Ogółem pracownicy niemający stosunku zatrudnienia	liczba	23	23

Liczba pracowników niemających stosunku zatrudnienia jest obliczana jako suma wszystkich takich pracowników na dzień 31.12.2024 r.

S1-8 – Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego

Grupa zapewnia wszystkim swoim pracownikom prawo do swobodnego zrzeszania się i wstępowania do organizacji związkowych, zgodnie z przepisami prawa i Kodeksem etycznym.
W odniesieniu do spółki dominującej – jest ona reprezentowana przez ABI, Włoskie Stowarzyszenie Bankowe i stosuje odpowiedni krajowy układ zbiorowy pracy określony z najbardziej reprezentatywnymi związkami zawodowymi pracowników w całym kraju, a zatem jedyny gwarantujący zarówno odpowiednie wynagrodzenie, jak i standardy regulacyjne. BFF uznaje te związki zawodowe za prawowitych przedstawicieli interesów swoich pracowników, a także naturalnych partnerów w dyskusjach spółki na temat kwestii zleconych przez krajowe negocjacje w odniesieniu do ich wzajemnych prerogatyw i atrybutów.
Łącznie 67% pracowników Grupy jest objętych przez przedstawicieli pracowników. Warto zauważyć, że we Włoszech 100% pracowników jest objętych przez przedstawicieli pracowników.
Grupa zdecydowała się stosować odpowiednie krajowe układy zbiorowe pracy w każdym kraju, w którym takie umowy istnieją, niezależnie od obecności reprezentacji związkowej w spółce, co świadczy o zaangażowaniu BFF w przestrzeganie zasad chroniących jej pracowników.
Około 75% pracowników Grupy jest objętych układami zbiorowymi pracy, z wyjątkiem Grecji, Polski, Czech i Słowacji, gdzie tego typu umowy nie są przewidziane w lokalnych przepisach. Natomiast we Włoszech, Hiszpanii i Portugalii 100% pracowników jest objętych układami zbiorowymi pracy.

	Zakres rokowań zbiorowych	Dialog społeczny
Współczynnik zakresu	Pracownicy – EOG	Reprezentacja w miejscu pracy (tylko EOG)
0–19%	SŁOWACJA, GRECJA, POLSKA, REPUBLIKA CZESKA	POLSKA, HISZPANIA, PORTUGALIA, REPUBLIKA CZESKA, SŁOWACJA, GRECJA
10–39%		
40–59%		
60–79%		
80–100%	PORTUGALIA, HISZPANIA, WŁOCHY	WŁOCHY

TŁUMACZENIE PRO BONO

S1-9 – Wskaźniki różnorodności

Pod względem kategorii stanowisk około 3% pracowników należy do kategorii kierownictwo najwyższego szczebla (z czego około 20% to kobiety), około 19% pracowników należy do kategorii kierownictwo średniego szczebla (z czego 42% to kobiety), natomiast pozostałe 77% należy do kategorii personel (z czego 58% to kobiety).
W odniesieniu do najwyższego kierownictwa w 2024 r. Grupa zatrudniała łącznie 30 pracowników najwyższego szczebla, w tym 24 mężczyzn i 6 kobiet, co stanowi 20% tej kategorii zawodowej, co oznacza wzrost o około 20% w porównaniu z 2023 r. Wreszcie spośród wszystkich pracowników należących do kategorii najwyższego kierownictwa 77% pracuje we Włoszech, 13% w Polsce, a pozostałe 10% w Portugalii, Grecji i Hiszpanii.

LICZBA CZŁONKÓW NAJWYŻSZEGO KIEROWNICTWA W PODZIALE NA PŁEĆ

	2024				
JM	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Inne**	**Nie podano**	**Razem**
liczba	24	6	-	-	30
%	80%	20%	-	-	**100%**

LICZBA CZŁONKÓW NAJWYŻSZEGO KIEROWNICTWA W PODZIALE NA PŁEĆ

	2023				
JM	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Inne**	**Nie podano**	**Razem**
liczba	24	5	-	-	29
%	83%	17%	-	-	**100%**

Pod względem rozkładu wieku pracowników w 2024 r. 54% pracowników Grupy było w wieku od 30 do 50 lat, w sumie 469, 35% było w wieku powyżej 50 lat, w sumie 304, a 11% było w wieku poniżej 30 lat, w sumie 100. W porównaniu z 2023 r. kategoria wiekowa, w której nastąpiła największa zmiana, obejmowała pracowników w przedziale poniżej 30 lat, ze wzrostem o 27%, podczas gdy pozostałe kategorie pozostały mniej więcej takie same.

ROZKŁAD PRACOWNIKÓW WEDŁUG GRUP WIEKOWYCH

		2023					2024				
Rozkład pracowników według grup wiekowych	JM	Mężczyźni	Kobiety	Inne	Nie podano	Razem	Mężczyźni	Kobiety	Inne	Nie podano	Razem
<30	liczba	26	53	-	-	**79**	32	68	-	-	**100**
30-50	liczba	211	254	-	-	**465**	217	252	-	-	**469**
>50	liczba	144	142	-	-	**286**	156	148	-	-	**304**
Razem	**liczba**	**381**	**449**	**-**	**-**	**830**	**405**	**468**	**-**	**-**	**873**

Do celów dokładnej sprawozdawczości zdefiniowano następującą kategoryzację zawodową: (i) wyższa kadra kierownicza/wykonawcza (zwana dalej również „**kierownictwem najwyższego szczebla**"); (ii) kierownicy/koordynatorzy (zwani dalej również „**kierownictwem średniego szczebla**"); (iii) specjaliści/zawodowcy (zwani dalej również „**personelem**").

S1-10 – Adekwatna płaca

100% pracowników Grupy otrzymuje odpowiednie wynagrodzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami dla każdego kraju, w którym BFF prowadzi działalność. W szczególności wynagrodzenia otrzymywane przez pracowników są zgodne z postanowieniami lokalnych przepisów i układów zbiorowych pracy zgodnie z odpowiednimi klasyfikacjami.

S1-11 – Ochrona socjalna

Wszyscy pracownicy są odbiorcami środków ochrony socjalnej we wszystkich jej formach, zgodnie z przepisami przewidzianymi przez prawo i układy zbiorowe. Odpowiednie informacje są przekazywane wszystkim pracownikom poprzez Ujawnianie informacji załączone do umowy o pracę, wyszczególniające treść tego tematu. W przypadku środków, które nie mają zastosowania w czasie trwania stosunku pracy (emerytura i bezrobocie), informacje są przekazywane przez odpowiednie podmioty.

S1-12 – Osoby z niepełnosprawnościami

W 2024 r. w Grupie zatrudnionych było 22 pracowników niepełnosprawnych, co stanowi 3% ogółu zatrudnionych. Spośród nich 19 było pracownikami we Włoszech, a 3 w Polsce.
Zgodnie z metodologią stosowaną do obliczania liczby pracowników Grupa obliczyła liczbę osób niepełnosprawnych jako sumę pracowników należących do tej kategorii na dzień 31.12.2024 r.
W każdym kraju, w którym Grupa prowadzi działalność, uwzględniono specyfikę odpowiednich przepisów i zastosowano jednoznaczną definicję osoby niepełnosprawnej.[29]

29) Osoba z długotrwałym upośledzeniem fizycznym, umysłowym, intelektualnym lub sensorycznym, które w interakcji z różnymi barierami może utrudniać jej pełne i skuteczne uczestnictwo w życiu społecznym na równych zasadach z innymi osobami.

S1-15 – Mierniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym

100% pracowników jest uprawnionych do urlopu rodzinnego. W 2024 r. 200 pracowników skorzystało z tego rodzaju urlopu, co stanowiło około 23% wszystkich pracowników Grupy, z czego 29% stanowiły kobiety, a pozostałe 16% mężczyźni.

ODSETEK PRACOWNIKÓW KWALIFIKUJĄCYCH SIĘ DO URLOPU RODZINNEGO + ODSETEK PRACOWNIKÓW, KTÓRZY SKORZYSTALI Z URLOPU

	2024				
	JM	Mężczyźni	Kobiety	Inne	Nie podano
Liczba pracowników uprawnionych do urlopu rodzinnego	liczba	405	468	-	-
% pracowników uprawnionych do urlopu rodzinnego	%	100%	100%	-	-
Liczba pracowników, którzy skorzystali z urlopu rodzinnego	liczba	63	137	-	-
% pracowników, którzy skorzystali z urlopu rodzinnego	%	16%	29%	-	-

S1-16 – Mierniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie)

W 2024 r. Grupa BFF odnotowała całkowitą różnicę w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn wynoszącą 29%, a dokładniej, w odniesieniu do wynagrodzenia stałego, odnotowano różnicę w wysokości 20% w kategorii kierownictwo najwyższego szczebla, 22% w kategorii kierownictwo średniego szczebla i 14% w kategorii personel, natomiast w odniesieniu do wynagrodzenia zmiennego w 2024 r. odnotowano różnicę w wysokości 19% w kategorii kierownictwo najwyższego szczebla, 37% w kategorii kierownictwo średniego szczebla i 27% w kategorii personel. Poniższe dane nie uwzględniają korekt wynikających z uwzględnienia obiektywnych czynników, takich jak rodzaj pracy i kraj zatrudnienia.

RÓŻNICA W WYNAGRODZENIACH KOBIET I MĘŻCZYZN – WYNAGRODZENIE ZASADNICZE

	2024						
		Kierownictwo najwyższego szczebla		*Kierownictwo średniego szczebla*		*Personel*	
	JM	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety
Średnie wynagrodzenie brutto za godzinę	€	84	68	40	32	26	22
Różnice w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn	%	20%		22%		14%	

RÓŻNICA W WYNAGRODZENIACH KOBIET I MĘŻCZYZN – WYNAGRODZENIE UZUPEŁNIAJĄCE

		2024					
		Kierownictwo najwyższego szczebla		*Kierownictwo średniego szczebla*		*Personel*	
	JM	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety
Średnie wynagrodzenie brutto za godzinę	€	19	16	10	6	4	3
Różnice w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn	**%**	**19%**		**37%**		**27%**	

RÓŻNICA W WYNAGRODZENIACH KOBIET I MĘŻCZYZN – WYNAGRODZENIE CAŁKOWITE

		2024					
		Kierownictwo najwyższego szczebla		*Kierownictwo średniego szczebla*		*Personel*	
	JM	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety
Średnie wynagrodzenie brutto za godzinę	€	103	83	49	37	31	25
Różnice w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn	**%**	**19%**		**24%**		**17%**	

W 2024 r. stosunek całkowitego rocznego wynagrodzenia najwyżej opłacanej osoby do mediany całkowitego rocznego wynagrodzenia wszystkich pracowników wynosił 35,15.

	JM	2023	2024
Wskaźnik całkowitego wynagrodzenia	-	51,71	35,15

Na potrzeby obliczeń dokonanych w odniesieniu do wynagrodzeń odnotowano, co następuje: i) w odniesieniu do wskaźnika „Różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn" – wynagrodzenie zasadnicze – uwzględniono wartość brutto GAR każdego pracownika, uznanego za pełnoetatowego; ii) w odniesieniu do wskaźnika „Różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn" – wynagrodzenie uzupełniające – zastosowano kryterium kasowe, biorąc pod uwagę następujące składniki wynagrodzenia zmiennego:

- krótko- i długoterminowe wynagrodzenie zmienne,
- premia produkcyjna,
- świadczenia dodatkowe i
- ubezpieczenie zdrowotne.

Ponadto w odniesieniu do wskaźnika „*Całkowity roczny wskaźnik wynagrodzeń*" uwzględniono sumę składników opisanych powyżej.
Na koniec należy zauważyć, że przedstawione dane są obliczane na podstawie pracowników wyrażonych w ekwiwalencie pełnego czasu pracy (EPC) w celu dokładniejszego i bardziej szczegółowego przedstawienia średnich wartości płac i wynagrodzeń w odniesieniu do płci.

S1-13 – Mierniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności

Grupa zapewniła łącznie 34 422 godziny szkoleń w 2024 r., co stanowi wzrost o 2% w porównaniu z rokiem poprzednim, z czego około 56% zostało zapewnionych pracownikom płci żeńskiej, a pozostałe 44% pracownikom płci męskiej, przy ogólnej średniej 39 godzin zapewnionych na pracownika, 42 średnie godziny dla kobiet i 37 średnich godzin dla mężczyzn, w większości zgodnie ze średnią godzin w 2023 r., kiedy to łączna liczba wyniosła 41 średnich godzin na pracownika, 42 średnie godziny dla kobiet i 39 dla mężczyzn.

ŚREDNIA LICZBA GODZIN SZKOLEŃ (H)

		2023					2024				
Kategoria zawodowa	**JM**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Inne**	**Nie podano**	**Razem**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Inne**	**Nie podano**	**Razem**
Kierownictwo najwyższego szczebla	liczba godzin	28	32	-	-	29	29	27	-	-	29
Kierownictwo średniego szczebla	liczba godzin	44	37	-	-	41	38	40	-	-	39
Personel	liczba godzin	38	43	-	-	41	37	42	-	-	40
Razem		**39**	**42**	**-**	**-**	**41**	**37**	**42**	**-**	**-**	**39**

Ogólnie rzecz biorąc, szkolenia są podzielone na 4 oddzielne kategorie według obszaru tematycznego. Aby zapewnić bardziej szczegółowe informacje dotyczące szkoleń, poniższe dane zostały podzielone na następujące kategorie: szkolenia ustawowe i BHP, umiejętności miękkie, narzędzia i procesy przekrojowe, działalność, wdrożenie nowego pracownika.

Wskaźnik charakterystyczny dla jednostki: Liczba godzin szkoleniowych według rodzaju

1. Umiejętności miękkie

Szkolenie z umiejętności miękkich obejmuje różne tematy, takie jak umiejętności negocjacyjne, zarządzanie czasem i stresem, skuteczna komunikacja i integracja międzykulturowa.
Na poziomie Grupy w 2024 r. zrealizowano około 1 949 godzin, a w 2023 r. 3 122 godzin, co stanowi spadek o 38% w porównaniu z rokiem poprzednim. Zmiana w porównaniu z poprzednim rokiem wynika z faktu, że wiele kwestii zostało już dogłębnie zbadanych w 2023 r., co wymagało mniejszego skupienia w 2024 r. Z drugiej strony szkolenia z tych zagadnień w 2024 r. skierowane do nowych pracowników zostały zintegrowane z programami wdrożenia nowych pracowników. Takie podejście pozwoliło zoptymalizować zasoby szkoleniowe, koncentrując się na potrzebach nowych pracowników i szybko dostosowując je pod względem umiejętności miękkich do wcześniejszych szkoleń współpracowników.

ŁĄCZNA LICZBA GODZIN SZKOLEŃ W ZAKRESIE UMIEJĘTNOŚCI MIĘKKICH (GODZINY)

		2023				2024			
Kategoria zawodowa	**JM**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**
Kierownictwo najwyższego szczebla	liczba godzin	137	20	157	5	43	14	56	11
Kierownictwo średniego szczebla	liczba godzin	398	303	701	4	329	287	615	11
Personel	liczba godzin	854	1 410	2 264	4	553	725	1 278	11
Razem		**1 389**	**1 733**	**3 122**	**4**	**924**	**1 025**	**1 949**	**11**

2. Procesy i narzędzia przekrojowe

Szkolenie to obejmuje różne obszary, takie jak nauka i doskonalenie znajomości języków obcych, zarządzanie projektami i pakiet Microsoft Office.
Na poziomie grupy w 2024 r. zapewniono 12 780 godzin, co stanowi niewielki spadek o 4% w porównaniu z 2023 r., kiedy to w tej samej kategorii szkoleń zapewniono 13 349 godzin.

ŁĄCZNA LICZBA GODZIN SZKOLENIOWYCH DOTYCZĄCYCH PROCESÓW I NARZĘDZI PRZEKROJOWYCH (GODZINY)

		2023				2024			
Kategoria zawodowa	**JM**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**
Kierownictwo najwyższego szczebla	liczba godzin	218	42	260	9	240	69	309	10
Kierownictwo średniego szczebla	liczba godzin	2 129	1 007	3 136	20	1 376	1 419	2 795	17
Personel	liczba godzin	3 556	6 398	9 953	16	3 527	6 148	9 675	14
Razem		**5 902**	**7 447**	**13 349**	**16**	**5 143**	**7 637**	**12 780**	**15**

TŁUMACZENIE PRO BONO

2.a) Szkolenie ustawowe

Na poziomie Grupy w 2024 r. zapewniono około 9 907 godzin, a w 2023 r. około 10 047 godzin, co stanowi niewielki spadek w porównaniu z poprzednim rokiem.

ŁĄCZNA LICZBA GODZIN SZKOLEŃ USTAWOWYCH (GODZINY)

		2023				2024			
Kategoria zawodowa	**JM**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**
Kierownictwo najwyższego szczebla	liczba godzin	163	50	213	7	256	70	326	11
Kierownictwo średniego szczebla	liczba godzin	1 073	781	1 855	12	1 123	777	1 900	11
Personel	liczba godzin	3 336	4 643	7 979	12	3 260	4 422	7 682	11
Totale		**4 573**	**5 474**	**10 047**	**12**	**4 639**	**5 269**	**9 907**	**11**

2.b) Szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy

Szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy są prowadzone w ramach „Kursu bezpieczne przedsiębiorstwo", który odbywa się we wszystkich spółkach zależnych Grupy. Na poziomie Grupy w 2024 r. przeprowadzono około 580 godzin szkoleń, a w 2024 r. około 980 godzin w 2023 r., co stanowi spadek o 69% w porównaniu z rokiem poprzednim. Zmniejszenie liczby godzin wynika głównie z tego, że kurs BHP jest ważny przez kilka lat.

ŁĄCZNA LICZBA GODZIN SZKOLEŃ W ZAKRESIE BEZPIECZEŃSTWA I HIGIENY PRACY (GODZINY)

		2023				2024			
Kategoria zawodowa	**JM**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**
Kierownictwo najwyższego szczebla	liczba godzin	46	32	78	3	17	1	18	1
Kierownictwo średniego szczebla	liczba godzin	74	90	164	1	86	14	100	1
Personel	liczba godzin	389	349	738	1	220	242	462	1
Razem		**509**	**471**	**980**	**1**	**323**	**257**	**580**	**1**

3. *Obszar gospodarczy*

Szkolenie to obejmuje konkretne tematy związane z obszarem referencyjnym lub działalnością, takie jak podstawy faktoringu, ład korporacyjny, zarządzanie ryzykiem kredytowym i analiza budżetu „szkoleniowego". Na poziomie Grupy w 2024 r. zapewniono 1 384 godziny, a w 2023 r. około 2 219 godzin, co stanowi spadek o 38% w porównaniu z rokiem poprzednim.
Zmiana w porównaniu z poprzednim rokiem wynika głównie z faktu, że w 2024 r., w przeciwieństwie do 2023 r., nie odbyła się konwencja spółki (odbywająca się co dwa lata w BFF), która jest ważną okazją do edukowania całej populacji spółki w kwestiach charakterystycznych dla działalności Grupy, co doprowadziło do tego spadku w porównaniu z poprzednim rokiem.

ŁĄCZNA LICZBA GODZIN SZKOLEŃ W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI (GODZINY)

		2023				2024			
Kategoria zawodowa	**JM**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**
Kierownictwo najwyższego szczebla	liczba godzin	55	16	71	2	29	3	32	1
Kierownictwo średniego szczebla	liczba godzin	215	138	352	2	114	131	245	1
Personel	liczba godzin	459	1 338	1 797	3	343	764	1 107	2
Razem		**728**	**1 491**	**2 219**	**3**	**486**	**898**	**1 384**	**2**

4. Szkolenie w zakresie wdrożenia nowego pracownika

Zgodnie ze strategią Grupy już w 2019 r. zaplanowano dodatkową kategorię szkoleń – podróż wdrożeniowa. W porównaniu do przeszłości obejmuje ona spersonalizowaną, kompleksową ścieżkę wprowadzającą opartą na konkretnych umiejętnościach zawodowych i jest przeznaczona dla wszystkich nowych pracowników. Wdrożenie to obejmuje bardziej ustrukturyzowane szkolenia terenowe prowadzone w ciągu pierwszych kilku tygodni, wraz ze specjalistą danego stanowiska, w celu ułatwienia wdrożenia poprzez przyswojenie kultury spółki i szybki dostęp do narzędzi, procesów i procedur typowych dla obszaru stażu nowego zasobu.
Na poziomie grupy zapewniono 7 882 godziny, co stanowi gwałtowny wzrost (+97%) w porównaniu z 2023 r., kiedy zapewniono 3 997 godzin.

ŁĄCZNA LICZBA GODZIN SZKOLEŃ W ZAKRESIE WDROŻENIA NOWYCH PRACOWNIKÓW (GODZINY)

		2023				2024			
Kategoria zawodowa	**JM**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**	**Mężczyźni**	**Kobiety**	**Razem**	**Średnia liczba godzin**
Kierownictwo najwyższego szczebla	liczba godzin	50	-	50	2	113	3	116	4
Kierownictwo średniego szczebla	liczba godzin	238	129	367	2	668	190	858	5
Personel	liczba godzin	1 503	2 078	3 581	6	2 679	4 169	6 848	10
Razem		**1 791**	**2 206**	**3 997**	**5**	**3 459**	**4 362**	**7 822**	**9**

W 2024 r. 88% pracowników otrzymało regularną ocenę swoich wyników i rozwoju zawodowego; pozostałe 12% nie przeszło procesu oceny, ponieważ pracowali w spółce krócej niż sześć miesięcy. Spośród 771 pracowników, którzy otrzymali okresową ocenę, 52% stanowiły kobiety, a 48% mężczyźni. W 2024 r. spośród 468 kobiet 86% otrzymało ocenę wyników, a spośród 405 mężczyzn 91% otrzymało ocenę okresową. Pozostali pracownicy spółki nie otrzymali oceny wyników, ponieważ byli zatrudnieni krócej niż sześć miesięcy.

W 2024 r. 100% ocen wyników zostało uzgodnionych z kierownictwem.

ODSETEK PRACOWNIKÓW, KTÓRZY OTRZYMALI OKRESOWĄ OCENĘ WYNIKÓW I ROZWOJU ZAWODOWEGO

	2023				2024			
JM	Mężczyźni	Kobiety	Inne	Nie podano	Mężczyźni	Kobiety	Inne	Nie podano
%	93%	88%	-	-	91%	86%	-	-

S1-14 – Mierniki bezpieczeństwa i higieny pracy

100% pracowników jest objętych systemem zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy zgodnie z wymogami prawnymi i normami, który jest poddawany wewnętrznym kontrolom w regularnych odstępach czasu. Ponadto, jak wspomniano w sekcji *„Zasady dotyczące własnych zasobów pracowniczych – bezpieczeństwo i higiena pracy"*, Bank korzysta z pomocy zewnętrznego konsultanta w celu monitorowania właściwego utrzymania systemu zarządzania w ramach przygotowań do potencjalnego uzyskania certyfikacji zewnętrznej, takiej jak certyfikacja ISO 45001.
W 2024 r. nie odnotowano wypadków śmiertelnych wśród własnych pracowników ani przypadków złego stanu zdrowia związanego z pracą.

LICZBA OFIAR ŚMIERTELNYCH, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W ROKU SPRAWOZDAWCZYM

	2024			
	JM	Pracownicy	Pracownicy niemający stosunku zatrudnienia	Pracownicy w łańcuchu wartości
Śmiertelne wypadki wśród własnych pracowników	liczba	-	-	-

CAŁKOWITA LICZBA CHORÓB ZAWODOWYCH ODNOTOWANYCH WŚRÓD PRACOWNIKÓW

	2024	
	JM	
Liczba zarejestrowanych chorób zawodowych	liczba	-

W 2024 r. wskaźnik wypadkowości wyniósł 2,91, a liczba godzin przepracowanych przez pracowników Grupy wyniosła 1 374 274. Całkowita liczba wypadków wyniosła 4 i spowodowała łącznie 34 dni stracone.

LICZBA I WSKAŹNIK PODLEGAJĄCYCH REJESTRACJI WYPADKÓW PRZY PRACY

	2024	
Wypadki własnych pracowników	**JM**	
Liczba przypadków	**liczba**	**4**
Z czego pracownicy	liczba	4
Z czego pracownicy niemający stosunku zatrudnienia	liczba	-
Wskaźnik wypadków związanych z pracą	**%**	**2,91**
Z czego pracownicy	%	2,91
Z czego pracownicy niemający stosunku zatrudnienia	%	-

S1-17 – Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka

LICZBA PRZYPADKÓW DYSKRYMINACJI, W TYM MOLESTOWANIA, ZGŁOSZONYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

2024		
	JM	
Całkowita liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji	**liczba**	**-**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki dyskryminacji ani kwestie, które mogłyby mieć negatywny wpływ na Bank i jego spółki zależne.
W ciągu roku rozpatrzono łącznie 2 zgłoszenia w ramach zgłaszania nieprawidłowości, w tym jedno zidentyfikowane w 2023 r., a zatem wcześniej zgłoszone w skonsolidowanym oświadczeniu niefinansowym za 2023 r. W szczególności:

- 1 zgłoszenie otrzymane w 2023 r. za pośrednictwem kanału informatycznego, które zostało uznane za istotne i w następstwie którego przeprowadzono specjalne dochodzenie. Wyniki zostały zgłoszone odpowiednim organom korporacyjnym.
- 1 zgłoszenie otrzymane w listopadzie 2024 r. za pośrednictwem kanału informatycznego, którego wstępna analiza potwierdziła, że częściowo wchodzi ono w zakres przepisów dotyczących procedury zgłaszania nieprawidłowości. W związku z tym wszczęto specjalne dochodzenie, które było nadal rozpatrywane na dzień 31 grudnia 2024 r.

LICZBA SKARG ZŁOŻONYCH PRZEZ PRACOWNIKÓW ZA POŚREDNICTWEM MECHANIZMÓW ROZPATRYWANIA SKARG I/LUB ZA POŚREDNICTWEM KRAJOWYCH PUNKTÓW KONTAKTOWYCH

		2023	2024
		JM	
Całkowita liczba skarg złożonych przez pracowników	**liczba**	**1**	**1**
z czego: za pośrednictwem odpowiednich kanałów jednostki	liczba	1	1
z czego: za pośrednictwem krajowych punktów kontaktowych	liczba	-	-

ŁĄCZNA KWOTA GRZYWIEN, KAR I ODSZKODOWAŃ ZA SZKODY WYNIKAJĄCE Z TYCH INCYDENTÓW I SKARG

2024		
	JM	
Łączna kwota grzywien/kar/odszkodowań z tytułu incydentów i skarg (powyżej) poniesiona w okresie sprawozdawczym	**€**	**-**
Wskazanie najistotniejszej kwoty wykazanej w sprawozdaniu finansowym	€	-

TŁUMACZENIE PRO BONO

W 2024 r. Grupa nie otrzymała istotnych sankcji, kar ani odszkodowań za szkody wynikające z naruszeń związanych z czynnikami społecznymi i prawami człowieka.
Ponadto, zgodnie z ustalonymi zasadami i wdrożonymi działaniami, w 2024 r. nie odnotowano przypadków łamania praw człowieka.

LICZBA POWAŻNYCH INCYDENTÓW NARUSZENIA PRAW CZŁOWIEKA ZWIĄZANYCH Z PRACOWNIKAMI (NP. PRACA PRZYMUSOWA, HANDEL LUDŹMI, PRACA DZIECI)

2024		
	JM	
Całkowita liczba poważnych incydentów naruszenia praw człowieka	**liczba**	**-**
z czego: naruszenia Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, Wytycznych MOP dotyczących Podstawowych Zasad i Praw Pracy oraz Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	liczba	-

ŁĄCZNA KWOTA GRZYWIEN/KAR/ODSZKODOWAŃ ZA POWYŻSZE INCYDENTY

2024		
	JM	
Łączna kwota grzywien/kar/odszkodowań z tytułu incydentów (jak wyżej) poniesionych w okresie sprawozdawczym	**€**	**-**
Wskazanie najistotniejszej kwoty wykazanej w sprawozdaniu finansowym	€	-

ESRS S2 – Osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości

Strategia

SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron oraz procesy angażowania osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości w kwestie wpływów

Wsłuchiwanie się przez cały czas w poglądy i interesy podmiotów działających w łańcuchu wartości Grupy BFF sprzyja nawiązywaniu solidnych relacji, poprawie współpracy, a w konsekwencji wyników – dla bardziej zrównoważonej przyszłości w perspektywie średnio- i długoterminowej. Osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości mogą być w rzeczywistości narażone na istotne wpływy, zarówno pozytywne, jak i negatywne, jak opisano bardziej szczegółowo w *„SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym"*, kierując tym samym strategią Grupy. Zaangażowanie BFF przyjmuje zatem formę inicjatyw doraźnych na rzecz tych zainteresowanych stron, jak określono w sekcji *„SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron"* niniejszego dokumentu, do którego odsyła się po więcej szczegółów. W odniesieniu do oceny podwójnej istotności, a w szczególności w kontekście identyfikacji i oceny wpływu, BFF nie planuje jednak angażować osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości ani ich przedstawicieli w tym roku sprawozdawczym. Niemniej jednak Grupa może udoskonalić podejście przyjęte w kolejnych latach.

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Wpływy, ryzyka i szanse związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości zidentyfikowane jako istotne na podstawie oceny podwójnej istotności są wymienione poniżej.

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)	**Perspektywa biznes (VC)**	**Ryzyka (OP)**	**Szanse (OP)[30]**
Temat: ESRS S2 – OSOBY WYKONUJĄCE PRACĘ W ŁAŃCUCHU WARTOŚCI			
Właściwe zarządzanie warunkami społeczno-ekonomicznymi i jakością życia w całym łańcuchu wartości poprzez ochronę osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości i poszanowanie ich praw.	Ekspozycja portfela u wierzycieli i, pośrednio, dłużników działających w sektorach o negatywnym wpływie na ich pracowników (warunki pracy, równość szans, inne prawa pracownicze).	Ryzyko związane z ochroną równych szans dla pracowników w łańcuchu wartości, które ma coraz większe znaczenie na poziomie regulacyjnym i społecznym.	/
Rozpowszechnianie praktyk zrównoważonego rozwoju i dobrego zarządzania w łańcuchu wartości poprzez promowanie precyzyjnych standardów zrównoważonego rozwoju.	Produkty oferowane klientom działającym w sektorach o pozytywnym wpływie na własne zasoby pracownicze (równe szanse)		

30) Należy zauważyć, że w tym roku sprawozdawczym Grupa nie zidentyfikowała istotnych szans związanych z „osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości" po przeprowadzeniu oceny podwójnej istotności.

Grupa BFF jest zobowiązana do zapewnienia właściwego zarządzania relacjami ze swoimi klientami i dostawcami[31], upewniając się, że przyjmują oni zachowania zgodne z przepisami prawa, regulacjami, zasadami i wartościami Grupy, zapisanymi w Kodeksie etycznym. W szczególności wniosek o podpisanie Kodeksu etycznego przez uczestników wcześniejszego etapu łańcucha wartości BFF, takich jak dostawcy usług informatycznych, dostawcy usług audytorskich i konsultingowych, dostawcy danych itp. świadczy o rosnącym nacisku Grupy na zrównoważony rozwój łańcucha dostaw oraz jej zaangażowaniu w promowanie i rozpowszechnianie odpowiedzialnych praktyk i standardów. Ponadto umożliwia to Bankowi zapewnienie, że jego partnerzy biznesowi przyjmują odpowiednie i właściwe zarządzanie warunkami społeczno-ekonomicznymi i jakością życia swoich pracowników oraz poszanowanie ich praw. Grupa zamierza wdrożyć proces wyboru dostawców zgodnie z kryteriami ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego już w 2025 r.

Ponadto, biorąc pod uwagę jednostkę gospodarczą faktoring i pożyczki, usługa jest świadczona na rzecz bardziej zróżnicowanej grupy klientów (tj. cesjonariuszy lub wierzycieli): w szczególności istnieją liczne branże, takie jak produkcja, energetyka, budownictwo, handel detaliczny i hurtowy. Sektory te z natury charakteryzują się występowaniem potencjalnego negatywnego wpływu na ich zasoby pracownicze, takiego jak ryzyko związane z warunkami pracy, zdrowiem i bezpieczeństwem pracowników oraz poszanowaniem podstawowych praw pracowniczych, zwłaszcza w określonych obszarach geograficznych. Biorąc pod uwagę wyniki uzyskane z podwójnej oceny istotności, nie zgłoszono istotnych negatywnych wpływów na pracowników w łańcuchu wartości wynikających z przejścia na bardziej zrównoważoną działalność.

Nie istnieją wyróżniające cechy odnoszące się do określonych kategorii osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości, które wskazywałyby na ich większe narażenie na takie wpływy i/lub ryzyka.
Biorąc pod uwagę perspektywę zewnętrzną, silny i rosnący nacisk regulacyjny i społeczny na różnorodność pracowników oraz zapewnienie równości i równych szans w miejscu pracy, szczególnie w sektorze usług i usług finansowych, może prowadzić do negatywnych skutków dla reputacji BFF, jeśli wyjdą na jaw przypadki nieprzestrzegania praw pracowniczych związanych z jej łańcuchem wartości, co będzie miało bezpośredni wpływ na jej model biznesowy i strategię. Niemniej jednak zabezpieczenia regulacyjne w sektorach, w których BFF jest narażona, zmniejszają prawdopodobieństwo wystąpienia takiej sytuacji, z korzyścią dla Grupy.

W ramach relacji biznesowych Grupy nie występują obszary o znacznym ryzyku pracy dzieci i/lub pracy przymusowej. W rzeczywistości Grupa w żaden sposób nie toleruje przyjmowania praktyk, które można powiązać z pracą dzieci i pracą przymusową, ani warunków, które nie gwarantują równych szans, integracji i niedyskryminacji zarówno w jej własnych spółkach, jak i w całym łańcuchu wartości, zgodnie z przyjętą Polityką Praw Człowieka. Więcej szczegółowych informacji można znaleźć w sekcji „Polityki dotyczące osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości" w niniejszym dokumencie.

31) W ramach oceny podwójnej istotności zidentyfikowano i oceniono wpływy, ryzyka i szanse z uwzględnieniem wszystkich osób wykonujących pracę działających na wyższym i niższym etapie łańcucha wartości Grupy, a w szczególności: dostawców usług informatycznych, dostawców usług audytorskich i konsultingowych, dostawców oferujących dostęp do informacji gospodarczych o klientach i dostawcach, dostawców umów ubezpieczeniowych, dostawców usług sprzątania, komunikacji i obsługi imprez, w ramach perspektywy operacyjnej, a także firmy faktoringowe, w kontekście jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki, banki klientów i kontrahentów w ramach usług płatniczych, banki powiernicze, SGR, fundusze i spółki, w które dokonywane są inwestycje w ramach usług powierniczych oraz klientów detalicznych w ramach usług rachunków depozytowych. Natomiast pracownicy, którzy wykonują swoje czynności w siedzibie organizacji, ale którzy nie są częścią własnych zasobów pracowniczych organizacji i/lub we wspólnym przedsięwzięciu Grupy, nie zostali uwzględnieni, ponieważ nie mają zastosowania do kontekstu Grupy BFF.

Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami

Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości

Jak opisano w rozdziale „S1 – Własne zasoby pracownicze", do którego odsyłamy w celu uzyskania bardziej szczegółowych informacji, BFF przyjął polityki dotyczące zarządzania i monitorowania istotnych wpływów i ryzyk związanych z tą kwestią. Środki te obejmują również osoby wykonujące pracę w całym łańcuchu wartości i obejmują:

- Kodeks etyczny
- Polityka praw człowieka

Kodeks etyczny

Kodeks etyczny Grupy BFF ustanawia jasne zasady zarządzania relacjami z dostawcami i partnerami, oparte na przejrzystości, uczciwości i wzajemnym szacunku. Grupa przyjmuje rygorystyczne i obiektywne podejście do wyboru i zarządzania tymi partnerstwami, dając pierwszeństwo zainteresowanym stronom, którzy podzielają jej wartości w zakresie zrównoważonego rozwoju społecznego i środowiskowego. Sprawiedliwe i bezstronne procesy selekcji gwarantują równe szanse dostępu i zapobieganie konfliktom interesów, zapewniając wybór dostawców na podstawie kondycji ekonomicznej, kompetencji zawodowych oraz zgodności z przepisami etycznymi i prawnymi.
BFF nie ogranicza się jedynie do nawiązywania relacji dostawczych, ale promuje relacje oparte na zaufaniu i współpracy, mające na celu ciągłe doskonalenie całego łańcucha wartości. Poszukiwanie innowacyjnych i odpowiedzialnych rozwiązań, opracowywanych wspólnie z partnerami, ma na celu podnoszenie standardów jakości i odpowiedzialności społecznej, ze szczególnym uwzględnieniem poszanowania praw człowieka, doceniania różnorodności i ochrony integralności osób. Zasady te stanowią część szerszych ram etycznego i zrównoważonego zaangażowania, zgodnego z Deklaracją Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) dotyczącą Podstawowych Zasad i Praw Pracy.
W 2021 r. BFF wprowadził Portal Dostawców, aby skonfigurować zarządzanie rejestrem dostawców i uczynić go bardziej przejrzystym. Narzędzie to ułatwia monitorowanie całego procesu zaopatrzenia – od wyboru po ocenę wyników, zapewniając odpowiedzialne zarządzanie łańcuchem dostaw i ciągłe przestrzeganie zasad spółki.
Grupa kontynuuje podnoszenie świadomości zainteresowanych stron na temat swojej wizji przejrzystości i zrównoważonego rozwoju poprzez coroczne rozpowszechnianie sprawozdania dotyczącego zrównoważonego rozwoju. Zobowiązanie to znajduje również odzwierciedlenie w publikacji polityk przyjętych przez Grupę w celu wzmocnienia kultury poszanowania praw człowieka.
Ponadto BFF podtrzymuje znaczenie środowiska pracy wolnego od molestowania i zachowań dyskryminacyjnych, ściśle egzekwując swoją politykę zerowej tolerancji dla wszelkich form dyskryminacji lub molestowania. Grupa nie toleruje żadnych form zastraszania lub odwetu na pracownikach, dostawcach lub innych zainteresowanych stronach, którzy zgłaszają sytuacje dyskryminacji lub nękania.
Dzięki tym zasadom Grupa wzmacnia swoje zaangażowanie w odpowiedzialne i zrównoważone zarządzanie łańcuchem dostaw oraz profesjonalne partnerstwo, promując przejrzyste i trwałe relacje ze swoimi partnerami.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Polityka Praw Człowieka

Jak stwierdzono w rozdziale poświęconym własnym zasobom pracowniczym, Grupa BFF uznaje poszanowanie praw człowieka za jedną z podstawowych zasad swojej kultury korporacyjnej, która kieruje również każdą działalnością w całym łańcuchu wartości. Świadoma swojej odpowiedzialności, Grupa zobowiązuje się do promowania praktyk opartych na uczciwości, sprawiedliwości i zrównoważonym rozwoju, zapewniając, że wszystkie podmioty zaangażowane w jej procesy działają zgodnie z międzynarodowymi standardami etycznymi i regulacyjnymi. Zobowiązanie to zostało sformalizowane w Polityce Praw Człowieka.
Zgodnie z międzynarodowymi przepisami, w tym Powszechną Deklaracją Praw Człowieka i konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) Grupa wdrożyła konkretne działania w celu zapobiegania i łagodzenia negatywnego wpływu na prawa człowieka, biorąc pod uwagę interesy wszystkich zainteresowanych stron, w tym klientów i dostawców.
Po pierwsze, wybór i zarządzanie relacjami z dostawcami opiera się na zasadach przejrzystości, uczciwości i bezstronności. Poprzez proces selekcji BFF zapewnia równe szanse dostawcom i wymaga od nich przyjęcia zrównoważonych praktyk, które szanują prawa człowieka, zwracając szczególną uwagę na brak dyskryminacji, bezpieczeństwo pracy i zapobieganie wszelkim formom wyzysku, pracy dzieci i pracy przymusowej, w pełnej zgodności z międzynarodowymi standardami. W ten sposób Grupa angażuje się w promowanie bezpiecznego, integracyjnego środowiska pracy, które szanuje podstawowe prawa i zapewnia, że każdy uczestnik łańcucha wartości działa odpowiedzialnie.
Ponadto BFF promuje ciągły dialog z dostawcami w celu zidentyfikowania obszarów wymagających poprawy oraz zwiększenia przejrzystości i zgodności z umowami. Wreszcie Grupa zachęca do odpowiedzialnych społecznie i środowiskowo praktyk w całym łańcuchu wartości, zapewniając, w przypadku naruszenia zasad etycznych, mechanizmy sankcji, które w najpoważniejszych przypadkach mogą prowadzić do rozwiązania umowy.
Chociaż Grupa nie sformalizowała jeszcze Kodeksu etycznego dla dostawców, inicjatywy te pokazują aktywne i ciągłe zaangażowanie BFF w promowanie etycznego zachowania, które szanuje prawa człowieka w całym łańcuchu dostaw. Dzięki temu BFF może monitorować i konsolidować swoje praktyki, interweniując szybko, jeśli pojawią się sytuacje wymagające działań naprawczych.
W bieżącym roku sprawozdawczym nie zgłoszono żadnych przypadków nieprzestrzegania międzynarodowych zasad przewodnich (tj. ONZ, MOP, OECD) dotyczących osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości.

Procesy mające na celu zaradzenie negatywnym wpływom i kanały zgłaszania obaw przez osoby wykonujące pracę łańcucha wartości.

Podobnie jak w przypadku własnej działalności Bank dokłada wszelkich starań, aby stale wsłuchiwać się w interesy zainteresowanych stron działających w jego łańcuchu wartości, upewniając się, że mają oni odpowiednie narzędzia komunikacji do zgłaszania swoich obaw i wszelkich skarg. W związku z tym od 2015 r. BFF ustanowił proces zgłaszania naruszeń i niezgodności z regulacjami Grupy poprzez utworzenie kanału zgłaszania nieprawidłowości (ang. Whistleblowing). Jak stwierdzono w sekcji „Procedura zgłaszania nieprawidłowości", w rozdziale „Własne zasoby pracownicze", do którego odniesiono się w celu uzyskania bardziej szczegółowych informacji na temat metod kontroli i weryfikacji skuteczności tego kanału, kanał zgłaszania nieprawidłowości jest łatwy w użyciu, ponieważ jest udostępniony na stronie internetowej BFF, a zatem jest dostępny dla wszystkich osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości, którzy mogli ucierpieć z powodu potencjalnie istotnego negatywnego wpływu. Ponadto osoba zgłaszająca może również wysłać swoją skargę pocztą tradycyjną lub poprosić o specjalne spotkanie z kierownikiem funkcji audytu wewnętrznego spółki.
Organizacja zapewnia poufność i ochronę danych osobowych i tożsamości osoby zgłaszającej, potępiając wszelkie formy odwetu wobec niej, jak określono w sekcji „Zasady postępowania w biznesie i kultura korporacyjna", do której odnosi się w celu uzyskania szczegółowych informacji.

Podejmowanie działań w zakresie istotnych wpływów na osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości oraz podejścia do zarządzania istotnymi ryzykami i wykorzystywania istotnych szans związanych z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości, a także skuteczność tych działań

Chociaż do tej pory Bank nie ustanowił konkretnych celów ilościowych związanych z tą kwestią, BFF nieustannie angażuje się w pełne szacunku zarządzanie podmiotami działającymi w swoim łańcuchu wartości. W szczególności, w odniesieniu do zidentyfikowanych istotnych ryzyk, takich jak ryzyko utraty reputacji związane z działalnością gospodarczą dostawcy, potencjalnie niezgodną z wartościami uczciwości i równości szans, a także ryzyko niewłaściwego zarządzania informacjami przez dostawcę, Grupa wdrożyła pewne środki w celu ich ograniczenia. W szczególności przy zawieraniu umowy BFF wymaga od partnera biznesowego podpisania Kodeksu etycznego Grupy. Ponadto zawiera specjalne klauzule umowne, które gwarantują z jednej strony zasady bezpieczeństwa i ciągłości prowadzenia działalności w łańcuchu dostaw, a także uznanie Modelu Ustawy 231 Banku (Program zgodności), a z drugiej strony przyjęcie wszelkich użytecznych i/lub niezbędnych środków w celu zapobiegania popełnianiu przestępstw przewidzianych we włoskim dekrecie ustawodawczym nr 231/2001. Umożliwia to Grupie zmniejszenie ryzyka wystąpienia nieetycznych praktyk biznesowych.
Ponadto w celu zarządzania ryzykiem związanym z bezpieczeństwem łańcucha dostaw BFF wprowadził specjalne działania w zakresie audytu zewnętrznych systemów informatycznych i aplikacji, aby zapewnić, że dostawcy działają zgodnie z umowami i obowiązującymi przepisami.
Ponadto w celu zapobiegania możliwym negatywnym skutkom dla osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości BFF, a w szczególności specjalnie utworzone funkcje wewnętrzne odpowiedzialne za zarządzanie relacjami z łańcuchem dostaw, zapewniają przyjęcie uczciwych i przejrzystych praktyk wyboru i zarządzania łańcuchem dostaw, w pełnej zgodności z równymi szansami i prawami pracowników, a także z warunkami uczciwej konkurencji w prowadzeniu negocjacji, zapobiegając wszelkim możliwym formom konfliktu interesów. Wreszcie BFF utrzymuje stały i znaczący dialog z tymi ostatnimi, aby zidentyfikować możliwe obszary do poprawy, ze szczególnym uwzględnieniem przejrzystości i zgodności z warunkami umownymi, oraz aby zachęcić do większej odpowiedzialności społecznej i środowiskowej w całym łańcuchu dostaw.
BFF nie posiada jeszcze konkretnego planu działania doraźnego w zakresie zarządzania wpływem, zarówno pozytywnym, jak i negatywnym, związanym z jej działalnością gospodarczą w ścisłym tego słowa znaczeniu (tj. zarządzaniem ekspozycjami portfela).
Chociaż do tej pory Bank nie prowadził procesu należytej staranności wobec swoich dostawców, który uwzględniałby również parametry ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, w 2025 r., w celu ciągłego doskonalenia, jak stwierdzono, Grupa planuje zrewidować swój proces zamówień w celu uwzględnienia wskaźników ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w ocenie łańcucha dostaw. W 2024 r. nie otrzymano zgłoszeń dotyczących poważnych problemów związanych z prawami człowieka i incydentów związanych z łańcuchem wartości.

TŁUMACZENIE PRO BONO

ESRS S3 – Dotknięte społeczności

Strategia

SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron

Dla BFF społeczności lokalne odgrywają znaczącą rolę. W rzeczywistości Grupa wsłuchuje się w ich potrzeby, w tym za pośrednictwem pracowników, i promuje projekty kulturalne, społeczne i gospodarcze w celu ułatwienia dialogu i wymiany. Aby uzyskać więcej informacji na temat tego, w jaki sposób te działania kierują strategią i modelem biznesowym BFF, należy zapoznać się z sekcją „*SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron*" w rozdziale „Ogólne ujawnianie informacji" niniejszego dokumentu.

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Wpływy, ryzyka i szanse związane z dotkniętymi społecznościami zidentyfikowanymi jako istotne na podstawie oceny podwójnej istotności są wymienione poniżej.

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)	**Perspektywa biznes (VC)**	**Ryzyka (OP)[32]**	**Szanse (OP)**
Temat: ESRS S3 – DOTKNIĘTE SPOŁECZNOŚCI			
Rozwój społeczności lokalnej poprzez projekty edukacyjne i kulturalne	Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o negatywnym wpływie na społeczności lokalne pod względem praw gospodarczych, społecznych i kulturowych. Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o pozytywnym wpływie na społeczności lokalne pod względem praw gospodarczych, społecznych i kulturowych.	/	/

32) W tym roku sprawozdawczym Grupa nie zidentyfikowała istotnych ryzyk i szans związanych z „dotkniętymi społecznościami" po przeprowadzeniu oceny podwójnej istotności.

Od momentu powstania Grupa zawsze była wrażliwa na temat kultury, która jest uważana za strategiczny obszar wzrostu i rozwoju. W rzeczywistości Grupa jest zaangażowana w generowanie dobrobytu dla społeczności, w których działa, oddając społeczeństwu część wartości, którą generuje. Przybiera to formę wspierania i promowania inicjatyw mających na celu rozpowszechnianie wiedzy w różnych dziedzinach poprzez dzielenie się analizami przygotowanymi z pomocą ekspertów w danej dziedzinie, współpracę ze stowarzyszeniami i uniwersytetami, organizowanie szkoleń dla pracowników wewnątrz i na zewnątrz organizacji, a także wydarzeń kulturalnych i artystycznych z korzyścią dla całej społeczności[33].
Ponadto kluczowym elementem jest Fundacja Grupy BFF – FAST FORWARD FOUNDATION (zwana również „Fundacją"), która:

- promuje równy dostęp do opieki oferowanej przez system opieki zdrowotnej;
- promuje dostęp do zintegrowanych systemów opieki społecznej;
- ułatwia integrację finansową osób znajdujących się w trudnej sytuacji.

BFF zobowiązuje się do promowania celu Fundacji, wspierania realizacji strategii i zwiększania swojego wkładu. Więcej szczegółowych informacji na temat powyższych inicjatyw zostanie przedstawionych w sekcji dotyczącej działań podejmowanych na rzecz społeczności lokalnej, w szczególności w ramach ESRS S3-4 – *„Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na dotknięte społeczności oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z tymi społecznościami oraz skuteczność tych działań*".

Wyniki oceny podwójnej istotności pokazują, że BFF może generować pozytywne i negatywne wpływy na społeczności nawet w ramach relacji biznesowych Grupy. W ramach ostrożności Grupa zidentyfikowała potencjalne negatywne wpływy, które mogą być spowodowane przez jej kontrahentów; wynika to, jak stwierdzono, z możliwego nawiązania, choć pośredniego, relacji biznesowych z przedsiębiorstwami działającymi w sektorach o dużym wpływie. Ponieważ jednak są to potencjalne negatywne skutki związane z ekspozycją własnego portfela, Grupa nie przeprowadziła dogłębnej analizy – w tym roku sprawozdawczym – konkretnych aspektów dotkniętych społeczności obsługiwanych przez kontrahentów, na które BFF jest narażona, w celu podkreślenia jakiejkolwiek ekspozycji na określone ryzyko.

33) W ramach oceny podwójnej istotności, biorąc pod uwagę sektor, do którego należy, Grupa uznała, że ma potencjalnie istotny wpływ tylko na społeczności zlokalizowane w pobliżu oddziałów Banku. Z drugiej strony analiza wpływu związanego z łańcuchem wartości została przeprowadzona poprzez opracowanie perspektywy gospodarczej.

Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami

Polityki związane z dotkniętymi społecznościami

W celu zarządzania wpływami, ryzykami i szansami zidentyfikowanymi powyżej BFF przyjęło polityki, które przyjmują przekrojowe podejście do kwestii dotkniętych społeczności, w tym:

- Kodeks etyczny;
- Polityka zrównoważonego rozwoju;
- Polityka Praw Człowieka.

Kodeks etyczny

Jak wyjaśniono w poprzednich rozdziałach niniejszego dokumentu, Kodeks etyczny Grupy określa zasady etyczne, którymi Grupa kieruje się w swojej działalności gospodarczej i których zobowiązuje się przestrzegać w relacjach z zainteresowanymi stronami. Kodeks etyczny formalizuje zachowania, które Grupa jest zobowiązana przyjąć w swoich interakcjach ze społecznością, z którą współpracuje BFF, a która obejmuje różne kategorie zainteresowanych stron, takie jak władze publiczne, administracja publiczna, organy sądowe, organizacje polityczne i związkowe oraz media.

Więcej informacji na temat Kodeksu etycznego można znaleźć w sekcji *„Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi"* w odniesieniu do ESRS S1.

Polityka zrównoważonego rozwoju

Polityka zrównoważonego rozwoju, również szczegółowo omówiona w poprzednich rozdziałach, która jest stosowana w całej Grupie BFF, jest dokumentem, za pośrednictwem którego Grupa określa i komunikuje swoje zobowiązania w zakresie zrównoważonego rozwoju, biorąc pod uwagę trzy sfery: środowisko, społeczeństwo i zarządzanie. W odniesieniu do sfery społecznej polityka formalizuje zaangażowanie i strategię Grupy w relacjach ze społecznością, z którą wchodzi w interakcje.
Jak szerzej wyjaśniono w sekcji S3-4 – *„Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na dotknięte społeczności oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z tymi społecznościami oraz skuteczność tych działań"*, Grupa promuje i angażuje się w badania naukowe i inicjatywy kulturalne, których celem jest dalsze badanie aktualnych kwestii wpływających na relacje publiczno-prywatne: od badań prowadzonych z pomocą ekspertów w tej dziedzinie, po szkolenia skierowane do klientów i osób z zewnątrz, a także think-tanki ze stowarzyszeniami i uniwersytetami oraz wydarzenia kulturalne i artystyczne, których wyniki przynoszą korzyści całej społeczności.

Aby uzyskać więcej informacji na temat Polityki zrównoważonego rozwoju, należy zapoznać się z sekcją *„Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej"* dotyczącą ESRS E1.

Polityka Praw Człowieka

Jak omówiono bardziej szczegółowo w rozdziale dotyczącym własnych zasobów pracowniczych, ze szczególnym uwzględnieniem sekcji *„Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi"*, Grupa opracowała Politykę Praw Człowieka w 2023 r., która zawiera zobowiązanie wszystkich Spółek Grupy do poszanowania praw człowieka.
Grupa buduje swoje relacje ze społecznością, biorąc pod uwagę zasady słuchania i dialogu z różnymi sferami społeczeństwa obywatelskiego i zobowiązuje się do oceny spójności swoich działań w zakresie finansowania, inwestycji i obsługi klienta, mając na uwadze następujące zasady:

- prawo do życia i zdrowia;
- prawo społeczności lokalnych do samostanowienia;
- prawo ludów tubylczych do zachowania, ochrony i rozwoju ich tradycji i kultury;
- prawo do odpowiedniego standardu życia;
- prawo do edukacji i uczestnictwa w życiu kulturalnym.

Polityka stanowi również, że wszyscy odbiorcy są odpowiedzialni, każdy zgodnie ze swoimi obowiązkami, za zgodność z samą polityką. W szczególności wszystkie działania, transakcje, negocjacje i, ogólnie rzecz biorąc, postępowanie przyjęte przez odbiorców w ramach wykonywania ich działalności zawodowej muszą być inspirowane zasadami i wartościami wyrażonymi w polityce oraz muszą być sprawdzane i kontrolowane zgodnie z obowiązującymi przepisami i procedurami wewnętrznymi.
Ponadto osoby pełniące obowiązki nadzorcze i koordynacyjne są zobowiązane do nadzorowania przestrzegania polityki przez swoich pracowników i podejmowania odpowiednich środków w celu zapobiegania, identyfikowania i zgłaszania potencjalnych naruszeń.
Wszyscy odbiorcy są zobowiązani do przeczytania, zrozumienia i pełnego przestrzegania polityki, która jest dostępna w intranecie spółki i na oficjalnej stronie internetowej BFF.
Oczekuje się, że wszyscy odbiorcy będą przestrzegać i, w zakresie swoich obowiązków, zapewniać zgodność z zasadami zawartymi w polityce, a zachowanie sprzeczne z treścią polityki nie będzie w żadnym wypadku uzasadnione. W okresie sprawozdawczym nie odnotowano przypadków naruszeń praw człowieka ani niezgodności z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka w odniesieniu do własnej działalności lub w łańcuchu wartości wyższego i niższego szczebla.
Wreszcie, aby uzyskać więcej informacji na temat Polityki Praw Człowieka, należy zapoznać się z sekcją *„Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi"* w odniesieniu do ESRS S1.

Procesy angażowania dotkniętych społeczności w kwestie wpływów

W odniesieniu do sposobów angażowania dotkniętych społeczności, należy zapoznać się z sekcją *„SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron"* w niniejszym dokumencie.

Procesy naprawy negatywnych wpływów i kanały zgłaszania obaw przez dotknięte społeczności

Grupa zawsze pamięta o społecznościach, w których prowadzi działalność, dlatego w możliwych przypadkach wdraża inicjatywy zachęcające do dyskusji i dzielenia się doświadczeniami poprzez projekty kulturalne, społeczne i gospodarcze. Należy zauważyć, że BFF nie prowadzi działalności ani nie generuje wpływów, ryzyk i szans na terytoriach zamieszkanych przez ludność rdzenną.
Niemniej jednak Grupa do tej pory nie wdrożyła procesów bezpośredniego angażowania dotkniętych społeczności ani kanałów umożliwiających im wyrażanie obaw. Jeśli jednak chodzi o tę ostatnią kwestię, BFF zapewnia kanał zgłaszania obaw na swojej stronie internetowej, który jest również dostępny dla stron zewnętrznych. Więcej szczegółowych informacji można znaleźć w sekcji „Procedura zgłaszania nieprawidłowości" w rozdziale „Własne zasoby pracownicze".

Podejmowanie działań w zakresie istotnych wpływów na dotknięte społeczności oraz podejścia do zarządzania istotnymi ryzykami i wykorzystywania istotnych szans związanych z dotkniętymi społecznościami, a także skuteczność tych działań

Jak opisano powyżej, Grupa promuje badania naukowe i inicjatywy kulturalne w celu zbadania aktualnych kwestii, które nieuchronnie wpływają na relacje publiczno-prywatne. W tym sensie Grupa podejmuje działania w zakresie zarządzania wpływami, ryzykami i szansami związanymi z dotkniętymi społecznościami z różnych perspektyw. Poniżej przedstawiono główne działania i aktywności przeprowadzone w 2024 r.
W szczególności w 2024 r. kontynuowano wysiłki, które rozpoczęły się w poprzednich latach, koncentrując się na różnych obszarach działalności:

- kwestia pierwszej obligacji społecznej;
- wsparcie dla kultury, mające na celu między innymi promowanie włoskiej sztuki za granicą;
- kontynuacja procesu przekształcania Fundacji, założonej przez Bank w 2004 r., która w 2024 r. kontynuowała proces zmian w celu lepszego zaspokojenia potrzeb społeczności;
- organizacja wydarzeń mających na celu integrację społeczności;
- członkostwo i udział w stowarzyszeniach branżowych.

OBLIGACJE SPOŁECZNE

Zgodnie ze swoim zaangażowaniem w kwestie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w październiku 2023 r. BFF Bank opublikował pierwsze ramy obligacji społecznych („Ramy"), które mają na celu wzmocnienie dążenia Grupy do wzrostu poprzez przyjęcie zintegrowanego podejścia do kwestii ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, a zwłaszcza kwestii społecznych, poprzez promowanie współpracy w kwestiach zrównoważonego rozwoju.
Poprzez ustanowienie tych ram, które otrzymały opinię drugiej strony wydaną przez ISS Corporate Solutions, BFF oferuje inwestorom na rynku długów możliwość wspierania celów emitentów w zakresie zrównoważonego rozwoju, jednocześnie pomagając im we wdrażaniu własnych odpowiedzialnych strategii inwestycyjnych.
Dzięki ramom dostosowanym do zasad obligacji społecznych Międzynarodowego Stowarzyszenia Rynku Kapitałowego (ang. International Capital Market Association – „ICMA"), BFF może emitować społeczne instrumenty dłużne w różnych formatach, terminach zapadalności i walutach. Instrumenty te obejmują między innymi uprzywilejowane, nieuprzywilejowane, podporządkowane, papiery komercyjne, obligacje zabezpieczone i ABS.

Kryteria wyboru aktywów są zgodne z zasadami obligacji społecznych opublikowanymi przez ICMA w czerwcu 2023 r. i mają przyczyniać się do realizacji celów społecznych przedstawionych w najnowszym raporcie European Social Taxonomy opublikowanym w lutym 2022 r. przez Platformę Zrównoważonego Finansowania.
Dostęp do opieki zdrowotnej jest kluczowym wymiarem obligacji społecznych. BFF koncentruje się na poprawie usług opieki zdrowotnej, zapewnieniu ich dostępności oraz wspieraniu ich odporności i zdolności.
Poprzez skrupulatną identyfikację i ocenę działań, które mają być finansowane, BFF zapewnia, że jego obligacje społeczne, a bardziej ogólnie wszystkie społeczne instrumenty finansowe, które mogą być emitowane zgodnie z ramami, mają znaczący i wymierny wpływ na społeczeństwo. Ten rygorystyczny proces reprezentuje zaangażowanie BFF w zrównoważony rozwój i odpowiedzialność społeczną, szczególnie w celu poprawy jakości i dostępności usług zdrowotnych w krajach, w których działa.
Dochód z tytułu obligacji społecznych wyemitowanych zgodnie z ramami będzie wykorzystywany wyłącznie do finansowania i/lub refinansowania nowych i/lub istniejących działań („działania kwalifikowane"), które generują znaczący wpływ społeczny dla „populacji docelowej" zdefiniowanej w kategoriach „ogółu społeczeństwa". W istocie, zgodnie z postanowieniami krajowych planów zabezpieczenia społecznego ICMA, działania finansowane/refinansowane przez BFF będą promować dostęp do podstawowych usług, tj. usług zdrowotnych oferowanych przez krajowe systemy opieki zdrowotnej, udostępniając je każdej osobie bez jakiejkolwiek dyskryminacji.
Połączenie wszystkich kwalifikowanych aktywów określonych przez BFF i ujętych w jego sprawozdaniach finansowych będzie stanowić portfel kwalifikowanych aktywów („Portfel"). BFF zobowiązuje się do utrzymywania łącznej kwoty portfela, która odpowiada lub przekracza saldo środków z niewykupionych obligacji społecznych wyemitowanych zgodnie z ramami.
Po wstępnej analizie mającej na celu ustalenie produktów finansowych Banku, które można uznać za należące do sfery społecznej, określono szereg kategorii działań związanych z krajowymi usługami zdrowotnymi, zgodnych z dostępem do podstawowych usług w kategorii „Zdrowie", co oznacza kategorię kwalifikowalności społecznej zgodnie z zasadami ICMA. Wybrane działania podzielono głównie na trzy podkategorie w zależności od rodzaju produktu – umowy faktoringowe dla podmiotów świadczących usługi opieki zdrowotnej, kredyty krótkoterminowe i kredyty długoterminowe dla placówek opieki zdrowotnej – i obejmują one działalność prowadzoną w kilku krajach należących do niektórych obszarów geograficznych, w których działa BFF.
Aby ocenić społeczny zasięg finansowania/refinansowania tych kwalifikowanych działań, określono szereg wskaźników wpływu („kluczowe wskaźniki efektywności"), które na podstawie ram są przydatne do pomiaru korzyści generowanych przez działania społeczne zarządzane przez BFF. Ponadto zgodnie z treścią ram BFF wyraźnie wykluczył inwestycje w sektorach, w których wykazano negatywny wpływ na środowisko i/lub społeczeństwo, takich jak hazard, broń / amunicja, GMO (organizmy zmodyfikowane genetycznie), tytoń, alkohol i handel usługami seksualnymi.

TŁUMACZENIE PRO BONO

W celu śledzenia alokacji i wpływu wpływów z obligacji społecznych wyemitowanych zgodnie z ramami w odniesieniu do portfela kwalifikowanych aktywów, BFF utworzył rejestr, który będzie zawierał następujące informacje:

- dane dotyczące pozostających w obrocie obligacji społecznych: ISIN, kwota, data wyceny, data zapadalności, kupon itp.
- dane dotyczące portfela aktywów kwalifikowanych: łączna kwota według kategorii aktywów, kraju, charakteru i terminu zapadalności.
- Zidentyfikowane i zmierzone kluczowe wskaźniki efektywności, przynajmniej na poziomie kategorii kwalifikowanych działań.

Zgodnie z zaleceniami zawartymi w Zasadach ICMA mających zastosowanie do obligacji społecznych BFF zobowiązał się do przygotowywania corocznego sprawozdania dotyczącego obligacji społecznych („Sprawozdanie"), począwszy od roku następującego po roku emisji i do roku następującego po roku, w którym obligacje społeczne zostaną wyemitowane. Sprawozdanie to, odnoszące się do powyższego rejestru, zostanie zweryfikowane i poświadczone przez niezależną stronę trzecią, ISS Corporate Solutions, i opublikowane na stronie internetowej spółki. Sprawozdanie będzie zawierało dowody potwierdzające informacje zawarte w rejestrze, ilustrujące „Wykorzystanie wpływów" z niewykupionych obligacji społecznych oraz dowody odnoszące się do wskaźników wpływu w odniesieniu do zidentyfikowanego portfela kwalifikowanych aktywów.
Zgodnie z powyższym obligacje społeczne wyemitowane przez BFF w 2024 r., tj. dwie emisje uprzywilejowanych obligacji społecznych pozostające w obrocie na dzień 31 grudnia 2024 r. o łącznej wartości 600 mln euro, zostaną wykazane w pierwszym sprawozdaniu, który zostanie sporządzony w 2025 r.

WSPIERANIE KULTURY

Sztuka i kultura są ważnymi siłami napędowymi rozwoju przedsiębiorstw i społeczeństwa. Koncepcja ta stoi za inicjatywami BFF mającymi na celu promowanie sztuki i kultury, a w szczególności za projektem stworzonym w 2021 r. CZYNNIK SZTUKI – dziedzictwo sztuki popularnej w powojennej sztuce włoskiej, początkowo ucieleśnionym w publikacji w języku angielskim książki o tym samym tytule wydanej przez Skira editore Milan Geneva Paris w kwietniu 2021 r., a następnie na stronie internetowej w całości poświęconej kolekcji, której kulminacją była wystawa objazdowa w Europie. Dzięki tej inicjatywie kolekcja została zaprezentowana w pięciu krajach europejskich, w których działa Grupa: na Słowacji, w Polsce i Grecji w 2022 r. oraz w Hiszpanii i Portugalii w 2023 r. W 2024 r. kolekcja Banku została zaprezentowana w nowej książce o sztuce i na wystawie, która w pierwszej połowie roku została przewieziona do Nowego Jorku i Waszyngtonu. Nowy tom „Sztuka włoska i amerykańska – interakcja – lata 30. i 80.", opublikowany przez 5 Continents w języku angielskim i poświęcony interakcji i wzajemnej fascynacji sztuką włoską i amerykańską, ukazał się w styczniu 2024 r. i został stworzony w celu wsparcia nowej wystawy zatytułowanej „Współczesne echa: odkrywając na nowo sztukę włoską z lat 1950–1980 – dzieła sztuki z kolekcji BFF", zrealizowanej we współpracy z Amerykańskim Stowarzyszeniem Międzynarodowych Artystów i Sztuki (ang. American International Arts and Artists Association). Wystawa odbyła się w Nowym Jorku od 28 lutego do 28 marca oraz w Waszyngtonie od 5 kwietnia do 2 czerwca 2024 r. Oprócz otwarcia wystawy odbyła się również konferencja „Kreatywne przymierza: poruszanie się po dyplomacji kulturowej na styku biznesu i sztuki", która odbyła się 19 kwietnia 2024 r. w Waszyngtonie przy wsparciu Ambasady Włoch w Stanach Zjednoczonych.
Ta nowa faza projektu odbyła się przy patronacie instytucjonalnym Ministerstwa Spraw Zagranicznych i Współpracy Międzynarodowej oraz Ministerstwa Kultury objętym w 2023 r.
Inicjatywa będzie kontynuowana w 2025 r., a jej kulminacja nastąpi w „Casa BFF", nowej siedzibie Grupy w Mediolanie, gdzie planowana jest przestrzeń muzealna poświęcona stałej ekspozycji prac.

FUNDACJA FAST FORWARD

Zgodnie z planem strategicznym na lata 2023–2027 Fundacja zorganizowała inicjatywy mające na celu reorientację swoich działań, aby bardziej zwinnie i skutecznie reagować na nowe potrzeby społeczeństwa. W rzeczywistości nowy cel Fundacji, intensywnymi działaniami angażującymi zainteresowane strony, zaspokaja nową potrzebę: zintegrowaną pracę w obszarach zdrowia, zabezpieczenia społecznego i włączenia finansowego, aby ułatwić transformację również dzięki możliwym powiększaniom przedsiębiorstw na skalę międzynarodową.
Poprzez plan strategiczny na lata 2023–2027 Fundacja dąży do:

- promowania sprawiedliwego dostępu do opieki i przyczynianie się do zrównoważonego rozwoju systemu opieki zdrowotnej;
- przyspieszenia świadomego dostępu do zintegrowanych systemów opieki społecznej;
- ułatwia integrację finansową osób znajdujących się w trudnej sytuacji.

Rok 2024 przyniósł rozwój niektórych projektów badawczych rozpoczętych w 2023 r. oraz uruchomienie nowych obszarów badawczych. Opierając się na projekcie badawczym aktywnym już w 2023 r., obejmującym analizę porównawczą systemów opieki zdrowotnej dziewięciu krajów europejskich, w których działa Grupa BFF, Fundacja wdrożyła w 2024 r. projekt UWelfare, dedykowany studentom szkół wyższych, którzy chcą zacząć oszczędzać na swoją przyszłość i zadbać o własne zdrowie. W ramach tego projektu Fundacja Fast Forward uczestniczyła w inicjatywie „Miesiąc Edukacji Finansowej", sponsorowanej przez Komitet ds. Planowania i Koordynacji Działań w zakresie Edukacji Finansowej (Komitet Edufin), organizując interaktywne warsztaty *„Cominciare a investire per la pensione"* (19 listopada, CampusX Marconi, Turyn, Włochy).
W październiku 2024 r. Fundacja Fast Forward zakończyła projekt badawczy i przedstawiła badanie „Wykorzystanie nowoczesnych technik płatności w celu ulepszenia zintegrowanych rozwiązań w zakresie opieki społecznej". Badanie zapewnia nową metodologię tworzenia jasnego i porównywalnego obrazu systemów płatności związanych z określonymi obszarami opieki społecznej, identyfikując zarówno kwestie krytyczne, jak i najlepsze praktyki. Sprawozdanie zostało zaprezentowane 29 października 2024 r. na Salone dei Pagamenti 2024 (Targi Przemysłu Płatniczego) podczas warsztatów *„Płatności cyfrowe: przyspieszenie rozwiązań dla zintegrowanej opieki społecznej"* zorganizowanych przez BFF we współpracy z Fundacją Fast Forward. W warsztatach uczestniczył panel ekspertów krajowych i międzynarodowych. W ramach badania planowane jest uruchomienie konkretnych badań pilotażowych i studiów przypadku, z których pierwsze oczekiwane jest w pierwszej połowie 2024 r.
Fundacja Fast Forward była również partnerem wiedzy 7. Światowego Forum OECD na temat dobrostanu, międzynarodowego wydarzenia skupiającego decydentów, statystyków, naukowców i ekspertów z sektora prywatnego, społeczeństwa obywatelskiego i innych sektorów w celu promowania na szczeblu międzynarodowym przyjęcia ram dla formułowania polityk, które są uważne na sprawiedliwy i zrównoważony dobrobyt. W ramach forum, które odbyło się w dniach 4–6 listopada 2024 r., Fundacja zorganizowała warsztaty współprojektowania, aby zaprezentować i omówić z różnymi zainteresowanymi stronami innowacyjne narzędzie zaprojektowane w celu dostosowania szybkich i cyfrowych systemów płatności do celów społecznych: zintegrowany portfel dobrostanu.
Zgodnie ze zobowiązaniem zawartym w Planie strategicznym na lata 2023–2027 Bank wsparł inicjatywy Fundacji darowizną w wysokości 600 tys. euro, w porównaniu z 520 tys. euro w roku poprzednim.

TŁUMACZENIE PRO BONO

WYDARZENIA: NARZĘDZIE DO DZIELENIA SIĘ WIEDZĄ I DOŚWIADCZENIEM

Dla Grupy każde wydarzenie stanowi ważne narzędzie przejrzystości, wymiany i dialogu na istotne tematy dla naszych klientów i zainteresowanych stron. Są one przydatne do poprawy istniejących praktyk i utrzymania naszej roli pomostowej i ułatwiającej w relacjach handlowych między sferą publiczną i prywatną, nie tylko poprzez oferowane usługi, a więc bezpośrednio poprzez nabywanie i zarządzanie należnościami handlowymi należnymi od agencji publicznych, ale także, a zwłaszcza poprzez ułatwianie zrozumienia i przyczynianie się, w miarę możliwości, do większej wydajności systemu.
W wielu krajach, w których Grupa prowadzi działalność, w ciągu roku zorganizowano lub sponsorowano ważne wydarzenia. Obejmują one między innymi sponsorowanie przez Polskę najnowszej edycji tzw. „Rankingu Szpitali", unikalnej klasyfikacji w kraju, która nagradza wysokiej jakości opiekę medyczną i wyniki ekonomiczne. Inicjatywa ta jest okazją do konstruktywnej dyskusji na temat najlepszych praktyk i rozwiązań, które mogą pomóc w dalszej poprawie polskiego systemu opieki zdrowotnej.
W edycji w 2024 r. wzięło udział 417 szpitali, o 101 więcej niż w roku poprzednim. Zaangażowani byli partnerzy instytucjonalni, w tym Polska Federacja Szpitali, Ogólnopolski Związek Pracodawców Szpitali Wojewódzkich oraz Polska Unia Szpitali Klinicznych.
We Włoszech warto wspomnieć o sponsoringu Il Salone dei Pagamenti, promowanym przez ABI, Włoskie Stowarzyszenie Bankowe i organizowanym przez ABIEventi. Il Salone dei Pagamenti to coroczne wydarzenie w sektorze bankowym i płatności cyfrowych we Włoszech. Przyszłość płatności, sztuczna inteligencja, ciągła cyfryzacja płatności i ich funkcja jako siły napędowej zrównoważonej rewolucji społeczno-gospodarczej były kluczowymi tematami edycji w 2024 r. Wydarzenie skierowane do banków, instytucji płatniczych, IMEL, instytucji, przedsiębiorstw i administracji publicznej, podczas którego BFF wystąpił w sesji plenarnej otwierającej. Przedstawiciele BFF byli również panelistami w kilku warsztatach. BFF, we współpracy z Fundacją Fast Forward, zorganizował również warsztaty na temat przyszłości globalnych płatności, zatytułowane „Płatności cyfrowe przyspieszają zintegrowane rozwiązania w zakresie opieki społecznej".
Pozostając we Włoszech, Bank uczestniczył również w 13. edycji Il Salone del Risparmio, wydarzenia branżowego poświęconego zarządzaniu aktywami, organizowanego przez Assogestioni, włoskie stowarzyszenie zarządzania aktywami.
Jest to coroczne wydarzenie stanowiące punkt odniesienia dla świata zarządzania aktywami, gromadzące wszystkich graczy z branży, instytucje, środowiska akademickie i media, a także oszczędzających, w specjalnie wyznaczonych dniach.
W tym sektorze Bank był również obecny u boku swoich klientów podczas 25. rocznicy Funduszu Arco, 10. rocznicy Funduszu Perseo Sirio, Zgromadzenia Akcjonariuszy Negocjowanych Funduszy Emerytalnych, Konferencji Stanów Generalnych ADEPP i wreszcie wydarzenia zorganizowanego przez BFF w siedzibie Confcommercio w celu uruchomienia indeksów związanych z ochroną środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, umożliwiając zaprezentowanie niektórych funduszy. Ponadto nie zabrakło wkładu w postaci wydarzeń organizowanych przez cały rok przez Pri.Banks, Assifact lub inne stowarzyszenia, których Bank jest członkiem.
Przykładowo miało miejsce wiele innych momentów dyskusji podczas wydarzeń lokalnych i międzynarodowych. Na Słowacji, podczas Forum Zdrowa Przyszłość, w Portugalii z okazji Bożonarodzeniowego Toastu z prywatną wizytą w centrum sztuki nowoczesnej, Centro de Arte Moderna Gulbenkian, co było ważną okazją do nawiązania kontaktów, oraz w Danii, w Kopenhadze, na zwyczajowym spotkaniu z Eurofinance, najważniejszym wydarzeniem finansowym na świecie. W wydarzeniach tych często uczestniczą instytucje lokalne i europejskie, a także przedstawiciele stowarzyszeń handlowych lub izb handlowych, zarówno włoskich, jak i zagranicznych, których Grupa jest często członkiem, ponownie w celu osiągnięcia szerokiego zakresu dialogu z klientami i zainteresowanymi stronami.

WSPÓŁPRACA ZE STOWARZYSZENIAMI BRANŻOWYMI

W 2024 r. relacje z odpowiednimi stowarzyszeniami we wszystkich krajach, w których Grupa prowadzi działalność, zostały jeszcze bardziej wzmocnione.
W wielu z nich BFF jest obecny jako przedstawiciel organów stowarzyszeniowych, z zamiarem interpretowania trendów i poprawy środowiska operacyjnego, w którym działają przedsiębiorstwa, banki i organy publiczne, wzbogacając wspólne działania w zakresie komunikacji i dzielenia się w celu zwiększenia wiedzy i wydajności danego sektora z korzyścią dla jak najszerszego grona odbiorców.

Nazwa stowarzyszenia
Włochy
ACMI – Włoskie Stowarzyszenie Zarządzających Kredytami
ABI
ADV231 – Stowarzyszenie Członków Organów Nadzorczych
AGICI – Finanse Korporacyjne
AICOM – Włoskie Stowarzyszenie Zgodności z Przepisami
AIFIRM – Włoskie Stowarzyszenie Zarządzających Ryzykiem w Branży Finansowej
AIIA – Włoskie Stowarzyszenie Audytorów Wewnętrznych
AIR – Włoskie Stowarzyszenie Relacji Inwestorskich
AIRA – Włoskie Stowarzyszenie Specjalistów ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy
ASSBB – Stowarzyszenie na rzecz Rozwoju Studiów Bankowych i Giełdowych
AMCHAM – Amerykańska Izba Gospodarcza we Włoszech
ANDAF – Krajowe Stowarzyszenie Dyrektorów Administracyjnych i Finansowych
APSP – Włoskie Stowarzyszenie Dostawców Usług Płatniczych
Assifact – Włoskie Stowarzyszenie Faktoringu
ASSO-AML
Assogestioni
Assonime
AMF Italia – Stowarzyszenie Pośredników Rynku Finansowego
Francuska Izba Gospodarcza we Włoszech
Niemiecko-Włoska Izba Gospodarcza
Hiszpańska Izba Gospodarcza
Confindustria Servizi
Konsorcjum CBI – Interakcja między klientem a przedsiębiorstwem
EPC – Europejska Rada ds. Płatności
Forum Analysis Spa
PriBanks
SWIFT
Europejski Dom Ambrosetti
Chorwacja
Włoska Izba Gospodarczo-Przemysłowa w Chorwacji

TŁUMACZENIE PRO BONO

Nazwa stowarzyszenia
Francja
AFTE – Association Française des Tresoriers d'Entreprise
AFDCC – Association Française des Credit Managers & Conseils
Grecja
HFA – Greckie Stowarzyszenie Faktoringu
AMCHAM – Amerykańsko-Grecka Izba Gospodarcza
Międzynarodowy Klub Prezesów
Polska
PFZ – Polski Związek Faktorów
PFSz – Polska Federacja Szpitali
ZPB – Związek Banków Polskich
PZPB – Polski Związek Pracodawców Budownictwa
Portugalia
ALF – Associação Portuguesa de Leasing, Factoring and Renting
AMCHAM – Amerykańska Izba Gospodarcza w Portugalii
APORMED – Associação Portuguesa das Empresas de Dispositivos Médicos
Câmara de Comércio e Indústria Luso-Alemã
CCILE – Câmara de Comércio Luso-Espanhola
CCILF – Chambre de Commerce et d'Industrie Luso-Française
HCP – Portugalski Klaster Zdrowia
Republika Czeska
BRAK STOWARZYSZENIA W 2024 R.
Słowacja
AMCHAM - Amerykańska Izba Gospodarcza na Słowacji
Hiszpania
AEB – Asociación Española de Banca
ASSET – Asociación Española de Financieros de Empresa
AEF – Asociación Española de Factoring
Asociación para el Progreso de la Dirección (APD)
AMCHAM – Amerykańska Izba Gospodarcza w Hiszpanii
Centro de Cooperación Interbancaria (CCI)
Włoska Izba Gospodarczo-Przemysłowa w Hiszpanii

Należy pamiętać, że BFF jest członkiem zarządów następujących stowarzyszeń:

- **Assifact –** przewodniczący i rada zarządzająca;
- **ASSBB – Stowarzyszenie na rzecz Rozwoju Studiów Bankowych i Giełdowych –** Rada Zarządzająca
- **Pri.Banks –** Zarząd Główny
- **ABI –** Rada Biegłych Rewidentów
- **APSP – Stowarzyszenie Włoskich Dostawców Usług Płatniczych –** Rada Zarządzająca
- **AMF Italia – Stowarzyszenie Pośredników Rynku Finansowego –** Komitet Sterujący
- **Izba Gospodarcza Hiszpanii we Włoszech –** Rada Zarządzająca
- **Asociación Española de Factoring –** Przewodniczący i Rada Zarządzająca

W 2024 r. Grupa nie musiała podejmować działań naprawczych w związku z faktycznymi istotnymi negatywnymi wpływami, ponieważ takie wpływy nie wystąpiły.
Grupa corocznie przeprowadza podwójną ocenę istotności, aby zidentyfikować potencjalny pozytywny i/lub negatywny wpływ, a także ryzyka i szanse związane ze społecznościami, z którymi wchodzi w interakcje. W 2024 r. nie otrzymano zgłoszeń dotyczących poważnych problemów i incydentów związanych z prawami człowieka w odniesieniu do dotkniętych społeczności.
W ramach swojej struktury organizacyjnej Grupa posiada specjalne zespoły, w tym na poziomie lokalnym, zajmujące się zarządzaniem zidentyfikowanymi wpływami, z określonymi budżetami przypisanymi do każdego z nich.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Wskaźniki i cele

S3-5 Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami

Poniżej przedstawione zostały główne działania i zasoby związane z dotkniętymi społecznościami, które Grupa określiła:

Obszar	Cel	Działanie	Rok docelowy (na działanie)
ESRS Sprawy związane ze zrównoważonym rozwojem: DOTKNIĘTE SPOŁECZNOŚCI (S3)			
DOBROSTAN DOTKNIĘTYCH SPOŁECZNOŚCI	Promowanie nowego celu Fundacji, wspieranie realizacji strategii	Zwiększenie wkładu finansowego Fundacji	2026
	Finansowanie projektów o dużym wpływie społecznym, zgodnie ze strategią ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Grupy	Emisja obligacji społecznych w oparciu o ramy obligacji społecznych opublikowane w 2023 r.	2024

W kontekście tematu zrównoważonego rozwoju „Dotknięte społeczności" i jak już podkreślono w sekcji *„ESRS2 SBM 1 – Strategia zrównoważonego rozwoju"*, Grupa określiła konkretne cele z różnymi horyzontami czasowymi na ich osiągnięcie, z którymi powiązane są poszczególne działania, wraz z ich odpowiednimi docelowymi horyzontami czasowymi. Więcej informacji na temat procesu ustalania tych celów oraz zaangażowania dotkniętych społeczności można znaleźć w sekcjach ESRS SBM-1 *„Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości"* oraz SBM-2 *„Interesy i opinie zainteresowanych stron"*. W odniesieniu do dobrostanu dotkniętych społeczności Grupa określiła dwa główne cele: promowanie nowego celu Fundacji poprzez wspieranie realizacji jej strategii oraz finansowanie projektów o dużym wpływie społecznym, zgodnie ze strategią ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Grupy. W odniesieniu do pierwszego celu Grupa planuje zwiększyć wkład finansowy Fundacji do 2026 r., bez potrzeby ustalania celów pośrednich. Z drugiej strony, w odniesieniu do drugiego celu, Grupa wyemitowała swoje pierwsze obligacje społeczne w 2024 r., w oparciu o ramy obligacji społecznych opublikowane w 2023 r. i szczegółowo opisane w sekcji „Obligacje społeczne".

ESRS S4 – Konsumenci i użytkownicy końcowi

Strategia

SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron

BFF uznaje znaczenie stałego i przejrzystego dialogu ze wszystkimi zainteresowanymi stronami, których interesy, opinie i oczekiwania mogą mieć wpływ na osiągnięcie celów spółki. Jego zaangażowanie jest ukierunkowane na poszanowanie i promowanie praw człowieka we wszystkich interakcjach, zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. W tym kontekście Grupa promuje otwartą i integracyjną dyskusję ze swoimi klientami i konsumentami, aby wszystkie głosy mogły przyczynić się do podejmowania decyzji gospodarczych. Więcej informacji można znaleźć w części „*SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron*" w rozdziale „Ogólne ujawnianie informacji" niniejszego dokumentu.

	LIDER SEKTORA	KLIENCI
Faktoring i pożyczki	Nr 1 w faktoringu sektora publicznego w **EUROPIE**	Dostawcy podmiotów publicznych Duże przedsiębiorstwa wielonarodowe Szpitale i gminy
Usługi w zakresie papierów wartościowych	Nr 1 Niezależny bank powierniczy we **WŁOSZECH**	Krajowi zarządzający aktywami i banki Fundusze emerytalne, fundusze wzajemne i fundusze inwestycyjne Fundusze ubezpieczeń społecznych, fundacje, instytucje
Usługi płatnicze	Nr 1 w usługach pośrednictwa we **WŁOSZECH**	Banki, instytucje płatnicze i IMEL Przedsiębiorstwa Partnerstwo z Nexi

TŁUMACZENIE PRO BONO

OFERTA	SZANSA	
Faktoring bez regresu Finansowanie sektora publicznego i opieki zdrowotnej Zarządzanie kredytami	1000 mld € możliwości rynkowych z potencjałem wzrostu wolumenu we Włoszech i za granicą	WZROST ORGANICZNY
Powiernik Globalne powiernictwo Rachunkowość funduszu Agent transferowy	Długoterminowy wzrost zarządzanych i administrowanych aktywów we Włoszech	
Pośrednik płatności Płatności przedsiębiorstw Czeki i rachunki	Epokowe przejście od płatności gotówkowych do płatności cyfrowych we Włoszech	

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Wpływy, ryzyka i szanse związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi zidentyfikowane jako istotne na podstawie oceny podwójnej istotności są wymienione poniżej.

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)	Perspektywa biznes (VC)	Ryzyka (OP)	Szanse (OP)[34]
Temat: ESRS S4 – KONSUMENCI I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI			
/	Naruszenie prywatności i ujawnienie wrażliwych danych z powodu nieefektywnego zarządzania systemami bezpieczeństwa Zwiększenie dobrostanu klientów poprzez inicjatywy doraźne (np. dobrostan finansowy) i świadczenie specjalnie przygotowanych usług.	Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o negatywnych wpływach na konsumentów końcowych (bezpieczeństwo osobiste i integracja społeczna) Ekspozycja portfela z klientami działającymi w sektorach o pozytywnych wpływach na konsumentów końcowych (integracja społeczna)	Ryzyko związane z szybkimi zmianami preferencji klientów Ryzyko zmiany odpowiednich przepisów związanych z charakterystyką zrównoważonego rozwoju nabywanych produktów i usług finansowych Ryzyko związane ze słabą ochroną prywatności klientów i niską jakością oferowanych usług

Głównymi kategoriami klientów, z którymi współpracuje BFF, są dostawcy władz publicznych, duże przedsiębiorstwa wielonarodowe, a także gminy i szpitale w przypadku jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki. Natomiast w kontekście oferowanych usług transakcyjnych BFF współpracuje głównie z zarządzającymi aktywami, funduszami (emerytalnymi, wzajemnymi i inwestycyjnymi), instytucjami zabezpieczenia społecznego, funduszami emerytalnymi, fundacjami, instytucjami bankowymi i płatniczymi, administracją publiczną i przedsiębiorstwami. Ponadto Grupa posiada bazę klientów detalicznych, którym świadczy usługi w zakresie rachunków depozytowych.
Kluczem do oferowania zrównoważonych usług dostosowanych do potrzeb klientów jest stały dialog z nimi, umożliwiający budowanie solidnych relacji opartych na zaufaniu i przejrzystości. W rzeczywistości BFF jest zaangażowany w zapewnienie spersonalizowanej i wysokiej jakości usługi, która może zaspokoić interesy swoich klientów, którzy często podlegają zmianom ze względu na dynamiczne otoczenie zewnętrzne. Ponadto pracownicy sprzedaży Banku aktywnie uczestniczą w wydarzeniach i warsztatach promowanych przez wiodących kontrahentów (np. ACMI, AITI, ANDAF, IKN itp.), aby być na bieżąco z trendami w branżach, w których działają klienci, korzystając z okazji do opracowania innowacyjnych i aktualnych rozwiązań. Coraz większa koncentracja na kwestiach zrównoważonego rozwoju znajduje odzwierciedlenie w ofercie usług doraźnych Grupy, w tym w rozwoju miesięcznej usługi sprawozdawczej w celu natychmiastowego zapoznania się z wynikami związanymi z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym poszczególnych portfeli.

34) Należy zauważyć, że w tym roku sprawozdawczym Grupa nie zidentyfikowała istotnych szans związanych z „Konsumentami i użytkownikami końcowymi" po przeprowadzeniu oceny podwójnej istotności.

Dzięki tej usłudze BFF potwierdza swój zamiar uczestniczenia w ewolucji ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w branży zarządzania aktywami z jednej strony, a z drugiej koncentruje się na dobrostanie i interesach ekonomiczno-finansowych swoich klientów. Podobnie w kontekście perspektywy gospodarczej BFF jest częścią Grupy Roboczej „ochrona środowiska, polityka społeczna i ład korporacyjny dla faktoringu", utworzonej w Assifact (Włoskie Stowarzyszenie Faktoringu), której celem jest zdefiniowanie wspólnych wytycznych dla wszystkich czynników. Więcej szczegółowych informacji na temat inicjatyw przyjętych dla swoich Klientów znajduje się w specjalnie do tego opracowanej sekcji (ESRS S4-4 *„Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi oraz skuteczność tych działań*"). Dbałość o zadowolenie klientów, poświadczana również poprzez badania i plany związane z nią w celu ciągłego doskonalenia, pozwala również w jak największym stopniu ograniczyć ryzyko nieuwzględnienia przez Bank nagłych zmian w gustach i preferencjach klientów, ze szkodą dla jego reputacji i rentowności.
Ryzyko to jest jeszcze bardziej uwypuklone przez możliwe zmiany regulacyjne w odniesieniu do cech zrównoważonego rozwoju oferowanych produktów i usług finansowych, które, jeśli nie zostaną odpowiednio zintegrowane, mogą stworzyć potencjalną nierównowagę pod względem finansowym. W tym sensie, kontynuując ścieżkę integracji zrównoważonego rozwoju, BFF zobowiązuje się do oferowania odpowiedzialnych produktów i wysokiej jakości usług, zgodnie z już zdefiniowaną strategią dystrybucji, dzięki której Bank zapewnia, że sposób wprowadzania produktów na rynek jest zawsze odpowiedni do charakterystyki rynku docelowego i samych produktów.

Koncentracja na kliencie przejawia się również w ochronie poufności dostępnych danych. BFF jest świadomy kwestii ochrony danych i dokłada wszelkich starań, aby zagwarantować odpowiedni poziom bezpieczeństwa danych. Grupa dysponuje kilkoma narzędziami do zarządzania prywatnością, takimi jak Polityka prywatności Grupy i inne procedury wewnętrzne, udostępnione wszystkim pracownikom, aby byli świadomi zachowań, które należy przyjąć. Ponadto inspektor ochrony danych Grupy okresowo przeprowadza tzw. oceny wpływu na prywatność w celu poświadczenia skuteczności wewnętrznych procesów w tym obszarze. Pomimo wdrożonych zabezpieczeń, a tym samym zmniejszonego prawdopodobieństwa ich wystąpienia, potwierdzonego przez historyczne zbiory danych dostępne dla Grupy, BFF zidentyfikował potencjalny negatywny wpływ związany z narażeniem na ryzyko cyberataków i naruszeń danych, które mogłyby zagrozić poufności gromadzonych danych, ze szkodą dla klientów.
Należy zaznaczyć, że wpływy, pozytywne i negatywne, a także związane z nimi ryzyka, mają zastosowanie do wszystkich typów klientów Grupy. Ponadto, biorąc pod uwagę własne ekspozycje portfelowe, w tym roku sprawozdawczym nie przeprowadzono dogłębnej analizy charakterystycznych aspektów klientów obsługiwanych przez kontrahentów, na które narażona jest spółka BFF, w celu podkreślenia jakiejkolwiek ekspozycji na określone ryzyko.

Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami związanymi z klientami

Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi

W celu zarządzania wpływami i ryzykami określonymi powyżej BFF przyjął polityki, które odnoszą się do kwestii konsumentów i użytkowników końcowych („Klienci") ze wszystkich perspektyw, w tym:

- Kodeks etyczny
- Polityka zrównoważonego rozwoju
- Polityka zarządzania skargami Grupy
- Polityka prywatności
- Polityka praw człowieka
- Polityka antykorupcyjna

Kodeks etyczny

Kodeks etyczny określa między innymi zasady, którymi kierują się pracownicy w relacjach z klientami. Celem Grupy jest rozwijanie trwałych relacji gospodarczych opartych na wzajemnym zaufaniu i satysfakcji. Dlatego działalność gospodarcza opiera się na rygorystycznej etyce zawodowej skoncentrowanej na istotnej uczciwości relacji i ciągłym doskonaleniu wyników poprzez odpowiednią identyfikację potrzeb oraz usługi o wysokim poziomie profesjonalizmu, rzetelności i dokładności. Oczekuje się, że każdy pracownik będzie świadczył usługi wysokiej jakości i postępował z klientami w sposób profesjonalny, kompetentny, uczciwy, przejrzysty i uprzejmy. W kontaktach z klientami należy przyjmować zachowania zgodne z przepisami prawa, postanowieniami umów i regulaminów. W szczególności operatorzy są zobowiązani do udzielania informacji na temat cech i warunków ekonomicznych oferowanych produktów i usług, tak aby klienci mogli dokonywać świadomych wyborów. Wszystkie informacje uzyskane, bezpośrednio lub pośrednio, o klientach są wykorzystywane i przechowywane z należytą starannością, w celu zapewnienia maksymalnej poufności i zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prywatności. Prośby o informacje od klientów są zatem spełniane niezwłocznie i stale monitorowane w celu poprawy jakości świadczonych usług, a tym samym zadowolenia klientów. Szczególną uwagę przywiązuje się do sugestii klientów, ponieważ Grupa uważa je za preferowane narzędzie budowania konstruktywnych relacji i efektywnej współpracy z Klientami. Grupa sprzeciwia się wszelkim praktykom korupcyjnym i w związku z tym wymaga od wszystkich stron działających w jej imieniu i na jej rzecz zapewnienia, że wszystkie transakcje gospodarcze ze stronami trzecimi, publicznymi lub prywatnymi, są zarządzane w sposób uczciwy i przejrzysty, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami. Odbiorcom zabrania się również oferowania, obiecywania, wręczania, płacenia, upoważniania kogoś do wręczania lub płacenia, bezpośrednio lub pośrednio, korzyści ekonomicznych lub innych korzyści stronie trzeciej (prywatnej lub publicznej) w celu nakłonienia strony trzeciej do pełnienia jakiejkolwiek funkcji lub działania oraz wynagradzania jej, w jakiejkolwiek formie, za pełnienie takiej funkcji lub działania, a także nienależnego zabezpieczenia lub zachowania korzyści gospodarczej lub nieuczciwej korzyści w związku z działalnością gospodarczą, z naruszeniem obowiązujących przepisów prawa i regulacji.
Grupa zabrania również finansowania, w jakiejkolwiek formie, spółek z siedzibą we Włoszech lub za granicą, które, bezpośrednio lub za pośrednictwem jednostek zależnych lub powiązanych, angażują się w budowę, produkcję, rozwój, montaż, naprawę, konserwację, rozmieszczanie, użytkowanie, przechowywanie, posiadanie, promocję, sprzedaż, dystrybucję, import, eksport, transfer lub transport min przeciwpiechotnych, amunicji kasetowej i podamunicji, dowolnego rodzaju lub składu, lub ich części.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Wreszcie, pod względem dostępności i zgodnie z zasadą dostępności, Grupa nawiązuje otwarty dialog z klientami w celu zapewnienia profesjonalnych usług zgodnych z ich potrzebami oraz odpowiednich i zrozumiałych odpowiedzi i rozwiązań, w celu zapewnienia przejrzystości stosowanych warunków.
Więcej informacji na temat Kodeksu etycznego można znaleźć w sekcji „Zasady dotyczące własnych zasobów pracowniczych" w odniesieniu do ESRS S1.

Polityka zrównoważonego rozwoju

Polityka zrównoważonego rozwoju uznaje relacje z klientami, jakość usług i bezpieczeństwo danych za kluczowy element strategii zrównoważonego rozwoju. Faktycznie Grupa działa na rzecz tworzenia długoterminowej wartości i dobrostanu dla swoich zainteresowanych stron, w tym klientów. W ramach swojej Polityki zrównoważonego rozwoju BFF określa wytyczne dotyczące promowania odpowiedzialnego i zrównoważonego modelu biznesowego w celu wspierania swoich klientów i społeczności, w której działa, wyrażając swoje zaangażowanie w szczególności w odniesieniu do czynników ochrony środowisk, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.
Grupa jest świadoma znaczenia poszanowania prywatności swoich zainteresowanych stron, a bardziej ogólnie – zapewnienia odpowiedniego postępowania z poufnymi informacjami pracowników i klientów, w tym ujawniania takich informacji stronom trzecim. Podejście Grupy do prywatności i poufności danych jest zgodne z lokalnymi regulacjami i przepisami prawa w tym zakresie i jest stosowane do wszystkich rodzajów danych, niezależnie od zainteresowanej strony, do której dane się odnoszą, lub kanału, za pośrednictwem którego zostały otrzymane. BFF stosuje odpowiednie systemy administracyjne, techniczne, fizyczne i bezpieczeństwa w celu zapewnienia zgodności z wymogami prawnymi i ochrony danych osobowych przed utratą, kradzieżą, nieuprawnionym dostępem, wykorzystaniem lub modyfikacją. Ponadto Grupa uznaje ryzyko cyberbezpieczeństwa za jedno z najbardziej istotnych i złożonych ryzyk, które należy ograniczyć, również ze względu na jego rosnące i zmieniające się implikacje oraz związane z tym zmiany w zakresie wewnętrznych zabezpieczeń, które należy przyjąć. W związku z tym Grupa, w celu ochrony aktywów informacyjnych spółki, jako podstawowego zasobu dla własnej działalności i działalności klientów, stale dąży do zapewnienia, poprzez zabezpieczenia organizacyjne, technologiczne i procesowe, odpowiedniego poziomu ochrony przed wszelkimi zagrożeniami cybernetycznymi, które mogą zagrozić poufności, integralności i dostępności informacji przetwarzanych za pomocą narzędzi informatycznych.
Aby uzyskać więcej informacji na temat Polityki zrównoważonego rozwoju, zapoznaj się z sekcją „Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej" w odniesieniu do ESRS E1.

Polityka zarządzania skargami Grupy

Celem Polityki zarządzania skargami jest uregulowanie wytycznych, których Grupa Bankowa BFF zamierza przestrzegać w zakresie zarządzania skargami otrzymanymi od klientów, a także zasad leżących u podstaw organizacyjnego umiejscowienia struktury organizacji skargi – w sposób odzwierciedlający charakterystyczne aspekty każdej rzeczywistości gospodarczej, których spółki należące do Grupy muszą przestrzegać.
Grupa zawsze koncentrowała się na zaspokajaniu potrzeb swoich klientów, zidentyfikowanych jako główny zasób, z którym należy ustanowić i wzmocnić solidne, trwałe, przejrzyste relacje oparte na zaufaniu i poszanowaniu wzajemnych praw. Koncentracja ta – która ma swoje podstawy w misji spółki i Kodeksie etycznym Grupy Bankowej BFF – przyczynia się do poprawy relacji zaufania z klientami Grupy, lepszej identyfikacji wszelkich krytycznych kwestii związanych z charakterystyką oferowanych produktów i usług, a także ograniczenia możliwych sporów sądowych.

Celem polityki jest zatem zwiększenie świadomości Grupy, rzeczywista ochrona interesów klientów oraz ułatwienie obsługi zgłoszeń. Polityka jest zatwierdzana co najmniej raz na dwa lata[35] przez Radę Dyrektorów jednostki dominującej na wniosek Dyrektora Generalnego jednostki dominującej, po konsultacji z funkcją Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy jednostki dominującej oraz funkcją Zarządzania Ryzykiem jednostki dominującej w zakresie kontroli zgodnie z ich zakresem odpowiedzialności, i jest wdrażana przez jednostki zależne na podstawie postanowień polityki.
Polityka nakłada również na Bank, oddziały i jednostki zależne obowiązek wyraźnego wskazania na swoich stronach internetowych oraz w dokumentacji umownej dostarczanej klientowi, sposobów przesyłania skarg. W szczególności skargi mogą być przesyłane do Banku, oddziałów i jednostek zależnych w formie pisemnej, w tym za pomocą środków informatycznych (poczta elektroniczna, w tym certyfikowana poczta elektroniczna, faks).
Bank oraz jego oddziały i jednostki zależne wyznaczają, w sposób odzwierciedlający odrębny charakter każdego podmiotu i zgodnie z przepisami regulacyjnymi mającymi do nich zastosowanie, kierownika ds. skarg i/lub biuro ds. skarg. Kierownik ds. skarg i/lub biuro ds. skarg są odpowiedzialni za rozpatrywanie skarg składanych przez Klientów, koordynację z odpowiednimi Strukturami Korporacyjnymi, weryfikację zgodności z przepisami regulacyjnymi, zarządzanie i rejestrowanie reklamacji składanych przez klientów również do odpowiednich Organów Nadzoru, a także odwołań składanych do wszelkich organów mediacyjnych lub pojednawczych ustanowionych w odpowiednich jurysdykcjach. Tworzą również rejestr skarg, jak określono poniżej, nadzorując jego utrzymanie i aktualizację oraz przygotowując sprawozdania dotyczące zarządzanych skarg, które mają być przedkładane radom spółek.
Lista specjalistów ds. skarg stanowi załącznik do polityki, a Dyrektor Generalny jednostki dominującej jest upoważniony do aktualizowania załącznika zgodnie z nominacjami specjalistów ds. skarg i zatwierdzonymi przez odpowiednie rady spółek każdego podmiotu Grupy. Ponadto polityka definiuje cały proces zarządzania skargami oraz odpowiednie obowiązki na każdym etapie.

Polityka prywatności

Grupa przyjęła wewnętrzne polityki zatwierdzone przez Radę Dyrektorów i odpowiednie rady jednostek zależnych, okresowo aktualizowane zgodnie z wymogami rozporządzenia UE 2016/679:

- **polityka Grupy dotycząca wykonywania prawa do przenoszenia danych osobowych:** ta polityka reguluje prawo do przenoszenia danych osobowych zgodnie z art. 20 rozporządzenia 2016/679, które stanowi uzupełnienie prawa dostępu jako instrumentu, za pomocą którego „osoba, której dane dotyczą" zarządza danymi osobowymi i ponownie je wykorzystuje w pełni autonomicznie. Ułatwia ono obieg, kopiowanie lub przenoszenie danych osobowych z jednego środowiska informatycznego do drugiego bez żadnych przeszkód, promując innowacje i udostępnianie danych osobowych między jednostką dominującą i/lub jednostkami zależnymi a innymi administratorami danych w sposób całkowicie bezpieczny i pod kontrolą „osoby, której dane dotyczą".
- **Polityka Grupy w zakresie prywatności w fazie projektowania-prywatności domyślnej:** polityka dotyczy wdrożenia odpowiednich środków technicznych i organizacyjnych w celu ochrony danych osobowych począwszy od fazy projektowania (prywatność w fazie projektowania), a także przez cały cykl życia danych jako wstępnie zdefiniowane otoczenie (prywatność domyślna).
- **Polityka Grupy w zakresie wykonywania praw osób, których dane dotyczą:** ta polityka reguluje prawa dotyczące dostarczonych danych osobowych, zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2016/679, które obejmują:
  - prawo dostępu do danych;
  - prawo do sprostowania danych;
  - prawo do usunięcia danych lub „prawo do bycia zapomnianym";

35) W przypadku braku istotnych zmian w procesie zarządzania skargami w okresie dwóch lat kierownik ds. skarg ocenia adekwatność polityki, informując o tym Radę Dyrektorów Zarząd w rocznym sprawozdaniu dotyczącym zarządzania skargami.

- prawo do ograniczenia przetwarzania danych;
- prawo do przenoszenia danych osobowych;
- prawo do sprzeciwu.

Grupa ustanowiła system zarządzania wnioskami osób, których dane dotyczą, o skorzystanie z ich praw, który umożliwia administratorowi danych lub jego delegatowi udzielenie szybkiej, dokładnej i przejrzystej odpowiedzi, bez zbędnej zwłoki, odpowiednio uzasadniając zamiar nieuwzględnienia takich wniosków.

- **Polityka Grupy w zakresie zarządzania naruszeniami danych:** polityka bezpieczeństwa przyjęta przez Grupę stanowi, że wdrożone są odpowiednie środki techniczne i organizacyjne w celu zagwarantowania i wykazania, że przetwarzanie danych osobowych odbywa się zgodnie z rozporządzeniem o ochronie danych osobowych (rozporządzenie (UE) 2016/679). Jeżeli pomimo takich środków dojdzie jednak do naruszenia danych, jednostka dominująca i/lub oddziały muszą niezwłocznie zareagować, aby zagwarantować zgodność z czterema celami w zakresie bezpieczeństwa:

- dostępność: zagwarantowanie dostępu do informacji i usług sieciowych odpowiedzialnemu personelowi w związku z wymogami pracy oraz prawami i podstawowymi wolnościami osób, których dane dotyczą;
- poufność: zagwarantowanie zapobiegania nadużyciom lub nieautoryzowanemu dostępowi do informacji, usług i systemów;
- integralność: zagwarantowanie, że informacje nie zostały zmienione w wyniku incydentów lub nadużyć;
- odporność: zdolność systemu do przystosowania się do zmian.

Zasady opisane powyżej są ujawniane poprzez publikację w repozytorium regulacyjnym, a także przekazywane pracownikom w ramach okresowych szkoleń w celu podniesienia świadomości na ten temat. Polityka prywatności zawiera metody, za pomocą których Grupa podejmuje i zapewnia właściwe przetwarzanie danych, zgodne z obowiązującymi przepisami w każdym kraju, i jest publikowana na oficjalnej stronie internetowej Grupy.

Polityka Praw Człowieka

Jak już wspomniano, Polityka Praw Człowieka wyraża zasady leżące u podstaw działalności Grupy, w które Grupa mocno wierzy. Co więcej, znaczenie tej kwestii skłoniło Grupę do wdrożenia praktyk mających na celu zapobieganie i/lub łagodzenie wpływu na prawa człowieka, biorąc również pod uwagę różnych zaangażowane zainteresowane strony, takie jak klienci. Na podstawie powyższego Grupa przestrzega zasad przejrzystości w całym łańcuchu wartości oraz wdraża działania podnoszące świadomość, koncentrujące się na pozytywnych zachowaniach.
Grupa podziela również poszanowanie praw człowieka w odniesieniu do klientów, których ochronę i bezpieczeństwo gwarantuje. Relacje z klientami opierają się na zasadach przejrzystości i uczciwości, nawiązując bezpośredni dialog poprzez szereg narzędzi komunikacji z Grupą, mających na celu wysłuchanie i docenienie potrzeb klientów.
Grupa zawsze pamiętała o poszanowaniu i promowaniu powszechnie uznawanych praw człowieka zgodnie z międzynarodowymi standardami zarówno w relacjach wewnętrznych, jak i zewnętrznych. W okresie sprawozdawczym nie odnotowano przypadków łamania praw człowieka ani niezgodności z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka w łańcuchu wartości późniejszego etapu. Więcej informacji na temat Polityki Praw Człowieka można znaleźć w sekcji *„Polityki dotyczące własnych zasobów pracowniczych"*.

Polityka antykorupcyjna

BFF przyjął „Politykę Antykorupcyjną Grupy" obowiązującą od 22 grudnia 2021 r., która określa zasady przeciwdziałania korupcji, role i obowiązki w zakresie zarządzania ryzykiem korupcji w ramach działalności prowadzonej przez Bank i jego jednostki zależne oraz identyfikuje działania i obszary najbardziej narażone na korupcję, z celami szczegółowo opisanymi w sekcji „ESRS G1 – *Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami związanymi z klientami*".

Procesy współpracy z konsumentami i użytkownikami końcowymi w zakresie wpływu na środowisko

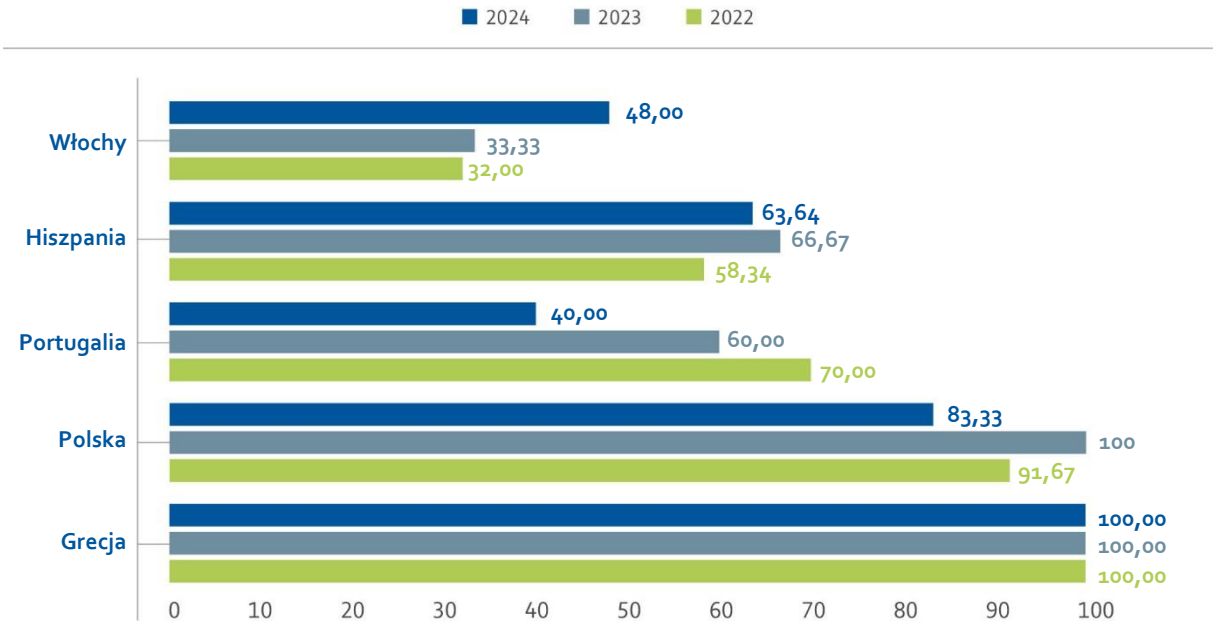
Grupa nieustannie dąży do zadowolenia swoich klientów, realizując i wdrażając plany działania i strategie w oparciu o wyniki wynikające z wysiłków podejmowanych na rzecz zadowolenia klientów.
Włochy, Hiszpania i Portugalia oraz Polska i Grecja (od 2021 r.) corocznie przeprowadzają badanie reprezentatywnego panelu klientów w celu zbadania stopnia zadowolenia w odniesieniu do ich oczekiwań w zakresie produktów, operacji i procesów oraz ich skłonności do promowania usług BFF (NPS – Net Promoter Score) w celu wspierania i promowania zewnętrznej rozpoznawalności i wartości Banku, zgodnie z zarządzaniem działalnością i klientami. Każdego roku do istniejącej próby historycznej dodawana jest część nowych klientów, którzy są uwzględniani w celu zapewnienia ciągłości zgodnie z celem monitorowania działalności i rozszerzania panelu. Badanie przeprowadzane za pomocą kwestionariuszy obejmuje analizę dwóch wymiarów: poziomu satysfakcji mierzonego zgodnie z metodą SERVQUAL oraz wskaźnika Net Promoter Score (NPS).
Ta metoda zaangażowania jest zarządzana przez dwa główne działy gospodarcze Grupy, faktoring i pożyczki oraz usługi transakcyjne, na potrzeby ich własnej działalności w zakresie zarządzania i monitorowania zaangażowania klientów.
Po przedstawieniu wyników organom spółki najwyższego szczebla przygotowywane są konkretne plany działania, mające na celu uwzględnienie wskazówek dostarczonych przez klientów, z którymi przeprowadzono wywiady, w zakresie obszarów wymagających poprawy i oczekiwań na przyszłość. Zidentyfikowane w ten sposób działania mają na celu wzbogacenie i poprawę doświadczeń klientów w zakresie korzystania z usług oraz przekierowanie oczekiwań na elementy zarządzania bankiem, które nie są związane z ograniczeniami regulacyjnymi lub produktowymi.
W szczególności należy zauważyć, że przez lata BFF zawsze przeprowadzał badania jakościowe i ilościowe klientów faktoringu i pożyczek w celu poprawy jakości swoich usług. W wyniku rozszerzenia działalności na usługi transakcyjne dobra praktyka corocznego badania klientów została również rozszerzona na ten segment od 2022 r., mając na celu pomiar stopnia zadowolenia klientów i związane z tym plany działania mające na celu poprawę tego aspektu.
Grupa nieustannie dąży do zadowolenia swoich klientów, realizując i wdrażając plany działania i strategie w oparciu o wyniki wynikające z wysiłków podejmowanych na rzecz zadowolenia klientów. Wyniki oceny zadowolenia klientów są również nieodłączną częścią zmiennego wynagrodzenia niektórych pracowników.

ZADOWOLENIE KLIENTA

	JM	2024 Usługi transakcyjne	2024 Faktoring i pożyczki	2023 Usługi transakcyjne	2023 Faktoring i pożyczki
Łączna liczba klientów, którym przekazano kwestionariusz	liczba	25	68	20	68
Łączna liczba zadowolonych klientów, którzy wypełnili kwestionariusz	liczba	25	67	19	67
Odsetek zadowolonych klientów, którzy wypełnili kwestionariusz	**%**	**100%**	**98,5%**	**95%**	**98,5%**

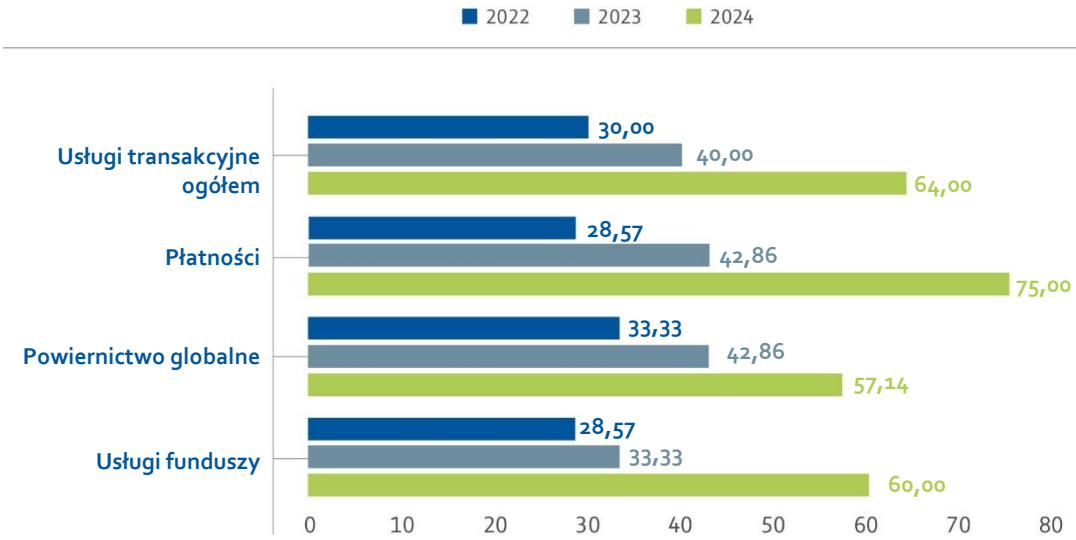
W 2024 r. w przypadku działalności faktoringowej i pożyczkowej przeprowadzono wywiady z 14% wszystkich aktywnych klientów, a w przypadku działalności w zakresie usług transakcyjnych przeprowadzono wywiady z około 4% wszystkich aktywnych klientów.
W tabeli przedstawiono, że zidentyfikowany panel jest zadowolony z oferowanej usługi.
Całkowita liczba zadowolonych klientów to suma klientów „promujących" i „neutralnych" analizowanych za pomocą wskaźnika NPS.
W odniesieniu do działalności faktoringowej i pożyczkowej w 2024 r. wskaźnik NPS wyniósł: 48 we Włoszech, 63,64 w Hiszpanii, 40 w Portugalii, 83,33 w Polsce i 100 w Grecji.

WSKAŹNIK NPS (NET PROMOTER SCORE) (faktoring i pożyczki)



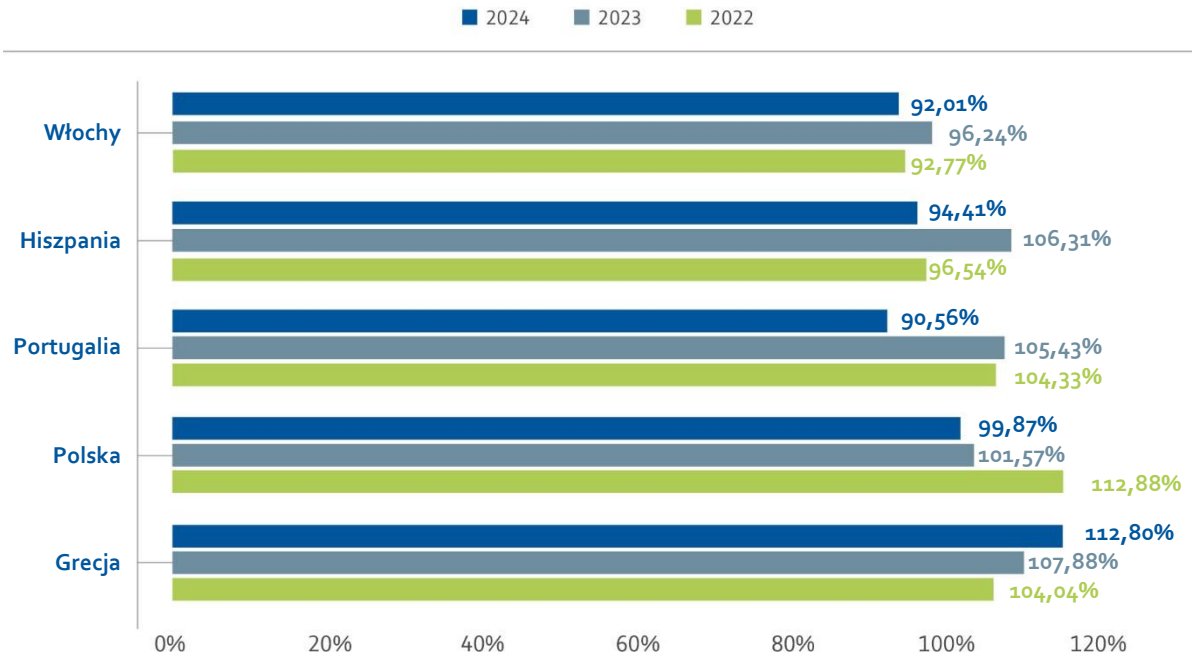
W 2024 r. w odniesieniu do działalności w zakresie usług transakcyjnych we Włoszech odnotowano wskaźnik NPS na poziomie 64 (w porównaniu do 40 odnotowanych w 2023 r.).

WSKAŹNIK NPS (NET PROMOTER SCORE) (usługi transakcyjne)



W odniesieniu do poziomu zadowolenia na poniższej ilustracji przedstawione zostały szczegółowe wyniki badań przeprowadzonych w trzyletnim okresie 2022–2024 w poszczególnych krajach dla obszaru faktoringu i płatności.

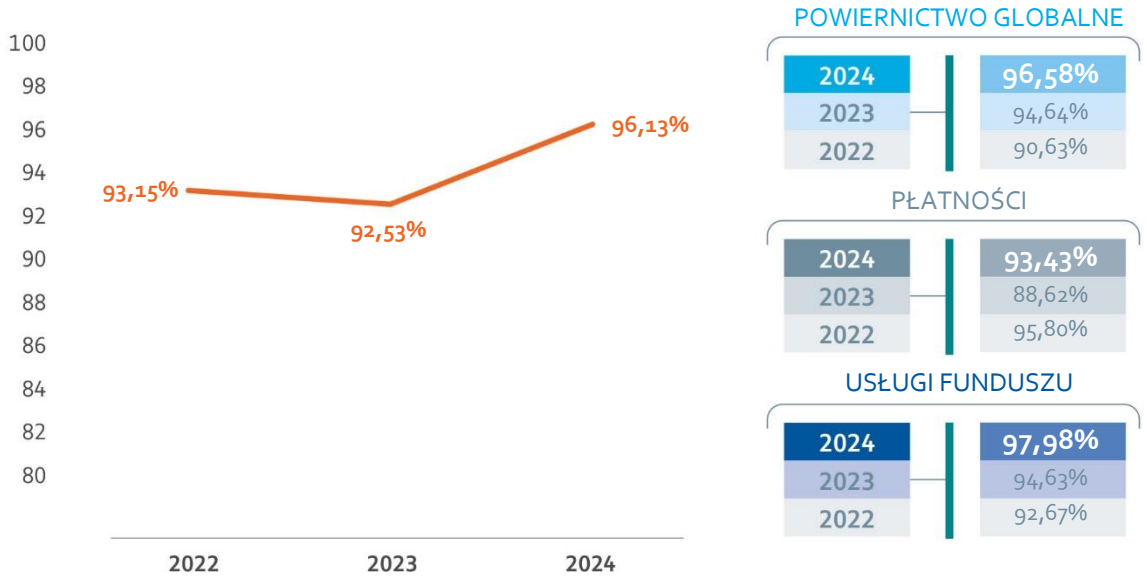
POZIOM ZADOWOLENIA (%)



TŁUMACZENIE PRO BONO

W odniesieniu do stopnia zadowolenia na poniższej ilustracji przedstawione zostały szczegółowe wyniki badań przeprowadzonych w trzyletnim okresie 2022–2024 w podziale na poszczególne piony obszaru usług transakcyjnych.

STOPIEŃ ZADOWOLENIA W PROCENTACH 2022–2024



Badanie pozwala ustalić, czy cechy wyróżniające spółkę są widoczne i czy podstawowe wartości BFF są rozumiane, a także daje wgląd w poziom zadowolenia klientów z używanych produktów i usług. Ponadto ankieta ocenia opinie klientów na temat ważnych zmian lub nowych wydarzeń, takich jak na przykład relacje na poziomie osobistym i operacyjnym, rozwój międzynarodowy, perspektywy na przyszłość i zrównoważony rozwój.
Ponieważ BFF oferuje dedykowane usługi na różnych rynkach, na których działa, porównanie rok do roku na tym samym rynku jest szczególnie godne uwagi, podczas gdy na porównanie między poszczególnymi rynkami mają wpływ różne rodzaje oferowanych usług oraz poziom dojrzałości i oczekiwań klientów na poszczególnych rynkach.
W porównaniu do 2023 r. we wszystkich krajach rośnie zaangażowanie w tematy ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. W szczególności we Włoszech obserwuje się silny wzrost wrażliwości i świadomości kwestii zrównoważonego rozwoju dla biznesu, również ze względu na zwiększone oczekiwania wynikające z wielkości i znaczenia BFF na rynku krajowym. Ogólnie rzecz biorąc, we wszystkich krajach kładzie się większy nacisk na kwestie zrównoważonego rozwoju i bardziej docenia się działania BFF w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.
We Włoszech przeprowadzono wywiady z 25 klientami segmentu faktoring i pożyczki, z których 17 zostało również przepytywanych w 2023 r., a spośród nich 16 było dostawcami państwowej służby zdrowia i 9 – organów rządowych.
Solidna reputacja i wiarygodność Banku, pozycja lidera w branży, zdolność do wdrażania i zarządzania złożonymi operacjami oraz jakość nawiązywanych relacji, a także wartość uznana w wykorzystywanych usługach zostały zidentyfikowane jako wyróżniające elementy oferty BFF, czyniąc bank strategicznym i wiarygodnym partnerem dla przepytywanych klientów.

Po raz trzeci przeprowadzono również wywiady z klientami ze wszystkich 3 działów usług transakcyjnych, ale próba biorąca udział w ankiecie została zwiększona do 25 klientów. Wyniki pokazują, jak:

- BFF jest postrzegany jako wiarygodny, stabilny partner o dobrej reputacji;

- docenione zostały zdolność BFF do dostosowania swojego stylu zarządzania od dużych do małych przedsiębiorstw, a także jej silna wiedza w zakresie dostosowywania oferty i poziom specjalizacji;
- oferta BFF Banku jest uważana przez większość klientów za kompleksową i konkurencyjną;
- pracownikom BFF udaje się nawiązać bezpośrednią, opartą na zaufaniu i skuteczną relację z klientami, a ponadto są bardzo pomocni i uważni;
- większość klientów pozytywnie ocenia zdolność banku do szybkiego reagowania na nowe regulacje.

Większość ankietowanych klientów usług transakcyjnych uważa, że zrównoważony rozwój jest istotny dla ich działalności, choć podejście i poziom dojrzałości ich inicjatyw są różne. Około 50% klientów wykazuje aktywne zaangażowanie w politykę zrównoważonego rozwoju, a pozostali uważają, że zrównoważony rozwój jest kluczowym elementem ich działalności lub określają go jako kierunek przyszłego rozwoju.
Możliwości usług transakcyjnych uznane przez klientów i wcześniej zilustrowane są również podstawą trwałej relacji zaufania nawiązanej z tak wieloma klientami na przestrzeni lat.
W Hiszpanii przeprowadzono wywiady z 11 klientami w ramach badania satysfakcji klientów, z których 3 przepytywano już w 2023 r. Większość klientów docenia BFF za unikalną wiedzę branżową i specjalizację, sprawne i wartościowe usługi, proaktywne podejście i zdolność do skutecznego zaspokajania potrzeb klientów oraz jakość nawiązywanych relacji.
W Portugalii w badaniu satysfakcji klientów wzięło udział 10 klientów, z których 5 było już przepytywanych w 2023 r. BFF wyróżnia się jako wyjątkowy partner pod względem jakości i skuteczności oferowanych usług faktoringowych, a także profesjonalizmu i wiedzy swoich pracowników.
W Polsce w badaniu zadowolenia klientów wzięło udział 12 klientów, przy czym z 2 przeprowadzono już wywiady w 2022 r., a z 1 w 2021 r. Głównymi mocnymi stronami były: terminowe podejmowanie decyzji, elastyczna i konfigurowalna oferta usług, wysoka specjalizacja i doświadczenie w tej dziedzinie oraz dedykowane wydarzenia dla przedsiębiorstw i szpitali.
Wreszcie w Grecji przeprowadzono wywiady z 10 klientami, z których 7 zostało już przepytanych w 2023 r., którzy zidentyfikowali wyjątkowość BFF i wysoki poziom proponowanych rozwiązań, aby skutecznie zaspokoić ich potrzeby finansowe, jakość relacji, elastyczność i szybkość świadczenia usług jako cechy wyróżniające BFF.
W tym roku sprawozdawczym Grupa BFF nie planowała angażowania zewnętrznych interesariuszy w proces oceny podwójnej istotności, biorąc pod uwagę jej nowy status wdrożenia. Interesy zainteresowanych stron zostały wzięte pod uwagę począwszy od wyników już zaplanowanych działań angażujących opisanych powyżej, w których można było dzielić się spostrzeżeniami lub sprawozdaniami na temat konkretnych wpływów, pozytywnych lub negatywnych, spowodowanych przez Grupę. Działania te umożliwiły spółce lepsze zrozumienie perspektyw swoich klientów i opracowanie działań mających na celu zarządzanie zidentyfikowanymi wpływami. Niemniej jednak nie wykluczamy możliwości udoskonalenia metodologii w przyszłych latach w celu promowania większego zaangażowania zainteresowanych stron również w tym obszarze.

Procesy mające na celu naprawę negatywnych wpływów i kanały zgłaszania obaw przez konsumentów i użytkowników końcowych

Grupa traktuje wszystkie otrzymane zgłoszenia z najwyższą starannością, zgodnie z zasadami bezstronności i uczciwości oraz zgodnie z postanowieniami wewnętrznej procedury zgłaszania nieprawidłowości. Odpowiedzialność za wewnętrzne systemy zgłaszania nieprawidłowości spoczywa na funkcji audytu wewnętrznego jednostki dominującej, która zarządza etapami przyjmowania, przeglądu i oceny zgłoszeń, przy wsparciu swojej struktury. Każde zgłoszenie jest oceniane pod kątem istotności i zasadności, z udziałem, w miarę potrzeby i możliwości, osoby zgłaszającej, z zachowaniem należytych środków bezpieczeństwa zgodnie z obowiązującymi przepisami. Jeśli sprawozdanie okaże się istotne i uzasadnione, wszczynane jest wstępne dochodzenie, którego wyniki są następnie udostępniane Radzie Biegłych Rewidentów i kierownictwu najwyższego szczebla, które rozważy następnie wdrożenie niezbędnych środków. Jeśli natomiast sprawozdanie zostanie uznane za nieistotne i/lub bezpodstawne, zostanie odrzucone. Jeśli dowody zebrane podczas dochodzenia okażą się niewystarczające do bezstronnego osądu przedmiotu dochodzenia, szef wewnętrznego systemu sprawozdawczego powiadamia o tym w sprawozdaniu i informuje stronę zgłaszającą. Wszystkie zgłoszenia, zarówno istotne, jak i nieistotne, są gromadzone w specjalnym rejestrze, a szef systemu sprawozdawczości wewnętrznej przygotowuje roczne sprawozdanie z przeprowadzonych działań do

zatwierdzenia przez Radę Dyrektorów, który jest następnie udostępniany pracownikom Banku.
Jak już wspomniano w poprzednich rozdziałach, Grupa gwarantuje poufność i ochronę danych osobowych oraz tożsamości strony zgłaszającej i domniemanych sprawców naruszenia. Ochrona zapewniana w ramach tej procedury nie ma zastosowania do zgłoszeń, które nie wchodzą w jej zakres. Więcej informacji na temat kanału zgłaszania nieprawidłowości można znaleźć w rozdziale ESRS S1 „Własne zasoby pracownicze" oraz w sekcji *„Procesy naprawy negatywnych wpływów i kanały zgłaszania obaw przez konsumentów i użytkowników końcowych*".

Podejmowanie działań w zakresie istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz podejścia do zarządzania istotnymi ryzykami i wykorzystywania istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi, a także skuteczność tych działań

Grupa wdrożyła system ochrony danych osobowych mający na celu zapewnienie ochrony danych osobowych od najwcześniejszych etapów ich przetwarzania przez cały cykl ich życia, wraz z przyjęciem zabezpieczeń w zakresie dostępności, poufności, integralności i odporności danych.
W szczególności Grupa dąży do przestrzegania zasady domyślnej ochrony prywatności, przestrzegając ogólnych zasad ochrony danych, takich jak minimalizacja danych i ograniczenie celu, zapewniając w ten sposób, że przetwarzane dane osobowe są tylko tymi danymi, które są niezbędne do określonego celu przetwarzania, są udostępniane tylko określonym osobom z wyłączeniem nieupoważnionych stron trzecich i nie są przechowywane dłużej niż minimalny czas wymagany lub dozwolony przez odpowiednie przepisy.
Grupa ustanowiła również system zarządzania dla osób, których dane dotyczą, w celu wykonywania ich praw, co pozwala każdemu podmiotowi Grupy – czyli autonomicznemu administratorowi danych – na przekazywanie informacji zwrotnych w sposób terminowy, prawidłowy i przejrzysty, bez zbędnej zwłoki, a także ustanowiła - jak już wyjaśniono w sekcji „Polityki związane z klientami" w tym rozdziale – wewnętrzną politykę opisującą obowiązki i metody wykrywania i obsługi wszelkich naruszeń danych osobowych.
W związku z tym inspektor ochrony danych (dalej również „IOD") przeprowadza okresowe audyty w zakładach Grupy w celu: i) upewnienia się, że ochrona danych jest uwzględniana od najwcześniejszych etapów procesu opracowywania i projektowania produktów, usług i aplikacji oraz we wszelkich zmianach organizacyjnych i/lub zmianach, ii) zweryfikowania adekwatności organizacji w wypełnianiu obowiązków określonych w przepisach.

Harmonogram audytów i ich wyniki są corocznie przedstawiane Radzie Dyrektorów jednostki dominującej.
Mając na uwadze ciągłe doskonalenie, zarządzanie klientami i proces zarządzania sprawozdawczością odbywa się poprzez jasną definicję:

- interakcji między funkcją odpowiedzialną za rozpatrywanie skarg a innymi funkcjami zaangażowanymi w proces rozpatrywania skarg;
- standardami spółki dotyczącymi odpowiedzi, aby zapewnić udzielanie klientom terminowych i wyczerpujących odpowiedzi;
- częstotliwości, metod i odbiorców odpowiednich sprawozdań. Ponadto BFF jest nadzorowany przez Bank Włoch i musi spełniać wymogi przejrzystości określone w obowiązujących przepisach. W związku z tym Bank posiada specjalne procedury przejrzystości regulujące treść ujawnień dotyczących produktów, a także procedury publicznego udostępniania umów, formularzy i/lub dokumentacji zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Jak stwierdzono, BFF posiada ustrukturyzowany proces zarządzania sprawozdawczością, który zapewnia dobrze zorganizowany proces otrzymywania, badania i oceny sprawozdań. Należy jednak zauważyć, że nie zidentyfikowano negatywnych wpływów na klientów w zakresie projektowania produktów, marketingu lub sprzedaży. Proces ten umożliwia Grupie naprawę wszystkich negatywnych wpływów, które zostaną uznane za uzasadnione, poprzez przyjęcie odpowiednich środków łagodzących, dostosowanych do zgłaszanego przypadku. Skuteczność procesu jest zapewniona przez osobę odpowiedzialną za wewnętrzny system zgłaszania nieprawidłowości, która jest zobowiązana do dokładnej oceny każdego otrzymanego przypadku i terminowego przedstawienia go radom spółki. Więcej szczegółów można znaleźć w sekcji *„Procesy mające na celu naprawę negatywnych wpływów i kanały zgłaszania obaw przez konsumentów i użytkowników końcowych"* w niniejszym rozdziale.

Mając na celu działanie przez cały czas z korzyścią dla swoich klientów, BFF zobowiązuje się do świadczenia usług zgodnie z ich interesami. W szczególności BFF oferuje miesięczną usługę sprawozdawczości, z której można natychmiast skorzystać. Obejmuje ona spersonalizowane szczegóły dotyczące wskaźników ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego poszczególnych portfeli, takie jak na przykład tworzenie podsumowania oceny związanej z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym poszczególnych portfeli oraz identyfikacja najlepszych i najgorszych instrumentów w oparciu o ich ocenę związaną z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym ze względną wagą w odniesieniu do inwestycji, a także sprawozdanie na temat korporacyjnych papierów wartościowych narażonych na spory, takie jak: hazard, GMO, broń itp. Dzięki tej usłudze BFF potwierdza również swój zamiar odegrania kluczowej roli w zmieniającym się wymiarze ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w sektorze zarządzania aktywami.

Ponieważ BFF jest liderem we Włoszech w zakresie opieki nad funduszami emerytalnymi, od maja 2021 r. indeksy BFF zostały uruchomione w celu udostępnienia zarządzającym funduszami emerytalnymi wskaźników zdolnych do podsumowania wyników coraz ważniejszego sektora we włoskim krajobrazie finansowym. Zarządzający funduszami emerytalnymi mogą porównać wyniki swoich linii z tradycyjnymi benchmarkami rynkowymi i indeksami BFF odnoszącymi się do tych samych rodzajów inwestycji, aby zrozumieć, w jaki sposób są pozycjonowani w stosunku do innych funduszy emerytalnych.

Rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania (SFDR) ma na celu uzupełnienie i ujednolicenie wymogów sprawozdawczych dotyczących procesów inwestycyjnych związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, jednocześnie poprawiając wymogi przejrzystości inwestycyjnej dla subskrybentów funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Celem jest dokonanie prawidłowej i odpowiedniej klasyfikacji instrumentów finansowych z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego poprzez porównanie różnych graczy rynkowych, tworząc sprawozdania, które wychwytują zagregowaną ocenę portfela i szereg szczegółowych wskaźników, w tym stopień ekspozycji na kontrowersyjne sektory, obecność instrumentów z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (np. zielone obligacje i obligacje powiązane ze zrównoważonym rozwojem), pozycjonowanie w odniesieniu do konkretnych kwestii środowiskowych (węgiel, paliwa kopalne, woda i czyste technologie) oraz przeróbkę intensywności CO_2. Dogłębna analiza poszczególnych pozycji jest przeprowadzana między emitentami korporacyjnymi i rządowymi, dla których wyróżniono 10 najlepszych papierów wartościowych pod względem wagi i jakości (wysokiej i niskiej).

Wyróżniające cechy usługi obejmują porównanie pozycji w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego poszczególnych portfeli z pozycją określonego benchmarku, do którego się odnoszą, ułatwiając w ten sposób identyfikację elementów, które przyczyniają się do odchyleń (pozytywnych i negatywnych), oraz integrację danych związane z przełamaniem osobowości prawnej zbiorowych funduszów inwestycyjnych. Usługa jest modułowa, co pozwala na uzyskanie reprezentacji w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego na poziomie zagregowanego funduszu, według poszczególnych sektorów i menedżerów finansowych.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Metoda ta opiera się na rzeczywistych decyzjach inwestycyjnych, ponieważ agreguje dane z agencji w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, opinie i wybory inwestorów oraz informacje publiczne.
Dzięki tej usłudze BFF potwierdziło swoją zdolność do odegrania kluczowej roli w ewolucji w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w sektorze zarządzania aktywami.
Wśród ryzyk monitorowanych przez Grupę znajduje się ryzyko cyberbezpieczeństwa, które jest związane ze słabą ochroną prywatności danych osobowych zainteresowanych stron, co ma istotne konsekwencje nie tylko pod względem ekonomicznym, ale także pod względem reputacji. W związku z tym, w celu ochrony aktywów informacyjnych spółki przed zagrożeniami cybernetycznymi, BFF zdefiniowała ustrukturyzowane wewnętrzne zabezpieczenia technologiczne, które zapobiegają i ograniczają ryzyko naruszenia danych. W szczególności, jak już wspomniano, Grupa opracowała liczne zasady ochrony prywatności danych, które każdy podmiot jest zobowiązany wdrożyć w każdym procesie biznesowym. Więcej informacji na ten temat znajduje się w części niniejszego rozdziału poświęconej *Politykom związanym z klientami*.
Ponadto Grupa jest świadoma znaczenia walki z potencjalnym praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu. Bank jest odpowiedzialny za zarządzanie tym ryzykiem na poziomie Grupy, zgodnie z podejściem „zdecentralizowanym", w którym, biorąc pod uwagę różne modele biznesowe i rodzaje klientów różnych podmiotów, każda spółka ponosi główną odpowiedzialność za wewnętrzne monitorowanie ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu, zgodnie ze standardami „przyjmującego państwa członkowskiego", ponieważ przepisy mające zastosowanie do organizacji zagranicznych są przepisami kraju, w którym znajduje się oddział / spółka zależna. W tym zakresie Bank przyjął Politykę przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu; szczegółowe informacje można znaleźć w sekcji *Polityki dotyczące klientów* w niniejszym rozdziale.
Wreszcie BFF jest narażony na ryzyko potencjalnych zmian w wyborach i preferencjach swoich klientów, często związanych ze zmianami w otoczeniu regulacyjnym. Niemniej jednak, dzięki specjalnym inicjatywom mającym na celu wysłuchanie i zaangażowanie tych zainteresowanych stron, Bank zapewnia dobre zrozumienie ich potrzeb, gwarantując w ten sposób odpowiednią i terminową adaptację w przypadku mniej lub bardziej nagłych zmian. Więcej szczegółów na temat tych inicjatyw można znaleźć w sekcji *Procesy współpracy z konsumentami i użytkownikami końcowymi w zakresie wpływów* w niniejszym rozdziale.
W 2024 r. nie zgłoszono poważnych problemów ani incydentów dotyczących praw człowieka związanych z konsumentami i/lub użytkownikami końcowymi.
Grupa posiada odpowiednie zabezpieczenia organizacyjne mające na celu zarządzanie odpowiednimi wpływami zidentyfikowanymi w ramach tematu konsumentów i użytkowników końcowych. W rzeczywistości BFF, w swojej własnej strukturze organizacyjnej, zapewnia ograniczenie ryzyka prania pieniędzy, identyfikując lokalne struktury organizacyjne (obejmujące kraje, w których prowadzi działalność), a także określone budżety. W odniesieniu do ochrony danych Grupa posiada inspektora ochrony danych, dysponującego określonymi zabezpieczeniami i zasobami.

Wskaźniki i cele

S4-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami

Incydenty związane z bezpieczeństwem i inne kluczowe wskaźniki efektywności związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi zostały ustalone do celów wewnętrznego monitorowania. Nie stanowią one oficjalnych celów do osiągnięcia w ramach strategii w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego oraz strategii cyfrowej.

Informacje dotyczące ładu korporacyjnego

ESRS G1 - Postępowanie w biznesie

IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans

Wpływy, ryzyka i szanse związane z postępowaniem biznesowym zidentyfikowane jako istotne na podstawie oceny podwójnej istotności są wymienione poniżej.

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)	Perspektywa biznes (VC)	Ryzyka (OP)	Szanse (OP)
Temat: ESRS G1 – POSTĘPOWANIE W BIZNESIE			
Pozytywny wpływ związany ze zwiększeniem przejrzystości praktyk biznesowych poprzez stosowanie zasad dobrego postępowania i promowanie kultury korporacyjnej. Pozytywny wpływ związany z przyczynianiem się do tworzenia zdrowego środowiska pracy poprzez promowanie inicjatyw i kanałów komunikacji, które zapewniają poufność danych osobowych osób zgłaszających możliwe naruszenia przepisów i wytycznych organizacji. Negatywny wpływ związany ze wzrostem liczby przypadków korupcji z powodu braku polityk i działań nadzorujących pracowników (np. doraźne szkolenia antykorupcyjne).	Negatywny wpływ generowany przez działalność biznesową (usługi faktoringowe) na środowisko zewnętrzne w odniesieniu do tematu – kultura korporacyjna	Ryzyko związane z zastąpieniem istniejących technologii, produktów i usług ze względu na postęp technologiczny i dostosowania wymagające nakładów finansowych. Ryzyko niedociągnięć związanych z modelu organizacji i zarządzania, nadzorem nad ryzykiem oraz wdrożeniem regulacji wewnętrznych w zakresie prowadzenia działalności. Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem obowiązujących przepisów i niezgodnymi z prawem zachowaniami w obszarach takich jak ponowne wykorzystanie zysków z nielegalnych działań, incydenty wymuszeń, zachowania antykonkurencyjne itp.	/

TŁUMACZENIE PRO BONO

Grupa jest zaangażowana we wspieranie kultury korporacyjnej, która ceni przejrzystość, uczciwość i zgodność z przepisami, tworząc etyczne i odpowiedzialne środowisko pracy. W tym celu Grupa przyjęła określone polityki korporacyjne, takie jak Kodeks etyczny, Kodeks postępowania, ustawa modelowa nr 231 (Program zgodności z przepisami), Polityka antykorupcyjna i Polityka Praw Człowieka, mające na celu identyfikację i zarządzanie ryzykiem związanym z niewłaściwym lub nielegalnym zachowaniem, takim jak korupcja, oraz zapewnienie zgodności z zasadami dobrego postępowania.
Podejście BFF, oparte na wartościach etyki i uczciwości, przyjmuje formę ukierunkowanych działań mających na celu ochronę reputacji i zapewnienie długoterminowego zrównoważonego rozwoju, z korzyścią dla konkurencyjności i pozycji rynkowej Grupy.
Ponadto BFF zobowiązuje się do promowania zdrowego środowiska pracy poprzez zapewnienie pracownikom możliwości pracy w środowisku, które chroni ich prywatność i bezpieczeństwo. W szczególności Grupa opracowała bezpieczne i poufne kanały komunikacji, aby zapewnić ochronę danych osobowych i zachęcić do zgłaszania ewentualnych naruszeń przy jednoczesnym zachowaniu anonimowości, wzmacniając w ten sposób dobrostan psychiczny pracowników i tworząc środowisko, w którym każdy może swobodnie wyrażać siebie bez obawy przed odwetem.
Pomimo osiągniętych postępów BFF dostrzega potrzebę zajęcia się wpływami, a w konsekwencji ryzykiem, związanym z przypadkami nieprzestrzegania obowiązujących przepisów (tj. przypadkami korupcji i wymuszeń, zachowaniami antykonkurencyjnymi itp.). W tym zakresie Grupa wdrożyła skuteczne polityki prewencyjne, takie jak specjalistyczne szkolenia antykorupcyjne oraz ustrukturyzowane programy uświadamiające. Działania te mają kluczowe znaczenie dla ograniczenia ryzyka korupcji i utrzymania wysokich standardów etycznych w organizacji.

Znajduje to również odzwierciedlenie w działalności gospodarczej BFF: w szczególności ekspozycja portfela na klientów działających w branżach, w których istnieje ryzyko związane ze słabymi praktykami zarządzania, może zagrozić reputacji Grupy. BFF preferuje zatem relacje robocze z klientami, którzy przestrzegają wysokich standardów etyki i ładu korporacyjnego zgodnie z wartościami Grupy, o ile to możliwe.
Ponadto zidentyfikowano dalsze kategorie ryzyka, które mogą negatywnie wpłynąć na długoterminową działalność i zrównoważony rozwój Grupy, takie jak ryzyko związane z szybkimi zmianami technologicznymi, które mogą prowadzić do zastąpienia istniejących technologii, produktów i usług, a tym samym do znacznego zaangażowania finansowego w przyjęcie i dostosowanie się do nowych technologii. Mając na uwadze ochronę, BFF przyjął strategię ciągłego monitorowania innowacji technologicznych, przeznaczając również środki na działalność badawczo-rozwojową, zapewniając dynamiczną i elastyczną działalność. Ponadto wszelkie niedociągnięcia w zakresie ładu korporacyjnego, w szczególności w odniesieniu do wdrożenia modelu organizacji, zarządzania i kontroli, zarządzania ryzykiem i właściwego stosowania regulacji wewnętrznych, mogą podważyć skuteczność kontroli wewnętrznych i przestrzeganie przepisów dotyczących zgodności i postępowania w biznesie. Zdając sobie sprawę z tego ryzyka, BFF dąży do ciągłego wzmacniania procesów zarządzania, inwestując w środki kontroli wewnętrznej i szkolenia w celu zapewnienia właściwego prowadzenia działalności.

Powyższe dotyczy wszystkich podmiotów Grupy BFF. W ramach oceny podwójnej istotności Grupa rozważyła wszelkie charakterystyczne aspekty związane z konkretnymi obszarami geograficznymi i/lub obszarami gospodarczymi; niemniej jednak nie było istotnych różnic do zgłoszenia pod względem lokalizacji geograficznej. Wręcz przeciwnie – konkretne aspekty związane z ekspozycjami portfela zostały odpowiednio opisane.

Aby uzyskać więcej informacji na temat roli najwyższych organów zarządzających w odniesieniu do dobrych praktyk i obowiązków w tym obszarze, należy zapoznać się z sekcją *„Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych”* w rozdziale dotyczącym ogólnego ujawniania informacji.

Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami

Polityki związane z postępowaniem w biznesie i kulturą korporacyjną

Jak wspomniano powyżej, w celu zarządzania i monitorowania wpływów, ryzyk i szans, które są istotne dla Grupy, BFF przyjął polityki dotyczące postępowania w biznesie, w tym:

- Kodeks etyczny;
- Polityka zrównoważonego rozwoju;
- Polityka antykorupcyjna;
- Model organizacji, zarządzania i kontroli zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym nr 231/2001.

Kodeks etyczny

Jak szczegółowo omówiono w poprzednich rozdziałach niniejszego Sprawozdania, Rada Dyrektorów jednostki dominującej, wrażliwa na potrzebę zapewnienia warunków legalności, uczciwości i przejrzystości w prowadzeniu działalności gospodarczej i działaniach korporacyjnych, w celu ochrony własnej pozycji i wizerunku, oczekiwań akcjonariuszy i obligatariuszy oraz pracy pracowników, zatwierdziła Kodeks etyczny Grupy, ostatnio zaktualizowany w 2023 r., który określa zasady etyczne, których Grupa i jej kontrahenci muszą przestrzegać.
Kodeks reguluje postępowanie wszystkich osób, które w BFF i każdej innej spółce Grupy, we wszystkich krajach, w których Grupa prowadzi działalność, zajmują stanowiska reprezentacyjne, administracyjne lub kierownicze, lub które sprawują zarząd i kontrolę nad podmiotem prawnym, do którego należą, akcjonariuszami, wszystkimi pracownikami bez wyjątku, dostawcami, konsultantami i wszystkimi innymi osobami, które nawiązują współpracę z Grupą w jakimkolwiek charakterze. Kodeks etyczny zabrania również finansowania w jakiejkolwiek formie spółek z siedzibą we Włoszech lub za granicą, które bezpośrednio lub za pośrednictwem podmiotów zależnych lub powiązanych zajmują się konstruowaniem, produkcją, rozwojem, montażem, naprawą, konserwacją, użytkowaniem, przechowywaniem, posiadaniem, promocją, sprzedażą, dystrybucją, importem, eksportem, transferem lub transportem min przeciwpiechotnych, amunicji kasetowej i podamunicji, niezależnie od ich charakteru lub składu, lub ich części.
Więcej informacji na temat Kodeksu etycznego można znaleźć w sekcji „Zasady dotyczące własnych zasobów pracowniczych" w odniesieniu do ESRS S1.

Polityka zrównoważonego rozwoju

Polityka zrównoważonego rozwoju, jak wspomniano w poprzednich rozdziałach, przedstawia wytyczne związane ze zrównoważonym rozwojem Grupy BFF. Grupa, wrażliwa na potrzebę zapewnienia przejrzystości i uczciwości w zarządzaniu swoją działalnością, promując kulturę korporacyjną opartą na legalności, etyce i uczciwości, przyjęła system zasad i kontroli mających na celu zapobieganie przestępstwom korupcyjnym w celu zakazania wszelkich form korupcji i przekupstwa, obejmujących nie tylko urzędników państwowych, ale także kontrahentów prywatnych. Grupa, zobowiązując się do przestrzegania przepisów obowiązujących w każdym kraju, w którym prowadzi działalność, nie toleruje aktów korupcji i zabrania ich popełniania w jakiejkolwiek formie, bezpośredniej lub pośredniej. Grupa
nie toleruje zaangażowania swoich pracowników ani osób trzecich w jakikolwiek sposób powiązanych z Grupą w działania korupcyjne. Ponadto Grupa, świadoma negatywnego wpływu praktyk korupcyjnych na rozwój gospodarczy i społeczny w obszarach, w których prowadzi działalność, jest zaangażowana w proaktywne zwalczanie korupcji oraz zapobieganie i przeciwdziałanie występowaniu wykroczeń podczas wykonywania swojej działalności w sektorze, w którym prowadzi działalność.

Grupa zastrzega sobie prawo do powstrzymania się od prowadzenia interesów ze stroną trzecią, jeśli istnieją jakiekolwiek wątpliwości, że strona ta mogła dopuścić się aktów przekupstwa. Grupa jest również zaangażowana we wspieranie społeczności docelowej poprzez sponsorowanie różnych wydarzeń, inicjatyw i organizacji zgodnie z zasadami przejrzystości, weryfikowalności, identyfikowalności, racjonalności i opłacalności. Uprzejmość i gościnność są częścią normalnej praktyki prowadzenia działalności, a relacje muszą być zgodne z zasadami określonymi w Polityce antykorupcyjnej i Kodeksie etycznym. W żadnym wypadku darowizny nie mogą być wykorzystywane do ukrywania aktów korupcji. Darowizny są przekazywane znanym, poważnym, godnym zaufania organizacjom o doskonałej reputacji. Grupa zobowiązuje się nie przekazywać darowizn na rzecz podmiotów/organizacji, wobec których toczą się dochodzenia sądowe i/lub wobec osób, wobec których toczy się dochodzenie dotyczące faktów osobistych lub powiązanych z takimi podmiotami/organizacjami. Podmiot będący beneficjentem musi wykazać, że posiada wszystkie certyfikaty i spełnił wszystkie wymogi dotyczące działania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Ponadto Grupa jest świadoma znaczenia walki z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu. BFF odpowiada za zarządzanie ryzykiem prania pieniędzy i finansowania terroryzmu na poziomie Grupy, stosując podejście „zdecentralizowane", przypisując odpowiedzialność za zarządzanie tą kwestią wewnętrznie każdemu podmiotowi prawnemu, w oparciu o obowiązujące przepisy. Jak wskazano w rozdziale dotyczącym konsumentów i użytkowników końcowych, Bank przyjął Politykę przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Uwzględnia ona specyficzne aspekty różnych elementów Grupy i ryzyko nieodłącznie związane z prowadzoną działalnością, a także ryzyko związane z oferowanymi produktami i usługami, rodzajem klientów, kanałami dystrybucji wykorzystywanymi do sprzedaży produktów i usług oraz przewidywanymi zmianami w tych obszarach.
Aby uzyskać więcej informacji na temat Polityki zrównoważonego rozwoju, należy zapoznać się z sekcją *„Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej"* w odniesieniu do ESRS E1 oraz sekcją *„Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi"* w odniesieniu do ESRS S4.

Polityka antykorupcyjna

BFF przyjął „Politykę antykorupcyjną Grupy", obowiązującą od 22 grudnia 2021 r. i zaktualizowaną 7 lutego 2025 r., która określa zasady przeciwdziałania korupcji, role i obowiązki w zakresie zarządzania ryzykiem korupcji w ramach działalności prowadzonej przez Bank i jego spółki zależne oraz identyfikuje działania i obszary najbardziej narażone na korupcję. Polityka ma na celu:

- określenie zaangażowania Grupy zarówno w walkę z korupcją, jak i zgodność z obowiązującymi przepisami antykorupcyjnymi;
- jasne informowanie wszystkich pracowników Grupy oraz wszystkich osób pracujących we Włoszech i za granicą, na rzecz lub w imieniu Banku, o zasadach i regułach, których należy przestrzegać w celu zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi;
- określenie zasad identyfikacji i zapobiegania potencjalnym przypadkom korupcji w celu ochrony uczciwości i reputacji Grupy;
- dostarczenie ogólnych ram Programu antykorupcyjnego Grupy.

Poprzez wyżej wymienioną politykę i zasady w niej określone Rada Dyrektorów, Dyrektor Generalny i rady jednostek zależnych w szczególności wymagają od Grupy przestrzegania podstawowych wartości uczciwości, przejrzystości i odpowiedzialności konsekwentnie w całej Grupie i we wszystkich jurysdykcjach, w których prowadzi działalność, oraz promowania kultury przeciwnej wszelkim aktom korupcji.

Zobowiązując się do zerowej tolerancji dla korupcji, Grupa zapewnia, że wszelkie zachowania naruszające zasady polityki i wszelkie obawy wskazane jako możliwe akty korupcji są oceniane i są w stosownych przypadkach badane i podejmowane są działania dyscyplinarne oprócz sankcji przewidzianych w obowiązujących przepisach. Ponadto Grupa, świadoma negatywnego wpływu praktyk korupcyjnych na rozwój gospodarczy i społeczny w obszarach, w których prowadzi działalność, jest zaangażowana w proaktywne zwalczanie korupcji oraz zapobieganie i przeciwdziałanie występowaniu wykroczeń podczas wykonywania swojej działalności w sektorze, w którym prowadzi działalność. W tym celu Grupa promuje wśród wszystkich swoich zainteresowanych stron uczciwość i sposoby prowadzenia działalności gospodarczej, które wykraczają poza korupcję. W związku z tym Grupa zobowiązuje się do inwestowania w szkolenia swoich pracowników. Ponadto Grupa, zgodnie ze swoim profilem strategicznym, a także biorąc pod uwagę swoją strukturę organizacyjną (strukturę własności, formę prawną i specjalizację operacyjną), przyjmuje ogólną strategię zarządzania konfliktem interesów charakteryzującą się niskim poziomem akceptowalnego ryzyka. W tym zakresie Grupa ustanowiła procesy organizacyjne i system kontroli oparty na procedurach operacyjnych w celu monitorowania, nadzoru i właściwego zarządzania konfliktami interesów.

Polityka ta została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów jednostki dominującej na wniosek Dyrektora Generalnego i jest przesyłana do wszystkich jednostek zależnych w celu wdrożenia przez nie. Jest ona okresowo aktualizowana przez funkcję jednostki dominującej ds. zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy i udostępniana na stronie internetowej Banku oraz wszystkim pracownikom w oficjalnym intranecie.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Model organizacji, zarządzania i kontroli

Oprócz wspomnianego powyżej Kodeksu etycznego Grupy Bank przyjął „Model organizacji, zarządzania i kontroli zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym nr 231/2001" (zwany dalej również „Modelem ustawy nr 231"), ostatnio zatwierdzony przez Radę Dyrektorów Banku w dniu 19 grudnia 2024 r. Model ustawy nr 231 ma zastosowanie do Banku i wszystkich jego oddziałów zagranicznych.

Jego celem jest:

- zidentyfikowanie potencjalnego ryzyka, tj. w jakich sektorach lub obszarach działalności i w jaki sposób mogą wystąpić zdarzenia, które mogą okazać się szkodliwe dla celów określonych w wyżej wymienionym dekrecie;
- określenie systemu zasad i procedur mających na celu zapobieganie, w rozsądnym zakresie, popełnianiu przestępstw;
- zakazanie zachowań, które mogą stanowić jeden lub więcej rodzajów przestępstw;
- uświadomienie wszystkim odbiorcom modelu ustawy nr 231 konsekwencji, jakie mogą wyniknąć z postępowania niezgodnego z określonymi zasadami i procedurami, a w szczególności wyjaśnienie, że każde naruszenie włoskiego dekretu ustawodawczego nr 231/2001, przepisów zawartych w modelu ustawy nr 231 oraz zasad określonych w Kodeksie etycznym Grupy może spowodować nałożenie sankcji, w tym na Bank;
- zapobieganie i/lub przeciwdziałanie popełnianiu przestępstw w odpowiednim czasie, w tym poprzez poleganie na stałym monitorowaniu właściwego wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej.

Model ustawy nr 231 ma zatem na celu uświadomienie wszystkim odbiorcom przestrzegania przepisów prawa, regulacji określonych przez Bank i odzwierciedlonych w samym modelu oraz w Kodeksie etycznym Grupy, a także przestrzegania zasad i procedur spółki, ukierunkowując ich zachowanie na uczciwość i przejrzystość.
Zgodnie z art. 6 ust. 1 lit. b) włoskiego dekretu ustawodawczego 231/2001 Organ Nadzorczy jest odpowiedzialny za nadzór nad funkcjonowaniem i przestrzeganiem modelu ustawy nr 231, a także za jego aktualizację, wykonując swoje obowiązki na mocy swoich niezależnych uprawnień do działania i nadzoru, zgodnie z przepisami wspomnianego dekretu.
W odniesieniu do włoskich spółek zależnych Banku, zgodnie z polityką Grupy, BFF Immobiliare i BFF Techlab przyjęły model organizacji, zarządzania i kontroli, a jednocześnie powołały jednoosobowy Organ Nadzorczy.
W odniesieniu do zagranicznych spółek zależnych Banku BFF Finance Iberia przyjęła program zgodności zgodnie z art. 31-bis hiszpańskiego kodeksu karnego, podczas gdy BFF Polska S.A. zatwierdziła dokument zawierający wytyczne dotyczące korporacyjnej odpowiedzialności karnej, który ma również zastosowanie do jej spółek zależnych.
Jak już wspomniano w sekcji „Procedura zgłaszania nieprawidłowości", BFF przyjęła niniejszą procedurę organizacyjną, która zgodnie z obowiązującymi przepisami i w celu wzmocnienia procesu identyfikacji różnego rodzaju zdarzeń związanych z nieprzestrzeganiem przepisów Grupy, określa zasady zgłaszania nieprawidłowości i naruszeń występujących w Grupie.

Więcej informacji na temat tej procedury i kanałów zgłaszania można znaleźć w powyższym akapicie.

Grupa zapewnia, co najmniej raz w roku, specjalne obowiązkowe szkolenia dla całej populacji korporacyjnej, dotyczące różnych kwestii związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej.
W szczególności w 2024 r. przeprowadzono szkolenia dotyczące: i) prywatności, ii) zarządzania konfliktem interesów, iii) przejrzystości, skarg i lichwy, iv) nadużyć na rynku, v) transakcji wewnętrznych, vi) odpowiedzialności administracyjnej podmiotów, vii) kodeksu etycznego, przeciwdziałania korupcji i zgłaszania nieprawidłowości oraz ix) ochrony danych, x) informacje dotyczące bezpieczeństwa i plan ciągłości działania.

Ponadto, również w związku z powołaniem nowej Rady Dyrektorów, jak wspomniano w sekcji specjalnej „Rola organów administrujących, zarządzających i kontrolnych", w 2024 r. przeprowadzono specjalne sesje szkoleniowe w zakresie przeciwdziałania korupcji i praniu pieniędzy dla członków zarządów spółek (Rady Dyrektorów i Rady Biegłych Rewidentów).
Po przeprowadzeniu szczegółowej oceny ryzyka w obszarze przeciwdziałania korupcji BFF określiła zakres procesów, które należy uznać za potencjalnie ryzykowne, biorąc pod uwagę działalność Grupy.

Poniżej przedstawione zostały funkcje właściciela procesów zidentyfikowanych jako najbardziej zagrożone:

- jednostka organizacyjna ds. zbiorów prawnych;
- jednostka organizacyjna sekretarza ds. korporacyjnych;
- funkcja zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy;
- obszar zamówień i zobowiązań;
- relacje inwestorskie, strategia, fuzje i przejęcia;
- funkcja zasobów ludzkich i rozwoju organizacyjnego;
- obszar skonsolidowanego sprawozdania finansowego i podatków;
- funkcja komunikacji i relacji instytucjonalnych;
- dział faktoringu i pożyczek;
- dział usług transakcyjnych.

Zarządzanie relacjami z dostawcami

Zgodnie z Kodeksem etycznym Grupy, relacje z dostawcami – zarządzane przez każdą jednostkę organizacyjną w zakresie leżącym w jej kompetencjach, w granicach wydatków przydzielonych przy określaniu rocznego budżetu– odbywają się zgodnie z zasadami legalności, uczciwości i bezstronności oraz zgodnie z wewnętrznymi procedurami i delegowanymi uprawnieniami. Ryzyko związane z zarządzaniem odpowiedzialnym łańcuchem dostaw jest ograniczane przez Grupę poprzez zapewnienie podpisania przez dostawców Kodeksu etycznego oraz modelu organizacji, zarządzania i kontroli zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym nr 231/2001, a także poprzez określenie konkretnych klauzul w umowie[36]. W odniesieniu do umów zawieranych z dostawcami, którzy nie są związani z podstawową działalnością Grupy, istnieje proces wyboru dostawców cieszących się stabilną pozycją rynkową. Podpisywanie umów jest regulowane przez określone delegacje uprawnień. W zarządzaniu relacjami z dostawcami, w celu zminimalizowania negatywnego wpływu na zdrowie i bezpieczeństwo wynikającego z interakcji własnej działalności z działalnością dostawców zewnętrznych, jednostka dominująca wdraża różne środki w zależności od uzgodnionych prac i/lub usług. W szczególności Bank udostępnia dostawcy odpowiednie informacje na temat ryzyka występującego w miejscu pracy, w którym będzie on prowadził działalność, oraz współpracuje przy wdrażaniu środków zapobiegania ryzyku zawodowemu i ochrony przed nim, które mają wpływ na działalność wykonywaną w ramach umowy. Ponadto, z wyjątkiem prostych dostaw materiałów, działań o charakterze intelektualnym i działań trwających krócej niż 5 osobodni, Bank musi sporządzić specjalny jednolity dokument oceny ryzyka zakłóceń, który zostanie dołączony do umowy i/lub umowy o dzieło. Jednolity dokument oceny ryzyka zakłóceń jest ważny przez okres obowiązywania umowy i zarządzania zgodnie z art. 26 i jest automatycznie odnawiany w przypadku rozszerzenia i/lub nowych prac związanych z działalnością dostawcy i/lub w każdym przypadku aktualizowany w przypadku zmian, które mogą mieć wpływ na bieżące i/lub nowe zakłócenia.

36) Zarządzanie praktykami płatniczymi z dostawcami odbywa się poprzez podpisywanie specjalnych klauzul umownych, których Grupa zobowiązuje się przestrzegać. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania BFF nie posiadał doraźnej polityki związanej z zapobieganiem opóźnieniom w płatnościach.

Dostawcy są wybierani wyłącznie na podstawie oceny umiejętności zawodowych, aspektów finansowych i rynkowych, dając pierwszeństwo kontrahentom, którzy mogą zagwarantować najlepszy stosunek jakości do ceny. W szczególności należy dokładnie ocenić sytuacje konfliktu interesów i zagwarantować wybór w oparciu o kryteria przejrzystości i obiektywności. Począwszy od 2025 r., jak wyjaśniono powyżej, Grupa uzupełni ocenę dostawców o konkretne kryteria zrównoważonego rozwoju.

Zapobieganie i wykrywanie korupcji i przekupstwa

Jednostka dominująca przyjmuje program mający na celu zarządzanie ryzykiem korupcji, który obejmuje również spółki wchodzące w skład Grupy.
Program obejmuje następujące istotne aspekty, które łącznie wyznaczają minimalny standard dla programu poszczególnych spółek Grupy:

- szkolenie personelu w roku sprawozdawczym;
- przepisy wewnętrzne;
- kontrole i ramy organizacyjne;
- przepływ informacji;
- rejestracja i zgłoszenie.

Jednostki Grupy, za pośrednictwem lokalnych specjalistów ds. przeciwdziałania korupcji, okresowo informują specjalistę ds. przeciwdziałania korupcji Grupy o stanie realizacji programu na poziomie lokalnym oraz o wszystkich zdarzeniach związanych z działaniami podejmowanymi w celu zapobiegania ryzyku korupcji. Sprawozdania są przygotowywane co roku.
Na poziomie Grupy raport na temat stanu wdrożenia i skuteczności programu antykorupcyjnego jest przedstawiany przez specjalistę ds. przeciwdziałania korupcji Grupy Radzie Dyrektorów Spółki dominującej w ramach rocznego sprawozdania funkcji zgodności.
Każdego roku Bank organizuje specjalny kurs na temat przeciwdziałania korupcji, który przedstawia główne obowiązki regulacyjne, ze szczególnym naciskiem na wewnętrzne regulacje przyjęte w celu zapewnienia przejrzystości i uczciwości w zarządzaniu działalnością Grupy oraz promowania kultury korporacyjnej opartej na legalności, etyce i uczciwości.
Kurs antykorupcyjny jest dostępny dla wszystkich pracowników Grupy.

Wskaźniki i cele

G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa

Plany działania i zasoby do zarządzania istotnymi wpływami, ryzykami i szansami związanymi z korupcją i łapówkarstwem

Poniżej wymienione zostały główne działania i zasoby związane z istotnymi wpływami, ryzykami i szansami związanymi z korupcją, określonymi przez Grupę:

Obszar	Cel	Działanie	Rok docelowy (na działanie)
ESRS Sprawy związane ze zrównoważonym rozwojem: POSTĘPOWANIE W BIZNESIE (G1) – OSOBY WYKONUJĄCE PRACĘ W ŁAŃCUCHU WARTOŚCI (S2)			
ETYKA BIZNESU	Monitorowanie, mierzenie i łagodzenie negatywnego wpływu związanego z działalnością Grupy, zgodnie ze zmianami regulacyjnymi.	Przegląd procesu zamówień w celu uwzględnienia wskaźników ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w ocenie dostawców	2025
ESRS Sprawy związane ze zrównoważonym rozwojem: POSTĘPOWANIE W BIZNESIE (G1)			
ODPOWIEDZIALNOŚĆ	Utrzymanie profilu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego o niskim ryzyku	Rozszerzenie zakresu ratingu i poprawa obecnych wyników	2025
ZASADY ODPOWIEDZIALNEJ BANKOWOŚCI	Dołączenie do międzynarodowych inicjatyw i/lub sojuszy w celu poprawy wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju i zapewnienia przejrzystej sprawozdawczości.	Zatwierdzenie Zasad odpowiedzialnej bankowości	2026
POLITYKA	Sformalizowanie dobrych praktyk zrównoważonego rozwoju przyjętych przez Grupę w celu utrzymania wysokiego poziomu przejrzystości.	Opracowanie Polityki Zrównoważonego Rozwoju dla całej Grupy BFF	2024
		Przyjęcie polityki środowiskowej do pierwszego kwartału 2024 r.	2024
		Opracowanie polityki zamówień w związku z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym	2024

W odniesieniu do tematu zrównoważonego rozwoju „Postępowanie w biznesie" i jak już podkreślono w sekcji *„ESRS2 SBM 1 Strategia zrównoważonego rozwoju"* Grupa zidentyfikowała szereg celów o różnych horyzontach czasowych na ich osiągnięcie, do których przypisano poszczególne działania wraz z ich odpowiednimi docelowymi horyzontami czasowymi. W szczególności, w odniesieniu do obszaru Etyki w biznesie, Grupa zaplanowała przegląd procesu zamówień w celu uwzględnienia wskaźników ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w procesie wyboru i oceny dostawców. W tym kontekście w 2024 r. Grupa zidentyfikowała konkretnego dostawcę informacji, który umożliwi rozpoczęcie oceny nowych dostawców w 2025 r. zgodnie z określonymi kryteriami zrównoważonego rozwoju. Działanie to wydaje się mieć również wpływ na kwestię zrównoważonego rozwoju S2 *„Osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości"*. W odniesieniu do obszaru „Odpowiedzialność" Grupa jest zobowiązana do rozszerzenia zakresu ratingów w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego oraz poprawy i/lub utrzymania bieżących ocen uzyskanych z różnych ratingów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, którym poddawana jest BFF. W rzeczywistości BFF kontynuuje dialog z wiodącymi agencjami ratingowymi w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, mając na celu ciągłą poprawę wyników w najbardziej akredytowanych ratingach ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego i zwiększenie zasięgu. W tym kontekście Grupa przewiduje stałe zaangażowanie, również bezpośrednie, z firmami ratingowymi, poprzez definiowanie konkretnych planów działania, ocenianych na podstawie analizy wykonalności związanej ze znaczeniem poszczególnych analizowanych tematów w odniesieniu do BFF i jej działalności.

Podejście to doprowadziło do podniesienia następujących ocen ryzyka w zakresie ochrony środowiska, polityki

społecznej i ładu korporacyjnego dla BFF, co stanowi dalszą zachętę do kontynuowania ścieżki zrównoważonego rozwoju. Grupa BFF posiada obecnie następujące oceny zrównoważonego rozwoju.

CDP

W dniu 7 lutego 2025 r. agencja ratingowa Carbon Disclosure Project (CDP) przyznała Grupie BFF ocenę C (w skali od A do F). Ocena Grupy świadczy o ścieżce podjętej w zakresie integracji czynników klimatycznych z działalnością, operacjami i ramami ryzyka Grupy oraz stanowi podstawę do dalszego wzmacniania przyjętych zobowiązań i zabezpieczeń.



Sustainalytics

W 2024 r., w ramach niezależnej oceny odnoszącej się do całej Grupy, agencja ratingowa Sustainalytics podniosła ocenę ryzyka w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego BFF z 17 do 15, potwierdzając tym samym umieszczenie Grupy w kategorii „niskiego ryzyka".[37]



MSCI

W dniu 24 stycznia 2025 r. **MSCI** – wiodąca międzynarodowa firma ratingowa w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, która analizuje około trzech tysięcy przedsiębiorstw na całym świecie – potwierdziła rating w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego BFF na poziomie AA.



Standards Ethics

W dniu 17 grudnia 2024 r. **Standard Ethics Ltd**. („Standard Ethics"), niezależna agencja ratingowa zajmująca się zrównoważonym rozwojem, podwyższyła korporacyjny standardowy rating etyczny (ang. Standard Ethics Rating – SER) Banku do „EE" z poprzedniego „E+", przypisując perspektywę „Stabilną".



Global corporate sustainability assessment (CSA) S&P

W dniu 18 grudnia 2024 r. S&P Global, która opracowuje rating w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w oparciu o coroczny kwestionariusz o nazwie Corporate Sustainability Assessment (CSA), przyznał a Bankowi BFF wynik 35/100.



37) Więcej szczegółów można znaleźć w komunikacie prasowym dostępnym pod poniższym linkiem: Komunikaty prasowe –Inwestorzy – Grupa Bankowa BFF

Uznanie Banku

W 2024 r. opublikowano ostateczną edycję raportu opublikowanego przez The European House Ambrosetti („Raport Ambrosetti"), w ramach obserwatorium Ładu Korporacyjnego, obecnie w 20. edycji, którego celem jest promowanie osiągania doskonałości w systemach zarządzania włoskich spółek, w którym BFF znalazł się w pierwszej trójce wiodących spółek w indeksie GE 2024 (Governance Excellence Index), w segmencie MidCap. W szczególności Bank BFF znalazł się w pierwszej trójce pod względem: i) struktury i reprezentacji akcjonariuszy (pierwsze miejsce), ii) składu i działania Rady (trzecie miejsce), iii) zarządzania zrównoważonym rozwojem (pierwsze miejsce).

Pod względem obszaru „Zasady odpowiedzialnej bankowości" Grupa planuje dołączyć do PRB do 2026 r., aby wzmocnić swoją pozycję w sektorze bankowym, a także skonsolidować swoje zaangażowanie w zrównoważony rozwój i przejrzystość.
Wreszcie w obszarze „Polityka" Grupa opracowała już dwie polityki w sektorach zrównoważonego rozwoju i środowiska, a do 2025 r. ma opracować dodatkową politykę ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego dotyczącą odpowiedzialnych zakupów.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Liczba przypadków korupcji lub przekupstwa

W 2024 r. nie odnotowano przypadków korupcji ani przekupstwa, które skutkowałyby zwolnieniem lub sankcjami wobec pracowników.
Na koniec należy zauważyć, że w 2024 r. nie zgłoszono incydentów związanych z naruszeniami dotyczącymi korupcji lub wymuszeń w umowach z partnerami biznesowymi.

LICZBA WYROKÓW SKAZUJĄCYCH I WYSOKOŚĆ GRZYWIEN ZA NARUSZENIE PRZEPISÓW ANTYKORUPCYJNYCH I ANTYŁAPÓWKARSKICH

Naruszenie przepisów dotyczących korupcji i łapownictwa	JM	2023	2024
Wyroki skazujące za naruszenie przepisów dotyczących korupcji i wyłudzeń	liczba	-	-
z czego: korupcja			
z czego: wyłudzenia			
Grzywny nakładane za naruszenie przepisów dotyczących korupcji i wyłudzeń	€	-	-
z czego: korupcja			
z czego: wyłudzenia			

CAŁKOWITA LICZBA POTWIERDZONYCH PRZYPADKÓW KORUPCJI LUB PRZEKUPSTWA

Potwierdzone przypadki korupcji	JM	2023	2024
Liczba potwierdzonych incydentów, w których pracownicy zostali zwolnieni lub ukarani dyscyplinarnie za korupcję, łapówkarstwo lub wyłudzenia	liczba	-	-
z czego: korupcja			
z czego: wyłudzenia			
Liczba potwierdzonych incydentów związanych z umowami z partnerami biznesowymi, które zostały rozwiązane lub nieprzedłużone z powodu naruszeń związanych z korupcją, łapówkarstwem lub wyłudzeniami	€	-	
z czego: korupcja			
z czego: wyłudzenia			

Informacje dotyczące odpowiedzialności podatkowej

Charakterystyczne dla jednostki – odpowiedzialność podatkowa

Strategia

Zarządzanie podatkami ma zasadnicze znaczenie dla działalności Grupy i jej zrównoważonego rozwoju poprzez wysoki poziom zaangażowania w przestrzeganie przepisów podatkowych, co w konsekwencji ogranicza ryzyko nieetycznych lub niezgodnych z prawem zachowań.

W odniesieniu do monitorowania ryzyka niezgodności wynikającego ze stosowania przepisów podatkowych, w tym ryzyka wynikającego z zaangażowania w nieprawidłowe transakcje podatkowe przeprowadzane przez klientów, BFF:

- określił szczegółowe procedury mające na celu zapobieganie naruszeniom lub obchodzeniu tych przepisów oraz ograniczanie ryzyka związanego z sytuacjami, które mogłyby stanowić nadużycie prawa, tak aby zminimalizować zarówno sankcje, jak i konsekwencje reputacyjne niewłaściwego stosowania przepisów podatkowych;
- zweryfikował adekwatność tych procedur i ich przydatność do skutecznego osiągnięcia celu, jakim jest zapobieganie ryzyku niezgodności.

BFF przestrzega formalnie i merytorycznie wszystkich obowiązujących krajowych, międzynarodowych i wielonarodowych przepisów, regulacji i procedur podatkowych podczas prowadzenia działalności gospodarczej i operacji w imieniu swoich klientów. Nie angażuje się w działania lobbingowe i utrzymuje przejrzyste i stałe relacje z organami podatkowymi.
W szczególności w tym zakresie Grupa współpracuje z właściwymi organami w zakresie dostarczania niezbędnych informacji w celu weryfikacji prawidłowego wypełniania obowiązków podatkowych i przestrzega przepisów mających na celu zagwarantowanie właściwego podejścia do cen transferowych w transakcjach wewnątrzgrupowych, w celu alokacji dochodów generowanych w krajach, w których Grupa prowadzi działalność, zawsze przestrzegając prawa i zgodnie z wytycznymi OECD.

Pragniemy podkreślić, że wdrożony system regulacyjny i proceduralny jest zgodny z wymogami podatkowymi określonymi przez Bank Włoch i jest zgodny z zasadami postępowania odzwierciedlającymi najwyższe standardy czujności w tej dziedzinie, zgodnie z zaleceniami OECD.
W związku z tym Grupa działa w sposób właściwy, przejrzysty i odpowiedzialny oraz prowadzi swoją działalność zgodnie ze wszystkimi obowiązującymi przepisami, przestrzegając najwyższych standardów etycznych, aby zapobiegać aktom czynnej i biernej korupcji.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Ład korporacyjny

Podejście Grupy do opodatkowania zostało określone w „Podatkowym modelu regulacyjnym". Został on przyjęty przez Radę Dyrektorów BFF Bank S.p.A. w celu zapewnienia, że ryzyko niezgodności jest stale monitorowane i zarządzane. W szczególności odnosi się to do ryzyka poniesienia sankcji administracyjnych lub karnych, znacznych strat finansowych i uszczerbku na reputacji w wyniku naruszenia obowiązkowych lub samoregulacyjnych zasad dotyczących przepisów podatkowych.

Odpowiedzialność za stosowanie zasad określonych powyżej w odniesieniu do decyzji podatkowych i powiązanych działań administracyjnych spoczywa na Dyrektorze Generalnym i Dyrektorze Finansowym Grupy.
Na poziomie operacyjnym połączenie kontroli organizacyjnych i procedur z podziałem ról i obowiązków zapewnia, że informacje przekazywane w deklaracjach podatkowych, płatnościach podatkowych i komunikacji z administracjami finansowymi są prawidłowe.

Mechanizmy kontrolne pierwszego poziomu są wdrażane przez wszystkie jednostki zaangażowane w proces i podlegają określonym wewnętrznym zasadom operacyjnym zatwierdzonym przez dyrektora generalnego na podstawie propozycji jednostek organizacyjnych i zweryfikowanym przez funkcję zarządzania ryzykiem oraz funkcję zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy. Kontrole drugiego i trzeciego poziomu są wdrażane przez funkcje kontroli korporacyjnej, tj. funkcję zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy, funkcję zarządzania ryzykiem i funkcję audytu wewnętrznego.

Odbywają się kwartalne spotkania między prezydium specjalistów podatkowych a działem ds. zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy, podczas których wyjaśniane są działania przeprowadzone w sprawach podatkowych w ciągu roku oraz przekazywane są aktualizacje dotyczące działań w toku.

Wszelkie nieprawidłowości podatkowe wynikające z błędów lub zaniedbań są uwzględniane w rocznej ocenie osób odpowiedzialnych. Rada Dyrektorów jest niezwłocznie informowana o najważniejszych i najbardziej złożonych kwestiach podatkowych oraz o wszelkich sporach.

Pozostaje to bez uszczerbku dla podejmowania decyzji przez kierownictwo, zawsze po dokonaniu odpowiedniej oceny potencjalnych skutków podatkowych, w tym poprzez dyskusję z odpowiednimi funkcjami wewnętrznymi, w celu zapewnienia pełnego i właściwego zarządzania wszelkimi kwestiami podatkowymi na poziomie Grupy.
Wreszcie Grupa korzysta z usług zewnętrznych ekspertów podatkowych w celu ciągłej aktualizacji mającej na celu coraz dokładniejsze monitorowanie tego, co jest definiowane i realizowane w kwestiach podatkowych. Deklaracje podatkowe są również weryfikowane, kontrolowane i podpisywane przez niezależnych biegłych rewidentów.

Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami

Aby uzyskać więcej informacji na temat procesu identyfikacji i oceny wpływów, ryzyk i szans, należy zapoznać się z sekcją „Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami (IRO-1)" w niniejszym dokumencie.

ISTOTNOŚĆ WPŁYWÓW		ISTOTNOŚĆ FINANSOWA	
Perspektywa operacje (OP)	**Perspektywa biznes (VC)**	**Ryzyka (OP)**	**Szanse (OP)**
Temat: ODPOWIEDZIALNOŚĆ PODATKOWA			
Zrównoważony rozwój Banku poprzez przestrzeganie przepisów podatkowych	/	/	/

Zgodność z przepisami Grupy jest również zapewniona w obszarze odpowiedzialności podatkowej, która jest funkcjonalna nie tylko dla jej zrównoważonego rozwoju, ale także dla dobrobytu i jakości życia wszystkich zainteresowanych stron, którzy mogą również korzystać z usług świadczonych dzięki wkładowi BFF w przychody podatkowe.

Podejście BFF opiera się na prawidłowym stosowaniu włoskich i zagranicznych przepisów podatkowych, zwracając tym samym uwagę na specyficzne aspekty jurysdykcji, w których Grupa prowadzi działalność. W rzeczywistości BFF zapewnia zgodność ze wszystkimi przepisami podatkowymi, regulacjami i procedurami, nie lobbując i utrzymując przejrzyste i stałe relacje z organami podatkowymi.

Podejście BFF do opodatkowania opiera się również na zasadach określonych w Kodeksie etycznym i Kodeksie postępowania, w pełnej zgodności z zasadami postępowania określonymi przez Bank Włoch i zalecanymi przez OECD. Przyjmują one formę ciągłego podnoszenia świadomości w zakresie właściwych praktyk przestrzegania przepisów podatkowych wśród pracowników poprzez zapewnianie szkoleń doraźnych. Ponadto struktura systemu zabezpieczeń organizacyjnych, kontroli i procedur, w ramach których zdefiniowane są role i obowiązki, zapewnia zgodność Grupy z przepisami oraz poprawność i jakość dostarczanych danych.

W ten sposób Grupa może potwierdzić swoje zobowiązanie do przyjmowania przez cały czas odpowiedzialnych i przejrzystych zachowań zgodnych z obowiązującymi przepisami i najwyższymi standardami etycznymi, zgodnie ze strategią Banku.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Polityka, plany działania i cele

W odniesieniu do polityk w tym obszarze należy zapoznać się z sekcją ESRS G1 „Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna".

W odniesieniu do planów działania w zakresie odpowiedzialności podatkowej Grupa nie ma konkretnych planów w tym obszarze, oprócz praktyk i zasad opisanych już w poprzednich punktach. Podobnie Grupa jest zobowiązana do zapewnienia pełnej zgodności podatkowej, ale bez ustalania dokładnych celów ilościowych.

Wskaźniki

W 2024 r. Grupa zapłaciła 31,5 mln euro podatków i odłożyła 86,2 mln euro na ten rok. Należy zauważyć, że we Włoszech z 24,1 mln euro do zapłacenia jako podatek 22,9 mln euro zostało skompensowane z innymi ulgami podatkowymi dostępnymi dla Banku, a 1,2 mln euro zostało zapłacone w gotówce.

ROK 2024 *(w mln €)*

Kraj[38]	Nazwa	Działalność[39]	Liczba pracowników	Przychody od osób trzecich	Przychody Grupy[40]	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	Podatek zapłacony	Podatek naliczony
Włochy	1. BFF Bank S.p.A.[41] 2. BFF Techlab S.p.A. 3. BFF Immobiliare S.r.l.	A-B-E	581	333,0	-32,1	156,5	100,5	-1,2	-48,5
Hiszpania	1. BFF Bank S.p.A. - Oddział spagna 2. BFF Finance Iberia S.A.U.	A-B	61	-22,7	91,2	62,1	0,7	-21,1	-16,8
Portugalia	BFF Bank S.p.A. - Oddział Portogallo	A-B	15	31,8	-8,0	26,1	1,1	-2,0	-8,0
Grecja	BFF Bank S.p.A. Oddział Grecia	A	12	24,6	-8,0	19,6	0,2	-1,2	-6,1
Polska	1. BFF Bank S.p.A. Oddział Polonia 2. BFF Polska S.A. 3. BFF Medfinance S.A. 4. Debt-Rnt sp. Z O.O. 5. Komunalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. 6. MEDICO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	A-B-C-D	189	79,4	-32,07	32,3	2,1	-4,8	-4,3
Republika Czeska	BFF Ceska Republika s.r.o.	A-C	2	0,3	-0,17	-0,1	0,0	-	-
Słowacja	BFF Central Europe s.r.o.	A-C	13	17,7	-10,85	5,4	0,1	-1,2	-2,4

38) W tabeli podane zostały skonsolidowane wartości według jurysdykcji podatkowej.

39) Rodzaj działalności:
A: prowadzenie działalności faktoringowej poprzez nabywanie wierzytelności na zasadzie bez regresu, a także usługi zarządzania wierzytelnościami. Grupa specjalizuje się w sprzedaży wierzytelności należnych od narodowego systemu opieki zdrowotnej i administracji publicznych w krajach, w których prowadzi działalność. **B:** prowadzenie działalności w zakresie finansowania dla ludności za pośrednictwem internetowych rachunków depozytowych dla klientów detalicznych i przedsiębiorstw. W Hiszpanii działalność ta jest prowadzona za pośrednictwem hiszpańskiego oddziału Banku, który działa również w Niemczech, Holandii i Irlandii, w ramach swobody świadczenia usług, oferowany jest produkt przeznaczony wyłącznie dla inwestorów detalicznych. W Polsce działalność ta jest prowadzona za pośrednictwem polskiego oddziału Banku. **C:** finansowanie kapitału obrotowego dostawców dla organów rządowych, istniejących i przyszłych należności, inwestycji sektora publicznego i opieki zdrowotnej. **D:** prowadzenie działalności leasingowej. **E:** świadczenie usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych.

40) Należy zauważyć, że „Obrót" to Całkowity dochód wykazany w pozycji 120 Rachunku zysków i strat oraz Skonsolidowanego rachunku zysków i strat. Należy również zauważyć, że kolumna ta nie obejmuje transakcji wewnątrzgrupowych w ramach tej samej jurysdykcji.

41) Należy pamiętać, że BFF Bank S.p.A. prowadzi działalność faktoringową we Włoszech, a także w ramach swobody świadczenia usług w Chorwacji i Francji, podczas gdy jego oddział w Hiszpanii prowadzi działalność w zakresie finansowania publicznego za pośrednictwem internetowego konta depozytowego, również w Niemczech, Niderlandach i Irlandii.

ROK 2023

(w mln €)

Kraj[42]	Nazwa	Działalność[43]	Liczba pracowników	Przychody od osób trzecich	Przychody Grupy[44]	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	Podatek zapłacony	Podatek naliczony
Włochy	BFF Bank S.p.A.[45]	A-B-E	543	279,7	3,8	156,9	55,8	-28,0	-44
Hiszpania	1. BFF Bank S.p.A. - Oddział Spagna 2. BFF Finance Iberia S.A.U.	A-B	64	-8,1	52,1	33,4	1,1	-9,9	-8,7
Portugalia	BFF Bank S.p.A. - Oddział Portogallo	A-B	13	19,6	-8,4	8,1	1,1	-5,9	-2,2
Grecja	BFF Bank S.p.A. Oddział Grecia	A	10	14,3	-6,1	6,8	0,3	-1,5	-1,9
Polska	1. BFF Bank S.p.A. Oddział Polonia 2. BFF Polska S.A. 3. BFF Medfinance S.A. 4. Debt-Rnt sp. Z O.O. 5. Komunalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. 6. MEDICO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	A-B-C-D	185	70,7	-31,86	26,2	2,4	-3,3	-4,3
Republika Czeska	BFF Ceska Republika s.r.o.	A-C	2	0,2	-0,16	-0,2	0,0	-	-
Słowacja	BFF Central Europe s.r.o.	A-C	13	15,9	-9,41	3,8	0,2	-3,3	-2,1

42) W tabeli podane zostały skonsolidowane wartości według jurysdykcji podatkowej.

43) Rodzaj działalności:
A: prowadzenie działalności faktoringowej poprzez nabywanie wierzytelności na zasadzie bez regresu, a także usługi zarządzania wierzytelnościami. Grupa specjalizuje się w sprzedaży wierzytelności należnych od narodowego systemu opieki zdrowotnej i administracji publicznych w krajach, w których prowadzi działalność. **B:** prowadzenie działalności w zakresie finansowania dla ludności za pośrednictwem internetowych rachunków depozytowych dla klientów detalicznych i przedsiębiorstw. W Hiszpanii działalność ta jest prowadzona za pośrednictwem hiszpańskiego oddziału Banku, który działa również w Niemczech, Holandii i Irlandii, w ramach swobody świadczenia usług, oferowany jest produkt przeznaczony wyłącznie dla inwestorów detalicznych. W Polsce działalność ta jest prowadzona za pośrednictwem polskiego oddziału Banku. **C:** finansowanie kapitału obrotowego dostawców dla organów rządowych, istniejących i przyszłych należności, inwestycji sektora publicznego i opieki zdrowotnej. **D:** prowadzenie działalności leasingowej. **E:** świadczenie usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych.

44) Należy zauważyć, że „Obrót" to Całkowity dochód wykazany w pozycji 120 Rachunku zysków i strat oraz Skonsolidowanego rachunku zysków i strat. Należy również zauważyć, że kolumna ta nie obejmuje transakcji wewnątrzgrupowych w ramach tej samej jurysdykcji.

45) Należy pamiętać, że BFF Bank S.p.A. prowadził działalność faktoringową we Włoszech, a także w ramach swobody świadczenia usług w Chorwacji i Francji, podczas gdy jego oddział w Hiszpanii prowadził działalność w zakresie finansowania publicznego za pośrednictwem internetowego konta depozytowego, również w Niemczech, Holandii i Irlandii.

Załącznik I

Szablony wymagane przez taksonomię UE

Poniżej przedstawiona została strukturę szablonów WYMAGANYCH na mocy załącznika VI do rozporządzenia delegowanego 2021/2178. Dane przedstawiono w milionach euro.
Komórki z następującym symbolem „-" odpowiadają 0.
Komórki pokazujące wartość „0,00" odpowiadają dodatnim wartościom poniżej 0,005 mln euro.

Szablon 0: Podsumowanie kluczowych wskaźników wydajności T

	31.12.2024		
GŁÓWNY KLUCZOWY WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI	Aktywa zrównoważone ekologicznie ogółem	Kluczowe wskaźniki efektywności na podstawie obrotu	
GAR (zielony wskaźnik aktywów) dla stanu	Na podstawie obrotu: 8 766 953,14 Na podstawie nakładów inwestycyjnych: 12 819 820,83	0,33%	

DODATKOWE kluczowe wskaźniki efektywności	Aktywa zrównoważone ekologicznie ogółem	Kluczowe wskaźniki efektywności na podstawie obrotu	
GAR (przepływ)	Na podstawie obrotu: 8 524 814,38 Na podstawie nakładów inwestycyjnych: 12 317 581,38	1,10%	
Księga handlowa			
Gwarancje finansowe	-	-%	
Zarządzane aktywa	-	-%	
Przychody z tytułu opłat i prowizji			

Szablon 0: Podsumowanie kluczowych wskaźników efektywności T-1

	31.12.2023		
GŁÓWNY KLUCZOWY WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI	Aktywa zrównoważone ekologicznie ogółem	Kluczowe wskaźniki efektywności na podstawie obrotu	
GAR (zielony wskaźnik aktywów) dla stanu	Na podstawie obrotu: 535 036,66 Na podstawie nakładów inwestycyjnych: 1 755 929,08	0,02%	

DODATKOWE kluczowe wskaźniki efektywności	Aktywa zrównoważone ekologicznie ogółem	Kluczowe wskaźniki efektywności na podstawie obrotu	
GAR (przepływ)	Na podstawie obrotu: 404 395,95 Na podstawie nakładów inwestycyjnych: 1 540 870,69	0,05%	
Księga handlowa			
Gwarancje finansowe	-	-%	
Zarządzane aktywa	-	-%	
Przychody z tytułu opłat i prowizji			

TŁUMACZENIE PRO BONO

31.12.2024			
Kluczowe wskaźniki efektywności oparte na nakładach inwestycyjnych	Pokrycie % (aktywów ogółem)	% aktywów wyłączonych z licznika GAR (art. 7 ust. 2 i 3 oraz pkt 1.1.2 załącznika V)	% aktywów wyłączonych z mianownika GAR (art. 7 ust. 1 i pkt 1.2.4 załącznika V)
0,48%	21,80%	17,46%	77,70%

Kluczowe wskaźniki efektywności oparte na nakładach inwestycyjnych	Pokrycie % (aktywów ogółem)	% aktywów wyłączonych z licznika GAR (art. 7 ust. 2 i 3 oraz pkt 1.1.2 załącznika V)	% aktywów wyłączonych z mianownika GAR (art. 7 ust. 1 i pkt 1.2.4 załącznika V)
1,59%	26,42%	15,32%	73,58%
-%	-%		
-%	-%		

31.12.2023			
Kluczowe wskaźniki efektywności oparte na nakładach inwestycyjnych	Pokrycie % (aktywów ogółem)	% aktywów wyłączonych z licznika GAR (art. 7 ust. 2 i 3 oraz pkt 1.1.2 załącznika V)	% aktywów wyłączonych z mianownika GAR (art. 7 ust. 1 i pkt 1.2.4 załącznika V)
0,08%	18,83%	16,13%	81,17%

Kluczowe wskaźniki efektywności oparte na nakładach inwestycyjnych	Pokrycie % (aktywów ogółem)	% aktywów wyłączonych z licznika GAR (art. 7 ust. 2 i 3 oraz pkt 1.1.2 załącznika V)	% aktywów wyłączonych z mianownika GAR (art. 7 ust. 1 i pkt 1.2.4 załącznika V)
0,19%	25,18%	19,91%	74,82%
-%	-%		
-%	-%		

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	k	l	m	n	o
		31.12.2024													
		Wartość bilansowa [brutto] ogółem	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
			Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)					Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)			
				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)					Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)		
					Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku														
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HfT do obliczania GAR	530,49	72,17	7,73	-	0,56	4,08	1,22	0,91	-	0,00	0,11	0,10	-	0,00
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**481,12**	**64,44**	**2,81**	**-**	**0,14**	**0,30**	**1,21**	**0,90**	**-**	**0,00**	**0,00**	**-**	**-**	**-**
3	Instytucje kredytowe	280,66	64,34	2,81	-	0,14	0,30	1,18	0,90	-	-	-	-	-	-
4	Kredyty i pożyczki	280,66	64,34	2,81	-	0,14	0,30	1,18	0,90	-	-	-	-	-	-
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
7	**Inne przedsiębiorstwa finansowe**	**200,46**	**0,11**	**0,00**	**-**	**0,00**	**0,00**	**0,02**	**0,00**	**-**	**0,00**	**0,00**	**-**	**-**	**-**
8	**z czego firmy inwestycyjne**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
9	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
12	**z czego spółki zarządzające**	**0,33**	**0,05**	**0,00**	**-**	**-**	**0,00**	**0,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
13	Kredyty i pożyczki	0,33	0,05	0,00	-	-	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
16	**z czego towarzystwa ubezpieczeniowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-**	**-**	**0,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
17	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**49,36**	**7,73**	**4,92**	**-**	**0,42**	**3,78**	**0,02**	**0,01**	**-**	**0,00**	**0,11**	**0,10**	**-**	**0,00**
21	Kredyty i pożyczki	49,36	7,73	4,92	-	0,42	3,78	0,02	0,01	-	0,00	0,11	0,10	-	0,00
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
24	**Gospodarstwa domowe**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
27	z czego kredyty samochodowe	-	-	-	-	-	-								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	**Aktywa wyłączone z licznika do obliczenia GAR (uwzględnione w mianowniku)**	**2 124,98**													
33	**Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe**	**183,90**													
34	**MŚP i przedsiębiorstwa niefinansowe (inne niż MŚP) niepodlegające obowiązkom ujawniania w ramach NFRD**	**183,90**													
35	**Kredyty i pożyczki**	**183,80**													
36	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	-													
37	z czego kredyty na remonty budynków	-													
38	Dłużne papiery wartościowe	-													
39	Instrumenty kapitałowe	0,10													
40	**Kontrahenci z krajów spoza UE nie podlegają obowiązkom ujawniania w ramach NFRD**	**0,00**													
41	Kredyty i pożyczki	0,00													
42	Dłużne papiery wartościowe	-													
43	Instrumenty kapitałowe	0,00													
44	**Instrumenty pochodne**	**0,30**													
45	**Pożyczki międzybankowe na żądanie**	**142,87**													
46	**Środki pieniężne i aktywa pieniężne**	**0,18**													
47	**Inne kategorie aktywów (np. wartość firmy, towary itp.)**	**1 797,72**													
48	**Aktywa GAR ogółem**	**2 655,46**	**72,17**	**7,73**	**-**	**0,56**	**4,08**	**1,22**	**0,91**	**-**	**0,00**	**0,11**	**0,10**	**-**	**0,00**
49	**Aktywa nieobjęte kalkulacją GAR**	**9 464,26**													
50	**Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi**	**9 420,22**													
51	**Ekspozycja banków centralnych**	**42,54**													
52	**Księga handlowa**	**1,50**													
53	**Aktywa razem**	**12 181,18**	**72,17**	**7,73**	**-**	**0,56**	**4,08**	**1,22**	**0,91**	**-**	**0,00**	**0,11**	**0,10**	**-**	**0,00**
	Aktywa razem (podlegające edycji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
54	Gwarancje finansowe	6,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55	**Zarządzane aktywa**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
56	Z czego dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
57	Z czego instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TŁUMACZENIE PRO BONO

	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
31.12.2024																	
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)					Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)			
		Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)			
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające
	0,04	0,03	-	-	0,01	0,00	-	-	0,00	-	-	-	73,56	8,77	-	0,56	4,08
	0,00	**0,00**	-	-	**0,00**	-	-	-	**0,00**	-	-	-	**65,65**	**3,71**	-	**0,14**	**0,30**
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,52	3,71	-	0,14	0,30
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,52	3,71	-	0,14	0,30
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	0,00	-		-	-
	0,00	**0,00**	-	-	**0,00**	-	-	-	**0,00**	-	-	-	**0,13**	**0,00**	-	**0,00**	**0,00**
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**0,06**	**0,00**	-	-	**0,00**
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	0,00	-	-	0,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**0,00**	**0,00**	-	-	**0,00**
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	-	0,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	0,04	**0,03**	-	-	**0,01**	**0,00**	-	-	-	-	-	-	**7,91**	**5,06**	-	**0,42**	**3,78**
	0,04	0,03	-	-	0,01	0,00	-	-	-	-	-	-	7,91	5,06	-	0,42	3,78
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	0,04	0,03	-	-	0,01	0,00	-	-	0,00	-	-	-	73,56	8,77	-	0,56	4,08
	0,04	0,03	-	-	0,01	0,00	-	-	0,00	-	-	-	73,56	8,77	-	0,56	4,08
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Szablon 1: Aktywa zabezpieczone – na podstawie obrotów T-1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	k	l	m	n	o
		31.12.2023													
		Wartość bilansowa [brutto] ogółem	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
			Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)					Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)			
				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)					Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)		
					Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku														
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HfT do obliczania GAR	333,00	18,00	1,00	-	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**266,00**	**17,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3	Instytucje kredytowe	82,00	17,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Kredyty i pożyczki	82,00	17,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
7	**Inne przedsiębiorstwa finansowe**	**184,00**	**0,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
8	**z czego firmy inwestycyjne**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
12	**z czego spółki zarządzające**	**0,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
13	Kredyty i pożyczki	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
16	**z czego towarzystwa ubezpieczeniowe**	**0,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
17	Kredyty i pożyczki	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**67,00**	**1,00**	**1,00**	**-**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
21	Kredyty i pożyczki	67,00	1,00	1,00	-	0,00	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
24	**Gospodarstwa domowe**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
27	z czego kredyty samochodowe	-	-	-	-	-	-								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	**Aktywa wyłączone z licznika do obliczenia GAR (uwzględnione w mianowniku)**	**1 988,00**													
33	**Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe**	**238,00**													
34	**MŚP i przedsiębiorstwa niefinansowe (inne niż MŚP) niepodlegające obowiązkom ujawniania w ramach NFRD**	**238,00**													
35	**Kredyty i pożyczki**	**237,00**													
36	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	-													
37	z czego kredyty na remonty budynków	-													
38	Dłużne papiery wartościowe	-													
39	Instrumenty kapitałowe	1,00													
40	**Kontrahenci z krajów spoza UE nie podlegają obowiązkom ujawniania w ramach NFRD**	**0,00**													
41	Kredyty i pożyczki	-													
42	Dłużne papiery wartościowe	-													
43	Instrumenty kapitałowe	0,00													
44	**Instrumenty pochodne**	**-**													
45	**Pożyczki międzybankowe na żądanie**	**99,00**													
46	**Środki pieniężne i aktywa pieniężne**	**-**													
47	**Inne kategorie aktywów (np. wartość firmy, towary itp.)**	**1 651,00**													
48	**Aktywa GAR ogółem**	**2 321,00**	**18,00**	**1,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
49	**Aktywa nieobjęte kalkulacją GAR**	**10 003,00**													
50	**Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi**	**9 641,00**													
51	**Ekspozycja banków centralnych**	**362,00**													
52	**Księga handlowa**	**-**													
53	**Aktywa razem**	**12 324,00**	**18,00**	**1,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	Aktywa razem (podlegające edycji)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
54	Gwarancje finansowe	15,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55	**Zarządzane aktywa**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
56	Z czego dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
57	Z czego instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TŁUMACZENIE PRO BONO

	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	31.12.2023																
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				
		Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)			
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,00	1,00	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**17,00**	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	0,00	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**0,00**	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**0,00**	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**0,00**	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1,00**	**1,00**	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	1,00	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
													-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,00	1,00	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**18,00**	**1,00**	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Szablon 1: Aktywa zabezpieczone – na podstawie nakładów inwestycyjnych T

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	k	l	m	n	o
		31.12.2024													
		Wartość bilansowa brutto ogółem	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
			Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)					Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)			
				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)					Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)		
					Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku														
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HfT do obliczania GAR	530,49	54,86	12,42	-	0,67	7,03	0,44	0,06	-	0,00	0,34	0,31	-	0,00
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**481,12**	**43,81**	**3,45**	**-**	**0,21**	**0,73**	**0,39**	**0,02**	**-**	**0,00**	**0,00**	**-**	**-**	**-**
3	Instytucje kredytowe	280,66	43,70	3,44	-	0,21	0,73	0,39	0,02	-	0,00	-	-	-	-
4	Kredyty i pożyczki	280,66	43,70	3,44	-	0,21	0,73	0,39	0,02	-	0,00	-	-	-	-
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
7	**Inne przedsiębiorstwa finansowe**	**200,46**	**0,11**	**0,01**	**-**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-**	**0,00**	**0,00**	**-**	**-**	**-**
8	**z czego firmy inwestycyjne**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
12	**z czego spółki zarządzające**	**0,33**	**0,05**	**0,00**	**-**	**-**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-**	**0,00**	**-**	**-**	**-**	**-**
13	Kredyty i pożyczki	0,33	0,05	0,00	-	-	0,00	0,00	0,00	-	0,00	-	-	-	-
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
16	**z czego towarzystwa ubezpieczeniowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
17	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**49,36**	**11,05**	**8,97**	**-**	**0,47**	**6,30**	**0,04**	**0,03**	**-**	**0,00**	**0,34**	**0,31**	**-**	**0,00**
21	Kredyty i pożyczki	49,36	11,05	8,97	-	0,47	6,30	0,04	0,03	-	0,00	0,34	0,31	-	0,00
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
24	**Gospodarstwa domowe**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
27	z czego kredyty samochodowe	-	-	-	-	-	-								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	**Aktywa wyłączone z licznika do obliczenia GAR (uwzględnione w mianowniku)**	**2 124,98**													
33	**Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe**	**183,90**													
34	**MŚP i przedsiębiorstwa niefinansowe (inne niż MŚP) niepodlegające obowiązkom ujawniania w ramach NFRD**	**183,90**													
35	**Kredyty i pożyczki**	**183,80**													
36	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	-													
37	z czego kredyty na remonty budynków	-													
38	Dłużne papiery wartościowe	-													
39	Instrumenty kapitałowe	0,10													
40	**Kontrahenci z krajów spoza UE nie podlegają obowiązkom ujawniania w ramach NFRD**	**0,00**													
41	Kredyty i pożyczki	0,00													
42	Dłużne papiery wartościowe	-													
43	Instrumenty kapitałowe	0,00													
44	**Instrumenty pochodne**	**0,30**													
45	**Pożyczki międzybankowe na żądanie**	**142,87**													
46	**Środki pieniężne i aktywa pieniężne**	**0,18**													
47	**Inne kategorie aktywów (np. wartość firmy, towary itp.)**	**1 797,72**													
48	**Aktywa GAR ogółem**	**2 655,46**	**54,86**	**12,42**	**-**	**0,67**	**7,03**	**0,44**	**0,06**	**-**	**0,00**	**0,34**	**0,31**	**-**	**0,00**
49	**Aktywa nieobjęte kalkulacją GAR**	**9 464,26**													
50	**Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi**	**9 420,22**													
51	**Ekspozycja banków centralnych**	**42,54**													
52	**Księga handlowa**	**1,50**													
53	**Aktywa razem**	**12 181,18**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Aktywa razem (podlegające edycji)	-	-	-	-	-	-								
54	Gwarancje finansowe	6,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55	**Zarządzane aktywa**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
56	Z czego dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
57	Z czego instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TŁUMACZENIE PRO BONO

	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
								31.12.2024									
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				
		Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)			
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające
	0,06	0,01	-	-	0,03	0,02	-	-	0,00	-	-	-	55,73	12,82	-	0,67	7,04
	0,00	-	-	-	**0,00**	-	-	-	**0,00**	-	-	-	44,20	3,47	-	0,21	0,74
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,09	3,46	-	0,21	0,73
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,09	3,46	-	0,21	0,73
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	0,00	-		-	-
	0,00	-	-	-	**0,00**	-	-	-	**0,00**	-	-	-	**0,11**	0,01	-	0,00	0,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	0,00	-	-	0,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	0,00	-	-	0,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	0,06	0,01	-	-	0,03	0,02	-	-	-	-	-	-	11,52	9,35	-	0,47	6,30
	0,06	0,01	-	-	0,03	0,02	-	-	-	-	-	-	11,52	9,35	-	0,47	6,30
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
													-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	0,06	0,01	-	-	0,03	0,02	-	-	0,00	-	-	-	55,73	12,82	-	0,67	7,04
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,73	12,82	-	0,67	7,04
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Szablon 1: Aktywa zabezpieczone – na podstawie nakładów inwestycyjnych T -1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	k	l	m	n	o
		31.12.2023													
		Wartość bilansowa brutto ogółem	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
			Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)					Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)			
				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)					Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)		
					Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku														
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HfT do obliczania GAR	333,00	19,00	2,00	-	-	1,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**266,00**	**16,00**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Instytucje kredytowe	82,00	16,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Kredyty i pożyczki	82,00	16,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
7	**Inne przedsiębiorstwa finansowe**	**184,00**	**0,00**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	**z czego firmy inwestycyjne**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
12	**z czego spółki zarządzające**	**0,00**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Kredyty i pożyczki	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
16	**z czego towarzystwa ubezpieczeniowe**	**0,00**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Kredyty i pożyczki	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**67,00**	**3,00**	**2,00**	-	**0,00**	**1,00**	**0,00**	-	-	-	-	-	-	-
21	Kredyty i pożyczki	67,00	3,00	2,00	-	0,00	1,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Instrumenty kapitałowe	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-
24	**Gospodarstwa domowe**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
27	z czego kredyty samochodowe	-	-	-	-	-	-								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	**Aktywa wyłączone z licznika do obliczenia GAR (uwzględnione w mianowniku)**	**1 988,00**													
33	**Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe**	**238,00**													
34	**MŚP i przedsiębiorstwa niefinansowe (inne niż MŚP) niepodlegające obowiązkom ujawniania w ramach NFRD**	**238,00**													
35	**Kredyty i pożyczki**	**237,00**													
36	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	-													
37	z czego kredyty na remonty budynków	-													
38	Dłużne papiery wartościowe	-													
39	Instrumenty kapitałowe	1,00													
40	**Kontrahenci z krajów spoza UE nie podlegają obowiązkom ujawniania w ramach NFRD**	**0,00**													
41	Kredyty i pożyczki														
42	Dłużne papiery wartościowe	-													
43	Instrumenty kapitałowe	0,00													
44	**Instrumenty pochodne**	-													
45	**Pożyczki międzybankowe na żądanie**	**99,00**													
46	**Środki pieniężne i aktywa pieniężne**	-													
47	**Inne kategorie aktywów (np. wartość firmy, towary itp.)**	**1 651,00**													
48	**Aktywa GAR ogółem**	**2 321,00**	**19,00**	**2,00**	-	-	**1,00**	-	-	-	-	-	-	-	-
49	**Aktywa nieobjęte kalkulacją GAR**	**10 003,00**													
50	**Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi**	**9 641,00**													
51	**Ekspozycja banków centralnych**	**362,00**													
52	**Księga handlowa**	-													
53	**Aktywa razem**	**12 324,00**	**19,00**	**2,00**	-	-	**1,00**	-	-	-	-	-	-	-	-
	Aktywa razem (podlegające edycji)														
54	Gwarancje finansowe	15,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
55	**Zarządzane aktywa**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
56	Z czego dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
57	Di cui Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	31.12.2023																
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				Z czego w sektorach istotnych z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujących się do taksonomii)				
		Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)				Z czego zrównoważone środowiskowo (dostosowane do taksonomii)			
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,00	2,00	-	-	1,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	0,00	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,00	2,00	-	-	1,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,00	2,00	-	-	1,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
	-	-	-	-									-	-	-	-	-
													-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,00	2,00	-	-	1,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,00	2,00	-	-	1,00
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Szablon 2: Na podstawie obrotów

	Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		31.12.2024											
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD	
		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]	
			Z czego zrównoważone środowiskowo (CCM)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCM)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCA)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCA)		Z czego zrównoważone środowiskowo (WTR)		Z czego zrównoważone środowiskowo (WTR)
1	B6.1 – Wydobycie ropy naftowej	0,00	0,00			-	-			-	-		
2	C19.2.0 – Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	0,17	0,03			-	-			-	-		
3	C20.1.1 – Produkcja gazów przemysłowych	0,01	0,00			-	-			-	-		
4	C21.2.0 – Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	-	-			-	-			-	-		
5	C26.2 – Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	0,00	-			0,00	0,00			-	-		
6	C30.1.1 – Produkcja statków i konstrukcji pływających	4,86	2,74			-	-			-	-		
7	C33.2.0 – Instalowanie maszyn i urządzeń przemysłowych	0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00		
8	D35.1.1 – Wytwarzanie energii elektrycznej	1,54	1,37			-	-			-	-		
9	D35.1.4 – Handel energią elektryczną	0,08	0,07			-	-			-	-		
10	D35.2.3 – Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym	0,11	0,10			-	-			0,04	0,04		
11	D35.3 – Zaopatrywanie w parę i klimatyzację	0,40	0,33			-	-			-	-		
12	E36.0.0 – Odprowadzanie, oczyszczanie i zaopatrywanie w wodę	0,03	0,02			-	-			0,06	0,06		
13	E38.2.1 – Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów innych niż niebezpieczne	0,00	-			0,00	-			-	-		
14	F42.1.2 – Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej	0,01	0,00			0,00	0,00			-	-		
15	F43.22 – Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, cieplnych i klimatyzacyjnych	0,16	0,11			0,01	0,01			0,00	0,00		
16	F43.9.9 – Inne roboty budowlane specjalistyczne, gdzie indziej nie sklasyfikowane	0,07	0,03			0,00	0,00			-	-		
17	G46.4.3 – Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów gospodarstwa domowego	-	-			-	-			-	-		
18	G46.4.6 – Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych	0,04	0,04			-	-			-	-		
19	G46.7.5 – Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych	0,00	0,00			-	-			-	-		
21	H49.1.0 – Transport kolejowy pasażerski, międzymiastowy	0,05	0,04			-	-			-	-		
22	H49.3.1 – Transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski	0,06	-			-	-			-	-		
23	H49.5.0 – Przesył za pomocą rurociągów	0,00	0,00			-	-			-	-		
24	H53.1.0 – Działalność pocztowa objęta obowiązkiem świadczenia usług powszechnych	0,09	0,01			-	-			-	-		
25	J61.1.0 – Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	0,00	-			0,00	0,00			-	-		
26	J61.2 – Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej	0,03	0,01			-	-			-	-		
27	J62 – Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalność powiązana	0,00	0,00			-	-			-	-		
28	K64.2.0 – Działalność spółek holdingowych	0,00	0,00			0,00	0,00			0,00	-		
29	K64.9.1 – Leasing finansowy	0,00	0,00			-	-			-	-		
30	M72.1.9 – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych	0,00	0,00			-	-			-	-		
31	N77.1.1 – Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek	0,01	0,00			-	-			-	-		
32	N77.3.3 – Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery	0,00	0,00			-	-			-	-		
34	Q86.1.0 – Działalność szpitali	0,00	0,00			-	-			-	-		

TŁUMACZENIE PRO BONO

	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
	31.12.2024															
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD	
	Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]	
		Z czego zrównoważone środowiskowo (CE)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CE)		Z czego zrównoważone środowiskowo (PPC)		Z czego zrównoważone środowiskowo (PPC)		Z czego zrównoważone środowiskowo (BIO)		Z czego zrównoważone środowiskowo (BIO)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCM + CCA + WTR + CE + PPC+ BIO)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCM + CCA + WTR + CE + PPC+ BIO)
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,17	0,03		
	-	-			-	-			-	-			0,01	0,00		
	-	-			0,00	-			-	-			0,00	-		
	0,00	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			4,86	2,74		
	0,00	0,00			0,00	0,00			-	-			0,01	0,00		
	-	-			-	-			-	-			1,54	1,37		
	-	-			-	-			-	-			0,08	0,07		
	0,00	0,00			0,01	0,00			-	-			0,16	0,15		
	-	-			-	-			-	-			0,40	0,33		
	0,00	-			0,00	-			-	-			0,10	0,08		
	0,00	-			-	-			-	-			0,00	-		
	-	-			-	-			-	-			0,01	0,00		
	0,00	0,00			0,00	0,00			-	-			0,17	0,12		
	-	-			-	-			-	-			0,08	0,04		
	0,00	-			-	-			-	-			0,00	-		
	-	-			-	-			-	-			0,04	0,04		
	0,00	-			0,00	-			-	-			0,00	0,00		
	0,00	-			-	-			-	-			0,05	0,04		
	-	-			-	-			-	-			0,06	-		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,09	0,01		
	0,00	-			-	-			-	-			0,01	0,00		
	0,02	-			-	-			-	-			0,04	0,01		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	0,00	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,01	0,00		
	0,02	0,02			-	-			-	-			0,02	0,02		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		

Szablon 2: Na podstawie nakładów inwestycyjnych

	Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		31.12.2024											
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD	
		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]	
			Z czego zrównoważone środowiskowo (CCM)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCM)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCA)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCA)		Z czego zrównoważone środowiskowo (WTR)		Z czego zrównoważone środowiskowo (WTR)
1	B6.1 – Wydobycie ropy naftowej	0,00	0,00			-	-			-	-		
2	C19.2.0 – Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej	0,45	0,38			-	-			-	-		
3	C20.1.1 – Produkcja gazów przemysłowych	0,00	-			-	-			-	-		
4	C21.2.0 – Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	0,00	-			-	-			-	-		
5	C26.2 – Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	0,00	-			0,00	0,00			-	-		
6	C30.1.1 – Produkcja statków i konstrukcji pływających	4,75	3,51			-	-			-	-		
7	C33.2.0 – Instalowanie maszyn i urządzeń przemysłowych	0,01	0,00			-	-			0,00	0,00		
8	D35.1.1 – Wytwarzanie energii elektrycznej	3,62	3,50			-	-			-	-		
9	D35.1.4 – Handel energią elektryczną	0,18	0,17			-	-			-	-		
10	D35.2.3 – Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym	0,27	0,24			-	-			0,22	0,21		
11	D35.3 – Zaopatrywanie w parę i klimatyzację	0,88	0,52			0,02	0,02			-	-		
12	E36.0.0 – Odprowadzanie, oczyszczanie i zaopatrywanie w wodę	0,06	0,06			-	-			0,12	0,10		
13	E38.2.1 – Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów innych niż niebezpieczne	0,00	-			0,00	-			-	-		
14	F42.1.2 – Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej	0,00	0,00			0,00	0,00			-	-		
15	F43.22 – Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, cieplnych i klimatyzacyjnych	0,45	0,38			0,00	0,00			0,00	0,00		
16	F43.9.9 – Inne roboty budowlane specjalistyczne, gdzie indziej nie sklasyfikowane	0,05	0,05			0,01	0,01			-	-		
17	G46.4.3 – Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów gospodarstwa domowego	0,00	0,00			-	-			-	-		
18	G46.4.6 – Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych	0,08	0,03			-	-			-	-		
19	G46.7.5 – Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych	0,00	0,00			-	-			-	-		
21	H49.1.0 – Transport kolejowy pasażerski, międzymiastowy	0,06	0,06			0,00	0,00			-	-		
22	H49.3.1 – Transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski	0,07	-			-	-			-	-		
23	H49.5.0 – Przesył za pomocą rurociągów	0,00	0,00			-	-			-	-		
24	H53.1.0 – Działalność pocztowa objęta obowiązkiem świadczenia usług powszechnych	0,05	0,04			-	-			-	-		
25	J61.1.0 – Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	0,00	-			0,00	0,00			-	-		
26	J61.2 – Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej	0,01	0,00			-	-			-	-		
27	J62 – Działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalność powiązana	0,00	0,00			-	-			-	-		
28	K64.2.0 – Działalność spółek holdingowych	0,01	0,01			0,00	-			0,00	-		
29	K64.9.1 – Leasing finansowy	0,00	0,00			-	-			-	-		
30	M72.1.9 – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych	0,00	0,00			0,00	0,00			-	-		
31	N77.1.1 – Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek	0,01	0,00			-	-			-	-		
32	N77.3.3 – Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery	0,01	0,01			-	-			-	-		
33	N82.3.0 – Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów	0,00	-			-	-			-	-		
34	Q86.1.0 – Działalność szpitali	0,02	0,01			-	-			-	-		
35	Q86.2.2 Praktyka lekarska specjalistyczna	0,00	0,00			-	-			-	-		

	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
	31.12.2024															
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające NFRD)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające NFRD	
	Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]		Wartość bilansowa [brutto]	
		Z czego zrównoważone środowiskowo (CE)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CE)		Z czego zrównoważone środowiskowo (PPC)		Z czego zrównoważone środowiskowo (PPC)		Z czego zrównoważone środowiskowo (BIO)		Z czego zrównoważone środowiskowo (BIO)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCM + CCA + WTR + CE + PPC+ BIO)		Z czego zrównoważone środowiskowo (CCM + CCA + WTR + CE + PPC+ BIO)
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,45	0,38		
	-	-			-	-			-	-			0,00	-		
	-	-			0,00	-			-	-			0,00	-		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			4,75	3,51		
	0,00	0,00			0,00	0,00			-	-			0,01	0,00		
	-	-			-	-			-	-			3,62	3,50		
	-	-			-	-			-	-			0,18	0,17		
	0,01	0,01			0,02	0,02			-	-			0,52	0,48		
	-	-			-	-			-	-			0,90	0,54		
	0,00	0,00			-	-			-	-			0,18	0,16		
	0,00	-			-	-			-	-			0,00	-		
	-	-			-	-			-	-			0,01	0,00		
	0,00	0,00			0,00	0,00			-	-			0,46	0,38		
	-	-			-	-			-	-			0,07	0,06		
	0,00	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,08	0,03		
	-	-			0,00	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,07	0,06		
	-	-			-	-			-	-			0,07	-		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,05	0,04		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	0,06	-			-	-			-	-			0,07	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,01	0,01		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,01	0,00		
	-	-			-	-			-	-			0,01	0,01		
	-	-			-	-			-	-			0,00	-		
	-	-			-	-			-	-			0,02	0,01		
	-	-			-	-			-	-			0,00	0,00		

Szablon 3: GAR stan – na podstawie obrotów

	% (w porównaniu z łącznymi uwzględnionymi aktywami w mianowniku)	a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n	
		31.12.2024													
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)				
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające	
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku														
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HFT do obliczania GAR	2,72%	0,29%	-%	0,02%	0,15%	0,05%	0,03%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**2,43%**	**0,11%**	**-%**	**0,01%**	**0,01%**	**0,05%**	**0,03%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	
3	Instytucje kredytowe	2,42%	0,11%	-%	0,01%	0,01%	0,04%	0,03%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	
4	Kredyty i pożyczki	242%	0,11%	-%	0,01%	0,01%	0,04%	0,03%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
6	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	
7	Inne przedsiębiorstwa finansowe	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	
8	z czego firmy inwestycyjne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
9	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
11	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	
12	z czego spółki zarządzające	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
13	Kredyty i pożyczki	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
15	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	
16	z czego towarzystwa ubezpieczeniowe	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
17	Kredyty i pożyczki	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
19	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**0,29%**	**0,19%**	**-%**	**0,02%**	**0,14%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	
21	Kredyty i pożyczki	0,29%	0,19%	-%	0,02%	0,14%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
23	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	
24	**Gospodarstwa domowe**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**					
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%					
26	z czego kredyty na remonty budynków	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%					
27	z czego kredyty samochodowe	-%	-%	-%	-%	-%									
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	
31	**Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	
32	**Aktywa GAR ogółem**	**2,72%**	**0,29%**	**-%**	**0,02%**	**0,15%**	**0,05%**	**0,03%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	

TŁUMACZENIE PRO BONO

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	31.12.2024																	
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek całkowitych aktywów zabezpieczonych
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające	
	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	2,77%	0,33%	-%	0,02%	0,15%	4,35%
	-%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**2,47%**	**0,14%**	**-%**	**0,01%**	**0,01%**	**3,95%**
	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	2,47%	0,14%	-%	0,01%	0,01%	2,30%
	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	2,47%	0,14%	-%	0,01%	0,01%	2,30%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	1,65%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	0,00%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,30%**	**0,19%**	**-%**	**0,02%**	**0,14%**	**0,41%**
	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,30%	0,19%	-%	0,02%	0,14%	0,41%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**									**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
													-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	0,00%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**2,77%**	**0,33%**	**-%**	**0,02%**	**0,15%**	**21,80%**

Szablon 3: GAR stan – na podstawie obrotów T-1

	% (w porównaniu z łącznymi uwzględnionymi aktywami w mianowniku)	a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
		31.12.2023												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku													
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HFT do obliczania GAR	0,78%	0,02%	-%	0,00%	0,01%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**0,73%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
3	Instytucje kredytowe	0,73%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
4	Kredyty i pożyczki	0,73%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
6	Instrumenty kapitałowe	0,00%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
7	Inne przedsiębiorstwa finansowe	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
8	z czego firmy inwestycyjne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
9	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
11	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
12	z czego spółki zarządzające	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
13	Kredyty i pożyczki	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
15	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
16	z czego towarzystwa ubezpieczeniowe	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
17	Kredyty i pożyczki	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
19	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**0,05%**	**0,02%**	**-%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
21	Kredyty i pożyczki	0,05%	0,02%	-%	0,00%	0,01%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
23	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
24	**Gospodarstwa domowe**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
27	z czego kredyty samochodowe	-%	-%	-%	-%	-%								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
31	**Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
32	**Aktywa GAR ogółem**	**0,78%**	**0,02%**	**-%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	31.12.2023																	
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek całkowitych aktywów zabezpieczonych
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające	
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,78%	0,02%	-%	0,00%	0,01%	2,71%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,73%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**2,16%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,73%	-%	-%	-%	-%	0,67%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,73%	-%	-%	-%	-%	0,67%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	0,00%	-%		-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	1,49%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,05%**	**0,02%**	**-%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,54%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,05%	0,02%	-%	0,00%	0,01%	0,54%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**									**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
													-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,78%**	**0,02%**	**-%**	**0,00%**	**0,01%**	**18,83%**

Szablon 3: GAR stan – na podstawie nakładów inwestycyjnych T

	% (w porównaniu z łącznymi aktywami uwzględnionymi w mianowniku)	a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
		31.12.2024												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku													
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HFT do obliczania GAR	2,07%	0,47%	-%	0,03%	0,26%	0,02%	0,00%	-%	0,00%	0,01%	0,01%	-%	0,00%
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**1,65%**	**0,13%**	**-%**	**0,01%**	**0,03%**	**0,01%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
3	Instytucje kredytowe	1,65%	0,13%	-%	0,01%	0,03%	0,01%	0,00%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%
4	Kredyty i pożyczki	1,65%	0,13%	-%	0,01%	0,03%	0,01%	0,00%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
6	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
7	Inne przedsiębiorstwa finansowe	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%
8	z czego firmy inwestycyjne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
9	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
11	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
12	z czego spółki zarządzające	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%
13	Kredyty i pożyczki	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
15	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
16	z czego towarzystwa ubezpieczeniowe	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
17	Kredyty i pożyczki	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
19	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**0,42%**	**0,34%**	**-%**	**0,02%**	**0,24%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,01%**	**-%**	**0,00%**
21	Kredyty i pożyczki	0,42%	0,34%	-%	0,02%	0,24%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,01%	0,01%	-%	0,00%
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
23	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
24	**Gospodarstwa domowe**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
27	z czego kredyty samochodowe	-%	-%	-%	-%	-%								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
31	**Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
32	**Aktywa GAR ogółem**	**2,07%**	**0,47%**	**-%**	**0,03%**	**0,26%**	**0,02%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,01%**	**-%**	**0,00%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	31.12.2024																	
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek całkowitych aktywów zabezpieczonych
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające	
	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	2,10%	0,48%	-%	0,03%	0,26%	4,35%
	0,00%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**1,66%**	**0,13%**	**-%**	**0,01%**	**0,03%**	**3,95%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	1,66%	0,13%	-%	0,01%	0,03%	2,30%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	1,66%	0,13%	-%	0,01%	0,03%	2,30%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	0,00%
	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	1,65%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	0,00%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,43%**	**0,35%**	**-%**	**0,02%**	**0,24%**	**0,41%**
	0,00%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,43%	0,35%	-%	0,02%	0,24%	0,41%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**									**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
													-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	0,00%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**2,10%**	**0,48%**	**-%**	**0,03%**	**0,26%**	**21,80%**

Szablon 3: GAR stan – na podstawie nakładów inwestycyjnych T-1

	% (w porównaniu z łącznymi aktywami uwzględnionymi w mianowniku)	a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
		31.12.2023												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku													
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HFT do obliczania GAR	0,82%	0,08%	-%	0,00%	0,02%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**0,71%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
3	Instytucje kredytowe	0,71%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
4	Kredyty i pożyczki	0,70%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
6	Instrumenty kapitałowe	0,00%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
7	Inne przedsiębiorstwa finansowe	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
8	z czego firmy inwestycyjne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
9	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
11	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
12	z czego spółki zarządzające	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
13	Kredyty i pożyczki	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
15	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
16	z czego towarzystwa ubezpieczeniowe	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
17	Kredyty i pożyczki	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
19	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**0,12%**	**0,08%**	**-%**	**0,00%**	**0,02%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
21	Kredyty i pożyczki	0,12%	0,08%	-%	0,00%	0,02%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
23	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
24	**Gospodarstwa domowe**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
27	z czego kredyty samochodowe	-%	-%	-%	-%	-%								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
31	**Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
32	**Aktywa GAR ogółem**	**0,82%**	**0,08%**	**-%**	**0,00%**	**0,02%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	31.12.2023																	
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek całkowitych aktywów zabezpieczonych
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające	
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,82%	0,08%	-%	0,00%	0,02%	2,71%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,71%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**2,16%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,71%	-%	-%	-%	-%	0,67%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,70%	-%	-%	-%	-%	0,67%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	0,00%	-%		-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	1,49%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,12%**	**0,08%**	**-%**	**0,00%**	**0,02%**	**0,54%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,12%	0,08%	-%	0,00%	0,02%	0,54%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**									**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
													-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,82%**	**0,08%**	**-%**	**0,00%**	**0,02%**	**18,83%**

Szablon 4: GAR przepływ – na podstawie obrotów

	% (w porównaniu do przepływu całkowitych kwalifikowanych aktywów)	a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
		31.12.2024												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku													
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HFT do obliczania GAR	8,28%	0,97%	-%	0,07%	0,52%	0,12%	0,12%	-%	0,00%	0,01%	0,01%	-%	0,00%
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**7,31%**	**0,34%**	**-%**	**0,02%**	**0,03%**	**0,12%**	**0,11%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
3	Instytucje kredytowe	7,30%	0,34%	-%	0,02%	0,03%	0,12%	0,11%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
4	Kredyty i pożyczki	2,13%	0,10%	-%	0,00%	0,01%	0,03%	0,03%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
6	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
7	Inne przedsiębiorstwa finansowe	0,01%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
8	z czego firmy inwestycyjne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
9	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
11	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
12	z czego spółki zarządzające	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
13	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
15	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
16	z czego towarzystwa ubezpieczeniowe	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
17	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
19	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**0,28%**	**0,18%**	**-%**	**0,02%**	**0,14%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**
21	Kredyty i pożyczki	0,28%	0,18%	-%	0,02%	0,14%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	0,00%
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
23	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
24	**Gospodarstwa domowe**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
27	z czego kredyty samochodowe	-%	-%	-%	-%	-%								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
31	**Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
32	**Aktywa GAR ogółem**	**8,28%**	**0,97%**	**-%**	**0,07%**	**0,52%**	**0,12%**	**0,12%**	**-%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,01%**	**-%**	**0,00%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	31.12.2024																	
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek całkowitych nowych uwzględnionych aktywów
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające	
	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	8,42%	1,10%	-%	0,07%	0,52%	11,10%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**7,43%**	**0,45%**	**-%**	**0,02%**	**0,03%**	**8,83%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	7,42%	0,45%	-%	0,02%	0,03%	8,80%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	2,16%	0,13%	-%	0,00%	0,01%	2,12%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,01%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,03%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	0,00%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,29%**	**0,19%**	**-%**	**0,02%**	**0,14%**	**0,40%**
	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,29%	0,19%	-%	0,02%	0,14%	0,40%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**									**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,62%**
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
													-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	0,00%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**8,42%**	**1,10%**	**-%**	**0,07%**	**0,52%**	**26,42%**

Szablon 4: GAR przepływ – na podstawie nakładów inwestycyjnych

	% (w porównaniu do przepływu całkowitych kwalifikowanych aktywów)	a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
		31.12.2024												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
	GAR – pokryte aktywa w liczniku i mianowniku													
1	Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe niekwalifikujące się do HFT do obliczania GAR	5,76%	1,54%	-%	0,09%	0,87%	0,01%	0,01%	-%	0,00%	0,04%	0,04%	-%	0,00%
2	**Przedsiębiorstwa finansowe**	**4,36%**	**0,40%**	**-%**	**0,03%**	**0,07%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
3	Instytucje kredytowe	4,35%	0,39%	-%	0,03%	0,07%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%
4	Kredyty i pożyczki	1,27%	0,12%	-%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	-%	-%	-%	-%
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
6	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
7	Inne przedsiębiorstwa finansowe	0,01%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
8	z czego firmy inwestycyjne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
9	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
11	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
12	z czego spółki zarządzające	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
13	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
15	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
16	z czego towarzystwa ubezpieczeniowe	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
17	Kredyty i pożyczki	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
19	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
20	**Przedsiębiorstwa niefinansowe**	**0,41%**	**0,33%**	**-%**	**0,02%**	**0,23%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**0,00%**	**0,04%**	**0,04%**	**-%**	**0,00%**
21	Kredyty i pożyczki	0,41%	0,33%	-%	0,02%	0,23%	0,00%	0,00%	-%	0,00%	0,04%	0,04%	-%	0,00%
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym wykorzystanie wpływów	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
23	Instrumenty kapitałowe	-%	-%		-%	-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%
24	**Gospodarstwa domowe**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**				
25	z czego kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
26	z czego kredyty na remonty budynków	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%				
27	z czego kredyty samochodowe	-%	-%	-%	-%	-%								
28	**Finansowanie samorządów lokalnych**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
29	Finansowanie budownictwa mieszkaniowego	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
30	Inne finansowanie przez władze lokalne	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
31	**Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie posiadania: nieruchomości mieszkalne i komercyjne**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
32	**Aktywa GAR ogółem**	**5,76%**	**1,54%**	**-%**	**0,09%**	**0,87%**	**0,01%**	**0,01%**	**-%**	**0,00%**	**0,04%**	**0,04%**	**-%**	**0,01%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	31.12.2024																	
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek całkowitych nowych uwzględnionych aktywów
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające	
	0,01%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	5,83%	1,59%	-%	0,09%	0,88%	11,10%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**4,37%**	**0,40%**	**-%**	**0,03%**	**0,07%**	**8,83%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	4,36%	0,40%	-%	0,03%	0,07%	8,80%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	1,27%	0,12%	-%	0,01%	0,02%	2,12%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,01%	0,00%	-%	0,00%	0,00%	0,03%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,00%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	0,01%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,46%**	**0,38%**	**-%**	**0,02%**	**0,23%**	**0,40%**
	0,01%	0,00%	-%	-%	0,00%	0,00%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,46%	0,38%	-%	0,02%	0,23%	0,40%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%		-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**									**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**0,62%**
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%									-%	-%	-%	-%	-%	-%
													-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**
	0,00%	**0,00%**	**-%**	**-%**	**0,00%**	**0,00%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**-%**	**5,83%**	**1,59%**	**-%**	**0,09%**	**0,88%**	**26,42%**

Szablon 5: Kluczowe wskaźniki efektywności dla ekspozycji pozabilansowych – stan – na podstawie obrotów

		a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
	% (w porównaniu z całkowitymi kwalifikowanymi aktywami pozabilansowymi)	31.12.2024												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
1	Gwarancje finansowe (kluczowe wskaźniki efektywności FinGuar)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik efektywności AuM)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%

Szablon 5: Kluczowe wskaźniki efektywności dla ekspozycje pozabilansowych przepływ – na podstawie obrotów

		a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
	% (w porównaniu z całkowitymi kwalifikowanymi aktywami pozabilansowymi)	31.12.2024												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii))				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
1	Gwarancje finansowe (kluczowe wskaźniki efektywności FinGuar)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik efektywności AuM)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%

Szablon 5: Kluczowe wskaźniki efektywności dla ekspozycji pozabilansowych – stan – na podstawie nakładów inwestycyjnych (T)

		a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
	% (w porównaniu z całkowitymi kwalifikowanymi aktywami pozabilansowymi)	31.12.2024												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
1	Gwarancje finansowe (kluczowe wskaźniki efektywności FinGuar)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik efektywności AuM)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%

Szablon 5: Kluczowe wskaźniki efektywności dla ekspozycji pozabilansowych – przepływ – na podstawie nakładów inwestycyjnych (T)

		a	b	c	d	e	f	g	h	j	k	l	m	n
	% (w porównaniu z całkowitymi kwalifikowanymi aktywami pozabilansowymi)	31.12.2024												
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				Zasoby wodne i morskie (WTR)			
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		
				Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające
1	Gwarancje finansowe (kluczowe wskaźniki efektywności FinGuar)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik efektywności AuM)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%

TŁUMACZENIE PRO BONO

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae
	31.12.2024																
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae
	31.12.2024																
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae
	31.12.2024																
	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				RAZEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
		Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				Odsetek łącznych aktywów uwzględnionych finansujących sektory istotne z punktu widzenia taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego wspierające			Z czego wykorzystanie wpływów	Z czego przejściowe	Z czego wspierające
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%

Szablon załącznika XII: Gaz i energia jądrowa

Poniżej przedstawione zostały szablony ekspozycji dla działań związanych z sektorem jądrowym i gazu ziemnego.

Szablon 1: GAR STAN – na podstawie obrotów

		a
	Działalność związana z energią jądrową	**Tak/Nie**
1	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.	Tak
2	Przedsiębiorstwo realizuje, finansuje lub jest narażone na budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, przy użyciu najlepszych dostępnych technologii.	Tak
3	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.	Tak

		a
	Działalność związana z gazem ziemnym	**Tak/Nie**
4	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na budowę lub eksploatację zakładów wytwarzających energię elektryczną, które wytwarzają energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak
5	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak
6	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do wytwarzania ciepła, które wytwarzają ciepło/chłód przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak

TŁUMACZENIE PRO BONO

Szablon 1: GAR STAN – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a
	Działalność związana z energią jądrową	**Tak/Nie**
1	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.	Tak
2	Przedsiębiorstwo realizuje, finansuje lub jest narażone na budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, przy użyciu najlepszych dostępnych technologii.	Tak
3	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.	Tak

		a
	Działalność związana z gazem ziemnym	**Tak/Nie**
4	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na budowę lub eksploatację zakładów wytwarzających energię elektryczną, które wytwarzają energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak
5	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak
6	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do wytwarzania ciepła, które wytwarzają ciepło/chłód przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak

Szablon 1: GAR PRZEPŁYW – na podstawie obrotów

		a
	Działalność związana z energią jądrową	**Tak/Nie**
1	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.	Tak
2	Przedsiębiorstwo realizuje, finansuje lub jest narażone na budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, przy użyciu najlepszych dostępnych technologii.	Tak
3	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.	Tak

		a
	Działalność związana z gazem ziemnym	**Tak/Nie**
4	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na budowę lub eksploatację zakładów wytwarzających energię elektryczną, które wytwarzają energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak
5	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak
6	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do wytwarzania ciepła, które wytwarzają ciepło/chłód przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak

Szablon 1: GAR PRZEPŁYW – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a
	Działalność związana z energią jądrową	**Tak/Nie**
1	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.	Tak
2	Przedsiębiorstwo realizuje, finansuje lub jest narażone na budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, przy użyciu najlepszych dostępnych technologii.	Tak
3	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.	Tak

		a
	Działalność związana z gazem ziemnym	**Tak/Nie**
4	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na budowę lub eksploatację zakładów wytwarzających energię elektryczną, które wytwarzają energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak
5	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak
6	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do wytwarzania ciepła, które wytwarzają ciepło/chłód przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Tak

Szablon 1: FINGAR – na podstawie obrotów

		a
	Działalność związana z energią jądrową	**Tak/Nie**
1	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.	Nie
2	Przedsiębiorstwo realizuje, finansuje lub jest narażone na budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, przy użyciu najlepszych dostępnych technologii.	Nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.	Nie

		a
	Działalność związana z gazem ziemnym	**Tak/Nie**
4	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na budowę lub eksploatację zakładów wytwarzających energię elektryczną, które wytwarzają energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie
5	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie
6	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do wytwarzania ciepła, które wytwarzają ciepło/chłód przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie

Szablon 1: FINGAR – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a
	Działalność związana z energią jądrową	**Tak/Nie**
1	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.	Nie
2	Przedsiębiorstwo realizuje, finansuje lub jest narażone na budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, przy użyciu najlepszych dostępnych technologii.	Nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.	Nie

		a
	Działalność związana z gazem ziemnym	**Tak/Nie**
4	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na budowę lub eksploatację zakładów wytwarzających energię elektryczną, które wytwarzają energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie
5	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie
6	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do wytwarzania ciepła, które wytwarzają ciepło/chłód przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie

Szablon 1: AuM – na podstawie obrotów

		a
	Działalność związana z energią jądrową	**Tak/Nie**
1	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.	Nie
2	Przedsiębiorstwo realizuje, finansuje lub jest narażone na budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, przy użyciu najlepszych dostępnych technologii.	Nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.	Nie

		a
	Działalność związana z gazem ziemnym	**Tak/Nie**
4	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na budowę lub eksploatację zakładów wytwarzających energię elektryczną, które wytwarzają energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie
5	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie
6	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do wytwarzania ciepła, które wytwarzają ciepło/chłód przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie

Szablon 1: AuM – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a
	Działalność związana z energią jądrową	**Tak/Nie**
1	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na badania, rozwój, demonstrację i wdrażanie innowacyjnych urządzeń do wytwarzania energii elektrycznej, które wytwarzają energię z procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego.	Nie
2	Przedsiębiorstwo realizuje, finansuje lub jest narażone na budowę i bezpieczną eksploatację nowych instalacji jądrowych do produkcji energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym do celów ciepłowniczych lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, przy użyciu najlepszych dostępnych technologii.	Nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na bezpieczną eksploatację istniejących instalacji jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby ciepłownictwa komunalnego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także na ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa.	Nie

		a
	Działalność związana z gazem ziemnym	**Tak/Nie**
4	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub ma ekspozycje na budowę lub eksploatację zakładów wytwarzających energię elektryczną, które wytwarzają energię elektryczną przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie
5	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do skojarzonego wytwarzania ciepła/chłodu i energii elektrycznej przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie
6	Przedsiębiorstwo prowadzi, finansuje lub jest narażone na budowę, renowację i eksploatację urządzeń do wytwarzania ciepła, które wytwarzają ciepło/chłód przy użyciu kopalnych paliw gazowych.	Nie

Szablon 2: Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (mianownik) – GAR stan – na podstawie obrotów

	a	b	c	d	e	f
Działalność gospodarcza	**Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)**					
	RAZEM (CCM + CCA)		**Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)**		**Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)**	
	Kwota	**Procent**	**Kwota**	**Procent**	**Kwota**	**Procent**
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja innych działań gospodarczych zgodnych z taksonomią, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**8,64**	**0,33%**	**7,73**	**0,29%**	**0,91**	**0,03%**
Całkowity mający zastosowanie kluczowy wskaźnik efektywności	**8,64**	**0,33%**	**7,73**	**0,29%**	**0,91**	**0,03%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Szablon 2: Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (mianownik) – GAR stan – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a	b	c	d	e	f
	Działalność gospodarcza	Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
		RAZEM (CCM + CCA)		Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)		Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)	
		Kwota	Procent	Kwota	Procent	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
2	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
3	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
4	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
5	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
6	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
7	**Kwota i proporcja innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnych z taksonomią, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**12,47**	**0,47%**	**12,42**	**0,47%**	**0,06**	**0,00%**
8	**Łącznie obowiązujący kluczowy wskaźnik efektywności**	**12,48**	**0,47%**	**12,42**	**0,47%**	**0,06**	**0,00%**

Szablon 2: Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (mianownik) – GAR przepływ – na podstawie obrotów

	a	b	c	d	e	f
Działalność gospodarcza	**Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)**					
	RAZEM (CCM + CCA)		**Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)**		**Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)**	
	Kwota	**Procent**	**Kwota**	**Procent**	**Kwota**	**Procent**
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do zmienionego rozporządzenia 2021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja innych działań gospodarczych zgodnych z taksonomią, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**8,40**	**1,08%**	**7,50**	**0,97%**	**0,90**	**0,12%**
Całkowity mający zastosowanie kluczowy wskaźnik efektywności	**8,40**	**1,08%**	**7,50**	**0,97%**	**0,90**	**0,12%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Szablon 2: Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (mianownik) – GAR przepływ – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a	b	c	d	e	f
	Działalność gospodarcza	Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
		RAZEM (CCM + CCA)		Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)		Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)	
		Kwota	Procent	Kwota	Procent	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
2	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
3	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
4	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
5	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
6	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
7	**Kwota i proporcja innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnych z taksonomią, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**11,97**	**1,55%**	**11,93**	**1,54%**	**0,04**	**0,01%**
8	**Łącznie obowiązujący kluczowy wskaźnik efektywności**	**11,97**	**1,55%**	**11,93**	**1,54%**	**0,04**	**0,01%**

Szablon 3: Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (licznik) – GAR stan – na podstawie obrotów

	a	b	c	d	e	f
Działalność gospodarcza	**Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)**					
	RAZEM (CCM + CCA)		**Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)**		**Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)**	
	Kwota	**Procent**	**Kwota**	**Procent**	**Kwota**	**Procent**
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja innych działań gospodarczych zgodnych z taksonomią, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**8,64**	**99,99%**	**7,73**	**89,43%**	**0,91**	**10,56%**
Całkowita kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**8,64**	**100,00%**	**7,73**	**89,44%**	**0,91**	**10,56%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Szablon 3: Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (licznik) – GAR stan – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a	b	c	d	e	f
	Działalność gospodarcza	Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
		RAZEM (CCM + CCA)		Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)		Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)	
		Kwota	Procent	Kwota	Procent	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
2	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
3	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
4	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
5	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
6	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
7	**Kwota i proporcja innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnych z taksonomią, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**12,47**	**99,98%**	**12,42**	**99,53%**	**0,06**	**0,46%**
8	**Całkowita kwota i odsetek działalności gospodarczej dostosowanej do taksonomii w liczniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności**	**12,48**	**100,00%**	**12,42**	**99,54%**	**0,06**	**0,46%**

Szablon 3: Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (licznik) – GAR przepływ – na podstawie obrotów

	a	b	c	d	e	f
Działalność gospodarcza	**Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)**					
	RAZEM (CCM + CCA)		**Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)**		**Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)**	
	Kwota	**Procent**	**Kwota**	**Procent**	**Kwota**	**Procent**
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do delegowanego rozporządzenia 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
Kwota i proporcja innych działań gospodarczych zgodnych z taksonomią, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**8,40**	**99,99%**	**7,50**	**89,24%**	**0,90**	**10,76%**
Całkowita kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**8,40**	**100,00%**	**7,50**	**89,24%**	**0,90**	**10,76%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Szablon 3: Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (licznik) – GAR przepływ – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a	b	c	d	e	f
	Działalność gospodarcza	Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
		RAZEM (CCM + CCA)		Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)		Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)	
		Kwota	Procent	Kwota	Procent	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
2	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
3	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%	-	-%	-	-%
4	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
5	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
6	Kwota i proporcja działalności gospodarczej zgodnej z taksonomią wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
7	**Kwota i proporcja innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnych z taksonomią, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**11,97**	**99,98%**	**11,93**	**99,61%**	**0,04**	**0,37%**
8	**Całkowita kwota i odsetek działalności gospodarczej dostosowanej do taksonomii w liczniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności**	**11,97**	**100,00%**	**11,93**	**99,63%**	**0,04**	**0,37%**

Szablon 4: Działalność gospodarcza kwalifikowana, ale niezgodna z taksonomią – GAR stan – na podstawie obrotów

	a	b	c	d	e	f
Działalność gospodarcza	**Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)**					
	RAZEM (CCM + CCA)		**Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)**		**Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)**	
	Kwota	**Procent**	**Kwota**	**Procent**	**Kwota**	**Procent**
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	-%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	-%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,03	0,00%	0,03	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,22	0,00%	0,22	0,00%	0,00	0,00%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,08	0,00%	0,07	0,00%	0,00	0,00%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja innych kwalifikujących się do taksonomii, ale niezgodnych z taksonomią rodzajów działalności gospodarczej niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**64,42**	**2,43%**	**64,11**	**2,41%**	**0,31**	**0,01%**
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**64,76**	**2,44%**	**64,45**	**2,43%**	**0,31**	**0,01%**

Szablon 4: Działalność gospodarcza kwalifikowana, ale niezgodna z taksonomią – GAR stan – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a	b	c	d	e	f
	Działalność gospodarcza	Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
		RAZEM (CCM + CCA)		Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)		Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)	
		Kwota	Procent	Kwota	Procent	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
2	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
3	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,03	0,07%	0,03	0,00%	-	-%
4	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,52	1,22%	0,52	0,02%	0,003104457	0,00%
5	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,04	0,10%	0,04	0,00%	0,000278016	0,00%
6	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
7	**Kwota i proporcja innych kwalifikujących się do taksonomii, ale niezgodnych z taksonomią rodzajów działalności gospodarczej niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**42,22**	**1,59%**	**41,84**	**1,58%**	**0,379437453**	**0,01%**
8	**Całkowita kwota i odsetek kwalifikujących się do taksonomii, ale niedostosowanych do niej rodzajów działalności gospodarczej w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności**	**42,82**	**1,61%**	**42,44**	**1,60%**	**0,382819927**	**0,01%**

Szablon 4: Działalność gospodarcza kwalifikująca się, ale niezgodna z taksonomią – GAR przepływ – na podstawie obrotów

	a	b	c	d	e	f
Działalność gospodarcza	**Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)**					
	RAZEM (CCM + CCA)		**Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)**		**Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)**	
	Kwota	**Procent**	**Kwota**	**Procent**	**Kwota**	**Procent**
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,03	0,05%	0,03	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,22	0,39%	0,22	0,03%	0,00	0,00%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,08	0,13%	0,07	0,01%	0,00	0,00%
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do danej taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, wymieniona w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 021/2139, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,01%	0,00	0,00%	-	-%
Kwota i proporcja innych kwalifikujących się do taksonomii, ale niezgodnych z taksonomią rodzajów działalności gospodarczej niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**56,35**	**7,27%**	**56,30**	**7,27%**	**0,05**	**0,01%**
Kwota i proporcja działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z taksonomią, w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	**56,68**	**7,32%**	**56,63**	**7,31%**	**0,05**	**0,01%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Szablon 4: Działalność gospodarcza kwalifikująca się, ale niezgodna z taksonomią – GAR przepływ – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a	b	c	d	e	f
	Działalność gospodarcza	Kwota i proporcja (informacje należy przedstawiać w kwotach pieniężnych i jako wartości procentowe)					
		RAZEM (CCM + CCA)		Zmiana klimatu Łagodzenie skutków (CCM)		Zmiana klimatu Przystosowanie do zmiany klimatu (CCA)	
		Kwota	Procent	Kwota	Procent	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,000001274	-	-%
2	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,000000003	-	-%
3	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,03	0,09%	0,03	0,000038676	-	-%
4	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,52	1,59%	0,52	0,00066828	0,00	0,00%
5	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,04	0,13%	0,00	0,000055962	0,00	0,00%
6	Kwota i proporcja kwalifikowalnej, ale niezgodnej z taksonomią działalności gospodarczej wymienionej w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	0,00	0,00%	0,00	0,000000945	-	-%
7	**Kwota i proporcja innych kwalifikujących się do taksonomii, ale niezgodnych z taksonomią rodzajów działalności gospodarczej niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**32,14**	**4,15%**	**32,11**	**4,15%**	**0,02**	**0,00%**
8	**Całkowita kwota i odsetek kwalifikujących się do taksonomii, ale niedostosowanych do niej rodzajów działalności gospodarczej w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności**	**32,73**	**4,23%**	**32,70**	**4,22%**	**0,03**	**0,00%**

Szablon 5: Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do taksonomii – GAR stan – na podstawie obrotów

		a	b
	Działalność gospodarcza	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja działalności gospodarczej wymienionej w wierszu 1 szablonu 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%
2	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
3	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
4	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
5	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
6	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
7	**Kwota i odsetek innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikujących się do taksonomii, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej, w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności**	**2 582,06**	**97,24%**
8	**Całkowita kwota i proporcja działalności gospodarczej niekwalifikującej się do taksonomii w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**2 582,06**	**97,24%**

Szablon 5: Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do taksonomii – GAR stan – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a	b
	Działalność gospodarcza	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja działalności gospodarczej wymienionej w wierszu 1 szablonu 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%
2	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
3	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
4	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
5	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
6	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
7	**Kwota i odsetek innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikujących się do taksonomii, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej, w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności**	**2 600,17**	**97,92%**
8	**Całkowita kwota i proporcja działalności gospodarczej niekwalifikującej się do taksonomii w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**2 600,17**	**97,92%**

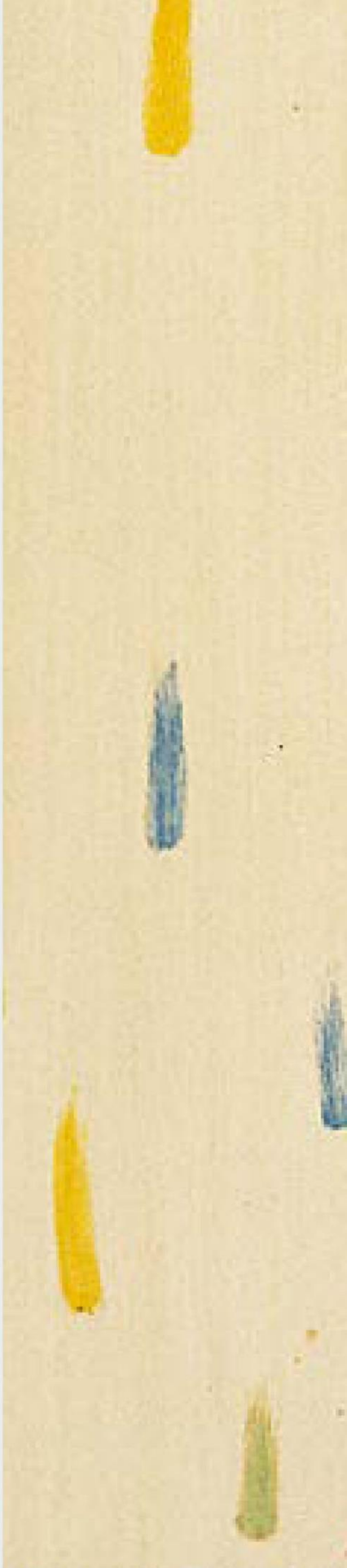
Szablon 5: Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do taksonomii – GAR przepływ – na podstawie obrotów

		a	b
	Działalność gospodarcza	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja działalności gospodarczej wymienionej w wierszu 1 szablonu 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%
2	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
3	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
4	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
5	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
6	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
7	**Kwota i odsetek innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikujących się do taksonomii, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej, w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności**	**709,46**	**91,60%**
8	**Całkowita kwota i proporcja działalności gospodarczej niekwalifikującej się do taksonomii w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**709,46**	**91,60%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Szablon 5: Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do taksonomii – GAR przepływ – na podstawie nakładów inwestycyjnych

		a	b
	Działalność gospodarcza	Kwota	Procent
1	Kwota i proporcja działalności gospodarczej wymienionej w wierszu 1 szablonu 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności	-	-%
2	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
3	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
4	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
5	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
6	Kwota i odsetek działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, niekwalifikująca się do taksonomii zgodnie z punktem 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego 2021/2139 w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności.	-	-%
7	**Kwota i odsetek innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikujących się do taksonomii, o których nie ma mowy w wierszach 1–6 powyżej, w mianowniku obowiązującego kluczowego wskaźnika efektywności**	**729,83**	**94,23%**
8	**Całkowita kwota i proporcja działalności gospodarczej niekwalifikującej się do taksonomii w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika efektywności**	**729,83**	**94,23%**



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wartości w tys. EUR)

Aktywa	31.12.2024	31.12.2023
10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	153 689	257 208
20. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	179 319	166 023
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	*1 504*	*1 167*
c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	*177 815*	*164 856*
30. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	141 442	137 520
40. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 667 127	10 805 826
a) pożyczki i należności od banków	*602 651*	*593 561*
b) pożyczki i należności od klientów	*10 064 476*	*10 212 265*
50. Pochodne instrumenty zabezpieczające	303	-
70. Inwestycje kapitałowe	13 690	13 160
90. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	104 750	60 690
100. Wartości niematerialne i prawne	77 519	74 742
z czego		
- wartość firmy	*30 957*	*30 957*
110. Aktywa podatkowe	101 071	113 658
a) bieżące	*40 250*	*57 414*
b) odroczone	*60 821*	*56 244*
120. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	8 046
130. Pozostałe aktywa	712 511	655 393
AKTYWA RAZEM	**12 151 421**	**12 292 266**

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. EUR)

Pasywa	31.12.2024	31.12.2023
10. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 661 212	10 814 197
a) wobec banków	*1 342 119*	*2 269 074*
b) wobec klientów	*8 709 179*	*8 545 110*
c) emisja dłużnych papierów wartościowych	*609 914*	*14*
20. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	139	1 215
60. Zobowiązania podatkowe	166 690	123 790
a) bieżące	*2 794*	*2 472*
b) odroczone	*163 896*	*121 318*
80. Pozostałe zobowiązania	388 397	555 354
90. Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 372	3 033
100. Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów:	54 804	35 864
a) udzielone zobowiązania i gwarancje	*258*	*530*
b) emerytury i podobne zobowiązania	*6 937*	*7 009*
c) pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	*47 609*	*28 325*
120. Rezerwy na wyceny	21 085	7 993
140. Instrumenty kapitałowe	150 000	150 000
150. Rezerwy	282 329	277 762
155. Dywidenda zaliczkowa	-	(54 451)
160. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277	66 277
170. Kapitał podstawowy	145 006	143 947
180. Akcje własne	(3 570)	(4 377)
200. Zysk netto za rok obrotowy	215 680	171 662
PASYWA RAZEM	**12 151 421**	**12 292 266**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2024	31.12.2023
10. Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody	742 159	629 408
w tym: przychody z tytułu odsetek obliczone zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej	716 924	580 713
20. Odsetki i podobne koszty	(384 178)	(345 256)
30. Przychody netto z tytułu odsetek	**357 981**	**284 152**
40. Przychody z tytułu opłat i prowizji	110 515	112 371
50. Koszty z tytułu opłat i prowizji	(28 417)	(37 218)
60. Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	**82 098**	**75 152**
70. Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	19 844	8 897
80. Zyski (straty) z działalności handlowej	7 892	294
100. Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:	3 331	21 893
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	*3 331*	*22 038*
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	*(146)*
110. Zyski (straty) z tytułu pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(7 017)	1 843
b) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	*(7 017)*	*1 843*
120. Całkowity dochód	**464 129**	**392 231**
130. Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z:	(5 571)	(4 932)
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(5 571)	(4 932)
150. Przychody netto z działalności bankowej	**458 558**	**387 299**
180. Przychody netto z działalności bankowej i ubezpieczeniowej	**458 558**	**387 299**
190. Koszty ogólnego zarządu:	(189 694)	(180 116)
a) koszty osobowe	*(79 511)*	*(75 980)*
b) pozostałe koszty administracyjne	*(110 183)*	*(104 136)*
200. Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia	(19 884)	(3 661)
a) udzielone zobowiązania i gwarancje	*273*	*(278)*
b) pozostałe rezerwy netto	*(20 157)*	*(3 383)*
210. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	(3 783)	(4 804)
220. Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	(10 070)	(8 251)
230. Pozostałe przychody operacyjne netto	60 353	44 799
240. Koszty operacyjne	**(163 078)**	**(152 033)**
250. Zyski (straty) z inwestycji kapitałowych	2 424	(267)
280. Zyski (straty) ze zbycia inwestycji	3 954	-
290. Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	**301 858**	**234 998**
300. Podatek dochodowy za rok obrotowy od działalności kontynuowanej	(86 178)	(63 337)
310. Zysk netto po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	**215 680**	**171 662**
330. Zysk netto za rok obrotowy	**215 680**	**171 662**
350. Zysk netto za rok obrotowy przypadający właścicielom jednostki dominującej	**215 680**	**171 662**
Podstawowy zysk na jedną akcję	**1,15**	**0,92**
Rozwodniony zysk na jedną akcję	**1,13**	**0,91**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2024	31.12.2023
10. Zysk netto za rok obrotowy	**215 680**	**171 662**
Inne składniki netto po opodatkowaniu, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat	**9 506**	**(26)**
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	9 539	-
60. Wartości niematerialne i prawne		
70. Programy określonych świadczeń	(33)	(26)
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		
Pozostałe składniki dochodu, po opodatkowaniu, przeklasyfikowane do wyniku finansowego	**4 047**	**3 273**
110. Zabezpieczenia inwestycji zagranicznych	(880)	(4 252)
120. Różnice kursowe	1 762	6 036
130. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		
140. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)		
150. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 165	1 488
160. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
170. Udział w rezerwach z wyceny inwestycji wycenianych 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		
200. Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	**13 553**	**3 246**
210. Całkowity dochód (pozycje 10+200)	**229 233**	**174 908**
220. Całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące		
230. Całkowite dochody przypadające na właścicieli jednostki dominującej	**229 233**	**174 908**

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Na dzień 31.12.2024 r.	Salda na dzień 31.12.2023	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2024	Podział wyniku za rok poprzedni	
				Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
a) akcje zwykłe	143 947		143 947		
b) pozostałe akcje					
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277		66 277		
Rezerwy:					
a) zyski zatrzymane	268 055		268 055	15 997	
b) inne	9 706		9 706		
Rezerwy na wyceny	7 993		7 993		
Instrumenty kapitałowe	150 000		150 000		
Dywidenda zaliczkowa	(54 451)		(54 451)	54 451	
Akcje własne	(4 377)		(4 377)		
Zysk (strata) za rok obrotowy	171 662		171 662	(70 448)	(101 214)
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	**758 812**	**-**	**758 812**	**-**	**(101 214)**

Na dzień 31.12.2023 r.	Salda na dzień 31.12.2022 r.	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2023 r.	Podział wyniku za rok poprzedni	
				Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
a) akcje zwykłe	142 870		142 870		
b) pozostałe akcje					
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277		66 277		
Rezerwy:					
a) zyski zatrzymane	222 734		222 734	86 018	
b) inne	10 419		10 419		
Rezerwy na wyceny	6 853		6 853		
Instrumenty kapitałowe	150 000		150 000		
Dywidenda zaliczkowa	(68 550)		(68 550)	68 550	
Akcje własne	(3 884)		(3 884)		
Zysk (strata) za rok obrotowy	232 048		232 048	(154 568)	(77 480)
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	**758 768**	**-**	**758 768**	**-**	**(77 480)**

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. EUR)

(wartości w tys. EUR)

Zmiany w roku obrotowym										
Zmiana stanu rezerw	Transakcje kapitałowe								Skonsolidowane całkowite dochody za 2024 r.	Kapitał własny przypadający Grupie na dzień 31.12.2024 r.
	Emisja nowych akcji	Odkup akcji własnych	Dywidenda zaliczkowa	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiany stanu instrumentów kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje	Zmiany stanu udziałów kapitałowych		
	1 059									145 006
										-
										66 277
(10 504)										273 548
(1 111)							185			8 781
(461)									13 553	21 085
										150 000
										-
807										(3 570)
									215 680	215 680
(11 268)	**1 059**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**185**	**-**	**229 233**	**876 807**

(wartości w tys. EUR)

Zmiany w roku obrotowym										
Zmiana stanu rezerw	Transakcje kapitałowe								Skonsolidowane całkowite dochody za 2023 r.	Kapitał własny przypadający Grupie na dzień 31.12.2023 r.
	Emisja nowych akcji	Odkup akcji własnych	Dywidenda zaliczkowa	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiany stanu instrumentów kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje	Zmiany stanu udziałów kapitałowych		
	1 077									143 947
										-
										66 277
(13 210)				(27 487)						268 055
514							(1 226)			9 706
(2 106)									3 246	7 993
										150 000
			(54 451)							(54 451)
2 301		(2 794)								(4 377)
									171 662	171 662
(12 501)	**1 077**	**(2 794)**	**(54 451)**	**(27 487)**	**-**	**-**	**(1 226)**	**-**	**174 908**	**758 812**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia

(wartości w tys. EUR)

	Kwota	
	2024	2023
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
1. Operacje	**339 076**	**226 257**
- zysk/strata netto za rok obrotowy (+/-)	215 680	171 662
- zyski/straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz innych aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (-/+)	(1 467)	-
- zyski/straty z operacji zabezpieczających (-/+)	-	(14 314)
- odpisy netto z tytułu utraty wartości/zyski z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	5 571	39
- amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych i prawnych (+/-)	13 853	13 055
- alokacje netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia oraz pozostałe koszty/dochody (+/-)	19 884	(3 661)
- przychody i koszty netto z tytułu zawartych umów ubezpieczenia i reasekuracji biernej (-/+)		
- podatki, cła i niezapłacone ulgi podatkowe (+/-)	86 178	63 337
- odpisy netto z tytułu utraty wartości/odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości w odniesieniu do działalności zaniechanej, po potrąceniu efektu podatkowego (+/-)		
- inne korekty (+/-)	(623)	(3 861)
2. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez aktywa finansowe	**38 306**	**703 554**
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	1
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	(12 959)	(74 527)
- inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej		
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(105)	(7 347)
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	150 486	1 174 080
- pozostałe aktywa	(99 117)	(388 652)
3. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez zobowiązania finansowe	**(335 877)**	**(1 114 686)**
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(159 999)	(1 257 191)
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	530
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		
- pozostałe zobowiązania	(175 878)	141 974
4. Środki pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez wystawione umowy ubezpieczeniowe i reasekurację bierną	**-**	**-**
- wystawione umowy ubezpieczeniowe stanowiące zobowiązania/aktywa (+/-)		
- reasekuracja bierna stanowiąca aktywa/zobowiązania (+/-)		
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność operacyjną	**41 505**	**(184 875)**

(cd.)

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. EUR)

	Kwota	
	2024	**2023**
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
1. Płynność wygenerowana przez		
- sprzedaż inwestycji kapitałowych		
- dywidendy pobierane od inwestycji kapitałowych		
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		
- sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		
- sprzedaż spółek zależnych i jednostek gospodarczych		
2. Płynność zaabsorbowana przez	**(44 172)**	**(31 666)**
- nabycie inwestycji kapitałowych		
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	(31 364)	(19 051)
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(12 809)	(12 615)
- zakupy spółek zależnych i jednostek gospodarczych		
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność inwestycyjną	**(44 172)**	**(31 666)**
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
- emisja / skup akcji własnych	-	(2 794)
- emisja/zakup instrumentów kapitałowych		
- wypłata dywidendy i inne cele	(101 214)	(159 418)
- sprzedaż/zakup udziałów w jednostkach zależnych		
Środki pieniężne netto zaabsorbowane z działalności finansowej	**(101 214)**	**(162 213)**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO ZAABSORBOWANE W CIĄGU ROKU	**(103 882)**	**(378 753)**

Uzgodnienia

(wartości w tys. EUR)

Pozycja sprawozdania finansowego	**Kwota**	
	2024	**2023**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	257 208	634 879
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane w ciągu roku ogółem	(103 882)	(378 753)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty: wpływ zmian kursów walutowych	363	1 082
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	**153 689**	**257 208**





Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

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 – Informacje dotyczące skonsolidowanego rachunku 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 – Porozumienia płatnicze oparte na instrumentach kapitałowych
Część L – Sprawozdawczość według segmentów
Część M – Sprawozdanie dotyczące leasingu

TŁUMACZENIE PRO BONO

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 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez RMSR, zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606 z dnia 19 lipca 2002 r. regulującym stosowanie 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, informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania dyrektorów 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 tysiącach 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 ryzyk, na które jest narażona, Dyrektorzy nie ustalili 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 2024 r.:

- Zmiany do MSSF 16 Leasing, wyjaśniające jak ujmować zobowiązania z tytułu leasingu w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (rozporządzenie UE 2023/2579);
- Zmiany do MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych, wyjaśniające klasyfikację zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (rozporządzenie UE 2023/2822);
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, dotyczące umów finansowania dostawców (rozporządzenie UE 2024/1317).

Ponadto RMSR wydała następujące standardy i interpretacje lub zmiany, których zastosowanie zależy od zakończenia procesu zatwierdzania przez właściwe organy Unii Europejskiej, który nie został jeszcze zakończony i które mają zastosowanie do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r.:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych", regulujące przypadki, w których występuje brak wymienialności. RMSR opublikowała dokument 15 sierpnia 2023 r., który ma wejść w życie 1 stycznia 2025 r.;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe" i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, dotyczące klasyfikacji instrumentów finansowych. RMSR opublikowała dokument 30 maja 2024 r., który ma wejść w życie 1 stycznia 2026 r.;
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych" oraz MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające obowiązkowi sprawozdawczości publicznej: ujawnianie informacji. RMSR opublikowała dokumenty 9 kwietnia 2024 r. i 9 maja 2024 r., które mają wejść w życie 1 stycznia 2027 r.;

Ewentualne skutki zastosowania tych standardów, interpretacji i zmian w przyszłości, w zakresie, w jakim mają zastosowanie i są istotne dla jednostki dominującej, zostały racjonalnie oszacowane jako nieistotne. W odniesieniu do MSSF 18 Bank jest w trakcie oceny wpływu zastosowania standardu na prezentację pozycji sprawozdania finansowego.

Zmiana zasad rachunkowości dla nieruchomości wykorzystywanych na potrzeby działalności gospodarczej

Przede wszystkim warto wspomnieć, że począwszy od 2022 r. Bank rozpoczął proces upraszczania portfela nieruchomości grupy poprzez:

- zakup, za pośrednictwem spółki celowej BFF Immobiliare SRL (zwanej dalej „Spółką"), powierzchni budynku i budowa nowej siedziby w Mediolanie („Casa BFF");
- racjonalizacja biur w Mediolanie poprzez: (i) sprzedaż budynku przy Via Domenichino oraz (ii) rozwiązanie umów najmu nieruchomości przy Via Monte Rosa i Via Anna Maria Mozzoni, przeniesienie wszystkich pracowników do jednej lokalizacji w Mediolanie;
- sprzedaż biur zlokalizowanych w Rzymie przy Via Chianesi po przeniesieniu pracowników do jednej lokalizacji w centrum miasta przy Via Bissolati;

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2024 r. należy zauważyć, że w porównaniu z poprzednimi sprawozdaniami finansowymi Grupa Bankowa BFF zmieniła kryterium wyceny przyjęte dla klas rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych „nieruchomości wykorzystywane na potrzeby działalności gospodarczej i grunty" (regulowanych przez MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe").

W szczególności zmiana polegała na przejściu z modelu wyceny opartego na koszcie wytworzenia na model oparty na wartości przeszacowanej (zwany dalej również „modelem opartym na wartości przeszacowanej" lub „wartością godziwą") do wyceny po początkowym ujęciu nieruchomości wykorzystywanych do celów gospodarczych i gruntów. Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa posiadała budynki biurowe w Mediolanie (Casa BFF) oraz w Rzymie przy Via Chianesi.

Zmiana kryterium wyceny nieruchomości jest dobrowolną zmianą zasad rachunkowości, której sposób traktowania reguluje MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów", który stanowi, że dobrowolna zmiana powinna być dokonana tylko wtedy, gdy w jej wyniku sprawozdanie finansowe dostarczy wiarygodnych i bardziej przydatnych informacji o wpływie transakcji na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne. Przejście z wyceny metodą kosztową na wycenę w wartości godziwej realizuje ten cel, ponieważ umożliwia uzyskanie:

- lepszych informacji, zapewniając jednolity i aktualny obraz wyceny aktywów nieruchomościowych Banku, niezależnie od momentu historycznego: w rzeczywistości wartość godziwa pozwala, w porównaniu z kosztem, na dostarczanie aktualnych informacji, które są bardziej zgodne z charakterystyką wycenianych nieruchomości;
- większą spójność porównawczą, zarówno sprawozdania z sytuacji finansowej, jak i sytuacji gospodarczej między kolejnymi latami obrotowymi: w rzeczywistości wyrażenie w wartościach bieżących poprawia przydatność i jakość informacji, zwłaszcza ze względu na ich okresowe przekształcanie;
- stałego dostosowywania wartości bilansowej aktywów do wartości występujących na rynku.

MSR 8 przewiduje w formie zasady ogólnej, że dobrowolne zmiany zasad rachunkowości powinny być stosowane retrospektywnie od najwcześniejszej daty, kiedy jest to wykonalne. Oznacza to, że zgodnie z ogólną zasadą, w momencie wprowadzenia zmiany należy również przekształcić bilanse otwarcia najwcześniejszego wcześniejszego okresu porównawczego oraz dane pozostałych okresów porównawczych. Ogólna zasada dopuszcza jednak wyjątki. W szczególności MSR 8 w § 17 stanowi, że dla celów wyceny rzeczowych aktywów trwałych, regulowanej przez MSR 16, przejście z kryterium ceny nabycia lub kosztu wytworzenia na kryterium wartości godziwej należy przedstawić tak, jakby było to nowe przekształcenie wartości w odniesieniu do poprzednich wartości bilansowych. Oznacza to, że początkowe zastosowanie kryterium wartości godziwej powinno być dokonane prospektywnie, a nie retrospektywnie, jak wymaga tego ogólna zasada określona w MSR 8.

W związku z tym zmiana zasad rachunkowości w kontekście MSR 16, tj. dla nieruchomości na cele gospodarcze i gruntów, nie skutkuje żadnymi korektami bilansów otwarcia i danych porównawczych ani sprawozdań finansowych za okresy śródroczne poprzedzające datę zmiany. W rezultacie, wraz z przejściem do wartości godziwej, zmniejszenia wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat, podczas gdy wzrosty wartości są ujmowane w specjalnym kapitale rezerwowym z wyceny kapitałowej (inne całkowite dochody), z wyłączeniem wszelkich spadków wartości nieruchomości, które wcześniej utraciły wartość, które są zamiast tego ujmowane w rachunku zysków i strat jako odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości. Należy również zauważyć, że z podatkowego punktu widzenia zmiana wartości nieruchomości i gruntów w wyniku przeszacowania jest nieistotna, więc rezerwy na podatek odroczony będą musiały zostać rozpoznane od wartości przeszacowania. Podatek odroczony zostanie przeniesiony do wyniku finansowego zgodnie z amortyzacją nieruchomości.

W świetle tego, co zostało opisane, przeszacowanie w wartościach bieżących, przy zmianie zasady rachunkowości, wygenerowało skutki zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (zysk z przeszacowania) odnoszące się do dodatniej części przeszacowania, która zostanie ujęta w kapitale rezerwowym, jak i skutki w rachunku zysków i strat, przypisane do ujemnego składnika przeszacowania (strata z przeszacowania).

Począwszy od 1 stycznia 2025 r., nieruchomości utrzymywane na potrzeby działalności gospodarczej, które są wyceniane na podstawie aktualizacji wyceny zgodnie z MSR 16, będą nadal amortyzowane przez okres ich użytkowania. Zastosowanie nowego modelu rachunkowości skutkuje inną reprezentacją księgową. W szczególności:

- odpisy przewyższające dodatni kapitał z aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Mechanizm ten gwarantuje, że nie zostanie rozpoznany ujemny kapitał z aktualizacji wyceny.
- przeszacowania są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny w zakresie, w jakim przewyższają wszelkie wcześniejsze odpisy.

- w przypadku sprzedaży nieruchomości wszelkie dotychczasowe kapitały z aktualizacji wyceny są przenoszone do zysków – powiązane kapitały rezerwowe w kapitale własnym, a zatem nigdy nie wpływają do rachunku zysków i strat.

Jak przeanalizowano w sekcji 9 – Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne w części B, zmiana ta spowodowała ujęcie aktualizacji wyceny w wysokości 16,2 mln € brutto bez uwzględnienia efektu podatkowego dla Casa BFF. Wartość ta, pomniejszona o zarejestrowane odroczone opodatkowanie, równa 4,5 mln €, została przypisana do specjalnej rezerwy na wycenę w ramach kapitału własnego. Zmiana ta spowodowała również odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości przy Via Chianesi w Rzymie w wysokości 3 mln € brutto bez uwzględnienia efektu podatkowego. Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty w rachunku zysków i strat za dany rok.

Proces metodologiczny przyjęty przy szacowaniu wartości godziwej aktywów w formie nieruchomości

Wartość godziwa nieruchomości jest określana poprzez przygotowanie specjalnych wycen przez wykwalifikowane i niezależne podmioty. Z metodologicznego punktu widzenia tak zwana „wartość rynkowa" jest szacowana dla wszystkich posiadanych nieruchomości wykorzystywanych do celów gospodarczych. Zgodnie ze standardami powszechnie przyjmowanymi jako punkt odniesienia przez rzeczoznawców majątkowych wartość rynkowa definiowana jest jako: „szacunkowa kwota, za jaką składnik aktywów lub pasywów powinien zostać wymieniony w dniu wyceny między chętnym nabywcą a chętnym sprzedawcą w transakcji na warunkach rynkowych, po odpowiednim marketingu i gdy każda ze stron działała świadomie, rozważnie i bez przymusu" (RICS Valuation Standard (Red Book) 2022).Ta konfiguracja wartości (wartość rynkowa) jest zasadniczo równoważna konfiguracji wartości godziwej zdefiniowanej w MSSF. Z punktu widzenia zastosowania wyceny są przeprowadzane przy użyciu metodologii „zdyskontowanych przepływów pieniężnych" dla wszystkich nieruchomości w portfelu. W ramach powyższej metodologii stosowane parametry wyceny (przede wszystkim opłaty leasingowe i stopy dyskontowe) są szacowane zgodnie z najlepszymi praktykami branżowymi i opierają się na badaniach rynkowych nieruchomości porównywalnych do tych podlegających wycenie.

Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")

Grupa ujmuje odsetki za zwłokę zgodnie z zasadą memoriałową, a nie kasową, biorąc pod uwagę, że:

- model biznesowy i struktura organizacyjna przewidują, że systematyczne odzyskiwanie odsetek za zwłokę od wierzytelności nabytych bez regresu jest elementem strukturalnym zwykłych czynności gospodarczych w zakresie zarządzania takimi wierzytelnościami;
- odsetki za zwłokę, ze względu na ich wpływ na strukturę wyników, nie stanowią elementu pomocniczego transakcji zakupu bez regresu i zostały uwzględnione w pełnej analizie perspektywicznych profili rentowności.

Począwszy od 2022 r. Grupa ujmuje również memoriałowo zryczałtowane odszkodowanie w wysokości 40 euro jako koszty windykacji („należność w wysokości 40 euro" lub „zryczałtowane odszkodowanie"). Grupa domaga się zryczałtowanego odszkodowania od 2018 r. i zgodnie z podejściem przyjętym w odniesieniu do odsetek za zwłokę śledzi swoje wpływy od 2019 r. w celu ustalenia szeregu danych historycznych dotyczących wpływów. Należy również zauważyć, że w dniu 20 października 2022 r. Bank uzyskał od Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej potwierdzenie prawa do odzyskania co najmniej 40 euro za każdą zaległą fakturę na rzecz administracji publicznej, niezależnie od kwoty i tego, czy określona liczba faktur jest częścią jednej obietnicy zapłaty.

W związku z tym, w przypadku odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro, Grupa posiada dane szeregów czasowych – dotyczące wskaźników ściągalności i czasów ściągania – przetwarzane przy użyciu odpowiednich narzędzi analitycznych, które są aktualizowane co najmniej raz w roku, gdy sporządzane jest roczne sprawozdanie finansowe, w celu określenia szacunkowych wskaźników ściągalności i czasów ściągania, które należy uwzględnić przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Trendy w windykacji są analizowane kwartalnie w celu potwierdzenia wskaźników rozpoznawalności w ramach przygotowywania okresowej sprawozdawczości. Jeśli aktualizacje ujawnią znaczące odchylenia, jednostka dominująca aktualizuje szacunki wykorzystywane dla celów księgowych. Wskaźnik rozpoznawania odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro do 31 grudnia 2023 r. wynosił 50%, chociaż średni wskaźnik odzysku odnotowany na podstawie danych szeregu czasowego był wyższy.

Należy zauważyć, że podobnie jak w przypadku odsetek za zwłokę, prawo do otrzymania „40 euro" jest również uwzględniane od 2018 r. w ugodach z dłużnikami w celu ich odzyskania; w związku z tym, negocjując z dłużnikami, Grupa traktuje całą należną kwotę jako jedną pozycję, na której opiera się transakcja i na której stosuje te same wartości procentowe rabatów (dopiero od 2021 r. w sposób strukturalny transakcje uwzględniają rabaty proporcjonalnie). W związku z tym uważa się za właściwe oczekiwanie w najbliższej przyszłości konwergencji wartości procentowych zryczałtowanych odszkodowań do wartości procentowych odnotowanych na odsetkach za zwłokę, uznając tym samym, że metodologicznie bardziej właściwe jest stosowanie jednej wartości procentowej.

W 2024 r. Grupa, kontynuując aktualizację szeregów czasowych, wdrożyła pewne udoskonalenia w stosowanym modelu, w szczególności:

- krytycznie przeanalizowała bazę danych, dokonując w razie potrzeby odpowiednich korekt, oceniając wszelkie obszary ryzyka i identyfikując dalsze usprawnienia operacyjne w celu ciągłego doskonalenia jakości szacunków;
- okres sprawozdawczy analiz został poddany krytycznej analizie, aby uczynić go bardziej spójnym z grupą kontrahentów znajdujących się obecnie w portfelu, z obecnymi metodami operacyjnymi oraz aby zapewnić większą zgodność między bazami danych odsetek za zwłokę i 40 euro. W tym względzie w przypadku odsetek za zwłokę wykorzystano szereg czasowy 2015–2024, uznając obserwacje odnoszące się do okresu 2010–2014 za mało reprezentatywne, ponieważ odnoszą się one do kolekcji, które odnosiły się prawie wyłącznie do włoskiego systemu opieki zdrowotnej, który obecnie stanowi zaledwie 31% całkowitej rezerwy.

Wyniki aktualizacji analiz potwierdziły, że odsetek ściągalności utrzymuje się na poziomie znacznie powyżej 50% wykorzystywanego do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych do 31 grudnia 2023 r. W szczególności podkreślono, że w latach 2015–2024 ogólna średnia ważona wartość procentowa, uwzględniająca odsetki za zwłokę i należność w wysokości 40 euro, wyniosła 77,7%. Chociaż teoretycznie, w statystycznie „solidnych" warunkach i przy wykorzystaniu danych długoterminowych, takich jak uznanie szacunków za wystarczająco wiarygodne, możliwe jest pełne dostosowanie do wyników modelu bez wprowadzania buforów ostrożnościowych, począwszy od sprawozdań księgowych na dzień 30 czerwca 2024 r., uznano za uzasadnione zwiększenie procentu ujmowania odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro z 50% do 65%, a zatem poniżej dowodów wynikających z historycznych szeregów czasowych.

Zmiana wartości szacunkowej, o której mowa powyżej, jest zgodna z postanowieniami paragrafu 34 MSR 8, który przewiduje modyfikację wartości szacunkowej, jeżeli nastąpiły zmiany okoliczności, na których wartość szacunkowa została oparta lub w wyniku nowych informacji, nowych zdarzeń lub większego doświadczenia. Ze względu na swój charakter modyfikacja wartości szacunkowych nie odnosi się do lat ubiegłych i nie stanowi korekty błędu". W szczególności, jak podkreślono powyżej, weryfikacja bazy danych i krytyczna analiza okresów sprawozdawczych umożliwiły Grupie uzyskanie nowych informacji, które pozwoliły na udoskonalenie i usprawnienie procesu szacowania oraz uczyniły go bardziej zgodnym z celem prawdziwego i rzetelnego obrazu.

Zgodnie z MSR 8.36 zmiana szacunków została ujęta w ujęciu perspektywicznym w roku, w którym nastąpiła zmiana, a zatem została odzwierciedlona w 2024 r.

Zgodnie z postanowieniami MSR 8.39 wpływ zmiany szacunków na rok 2024 przedstawiono poniżej. Zmiana stawki windykacji należności IDM spowodowała powstanie przychodów jednorazowych w wysokości 112,1 mln € (79,8 mln € po opodatkowaniu), wykazanych w pozycji 10 „Odsetki i podobne przychody" skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok 2024. Zmiana wskaźnika windykacji należności w wysokości 40 euro spowodowała powstanie przychodów jednorazowych w wysokości 25,7 mln € (18,2 mln € po opodatkowaniu), wykazanych w pozycji 200 „Pozostałe przychody operacyjne" w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2024.

W świetle analiz i badań przeprowadzonych w 2024 r. Bank nie uważa za prawdopodobne, aby w dającej się przewidzieć przyszłości nastąpiła istotna zmiana wartości bilansowych szacowanych aktywów i zobowiązań.

Należy zauważyć, że należność z tytułu odsetek za zwłokę i należność w wysokości 40 euro na dzień 31 grudnia 2024 r. wynoszą odpowiednio 564 mln € i 169 mln €.

Zwracamy uwagę, że ryzyko niepewności szacunków związane jest przede wszystkim ze stopniem odzyskiwalności i szacowanym czasem spływu odsetek za zwłokę naliczonych od należności nabytych bez regresu oraz należności w wysokości 40 euro, które opierają się na analizie wieloletnich szeregów czasowych, które są regularnie weryfikowane.

Wreszcie, należy zauważyć, że w okresie od 2015 r. do 2024 r. procent odzyskania odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro nigdy nie był niższy niż 70%, osiągając średni ważony procent 77,7% – znacznie powyżej obecnie stosowanych 65%. W związku z tym, wyłącznie w celach informacyjnych, Grupa uznała, że zmiana procentu ujęcia wyżej wymienionych pozycji o +/-10% może być istotna zgodnie z MSR 1.129 b): w rzeczywistości +10% zapewniłoby wskazanie skutków wynikających ze znacznego dostosowania procentu ujęcia do poziomów wynikających z dowodów historycznych szeregów czasowych i odwrotnie, -10% zapewniłoby wskazanie skutków wynikających ze znacznej erozji procentów ściągalności (%). Zmiany te spowodowałyby jednorazowy wpływ w wysokości około +/- 109 mln € lub +/- 36% zysku Grupy przed opodatkowaniem za 2024 r.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 3 – Zakres i podstawa konsolidacji

Kryteria przyjęte przez Grupę Bankową BFF w celu określenia zakresu i odpowiednich zasad 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. Ogólnie rzecz biorąc, kontrola ma miejsce, gdy ponad połowa praw głosu jest bezpośrednio lub pośrednio w posiadaniu, z uwzględnieniem również potencjalnie możliwych do wykonania lub zamiennych praw głosu.

Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną od dnia, w którym kontrola została przeniesiona na Grupę Bankową BFF. Są one natomiast wyłączane 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 wiersz po wierszu są następujące:

- aktywa i zobowiązania, przychody i koszty jednostek objętych konsolidacją pełną ujmuje się metodą pełną, przypisując udziałom niekontrolującym, o ile ma to zastosowanie, ich udział w kapitale własnym i zysku (stracie) za rok obrotowy, 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 obowiązującym na koniec roku obrotowego; pozycje rachunku zysków i strat – po średnim kursie wymiany obowiązującym w danym roku;
- różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdań finansowych tych jednostek zależnych, wynikające z zastosowania kursu na koniec roku obrotowego dla aktywów i zobowiązań oraz średniego kursu za rok obrotowy 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 roku obrotowym, 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, w którym kontrola nad jednostką przejmowaną zostaje efektywnie uzyskana. W związku z tym przychody i koszty jednostki zależnej nabytej w ciągu roku obrotowego 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.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Bankowa BFF obejmowała jednostkę dominującą BFF Bank S.p.A. oraz następujące spółki:

Nazwa podmiotu	Siedziba i biuro operacyjne	Rodzaj relacji (1)	Stosunek własności		Prawa głosu % (2)
			Posiadacz	Stan posiadania %	
1. BFF Immobiliare S.r.l.	Mediolan – Viale Scarampo, 15	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 – Mostova, 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 Wspolnik 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% akcji w Unione Fiduciaria S.p.A., która jest konsolidowana metodą praw własności (a nie w całości), ponieważ jest spółką podlegającą znaczącemu wpływowi.

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.

W listopadzie 2024 r. Bank objął 33% kapitału zakładowego nowej kancelarii prawnej *„PB & Partners Società tra Avvocati a responsabilità limitata"* o wartości 6 600 €. Na dzień 31 grudnia 2024 r. kancelaria nie rozpoczęła jeszcze działalności, ponieważ proces wydawania pozwolenia przez Radę Adwokacką nie został jeszcze zakończony.

Część 4 – Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 21 stycznia 2025 r. Europejski Trybunał Praw Człowieka opublikował orzeczenie potwierdzające, że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym gmin znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne. Grupa przeprowadziła analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jej portfela.

Po dniu sprawozdawczym 31 grudnia 2024 r. nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia. W szczególności, w związku z wymogami MSR 10, w okresie pomiędzy końcem 2024 roku a datą zatwierdzenia niniejszego Skonsolidowanego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne zdarzenia, które wymagałyby korekty Skonsolidowanego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Część 5 – Pozostałe kwestie

Należy przede wszystkim zauważyć, że plan działania w zakresie zarządzania wewnętrznego, przekazany Bankowi Włoch i załączony do odpowiedzi na pismo w sprawie sytuacji spółki („**Plan działania**"), przewiduje, że Rada Dyrektorów, na wniosek przewodniczącego, przydzieli rolę „**przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy**" – obecnie sprawowaną przez Dyrektora Generalnego Banku – dyrektorowi innemu niż ten ostatni.

Mając to na uwadze, należy zauważyć, że zgodnie z procesem określonym w Planie Działania Przewodniczący Rady Dyrektorów:

- określił dyrektorów, którzy spełniają niezbędne wymagania zgodnie z obowiązującymi przepisami do pełnienia funkcji przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, oceniając ich dostępność i gromadząc dane dyrektora;
- poinformował Przewodniczącego Komitetu ds. Wynagrodzeń, aby umożliwić Komitetowi przeprowadzenie prac przygotowawczych w celu określenia propozycji wynagrodzenia, które zostanie przyznane nowemu przedstawicielowi ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, z zastrzeżeniem podjęcia uchwały w tym zakresie przez Radę Dyrektorów; oraz
- powiadomił Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji, aby:
  - rozpatrzyć ewentualny wniosek w sprawie powołania pana Domenico Gammaldiego na nowego przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy (który pełnił funkcje Przewodniczącego CCR i członka ComRem); oraz biorąc pod uwagę, że w związku z powyższym powołaniem konieczne stało się dokonanie zmian w składzie Komitetów Rady, ponieważ:
    1. (a) stanowisko przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy jest ze swej natury stanowiskiem „wykonawczym"; oraz
    2. (b) Komitety Rady Dyrektorów muszą składać się z dyrektorów, którzy „nie pełnią funkcji wykonawczych i w większości są niezależni", zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami,
  - przeprowadzić własne oceny dotyczące sposobu ponownego skomponowania komitetów rady.

W związku z tym Rada Dyrektorów, po zweryfikowaniu adekwatności propozycji złożonej przez Komitet ds. Nominacji w odniesieniu do kandydatury pana Domenico Gammaldiego na stanowisko przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, na podstawie wymogów określonych w obowiązujących zasadach i przepisach, postanowiła ponownie utworzyć, począwszy od 1 stycznia 2025 r., następujące komitety rady:

KOMITET DS. KONTROLI I RYZYKA

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE
Alexia Ackermann	Dyrektor niezależny
Mimi Kung	Dyrektor niezależny
Piotr Stepniak	Dyrektor niewykonawczy

KOMITET DS. NOMINACJI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE
Mimi Kung	Dyrektor niezależny
Susana Mac Eachen	Dyrektor niezależny
Piotr Stepniak	Dyrektor niewykonawczy

KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE
Guido Cutillo	Dyrektor niezależny
Mimi Kung	Dyrektor niezależny
Susana Mac Eachen	Dyrektor niezależny

KOMITET DS. TRANSAKCJI ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE
Anna Kunkl	Dyrektor niezależny
Guido Cutillo	Dyrektor niezależny
Alexia Ackermann	Dyrektor niezależny

TŁUMACZENIE PRO BONO

Proces odnowienia rady

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało nową Radę Dyrektorów, a także nową Radę Biegłych Rewidentów, która została w całości powołana na wniosek inwestorów. Oba organy będą pełnić swoje funkcje do momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2026 r.

Kontrola Banku Włoch

W okresie od 11 września 2023 r. do 12 stycznia 2024 r. Bank Włoch przeprowadził kontrolę w BFF.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Organ Nadzoru przedłożył Radzie Dyrektorów Banku wyniki wyżej wymienionych ocen, informując jednocześnie o wszczęciu postępowania w sprawie nałożenia sankcji.

W piśmie organu nadzorczego Bank Włoch określił pewne krytyczne kwestie i przedstawił ustalenia dotyczące zgodności w zakresie: i) mechanizmów wynagradzania dyrektora generalnego, ii) mechanizmów ładu korporacyjnego oraz iii) klasyfikacji należności publicznych w oparciu o wskazówki określone w wytycznych EUNB. W szczególności to ostatnie ustalenie dotyczy zastosowania zawieszenia obliczania dni opóźnienia w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej w przypadku niewykonania zobowiązania.

Bank odpowiedział Organowi Nadzoru 11 lipca 2024 r. w celu niezwłocznego usunięcia otrzymanych ustaleń. W szczególności Bank przeklasyfikował portfel kredytowy do celów ostrożnościowych, zwiększając ekspozycję przeterminowaną na dzień 30 czerwca 2024 r. o około 1 429 mln €, co wygenerowało dodatkowe aktywa ważone ryzykiem w wysokości około 1 801 mln € i rezerwy MSSF 9 w wysokości 0,7 mln EUR. Zastosowanie „ostrożnościowego mechanizmu ochronnego" rozpocznie się pod koniec drugiego roku od daty zaklasyfikowania pozycji jako przeterminowane, tj. po czerwcu 2026 r.

Bank nie spodziewa się znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego tych ekspozycji i nadal koncentruje się na optymalizacji aktywów ważonych ryzykiem poprzez wzmocnienie procesu windykacji i ocenę zastosowania innych czynników łagodzących, po konsultacji z Organem Nadzoru.

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 głównie w odniesieniu do organów publicznych niepodlegających procedurom skutkującym ryzykiem utraty kapitału, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Grupy. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe. Ponadto, biorąc pod uwagę złożoność i wrażliwość kwestii podniesionych przez Bank Włoch, w dniu 15 lipca 2024 r. Bank przesłał do Banku Włoch: (i) odpowiedzi zawierające działania naprawcze podjęte i które mają zostać podjęte w celu rozwiązania ustaleń dotyczących zgodności określonych w raporcie z inspekcji, (ii) pismo zawierające kontrargumenty w odniesieniu do poszczególnych roszczeń podniesionych przez Bank Włoch w postępowaniu sankcyjnym.

Upoważnienie do odkupu akcji własnych

Skup akcji własnych ma na celu wyposażenie jednostki dominującej w wystarczające instrumenty finansowe w celu spełnienia wymogów systemów wynagrodzeń i motywacyjnych zgodnie z aktualną „Polityką wynagrodzeń i motywacyjną Grupy Bankowej".

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku z dnia 18 kwietnia 2024 r. zatwierdziło uchylenie poprzedniego upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 13 kwietnia 2023 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 sprawozdaniu ilustracyjnym dotyczącym upoważnienia do nabywania i zbywania akcji własnych; maksymalna liczba akcji do nabycia wynosi 8 868 516, co stanowi 5% z 187 218 044 akcji bez wartości nominalnej reprezentujących cały subskrybowany i opłacony kapitał zakładowy Spółki dominującej, wynoszący 144 157 893,80 € (biorąc pod uwagę akcje własne będące już w obrocie w dniu publikacji sprawozdania ilustracyjnego).

Zwracamy uwagę, że zgodnie z komunikatem prasowym z dnia 9 maja 2024 r. Bank wycofał wniosek o nabycie akcji własnych, który został ujawniony na rynku w dniu 6 października 2023 r. i złożony do Banku Włoch w dniu 12 października 2023 r.

Uchwały akcjonariuszy

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę:

- w sprawie przeznaczenia kwoty 52 303 766 € na wypłatę Akcjonariuszom części zysku netto za dany rok podlegającej podziałowi;
- w sprawie zatwierdzenia wypłaty w gotówce na rzecz akcjonariuszy dywidendy w wysokości 101 213 994 €, z czego 52 303 766 € z części zadeklarowanego zysku netto Spółki dominującej i 48 910 228 € z części zysków zatrzymanych. Saldo dywidendy, przed potrąceniem ustawowego podatku u źródła, wynosi zatem 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 – ex date). Dywidenda ta obejmuje część przypadającą na akcje własne posiadane przez Spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy (record date). Zgodnie z art. 83-terdecies włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 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 23 kwietnia 2024 r. (dzień ustalenia prawa do dywidendy);
- w sprawie zatwierdzenia nowej „Polityki wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych dla członków organów nadzoru strategicznego, zarządzania i kontroli oraz pracowników Grupy Bankowej BFF na 2024 r." zawartej w Części I Sprawozdania Rady Dyrektorów;
- w sprawie zatwierdzenia zasad ustalania rekompensaty w przypadku wcześniejszego zakończenia pełnienia funkcji lub rozwiązania stosunku pracy, w tym limitów takiej rekompensaty;
- w sprawie zatwierdzenia drugiej części Raportu rocznego dotyczącego Polityki wynagrodzeń i odszkodowań wypłacanych zgodnie z art. 123-ter, ust. 6 włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58/1998;
- w sprawie powołania dziewięciu dyrektorów zgodnie z wytycznymi dotyczącymi równowagi płci zawartymi w obowiązujących przepisach prawa i regulacjach, którzy pozostaną na stanowiskach w latach 2024–2026. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Ranieri de Marchis na stanowisko Przewodniczącego Rady Dyrektorów i zatwierdziło Massimiliano Belingheri na stanowisko Dyrektora Generalnego;
- w odniesieniu do składu Rady Biegłych Rewidentów, powołanie nowych członków Rady Biegłych Rewidentów i ich Przewodniczącego, którzy będą pełnić swoje funkcje w latach 2024–2026;
- w sprawie uchylenia poprzedniego upoważnienia do odkupu i zbycia akcji własnych Banku udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 13 kwietnia 2023 r. w części niewykonanej do dnia podjęcia niniejszej uchwały, a zatem bez uszczerbku dla transakcji przeprowadzonych w międzyczasie, oraz upoważnić Radę Dyrektorów – na podstawie i do celów art. 2357 włoskiego kodeksu cywilnego – do odkupu do 8 868 516 akcji zwykłych Banku, z uwzględnieniem akcji już znajdujących się w obrocie.

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę:

- w sprawie zatwierdzenia wniosku Rady Dyrektorów dotyczący zmiany paragrafów 15 (piętnaście), 18 (osiemnaście), 20 (dwadzieścia) i 25 (dwadzieścia pięć) Statutu, zatwierdzając te zmiany w tekście przedstawionym w sprawozdaniu ilustracyjnym, z powodów w nim określonych.

Ryzyko, niepewność i wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz konfliktu izraelsko-palestyńskiego

W roku zakończonym 31 grudnia 2024 r. należy nadal odnotowywać utrzymujące się napięcia w globalnym środowisku geopolitycznym wynikające z konfliktu między Rosją a Ukrainą, który wybuchł na początku 2022 r., chociaż związane z tym reperkusje dla europejskiej i globalnej sytuacji makroekonomicznej wydają się być do tej pory ograniczone, również w odniesieniu do mniejszego napięcia cen gazu, a w konsekwencji inflacji, która wydaje się być z powrotem pod kontrolą, co jest wzmocnione polityką obniżania stóp procentowych podjętą przez EBC.

Należy jednak zauważyć, że patrząc również w przyszłość, konflikt może stanowić czynnik niestabilności, który ogólnie może znacząco wpłynąć na makroekonomiczne krajobrazy krajów, w których działa BFF, i ich perspektywy wzrostu.

- W odniesieniu do ryzyka kredytowego wynikającego z wpływu na finansowane przedsiębiorstwa, które prowadzą znaczącą działalność handlową z Rosją, Białorusią lub Ukrainą, nie zidentyfikowano klientów prowadzących znaczącą działalność handlową z Rosją, Białorusią lub Ukrainą.
- W odniesieniu do obrotu papierami wartościowymi jednostka dominująca nie posiada papierów wartościowych wyemitowanych 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 aktywów netto funduszy, a zatem deprecjacja tych papierów wartościowych w portfelu funduszy miała nieznaczny wpływ w porównaniu z normalnymi wahaniami rynkowymi.
- W odniesieniu do ryzyka operacyjnego związanego z cyberatakami należy zauważyć, że Bank nie odnotował żadnych bezpośrednio powiązanych ataków tego rodzaju, a ponadto nie prowadzi operacji 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 oraz (iii) wspiera różne jednostki gospodarcze w analizowaniu zgodności z określonymi wymogami operacyjnymi.

W świetle modelu biznesowego jednostki dominującej i charakteru jej kontrahentów ryzyka konflikt rosyjsko-ukraiński nie pociągnął za sobą zmian w modelu określania oczekiwanych strat. Wraz z coroczną aktualizacją scenariuszy makroekonomicznych funkcja Zarządzania Ryzykiem Grupy monitoruje trend parametrów ryzyka w odniesieniu do ewolucji konfliktu w celu zrozumienia ewentualnego wpływu na określenie oczekiwanych strat (więcej szczegółów w sekcji „MSSF 9 – Aktualizacja w celu odzwierciedlenia kryzysu finansowego spowodowanego konfliktem rosyjsko-ukraińskim oraz wpływu konfliktu izraelsko-palestyńskiego").

Poniżej znajdują się informacje na temat tematów i działań podjętych już w poprzednich latach z myślą o ich kontynuacji również w 2024 r.

- Aspekty handlowe: w odniesieniu do jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki warto zauważyć, że ogólny trend w zakresie wolumenów faktoringu i finansowania klientów jest zgodny z ubiegłym rokiem, pomimo niższych wyników we Włoszech i Portugalii.
- Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych nadal odnotowywała dobre wyniki dzięki dobrym trendom rynkowym i wyspecjalizowanym usługom oferowanym klientom instytucjonalnym.
- Ogólnie rzecz biorąc, jednostka gospodarcza płatności również osiągnęła pozytywne wyniki, kładąc większy nacisk na płatności elektroniczne/cyfrowe. Z drugiej strony segment czeków i weksli podąża za trendem spadkowym odnotowanym w całym systemie, ze względu na stopniowe porzucanie powiązanych instrumentów płatniczych przez obywateli i przedsiębiorstwa (trend, który można znaleźć w okresowych statystykach dotyczących systemu płatności publikowanych przez Bank Włoch).
- Płynność: obecny scenariusz makroekonomiczny charakteryzuje się wysokim stopniem niepewności, na który wpływa kontynuacja konfliktu między Rosją a Ukrainą, konflikt izraelsko-palestyński i napięcia na poziomie międzynarodowym, co ma również wpływ na system kredytowy. W tym kontekście Bank skupił swoją uwagę na mechanizmach nadzoru wymaganych do monitorowania pozycji płynnościowej, a w szczególności:

  i) gdy uzna to za konieczne, 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 powiązanymi bankami; oraz

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

Ponadto konsekwencje wojny izraelsko-palestyńskiej nie miały wpływu na umowy leasingu (MSSF 16), zyski/straty aktuarialne związane ze świadczeniami po okresie zatrudnienia (MSR 19) oraz warunki nabywania uprawnień do płatności w formie akcji (MSSF 2).

Kwestie związane z klimatem

Przygotowując Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa BFF wzięła pod uwagę zalecenia ESMA zawarte w dokumencie „Europejskie wspólne priorytety nadzorcze dla raportów rocznych za 2024 rok" opublikowanym w październiku 2024 r. W szczególności, w odniesieniu do kwestii związanych z klimatem, ESMA podkreśliła znaczenie odzwierciedlenia tych kwestii w sprawozdaniach finansowych w zakresie, w jakim mają one istotny wpływ, przypominając również wskazówki przedstawione przez RMSR, która podkreśliła przykłady potencjalnych skutków finansowych wynikających z ryzyka związanego z klimatem.

Priorytety ESMA obejmują potrzebę ułatwienia inwestorom identyfikacji informacji na temat aspektów związanych z klimatem, promowania spójności między ujawnieniami finansowymi i niefinansowymi (przygotowanymi zgodnie z dekretem ustawodawczym nr 125/24 i nowymi standardami ESRS), a także w stosownych przypadkach sprawozdawczości odpowiednich informacji finansowych na temat aspektów związanych z klimatem w sprawozdaniach finansowych, a także sposobu, w jaki ryzyko związane z klimatem zostało uwzględnione w przeprowadzonych szacunkach księgowych.

Biorąc pod uwagę rosnące znaczenie ryzyk związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, a w szczególności ryzyk związanych z klimatem, Grupa BFF stale zwraca uwagę na te kwestie, zarówno w kontekście ogólnych ram zarządzania ryzykiem, jak i analizy potencjalnie dotkniętych pozycji w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

W szczególności *Wytyczne EUNB w sprawie zarządzania ryzykiem związanym z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym* wprowadziły szczegółowe wymogi dotyczące integracji ryzyka związanego z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym z procesami wewnętrznymi i zarządzaniem ryzykiem, które należy przyjąć zgodnie z dyrektywą w sprawie wymogów kapitałowych (CRD VI). W rzeczywistości określają one treść planów, które instytucje bankowe muszą przygotować w celu monitorowania i przeciwdziałania ryzyku finansowemu wynikającemu z czynników związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, w tym tych wynikających z procesu adaptacji do celu osiągnięcia neutralności klimatycznej w UE do 2050 r.

W szczególności, w odniesieniu do dużych instytucji, w tym BFF, nadal obowiązuje wymóg corocznego przeprowadzania oceny istotności. Ponadto wprowadzono nowe czynniki ryzyka, koncentrując się na ryzyku środowiskowym niezwiązanym z klimatem, takim jak różnorodność biologiczna. Innym ważnym aspektem jest zarządzanie danymi i procesami informatycznymi, w celu zapewnienia spójności danych związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, nawet jeśli pochodzą one od zewnętrznych dostawców, zapewniając, że wykorzystywane dane są jasne i zrozumiałe, w tym metodologia leżąca u ich podstaw i konstrukcja wszelkich wyników. Zdefiniowano również listę konkretnych punktów danych, zgodnie z tymi ustalonymi w kontekście CSRD (np. definicja i obliczanie emisji gazów cieplarnianych).

Podejście do identyfikacji ryzyka jest zgodne z holistycznym modelem przyjętym już przez BFF, który opiera się na czterech głównych czynnikach analizy: ekspozycji, portfelu, sektorze i scenariuszu.

W tym kontekście, również zgodnie z planem Bankit, funkcja zarządzania ryzykiem zaplanowała konkretny projekt (dla swoich obszarów odpowiedzialności) na 2025 r., który obejmuje dostosowanie do odpowiednich przepisów (np. plan Banku Włoch, wytyczne EUNB, CRR).

Część E sprawozdania szczegółowo analizuje, w jaki sposób ramy zarządzania ryzykiem Grupy obejmują ocenę istotności, wdrażanie określonych kontroli w ramach poziomu akceptowalnego ryzyka, przeprowadzanie analiz scenariuszy i monitorowanie ryzyka związanego z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym w podziale na różne kategorie ryzyka (np. kredytowe, rynkowe i płynności).

Ponadto Grupa dostrzega potrzebę opracowywania coraz dokładniejszych narzędzi do identyfikacji, w jaki sposób i w jakim stopniu ryzyko środowiskowe, w szczególności ryzyko związane z klimatem, może przekładać się na ryzyko finansowe; w tym celu są one stopniowo włączane do modeli wyceny.

Podejście to odzwierciedla zaangażowanie Grupy BFF w dostosowywanie się do zmieniającego się kontekstu regulacyjnego i rynkowego, reagując za pomocą odpowiednich narzędzi na wyzwania związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym i ryzykiem związanym z klimatem.

Głównym ryzykiem, na jakie narażona jest Grupa, jest ryzyko kredytowe, dlatego zdecydowano się na przeprowadzenie specjalnych testów warunków skrajnych przy użyciu wewnętrznych modeli wyceny, uwzględniając obecność elementów związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym i związanymi z klimatem, które w tej chwili nie wydają się mieć znaczącego wpływu na dokonywane przez nie oceny.

Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A., które odbyło się 2 kwietnia 2020 r., wybrało niezależnych biegłych rewidentów KPMG
S.p.A. do badania sprawozdań finansowych za lata 2021–2029, zgodnie z przepisami art. 2409-bis włoskiego kodeksu cywilnego i włoskiego dekretu ustawodawczego nr 39/2010.

A.2 GŁÓWNE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej opisano zasady rachunkowości przyjęte w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2024 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 wyksięgowania głównych aktywów i zobowiązań, a także ujmowania przychodów i kosztów, wraz z innymi informacjami.

Aktywa finansowe

MSSF 9 dzieli aktywa finansowe na trzy kategorie:

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

1 – Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Kryteria klasyfikacji

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe inne niż sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według 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 spłaty kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty lub które nie są utrzymywane w związku z modelem biznesowym „utrzymywanie do terminu wykupu" lub których celem jest model biznesowy „utrzymywanie do terminu wykupu i sprzedaży";
- aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej, czyli 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 wtedy i tylko wtedy, gdy w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie ujmowania.

Pozycja ta obejmuje zatem:

- instrumenty dłużne i pożyczki, które są uwzględnione w innym modelu handlowym (a zatem nie są związane z modelami biznesowymi „utrzymywanie do terminu wykupu" lub „utrzymywanie do terminu wykupu 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 zbiorowych funduszy inwestycyjnych.

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

Zgodnie z ogólnymi zasadami zawartymi w MSSF 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, co do których oczekuje się, że 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 według zamortyzowanego kosztu 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 finansowych 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 prezentowanej 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 według 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 żadna z powyższych metod wyceny nie może być zastosowana 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:

- Składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego cel jest osiągany zarówno poprzez gromadzenie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych (model biznesowy pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży); oraz
- 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 pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży i które przechodzą test charakterystyki umownej (test SPPI);
- instrumenty kapitałowe, które nie mogą być zakwalifikowane jako kontrolne, stowarzyszone lub współkontrolowane 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 Bank zdecydował się na opcję FVOCI (ang. Fair Value through Other Comprehensive Income – wartość godziwa przez inne całkowite dochody) są również wyceniane w wartości godziwej przez OCI (ang. other comprehensive income – 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 wynik finansowy.

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

Model biznesowy pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży

Aktywa finansowe klasyfikowane w modelu biznesowym pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży są utrzymywane w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych i sprzedaży aktywów finansowych. Sprzedaż jest zatem częstsza i bardziej znacząca w porównaniu z modelem biznesowym pozycji utrzymywanych do terminu wykupu. 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 (pozycje utrzymywane do terminu wykupu), MSSF 9 nie wymaga definiowania progów w zakresie częstotliwości i istotności sprzedaży dla modelu biznesowego pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży.

Niemniej jednak, przyjmując ostrożne podejście, Grupa określiła maksymalny roczny wskaźnik obrotu dla portfela papierów wartościowych, pozwalający odróżnić ten model biznesowy od modelu Inne (tj. aktywów przeznaczonych do obrotu), obliczany jako stosunek całkowitej wartości sprzedaży do średniego stanu zapasów za 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 powinny być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą zostać przeklasyfikowane z wartości godziwej przez inne całkowite dochody do jednej z dwóch pozostałych kategorii przewidzianych przez MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej 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 na zamortyzowany koszt, jego wartość godziwa na dzień przeklasyfikowania jest korygowana w celu odzwierciedlenia skumulowanych zysków (strat) ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny. Z drugiej strony, jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany do wartości godziwej przez wynik finansowy, skumulowane zyski (straty) poprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny są przenoszone z kapitału własnego do zysku (straty) okresu.

Przeklasyfikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmieni swój model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi. W takich przypadkach, które powinny być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą zostać przeklasyfikowane z wartości godziwej przez inne całkowite dochody do jednej z dwóch pozostałych kategorii przewidzianych przez MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy). Wartość przeniesienia jest wartością godziwą wycenioną 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;
- z drugiej strony, jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany do wartości godziwej przez wynik finansowy, 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 „Rezerwy z tytułu 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 ujmowane są w kapitałach z wyceny do momentu zbycia składnika aktywów finansowych, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji 100 „Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia: b) aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody".

Zmiany wartości godziwej ujęte w pozycji 120 „Rezerwy z tytułu wyceny" są również wykazywane w 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 bilansowa w kapitale własnym (inne całkowite dochody) 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 ze znacznym wzrostem ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale bez utraty wartości kredytowej) oraz instrumentów z Etapu 3 (ekspozycje z utratą wartości), zamiast tego ujmowane są oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

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 zdolności kredytowej dłużnika, mającemu miejsce w okresie następującym po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, ujmuje się zysk z tytułu utraty wartości, a kwotę zysku ujmuje się w tej samej pozycji rachunku zysków i strat. Nie dotyczy to kapitałowych papierów wartościowych, które nie są poddawane testom na utratę wartości.

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

Odpisy/zyski z tytułu utraty wartości są ujmowane zgodnie z kryteriami alokacji etapów i następującymi parametrami ryzyka: prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, strata z tytułu niewykonania zobowiązania i ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania – zdefiniowanymi zgodnie z kolejnym paragrafem „Pomiar odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

Instrumenty kapitałowe nie są poddawane procesowi utraty wartości.

Kryteria wyksięgowania

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody są wyksięgowywane, gdy wygasają prawa umowne i gdy po zbyciu następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków ze sprzedanego składnika 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

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:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych do uzyskania umownych przepływów pieniężnych (model biznesowy pozycji utrzymywanych do terminu wykupu);
- warunki umowne składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty kapitału (spełniających test SPPI).

Na podstawie sprawozdań księgowych przewidzianych w okólniku Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., z późniejszymi zmianami, ta pozycja sprawozdania finansowego obejmuje:

- pożyczki i należności od banków w różnych formach technicznych;
- pożyczki i należności od klientów, w różnych formach technicznych, które obejmują również dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do modelu biznesowego pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i które przeszły test SPPI.

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

Pożyczki i należności od klientów obejmują przede wszystkim dłużne papiery wartościowe, należności od dłużników związane z działalnością faktoringową oraz odsetki za opóźnienia w płatnościach, obliczone na podstawie wierzytelności 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 kredyty 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 pozycji utrzymywanych do terminu wykupu

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 pozycji utrzymywanych do terminu wykupu:

- sprzedaż wynika ze zwiększonego ryzyka kredytowego związanego ze składnikiem aktywów finansowych;
- sprzedaż jest nieczęsta (nawet jeśli jest znacząca pod względem kwoty) lub nieistotna na poziomie indywidualnym i w formie zagregowanej (nawet jeśli jest częsta);
- sprzedaż ma miejsce blisko terminu wymagalności składnika aktywów finansowych, a przychody ze sprzedaży są zbliżone do kwoty pozostałych umownych przepływów pieniężnych.

Grupa określiła progi istotności częstotliwości i wielkości sprzedaży, wymagane do analizy, czy model biznesowy pozycji utrzymywanych do terminu wykupu 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 pozycji utrzymywanych do terminu wykupu na początku roku.

W odniesieniu do częstotliwości sprzedaży, Grupa Bankowa BFF określiła miesięczny próg, zgodnie z ramami poziomu 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 przekazania jest wartością godziwą ustaloną na dzień przekwalifikowania, a skutki przekwalifikowania są stosowane 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 aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub w kapitale własnym, jako część rezerwy z tytułu szczególnej wyceny, w przypadku przeklasyfikowania do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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:

- nabyte bez regresu, ze znacznym przeniesieniem całego ryzyka i korzyści oraz przepływów pieniężnych, są początkowo ujmowane według wartości godziwej, reprezentowanej przez nominalną kwotę należności pomniejszoną o opłaty i prowizje obciążające cedenta;
- jeżeli zostały nabyte za kwotę niższą od wartości nominalnej, są wykazywane w kwocie faktycznie zapłaconej w momencie zakupu.

W odniesieniu do 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.

TŁUMACZENIE PRO BONO

W szczególności wierzytelności bez regresu nabyte w ramach działalności faktoringowej prowadzonej przez spółki z 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 dnia wymagalności wierzytelności 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 nr 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 biznesowej w zakresie zarządzania takimi należnościami;
- Takie odsetki za zwłokę, ze względu na ich wpływ na strukturę wyników, nie stanowią elementu pomocniczego transakcji zakupu bez regresu i zostały uwzględnione w pełnej analizie potencjalnych profili rentowności.

Ponadto Bank BFF i BFF Finance Iberia dysponują szeregami czasowymi danych dotyczących procentów i czasów ściągania należności – 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 co najmniej raz w roku, gdy sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe, 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 ściągalności należności, aby potwierdzić te wartości procentowe w sprawozdawczości okresowej. Jeśli aktualizacje ujawnią znaczące odchylenia, jednostka dominująca aktualizuje szacunki wykorzystywane dla celów księgowych.

Należy zauważyć, że w celu uwzględnienia terminu ściągnięcia całej rezerwy na odsetki za zwłokę w płatnościach, szacowany czas do ściągnięcia należności pozostał na poziomie 2100 dni.

W przypadku Grupy BFF Polska odsetki za zwłokę naliczone od przeterminowanych należności z tytułu dostaw 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.

Podobnie jak w przypadku odsetek za zwłokę prawo do otrzymania należności w wysokości 40 euro jest również uwzględniane od 2018 r. w ugodach z dłużnikami w celu ich odzyskania, a zatem podczas negocjacji z dłużnikami cała należna kwota jest traktowana jako pojedyncza pozycja, na której opiera się transakcja i na której stosuje się te same wartości procentowe rabatów (dopiero od 2021 r. w sposób strukturalny transakcje uwzględniają rabaty proporcjonalnie). W związku z tym uważa się za właściwe oczekiwanie w najbliższej przyszłości konwergencji wartości procentowych zryczałtowanego odszkodowania do wartości procentowych odnotowanych dla odsetek za zwłokę, a zatem uważa się, że metodologicznie bardziej odpowiednie jest rozważenie jednej wartości procentowej dla obu.

Jak stwierdzono w sekcji „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")" w niniejszych „Zasadach rachunkowości", procent ujęcia odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro został zwiększony z 50% do 65% w 2024 r.

Po początkowym ujęciu w wartości godziwej papiery wartościowe utrzymywane do terminu wykupu 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 utrzymywanych do terminu wykupu 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 ważonym prawdopodobieństwem szacunkiem strat kredytowych w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. Zgodnie z tą koncepcją, strata niekoniecznie musi wystąpić, zanim zostanie ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego generalnie wszystkie aktywa finansowe będą wymagały ujęcia 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).

W przypadku ekspozycji zagrożonych (etap 3) sklasyfikowanych jako pozycje, których spłata jest nieprawdopodobna, lub kredyty zagrożone (z wyjątkiem trudnej sytuacji finansowej), przy każdym sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub śródrocznych sytuacji finansowych, Grupa określa możliwe konkretne korekty wartości, które należy wprowadzić w odniesieniu do poszczególnych ekspozycji kredytowych poprzez wewnętrzne oceny oraz, w razie potrzeby, również przy wsparciu zewnętrznych opinii prawnych.

W odniesieniu do ekspozycji zagrożonych (etap 3) sklasyfikowanych jako przeterminowane lub zagrożone z powodu trudności finansowych przy każdym sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego lub śródrocznej sytuacji finansowej, dokonywany jest określony odpis z tytułu utraty wartości obliczany na zasadzie zbiorczej, przy użyciu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, które może wahać się między prawdopodobieństwem dla ekspozycji obsługiwanych na etapie 2 a 100%. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określane na podstawie konkretnej/indywidualnej oceny (tzw. oceny indywidualnej) przeprowadzanej przez funkcję oceny kredytowej, a jeśli obliczona korekta nie jest odpowiednia, ze względu na wadę lub nadwyżkę, może zostać specjalnie przypisana przez tę samą funkcję. Jeśli ocena indywidualna nie zostanie przyjęta, co w żadnym wypadku nie może prowadzić do niższego wskaźnika pokrycia niż ten przewidziany dla ekspozycji na Etapie 2, ostateczny poziom przypisanej korekty będzie równy wartości utraty wartości zwróconej przez zbiorowy model obliczeniowy.

Kwota straty jest zatem określana na podstawie indywidualnej oceny, a następnie indywidualnie przypisywana do każdej pozycji, z uwzględnieniem informacji dotyczących przyszłości i potencjalnych alternatywnych scenariuszy odzyskiwania. 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.

Ujmując utratę wartości, wartość bilansowa składnika aktywów jest odpowiednio zmniejszana, a strata jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 130 „Odpisy netto z tytułu utraty wartości / zyski z tytułu ryzyka

kredytowego związane 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 odwrócenia wartość bilansowa nie może w żadnym wypadku przekroczyć wyceny według zamortyzowanego kosztu, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji.

Odpisy/zyski z tytułu utraty wartości są ujmowane zgodnie z kryteriami alokacji etapów i następującymi parametrami ryzyka: prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, strata z tytułu niewykonania zobowiązania i ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania – zdefiniowanymi zgodnie z kolejnym paragrafem „Pomiar odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

Kryteria wyksięgowania

Wyksięgowanie 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 wyksięgowania.

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

Z drugiej strony, jeśli ryzyko i korzyści są zachowane, sprzedane należności będą nadal ujmowane w 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 jako zabezpieczenie są początkowo ujmowane w wartości godziwej.

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

Możliwe rodzaje zabezpieczeń to:

- zabezpieczenia wartości godziwej: mają na celu pokrycie ekspozycji na zmianę wartości godziwej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej;
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych: mają na celu pokrycie ekspozycji na zmiany przyszłych przepływów pieniężnych związanych z określonymi pozycjami sprawozdania z sytuacji finansowej;

- zabezpieczenia inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Zabezpieczenia mogą być podejmowane przy użyciu kontraktów pochodnych (w tym zakupu opcji) i niepochodnych instrumentów finansowych (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 księgowe zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej różni się w zależności od rodzaju zabezpieczenia:

- 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;
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych: zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego są ujmowane w kapitale własnym w odniesieniu do efektywnej części zabezpieczenia i są ujmowane w rachunku zysków i strat tylko wtedy, gdy w odniesieniu do pozycji zabezpieczanej zmiana przepływów pieniężnych, które mają zostać skompensowane, jest oczywista lub w odniesieniu do części zabezpieczenia uznanej za nieefektywną;
- zabezpieczenia inwestycji netto w jednostce zagranicznej: takie zabezpieczenia są ujmowane zgodnie z tą samą metodą, która jest stosowana do zabezpieczania 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 alokowane do pozycji 10 „Przychody z tytułu odsetek i podobne" lub pozycji 20 „Koszty z tytułu odsetek i podobne", w zależności od znaku różnicy, tj. czy jest ona dodatnia czy ujemna;

- ujemne lub dodatnie zmiany wartości godziwej wynikające z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą lub pozycji zabezpieczanych są alokowane do pozycji 90 „Zysk (strata) netto z tytułu zabezpieczenia";
- dodatnie lub ujemne zmiany wartości godziwej wynikające z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne są alokowane, 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 „Zysk (strata) netto z tytułu zabezpieczenia".

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 przeznaczonej do obrotu. Jeśli zaprzestanie stosowania powiązania zabezpieczającego wynika ze sprzedaży lub wygaśnięcia instrumentu zabezpieczającego, pozycja zabezpieczana przestaje być taką pozycją i jest ponownie wyceniana zgodnie z kryteriami obowiązującymi dla danego portfela.

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

5 – Inwestycje kapitałowe

Kryteria ujmowania

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone są 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. Jednostki 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. Jednostki, w których jednostka dominująca posiada 20% lub więcej praw głosu oraz spółki, na których decyzje administracyjne, finansowe i zarządcze Grupa wywiera znaczący wpływ, są uznawane 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 w odpowiednich przypadkach.

Wskaźniki utraty wartości można zasadniczo podzielić na dwie kategorie:

- wskaźniki jakościowe, takie jak straty lub znaczne odchylenie od celów budżetowych lub długoterminowych planów 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 są usuwane z bilansu, 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 związane z pozycją rzeczowych aktywów trwałych (w przypadku leasingobiorców), aktywa w leasingu operacyjnym (w przypadku leasingodawców), a także ulepszenia i koszty krańcowe poniesione na posiadane aktywa i aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Ulepszenia i koszty krańcowe poniesione na obcych aktywach pochodzących z umów leasingu zgodnie z MSSF 16, z których oczekuje się przyszłych korzyści, ujmuje się następująco:

- jeżeli można je niezależnie zidentyfikować i wyodrębnić, w pozycji „90. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne", w najbardziej odpowiedniej kategorii;
- jeżeli nie można ich niezależnie zidentyfikować i wyodrębnić, w pozycji „90. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne", jako zwiększenie praw do użytkowania, ujmowane zgodnie z postanowieniami MSSF 16, którego dotyczą.

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 można ich niezależnie zidentyfikować i wyodrębnić, 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 zdatnego 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".

Bank 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, z wyłączeniem gruntów i budynków, są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Począwszy od 31 grudnia 2024 r., grunty i budynki, po ich początkowym ujęciu, są wyceniane metodą aktualizacji wyceny. W tym zakresie należy zapoznać się z „Sekcją 2 Podstawa prezentacji" w części „A1 Część ogólna" niniejszego dokumentu.

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 użytkowania, rozumiany jako okres, w którym oczekuje się, że dany składnik aktywów lub nieruchomość przyczyni się do działalności operacyjnej spółki, przyjmując metodę liniową jako kryterium amortyzacji. Szacunkowy okres użytkowania został przedstawiony poniżej:

- budynki: do 33 lat;
- meble: 9 lat;
- instalacje techniczne: 5 lat;
- maszyny: do 3 lat;
- inne: 4 lata.

Grunty i budynki są traktowane oddzielnie dla celów księgowych, nawet jeśli zostały zakupione razem.

Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne są systematycznie amortyzowane metodą liniową przez okres ich użytkowania. Wartość podlegająca amortyzacji jest reprezentowana przez koszt aktywów lub wartość przeszacowaną, jeśli wyceniana jest metodą przeszacowania. Budynki są amortyzowane o kwotę uznaną za odpowiednią do reprezentowania amortyzacji aktywów w czasie w wyniku ich użytkowania, z uwzględnieniem kosztów utrzymania o charakterze nadzwyczajnym, które są dodawane w celu zwiększenia wartości aktywów.

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. i 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.

Dla gruntów i budynków wykorzystywanych do celów działalności gospodarczej podlegających wycenie według metody przeszacowania:

- jeśli wartość bilansowa wzrosła w wyniku przeszacowania wartości, wzrost ten powinien zostać ujęty w innych całkowitych dochodach i zakumulowany w kapitale własnym w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny; z drugiej strony, jeśli odwraca on uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości wykazany w rachunku zysków i strat, odwrócenie to również powinno zostać ujęte w rachunku zysków i strat;
- jeśli wartość bilansowa zmniejszyła się w wyniku przekształcenia, zmniejszenie powinno zostać ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów w zakresie, w jakim istnieją jakiekolwiek salda kredytowe w kapitale z aktualizacji wyceny, w przeciwnym razie zmniejszenie powinno zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

Wartość aktywów powinna być regularnie aktualizowana w celu zapewnienia, że wartość bilansowa nie różni się znacząco od wartości, która zostałaby ustalona przy użyciu wartości godziwej na dzień sprawozdawczy. Ponowna wycena jest przeprowadzana za pomocą analizy scenariuszy (analiza trendów rynkowych) co roku i za pomocą nowej wyceny co trzy lata. W przypadku stwierdzenia szczególnie dużych zmian (+/- 10%) na podstawie analizy scenariuszy należy przeprowadzić terminowe i zaktualizowane wyceny w celu dostosowania wartości godziwej składnika aktywów do wycen rynkowych nieruchomości.

Podobnie jak w przypadku instrumentów finansowych aktywa i zobowiązania niefinansowe wyceniane w wartości godziwej na poziomie 3 podlegają analizie wrażliwości, dla której na podstawie modelu wyceny stosowanego do ustalenia wartości godziwej można przeprowadzić analizę wrażliwości i której wyniki są istotne. Analiza wrażliwości dla nieruchomości wykorzystywanych na cele gospodarcze, będących własnością Grupy, dokonano identyfikacji najistotniejszych zmiennych w ramach modelu wyceny stosowanego na dzień 31 grudnia 2024 r., reprezentowanego przez metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W szczególności wzięto pod uwagę parametry charakteryzujące się większą zmiennością, takie jak, dla nieruchomości wykorzystywanych na cele gospodarcze, stopa kapitalizacji netto (yield) oraz średnia średnio/długoterminowa stopa inflacji. Do celów analizy wykorzystano zakresy zmienności zgodne z potencjalną dynamiką rynku na dzień sprawozdawczy. W szczególności przyjęto odchylenie +/- 25 punktów bazowych dla stopy kapitalizacji netto i -/+15 punktów bazowych dla stopy inflacji. W świetle tych odchyleń odnotowano odchylenie wartości godziwej w wysokości -4,8 mln, czyli -5,5%, oraz w wysokości 5,5 mln, czyli 6,2%.

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 jakiekolwiek 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 bezczynszowe, 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:
  - i) zobowiązania z tytułu leasingu;
  - ii) opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą (pomniejszone o już otrzymane zachęty leasingowe);
  - iii) początkowe koszty bezpośrednie, oraz
  - iv) wszelkie (szacowane) koszty zbycia lub odtworzenia składnika aktywów stanowiącego podstawę leasingu;
- zobowiązanie finansowe wynikające z umowy leasingu (zobowiązanie z tytułu leasingu) odpowiadające 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 leasingu krótkoterminowego (równego lub krótszego niż 12 miesięcy), który nie obejmuje opcji zakupu przedmiotu leasingu przez leasingobiorcę;
- w przypadku umów leasingowych, 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 są wyksięgowywane w momencie ich zbycia lub gdy nie są spodziewane przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z ich użytkowania lub zbycia.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikające z umów leasingu są wyksięgowywane 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 do wieloletniego 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 bezpośrednie 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.

Ujęta 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 firmy na BFF Techlab S.r.l.).

Kryteria wyceny

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

- oprogramowanie: maksymalnie 5 lat;
- inne wartości niematerialne i prawne: do 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".

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 dla wartości firmy"), która definiuje treść testu, w odniesieniu do tego, co jest zalecane przez standard rachunkowości, wyjaśniając również tak zwane „zdarzenia wyzwalające", 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 dla wartości firmy". Wartość odzyskiwalna jest definiowana jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej ośrodka wypracowującego środki pieniężne pomniejszonej o koszty zbycia lub jego wartości użytkowej, która jest bieżącą wartością przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z ośrodka wypracowującego środki pieniężne za lata, w których ośrodek ten funkcjonuje, oraz przepływów pieniężnych wynikających z 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 2024 r., Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w związku z alokacją kosztu 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. Te 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 odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych zgodnie z MSR 12 tylko w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że w przyszłości wystąpią dochody do opodatkowania, z którymi można będzie skompensować ujemną różnicę przejściową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane są w pozycji 110 b) aktywów. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pozycji 60 b) zobowiązań. 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 przypadkach gdy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą transakcji, które bezpośrednio dotyczą kapitału własnego bez wpływu na zysk lub stratę (takich jak korekty wynikające z zastosowania MSSF po raz pierwszy oraz wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne), są one ujmowane w kapitale własnym, wpływając na wszelkie odpowiednie rezerwy (np. rezerwy na wycenę).

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 pokrycie ryzyka i kosztów

Kryteria rejestracji/klasyfikacji

Rezerwy na ryzyko i obciążenia obejmują koszty i wydatki o określonym charakterze, których istnienie jest pewne lub prawdopodobne, 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 ustalane są na podstawie założeń aktuarialnych przy zastosowaniu metody aktuarialnej – metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, 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, ponieważ:

- 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 pokrycie domniemanych strat w postępowaniach sądowych przeciwko Bankowi.

W przypadku gdy czynnik czasu jest istotny, rezerwy są dyskontowane przy zastosowaniu 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 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „100: Rezerwy na ryzyko i obciążenia: a) udzielone zobowiązania i gwarancje".

Kryteria wyksięgowania

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

11 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Kryteria klasyfikacji

Wyemitowany instrument finansowy jest klasyfikowany jako zobowiązanie, gdy na podstawie treści umowy istnieje umowny obowiązek 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 20 „Odsetki i podobne koszty".

Kryteria ujmowania

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

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 20 rachunku zysków i strat „Odsetki i podobne koszty".

Kryteria wyceny

Zobowiązania wobec banków i klientów oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu 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 wyłączane z bilansu, gdy obowiązek określony w umowie wygasł 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 papiery wartościowe.

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

Kryteria wyksięgowania

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

14 – Transakcje w walutach obcych

Kryteria ujmowania

Transakcje w walucie obcej są przeliczane w momencie początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną poprzez zastosowanie kursu wymiany obowiązującego w dniu transakcji do kwoty w walucie obcej.

Kryteria wyceny

Na każdy dzień sprawozdawczy pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w walucie obcej są wyceniane 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 po kursie wymiany obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia elementów pieniężnych lub z przeliczenia elementów pieniężnych po kursach innych niż kursy początkowego przeliczenia lub z przeliczenia poprzedniego sprawozdania finansowego są ujmowane w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały, podczas gdy te 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 zaksięgowania lub, w przypadku gdy są one w trakcie naliczania, po kursie wymiany obowiązującym na dzień sprawozdawczy.

15 – 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 członkom kadry zarządzające kapitał rezerwowy 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 2024 r. (które pozostają w Banku) w pozycji 90 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 2024 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:

- strony umowy zatwierdziły umowę i zobowiązały się do wypełnienia swoich zobowiązań;
- jednostka może określić prawa każdej ze stron w odniesieniu do towarów lub usług, które mają zostać przekazane;
- jednostka może określić warunki płatności za towary lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (lub ryzyko, harmonogram lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki mogą ulec zmianie w wyniku zawarcia umowy);
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, do którego będzie uprawniona w zamian za towary 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 BFF Bank 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 dobrami lub usługami. W omawianym przypadku, 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 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 danymi szeregów czasowych dotyczącymi 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 dane dotyczące szeregów czasowych są aktualizowane co najmniej raz w roku, gdy sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w celu określenia szacunkowych wartości procentowych i czasów spłat, które mają być wykorzystywane do celów księgowania odpowiednich pozycji. Zmiany w poborach 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 BFF Bank i BFF Finance Iberia, nowa aktualizacja szeregu czasowego określiła szacowany procent odzysku znacznie wyższy niż 78,4%. Odsetek wykorzystany do sporządzenia sprawozdania finansowego za 2024 r. wynosi 65%, 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 w łącznych pożyczkach i należnościach, odsetki za zwłokę naliczone od przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane przede wszystkim wtedy, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zostaną one uzyskane, na podstawie porozumień zawartych z kontrahentami będącymi dłużnikami lub ustaleń poczynionych 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.

Odsetki składane, w stosownych przypadkach, są zawsze ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

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 w oparciu o dane szeregów czasowych opracowane wewnętrznie. W rzeczywistości wyżej wymienione koszty prawne są częściowo odzyskiwane od klientów po zakończeniu postępowania upadłościowego lub po sfinalizowaniu ugody, a zatem nie mają pełnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W związku z tym takie ujęcie księgowe skutkuje większą zgodnością między kosztami a przychodami w ujęciu memoriałowym.

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 należności do zarządzania (opłaty i prowizje za przyjęcie należności do zarządzania oraz koszty manipulacyjne);
- w momencie windykacji należności (opłaty i prowizje windykacyjne).

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 wynagradzania pracowników oparte na akcjach (programy opcji na akcje) są ujmowane zgodnie z postanowieniami MSSF 2. Koszt równy wartości godziwej przyznanych opcji jest ujmowany w rachunku zysków i strat przez okres nabywania uprawnień. 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 poprzez zapis bilansujący w zyskach zatrzymanych.

Zgodnie z przepisami określonymi w części pierwszej, tytuł IV, rozdział 2, sekcja III, ustęp 2.1. 3 okólnika Banku Włoch nr 285, art. 8.4 „Polityki wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych dla członków organów sprawujących nadzór strategiczny, zarządzanie i kontrolę oraz personelu Grupy Bankowej BFF" stanowi, że co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego tak zwanego „kluczowego personelu" (osoby podejmujące ryzyko) musi być wypłacane w instrumentach finansowych, w szczególności:

i) akcjach BFF i powiązanych instrumentach, w tym planach opcji na akcje; oraz

ii) w miarę możliwości 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) zarówno w ramach systemu motywacyjnego opartego na celach spółki, jak i celach indywidualnych (tzw. „zarządzanie przez cele");

ii) oraz w celu wywiązania się z wszelkich zobowiązań płatniczych wynikających z umów o zakazie konkurencji, jeżeli osoby podejmujące ryzyko, którzy podpisali takie umowy, opuszczą Grupę w przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 10 169 450 przyznanych i jeszcze niewykonanych opcji, z czego 6 011 950 mogło zostać wykonanych.

Plan Opcji na Akcje 2016 Grupy Bankowej Banca Farmafactoring

W dniu 5 grudnia 2016 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku zatwierdziło przyjęcie planu 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 Banku lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu Banku w momencie wykonania opcji;
- beneficjenci: o identyfikacji beneficjentów i przyznaniu opcji decydują:
  - Rada Dyrektorów, po konsultacji z Komisją ds. Wynagrodzeń, w odniesieniu do dyrektorów, kierownictwo wyższego szczebla i kierownictwo bezpośrednio podlegające dyrektorowi generalnemu;
  - Dyrektor Generalny, w granicach swoich uprawnień, w odniesieniu do innych beneficjentów, których wynagrodzenie wchodzi w zakres jego obowiązków;
- rodzaj zadania: 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.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. przydzielono 2000 opcji, które były nadal wykonalne po zakończeniu okresu nabywania uprawnień i które reprezentują wszystkie nadal istniejące akcje programu. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 96 000.

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 z 2020 r.") dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce 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 Banku lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu Banku w momencie wykonania opcji;
- odbiorcy: beneficjenci są identyfikowani 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 Banku i/lub jego spółkach zależnych;
- rodzaj zadania: zwykłe lub bezgotówkowe.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. liczba przyznanych i niewykonanych opcji na akcje wynosiła 2 763 450, z czego 2 485 450 opcji zostało nabytych i podlega wykonaniu. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 5 461 400 opcji, z czego 2 227 700 zostało nabytych i podlegało wykonaniu.

Długoterminowy Program motywacyjny Grupy Bankowej BFF z 2022 r.

W dniu 31 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy „Długoterminowy program motywacyjny z 2022 r." dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce dominującej i/lub jej spółkach zależnych, posiadający poniższe cechy.

- Przedmiot: plan przewiduje przyznanie maksymalnie 9 700 000 opcji podzielonych na trzy transze, które mogą zostać przyznane do 31 grudnia 2024 r. Opcje mogą być dwojakiego rodzaju: (i) opcje klasy A, które przyznają prawo do otrzymania nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku, „rozliczane w akcjach", oraz (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; oraz (ii) osiągnięcia kluczowych wskaźników efektywności (tj. wskaźników efektywności spółki), bez uszczerbku dla postanowień dotyczących odroczenia i blokady mających zastosowanie do najważniejszych pracowników (tj. osób podejmujących ryzyko) Spółki dominującej oraz innych szczegółowych prognoz planu, które zostały już ujawnione na rynku zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. przyznano 7 404 000 opcji (z czego 3 246 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo, a 4 157 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo), z których żadna nie została jeszcze wykonana. W 2023 r. przyznano 7 664 500 opcji (z czego 3 439 500 opcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo oraz 4.225.000 opcji rozliczanych w środkach pieniężnych/akcjach fantomowych), z których żadna nie została jeszcze wykonana. Trzecią transzę, która nie została przydzielona do 31 grudnia 2024 r., należy uznać za niepodlegającą dalszej cesji.

Wykorzystanie szacunków i założeń przy sporządzaniu sprawozdawczości finansowej

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagało od jednostki dominującej dokonania wycen i szacunków, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości aktywów, pasywów, kosztów oraz przychodów.

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 2024 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 2024 r. mogą się różnić – nawet znacząco – ze względu na zmianę subiektywnych ocen.

TŁUMACZENIE PRO BONO

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 w szacunkach jest zasadniczo związane z:

- stopniem odzyskiwalności i szacowany czas 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 godziwej instrumentów finansowych wykorzystywanych do celów ujawniania informacji finansowych;
- wartością godziwej 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 rezerwami 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 2024 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na wycenę inwestycji kapitałowych, wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania zarejestrowanych na dzień 31 grudnia 2024 r.

Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy, zgodnie z MSSF 9, aktywa finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są testowane w celu oceny, czy istnieją dowody na to, że wartość bilansowa 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 9. Jeżeli takie dowody istnieją (tzw. „dowody utraty wartości"), dane aktywa finansowe – spójnie z pozostałymi aktywami tego samego kontrahenta – uznaje się za aktywa z utratą wartości i klasyfikuje do Etapu 3. Grupa ujmuje korekty równe oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia dla tych ekspozycji, składające się z aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako kredyty zagrożone, kredyty o niskiej zdolności 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, w oparciu o ocenę wzrostu poziomu ekspozycji/ryzyka kontrahenta, z uwzględnieniem „kryteriów przydziału do etapów";
- stosowaniem parametrów ryzyka dla wielu okresów (np. prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań dla całego okresu, strata z tytułu niewykonania zobowiązania i wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania) w celu ilościowego określenia oczekiwanych strat kredytowych 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 alokacji etapowej, 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), Bank 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 1. W takim przypadku, zgodnie z MSSF i nawet w przypadku braku widocznych strat z tytułu utraty wartości, Grupa ujmuje 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe 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 2. W takim przypadku, zgodnie z MSSF i nawet w przypadku braku widocznych strat z tytułu utraty wartości, Grupa ujmuje korekty równe oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Korekty te są weryfikowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy w celu regularnej oceny, czy są one zgodne z aktualizowanymi na bieżąco szacunkami strat, jak również uwzględniają zmianę horyzontu prognozy oczekiwanych strat kredytowych w przypadku braku przesłanek wskazujących na „znaczący wzrost" ryzyka kredytowego.

W związku z tym przypisanie składnika aktywów do Etapu 1 zamiast do Etapu 2 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 etapami, Grupa przyjęła następującą metodę, którą można podsumować trzema podstawowymi kryteriami:

- kryterium ilościowe: definicja progu „delta rating" dla przeniesienia do Etapu 2;
- kryterium jakościowe: wykorzystanie wyzwalaczy logiki transferu, tj. identyfikacja zdarzeń uruchamiających przeniesienia między etapami;
- praktyczne rozwiązania: zastosowanie zwolnienia z powodu niskiego ryzyka kredytowego i 30-dniowy okres braku płatności.

Kryterium jakościowe ma pierwszeństwo przed kryterium ilościowym i stanowi, że następujące pozycje są przypisane do Etapu 2:

- pozycje ze środkami związanymi z zaniechaniem podjęcia środków prawnych;
- na liście obserwacyjnej: lub pozycje podlegające monitorowaniu, dla których dokonano oceny znacznego wzrostu ryzyka kredytowego.

Pod kątem kryterium ilościowego:

- w przypadku kontrahentów włoskiej gminy i prowincji wewnętrzny rating PRA (wycena skorygowana o ryzyko, ang. Pricing Risk Adjusted) jest uważany za wskaźnik możliwego pogorszenia jakości kredytowej. W szczególności zdefiniowano względny próg, który ma na celu pomiar obniżenia ratingu PRA między datą powstania a datą sprawozdawczą i zaklasyfikowanie do Etapu 2, 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 2. Próg względny zależy od liczby klas ratingowych uwzględnianych w każdym segmencie i wynosi 1 w przypadku segmentów, do których mają zastosowanie macierze zewnętrzne dla państw i instytucji finansowych (z 7 klasami ratingowymi), natomiast w przypadku kontrahentów z segmentów, dla których stosuje się macierz dla przedsiębiorstw (z 21 klasami ratingowymi), wynosi 2.

Wreszcie pod względem rozwiązań praktycznych:

- „zwolnienie z powodu niskiego ryzyka kredytowego" zwalnia transakcje odnoszące się do kontrahentów z ratingami na poziomie inwestycyjnym w dniu analizy z weryfikacji znaczącego pogorszenia przy użyciu względnego progu. Pozycje zdefiniowane jako niskie ryzyko kredytowe nie podlegają kontroli obniżenia ratingu między datą analizy a datą powstania transakcji. W przypadku braku jakościowych czynników wyzwalających pozycje te są przypisywane bezpośrednio do Etapu 1. 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 2; 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 przypisywana do Etapu 2. Dla pozostałych form technicznych, w tym wynikających z działalności banku powierniczego, dni przeterminowania obliczane są z uwzględnieniem debetu w rachunku bieżącym w stosunku do linii kredytowej przypisanej do kontrahenta: w takim przypadku, jeśli dni przeterminowania przekraczają 30, transakcja jest alokowana do Etapu 2;
- 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 przełamania 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 ujmowane w oparciu o możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące i dotyczące przyszłości;
- oczekiwane straty kredytowe przeliczane na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego;
- oczekiwane straty kredytowe mierzone poprzez uwzględnienie informacji bieżących i wybiegających w przyszłość, a także czynników makroekonomicznych;
- wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów wykonujących zobowiązania i kontrahentów zagrożonych, w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania oczekiwanych strat kredytowych wymaga ilościowej oceny przyszłych przepływów pieniężnych i zakłada, że mogą być one wiarygodnie oszacowane. Wymaga to identyfikacji pewnych elementów, a mianowicie:

- modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz założeń dotyczących rozkładu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w czasie (forward distribution) w celu obliczenia wielookresowych PD stosowanych do określenia oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie;
- modelu wielookresowych strat z tytułu niewykonania zobowiązania;
- deterministycznego i stochastycznego modelu EAD pozwalającego na określenie rozkładu wielookresowego oraz horyzontu 12-miesięcznego.

Ponadto, na dzień sprawozdawczy, oczekiwane straty kredytowe są dyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej (ang. effective interest rate – EIR) transakcji na dzień początkowego ujęcia.

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Wielookresowy parametr PD jest interpretowany przez Grupę poprzez oszacowanie struktury terminowej prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, począwszy od ponownej kalibracji wewnętrznych macierzy PD dostarczonych przez agencje ratingowe na długoterminowych wewnętrznych wskaźnikach niewykonania zobowiązania (Long Run Average Default Rate lub Central Tendency), przy czym te ostatnie 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. Na dzień 31 grudnia 2024 r. obejmują one również skutki wynikające z reklasyfikacji portfela kredytowego, która miała miejsce w czerwcu 2024 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. Po zidentyfikowaniu macierzy wymienionych powyżej zastosowano następujące podejście do oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania:

W celu opracowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania zgodnie z MSSF 9 Grupa korzysta z macierzy agencji ratingowych (ECAI) dotyczących segmentów podmiotów rządowych, przedsiębiorstw i instytucji finansowych. W odniesieniu do portfela Grupy:

- macierz podmiotów rządowych została powiązana z kontrahentami publicznymi;
- macierze przedsiębiorstw i instytucji finansowych zostały powiązane z kontrahentami niepublicznymi (odpowiednio segmenty przedsiębiorstw i instytucji finansowych).

Po zidentyfikowaniu powyższych macierzy zastosowano następujące podejście do oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania:

- oszacowanie PD TTC na 12 miesięcy poprzez ponowną kalibrację macierzy migracji zewnętrznej ECAI dla portfela kredytowego BFF Bank S.p.A. i BFF Finance Iberia S.A. Podejście to pozwala na udoskonalenie szacunków prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań poprzez dostosowanie ich do charakterystyki działalności spółki. W przypadku portfela papierów wartościowych oraz ekspozycji dotyczących BFF Polska S.A. i jej spółek zależnych jako najlepsze podejście metodologiczne przyjęto macierze migracji zewnętrznej ECAI, ponieważ w pierwszym przypadku, jako że są to instrumenty finansowe o charakterze obligacji, zastosowanie macierzy ECAI już samo w sobie jest reprezentatywne dla względnego poziomu ryzyka, a w drugim przypadku ratingi segmentu prywatnego („przedsiębiorstwa", „podmioty publiczne" i „detal") są przyjmowane na poziomie poszczególnych kontrahentów, 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;
- oszacowanie czasu życia TTC PD za pomocą podejścia Markova 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;
- oszacowanie PIT i Forward Looking PD poprzez korekty ex-post wieloletnich PD TTC w początkowych latach, biorąc pod uwagę informacje punktowe w czasie i przyszłościowe podane w prognozach dotyczących wskaźników niewypłacalności.

TŁUMACZENIE PRO BONO

W celu zastosowania tej korekty konkretne 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 prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań obejmującej komponenty punktowe w czasie i przyszłościowe (tj. PIT FLI PD) macierz TTC jest warunkowana przy użyciu metodologii Mertona-Vasicka, powszechnej praktyki rynkowej wśród instytucji bankowych o podobnej wielkości;
- model wieloscenariuszowy: na podstawie macierzy migracji krańcowych PIT FLI w horyzoncie prognozy, krzywe skumulowane 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 latach projekcji dla każdego scenariusza i ważonej względnym prawdopodobieństwem wystąpienia.

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD)

W kwantyfikacji oczekiwanej straty parametr LGD mierzy oczekiwaną stratę w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. W związku z tym LGD jest istotnym składnikiem obliczania oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9, zarówno dla pozycji zaklasyfikowanych do Etapu 1 (horyzont czasowy 1 roku), jak i dla tych, które uległy znacznemu wzrostowi ryzyka kredytowego i dlatego zostały zaklasyfikowane do Etapu 2 i ocenione na podstawie okresu życia.

Obliczanie odpisów z tytułu utraty wartości dla pozycji zagrożonych (etap 3) odnoszących się do kontrahentów publicznych, których klasyfikacja organu nadzorczego może nie wskazywać jednoznacznie na znaczne zwiększone ryzyko kredytowe (np. włoskie władze regionalne lub lokalne znajdujące się w trudnej sytuacji finansowej, przeterminowane), odbywa się w sposób całkowicie analogiczny do ekspozycji z etapu 2, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań równe 100% i takie same (ostrożnościowe) LGD jak w przypadku niezagrożonych, biorąc pod uwagę głównie publiczny charakter dłużników i biorąc pod uwagę, że w przypadku przeterminowanych, w faktoringu, opóźnienia w płatnościach same w sobie nie oznaczają pogorszenia wiarygodności kredytowej kontrahenta, tak jak w przypadku innych produktów finansowych i charakteru kontrahentów, i/lub zmniejszonej zdolności samej Grupy do odzyskania ekspozycji kredytowej wobec kontrahentów sklasyfikowanych w powyższym statusie.

Podejście to nie zwalnia jednak właściwych struktur jednostki dominującej z dokonywania precyzyjnej/indywidualnej oceny (ocena według przypadku) pozycji zaklasyfikowanych jako przeterminowane, jeżeli wyliczona korekta nie jest adekwatna. Jeśli ocena indywidualna nie zostanie przyjęta (co w żadnym wypadku nie może skutkować pokryciem poniżej etapu 2), ostateczny poziom przypisanej rezerwy jest równy wartości utraty wartości przewidzianej w modelu.

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 specyficzne 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 makro-segmentu klienta, a następnie ponownej kalibracji zewnętrznych siatek przy użyciu modelu według zwykłej metody najmniejszych kwadratów z ograniczoną optymalizacją.

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 oczekiwane straty kredytowe 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 celów obliczenia EAD cyklu życia:

- rodzaj ekspozycji;
- termin płatności.

Na podstawie tych czynników wyróżniających dla modelowania ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania, zdefiniowano 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, jeśli chodzi o ekspozycje o nieznanych przepływach pieniężnych i/lub terminie wymagalności (lub ekspozycje bez planu spłaty), są one dzielone za pomocą dwóch metod szacowania w celu ustalenia terminu wymagalności:

- metodologia jakościowa, w oparciu o którą termin wymagalności ustalany jest na podstawie warunków umowy lub przeglądu przez jednostkę operacyjną ocena kredytowa;
- metodologia ilościowa oparta na modelu behawioralnym.

Obliczanie korekt wartości dla pozycji zagrożonych odnoszących się do kontrahentów publicznych, których klasyfikacja nadzorcza może nie wskazywać jednoznacznie na znaczny wzrost ryzyka kredytowego (np. włoskie władze regionalne lub lokalne w trudnej sytuacji finansowej), odbywa się całkowicie analogicznie do ekspozycji z etapu 2, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań równe 100% i takie same (ostrożnościowe) LGD jak w przypadku niezagrożonych, biorąc pod uwagę głównie publiczny charakter dłużników i biorąc pod uwagę, że w przypadku przeterminowania, w faktoringu, opóźnienia w płatnościach same w sobie nie oznaczają pogorszenia wiarygodności kredytowej kontrahenta, jak w przypadku innych produktów finansowych i charakteru kontrahentów, i/lub zmniejszonej zdolności samej Grupy do odzyskania ekspozycji kredytowej wobec kontrahentów sklasyfikowanych w powyższym statusie. Podejście to nie zwalnia jednak odpowiednich struktur banku z przeprowadzenia terminowej/indywidualnej oceny pozycji sklasyfikowanych jako zagrożone, jeśli obliczona korekta wartości nie zostanie uznana za odpowiednią. Jeśli ocena indywidualna nie zostanie przyjęta (co w żadnym wypadku nie może skutkować pokryciem poniżej etapu 2), ostateczny poziom przypisanej rezerwy jest równy wartości utraty wartości przewidzianej w modelu.

MSSF 9 – Aktualizacja uwzględniająca kryzys finansowy spowodowany konfliktem rosyjsko-ukraińskim oraz wpływ konfliktu izraelsko-palestyńskiego

Jak wspomniano powyżej, funkcja zarządzania ryzykiem zaktualizowała scenariusze makroekonomiczne dla przyszłego warunkowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań.

Scenariusz prognozy zakłada, że choć w kontekście dużej niepewności, w szczególności co do polityki handlowej nowej administracji Stanów Zjednoczonych i trwających napięć geopolitycznych w Europie (wojna rosyjsko-ukraińska), wzrost popytu zagranicznego się umocni, ale na wartościach znacznie niższych niż średnie wartości z dwóch dekad poprzedzających pandemię. Na podstawie kontraktów terminowych można stwierdzić, ceny ropy naftowej spadną w okresie trzech lat, a ceny gazu ziemnego pozostaną ogólnie stabilne.

Zatrudnienie będzie nadal rosło, choć w wolniejszym tempie niż produkcja. Oczekuje się, że stopa bezrobocia pozostanie ogólnie stabilna w trzyletnim okresie 2025–27.

makroekonomiczna pozostaje jednak wysoka i wynika głównie ze scenariusza międzynarodowego z utrzymującymi się napięciami związanymi z trwającymi konfliktami, które mogą negatywnie wpływać na sprzedaż zagraniczną, a poprzez pogorszenie zaufania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, na popyt krajowy. Wyższa dynamika cen może wynikać z dalszego wzrostu cen surowców i innych importowanych towarów.

W odniesieniu do konfliktu izraelsko-palestyńskiego, który rozpoczął się pod koniec 2023 r., biorąc pod uwagę wyniki analiz przeprowadzonych przez Bank, na chwilę obecną nie określono elementów krytycznych, które wymagałyby wdrożenia dodatkowych działań w celu monitorowania ryzyk związanych z ww. konfliktem.

A.4 INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI GODZIWEJ

Informacje jakościowe

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

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by 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 poprzez przyjęcie założeń, które podmioty rynkowe wykorzystałyby 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. Zidentyfikowano trzy różne poziomy danych wejściowych:

- poziom 1: dane wejściowe reprezentowane przez (niezmodyfikowane) notowane ceny na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów lub zobowiązań, które są dostępne w dniu wyceny;
- poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są bezpośrednio (jak w przypadku cen) lub pośrednio (tj. jako pochodne cen) obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań podlegających wycenie;
- poziom 3: 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 1) lub dla aktywów i zobowiązań wycenianych przy użyciu technik wyceny opartych na obserwowalnych parametrach rynkowych innych niż ceny instrumentu finansowego (poziom 2), a niższy priorytet 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 3).

Zgodnie z zasadami opisanymi powyżej cena rynkowa odnotowana na koniec okresu sprawozdawczego jest stosowana dla instrumentów notowanych na aktywnych rynkach (poziom 1). 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 2).

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 (OIS), 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 na papierach wartościowych 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 3, z wyjątkiem tych o nieistotnej wartości.

A.4.1 Poziomy wartości godziwej 2 i 3: stosowane techniki wyceny i 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 2, reprezentowanych głównie przez swapy oraz należności od klientów i banków wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wyceny na dzień 31 grudnia 2024 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 zbiorowych funduszy inwestycyjnych poziomu 2 wartość jest określana przy użyciu oficjalnej wartości aktywów netto.

W odniesieniu do aktywów nieruchomościowych, które na dzień 31 grudnia 2024 r. są wyceniane w wartości godziwej, wyceny są przeprowadzane przez niezależnych ekspertów i opierają się na metodologii „zdyskontowanych przepływów pieniężnych". W ramach powyższej metodologii stosowane parametry wyceny (przede wszystkim opłaty leasingowe i stopy dyskontowe) są szacowane zgodnie z najlepszymi praktykami branżowymi i opierają się na badaniach rynkowych nieruchomości porównywalnych do tych podlegających wycenie.

A.4.2 Procesy i wrażliwość wycen

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 3 wartości godziwej.

A.4.3 Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2024 r., podobnie jak w 2023 r., nie było transferów między poziomem 1, poziomem 2 i poziomem 3.

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	31.12.2024			31.12.2023		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	13 213	179 317		6	166 017	-
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2	1 502		6	1 161	-
b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-		-		-
c) inne aktywa podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej		177 815			164 856	
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13 211	128 231		9 366	128 153	-
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	303				
4. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	-	-				
5. Wartości niematerialne i prawne	-	-				
Razem	**13 213**	**307 851**	**-**	**9 372**	**294 170**	**-**
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	139	-		1 215	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-				
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-				
Razem	**-**	**139**	**-**	**-**	**1 215**	**-**

TŁUMACZENIE PRO BONO

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/zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej jednorazowo	31.12.2024				31.12.2023			
	CA	L1	L2	L3	CA	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 667 127	4 585 397		6 072 284	10 805 826	4 891 959		5 848 643
2. Nieruchomości inwestycyjnej								
3. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana					8 046			12 000
Razem	**10 667 127**	**4 585 397**	**-**	**6 072 284**	**10 813 872**	**5 946 465**	**-**	**5 860 643**
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 661 212	613 716		10 051 298	10 814 197			10 814 197
2. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży								
Razem	**10 661 212**	**613 716**	**-**	**10 051 298**	**10 814 197**	**-**	**-**	**10 814 197**

Legenda:
CA = kwota 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 aktywów finansowych, do których ma zastosowanie niniejsze ujawnienie, zgodnie z MSSF 7, paragraf 28.

Część B – Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

AKTYWA

Sekcja 1 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – pozycja 10

153 689 tys. €

1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych: podział

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
a) Środki pieniężne	183	205
b) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych	10 486	157 536
c) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach	143 020	99 467
Razem	**153 689**	**257 208**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmuje głównie nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 10,5 mln € (w porównaniu do 157,5 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), a także rachunki bieżące posiadane przez jednostkę dominującą i jej spółki zależne w bankach zewnętrznych na dzień 31 grudnia 2024 r. w wysokości 143,0 mln €. W szczególności „Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach" dotyczą głównie 126,7 mln € dla Banku BFF, 15,6 mln € do Grupy BFF Polska, 373 tys. € do BFF Finance Iberia, 310 tys. € do SPV Project oraz 50 tys. € dla BFF Techlab.

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

179 319 tys. €

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wysokości 1,5 mln €, które obejmują głównie dodatnią wartość godziwą instrumentów pochodnych sklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczania ryzyka kursowego, na które narażona jest Grupa;
- Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej w wysokości 177,8 mln EUR, które obejmują głównie „jednostki zbiorowych funduszy inwestycyjnych" 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 149 mln € na dzień 31 grudnia 2024 r. Wartość jednostek zbiorowych funduszy inwestycyjnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została zaktualizowana do ostatniej dostępnej wartości aktywów netto udostępnionej przez te fundusze. Pozycja ta obejmuje również wartość obligacji podmiotu sekurytyzacyjnego Dioniso, które jednostka dominująca objęła w 2024 r., w wysokości 5,4 mln €.

2.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzaju

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024			Razem 31.12.2023		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
A. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej						
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe				5	-	-
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1	-	-	1	-	-
3. Jednostki zbiorowego funduszu inwestycyjnego						
4. Kredyty i pożyczki						
4.1 Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
Razem (A)	**1**	**-**	**-**	**6**	**-**	**-**
B. Instrumenty pochodne						
1. Finansowe instrumenty pochodne						
1.1 przeznaczone do obrotu	-	1 503	-	-	1 140	-
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						
Razem (B)	**-**	**1 503**	**-**	**-**	**1 161**	**-**
Razem (A+B)	**1**	**1 503**	**-**	**6**	**1 161**	**-**

Legenda
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

2.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według pożyczkobiorcy/emitenta/kontrahenta

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
1. Dłużne papiery wartościowe	-	5
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne	-	2
c) Banki	-	3
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1	1
a) Banki		
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe:		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	1	1
d) Inni emitenci		
3. Jednostki zbiorowego funduszu inwestycyjnego	-	-
4. Kredyty i pożyczki		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem A	**1**	**6**
B. Instrumenty pochodne		
a) Kontrahenci centralni		
b) Inne	1 503	1 161
Razem B	**1 503**	**1 161**
Razem (A+B)	**1 504**	**1 167**

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/Wartości	Razem 31.12.2024			Razem 31.12.2023		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe		5 372				
2. Kapitałowe papiery wartościowe						
3. Jednostki zbiorowego funduszu inwestycyjnego		172 443			164 856	
4. Kredyty i pożyczki						
4.1 Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
Razem	-	177 815	-	-	164 856	-

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)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kapitałowe papiery wartościowe		
z czego: banki		
z czego: inne spółki finansowe		
z czego: pozostałe przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Dłużne papiery wartościowe	5 372	-
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	5 372	-
3. Jednostki zbiorowego funduszu inwestycyjnego	172 443	164 856
4. Kredyty i pożyczki		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem	**177 815**	**164 856**

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

141 442 tys. €

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmowała:

- udziały w Banku Włoch w wysokości 125 mln €;
- inne drobne inwestycje o wartości około 16,4 mln €.

Zmiana w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. wynika głównie z korekty wartości godziwej inwestycji kapitałowych w wysokości 3,0 mln € oraz zwiększenia udziału w General Finance S.p.A. o 430 tys. €.

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

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024			Razem 31.12.2023		
	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	13 211	128 231	-	9 366	128 153	-
3. Kredyty i pożyczki						
Razem	**13 211**	**128 231**	**-**	**9 366**	**128 153**	**-**

Legenda
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

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

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Dłużne papiery wartościowe		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	**141 442**	**137 520**
a) Banki	125 598	125 534
b) Pozostali emitenci:	15 844	11 985
- inne przedsiębiorstwa finansowe	13 874	10 698
z czego: zakłady ubezpieczeń		
- przedsiębiorstwa niefinansowe	1 970	1 287
- inne		
3. Kredyty i pożyczki		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem	**141 442**	**137 520**

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

10 667 127 tys. €

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- Pożyczki i należności od banków w wysokości 602 651 tys. €;
- pożyczki i należności od klientów w wysokości 10 064 476 tys. € obejmują również portfel papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu w wysokości 4 594 843 tys. €

TŁUMACZENIE PRO BONO

Pożyczki i należności od banków

602 651 tys. €

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

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2024						Razem 31.12.2023					
	Kwota bilansowa			Wartość godziwa			Kwota bilansowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3
A. Pożyczki i należności od banków centralnych	**32 051**					**32 051**	**203 963**					**203 963**
1. Lokaty terminowe	16 153			X	X	X	14 757			X	X	X
2. Rezerwa obowiązkowa	15 898			X	X	X	189 206			X	X	X
3. Umowy odkupu	-			X	X	X	-			X	X	X
4. Inne	0			X	X	X	-			X	X	X
B. Pożyczki i należności od banków	570 600					**570 600**	**389 598**					**389 598**
1. Kredyty i pożyczki						570 600						389 598
1,1. Rachunki bieżące	-			X	X	X				X	X	X
1,2. Lokaty terminowe	22 500			X	X	X	15 966			X	X	X
1,3. Inne pożyczki:	548 100			X	X	X	373 632			X	X	X
- Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	405 474			X	X	X	299 776			X	X	X
- Pożyczki pod leasing	-			X	X	X	-			X	X	X
- Inne	142 626			X	X	X	73 856			X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe						-						-
2,1. Strukturyzowane papiery wartościowe						-						-
2,2. Inne dłużne papiery wartościowe						-						-
Razem	**602 651**	**-**	**-**	**-**	**-**	**602 651**	**593 561**	**-**	**-**	**-**	**-**	**593 561**

Legenda
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja „Kredyty i należności w bankach centralnych – rezerwa obowiązkowa" w wysokości 15,9 mln € obejmuje również kwoty zdeponowane zgodnie z wymogiem rezerwy obowiązkowej banków-klientów, dla których Bank 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 16 153 tys. €.

„Kredyty i należności w bankach – depozyty terminowe" odnosiły się do kwoty 22 500 tys. € zdeponowanej w *Banco de España* jako CRM (*Coeficiente de Reservas Mínimas*), 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 kwocie 405,5 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

10 064 476 tys. €, w tym papiery wartościowe utrzymywane do terminu wykupu w wysokości 4 594 843 tys. €

Pozycja ta obejmuje kredyty udzielone klientom w wysokości 5 469,6 mln € (głównie kwoty należne od dłużników w związku z działalnością faktoringową) oraz 4 594,8 mln € w dłużnych papierach wartościowych w portfelu pozycji utrzymywanych do terminu wykupu.

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

Należności handlowe Banku BFF i BFF Finance Iberia bez regresu obejmują zarówno kwotę główną, jak i odsetki za zwłokę naliczane od daty wymagalności należności handlowej. W celu obliczenia zamortyzowanego kosztu, w tym odsetek za zwłokę ujętych na zasadzie memoriałowej, Bank BFF aktualizuje dane szeregów czasowych dotyczące procentowych i czasowych spłat odsetek za zwłokę co najmniej raz w roku, gdy sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a ewolucja spłat jest analizowana kwartalnie, aby potwierdzić procentowe ujęcie w momencie sporządzania okresowej sprawozdawczości.

W trakcie 2024 r. Grupa, dokonując tej aktualizacji, udoskonaliła kilka aspektów stosowanego modelu, w szczególności: (i) dokonano krytycznego przeglądu bazy danych, (ii) zaktualizowano szeregi czasowe, w tym zbiórki odnotowane w grudniu 2023 r. oraz (iii) krytycznie przeanalizowano ich okres referencyjny, aby ujednolicić go z mieszanką kontrahentów znajdujących się obecnie w portfelu, obecnymi metodami operacyjnymi i zwiększoną zgodnością między bazami danych odsetek za zwłokę i 40 euro. W tym względzie w przypadku odsetek za zwłokę wykorzystano szereg czasowy 2015–2024, uznając obserwacje odnoszące się do okresu 2010–2014 za mało reprezentatywne, ponieważ odnoszą się one do kolekcji, które odnosiły się prawie wyłącznie do włoskiego systemu opieki zdrowotnej, który obecnie stanowi zaledwie 31% całkowitej rezerwy. Zgodnie z wymogiem określonym w MSR 8.34, który wzywa do korekty szacunków w przypadku zmiany okoliczności, na których opierały się szacunki lub w przypadku uzyskania nowych informacji, Bank zwiększył procent ujęcia odsetek za zwłokę i 40 euro z 50% do 65%.

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 uzasadniona pewność, że zostaną one uzyskane, na podstawie porozumień zawartych z kontrahentami będącymi dłużnikami lub tego, co zostało ustalone 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 procent odzyskania został określony na podstawie doświadczenia.

Łączna kwota netto ekspozycji z utratą wartości dla Grupy Bankowej BFF wynosi 1 904,2 mln €. Z tej kwoty 100,9 mln € odnosi się do nieściągalnych kredytów (w tym 94,8 mln € odnoszących się do gmin i rządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, z czego 3,0 mln € zakupiono już z utratą wartości), a 68,8 mln € do ekspozycji, których spłata jest mało prawdopodobna. Ekspozycje przeterminowane wyniosły 1 734,5 mln €, z czego 95,2% dotyczyło kontrahentów publicznych. Jak wspomniano wcześniej, znaczący wpływ na tę pozycję miało przeklasyfikowanie portfela przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2024 r. w celu zareagowania na stwierdzenie zgodności z poprzednią klasyfikacją należności publicznych przeprowadzoną przez Bank, jednak bez faktycznego pogorszenia bazowej jakości kredytowej.

Należy przypomnieć, że Europejski Trybunał Praw Człowieka potwierdził w swoim orzeczeniu opublikowanym 21 stycznia 2025 r., że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym gmin w upadłości, gdy orzeczenia sądowe pozostają wykonalne. Grupa przeprowadziła analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jej portfela.

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 składania wniosku o zwłokę, zryczałtowana kwota w wysokości 40 € tytułem odszkodowania za szkody. Pozostaje to bez uszczerbku dla dowodu wyższych szkód, które mogą obejmować koszty pomocy w windykacji długów*".

Interpretacja BFF została potwierdzona przez wyrok uzyskany przez jednostkę 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 śledziła wpływy z tytułu kosztów windykacji w celu opracowania szeregu czasowego, który obecnie ma głębokość 6 lat. Biorąc pod uwagę najnowsze orzecznictwo, rosnący trend ściągalności i rosnące odsetki ściągalności zrównane z odsetkami za zwłokę, począwszy od 31 grudnia 2022 r. Grupa zdecydowała się uwzględnić ten rodzaj przychodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, modyfikując metodę szacowania przychodów.

Również w odniesieniu do kosztów windykacji aktualizacja szeregów czasowych wspomniana wcześniej zwiększyła procent uznania z 50% do 65%.

Zgodnie z MSR 8.36 zmiana szacunków została ujęta w ujęciu perspektywicznym w roku, w którym nastąpiła zmiana, a zatem została odzwierciedlona w roku 2024.

W 2024 r. zmiana stopy odzysku wygenerowała 137,9 mln € wyższych należności i jednorazowych przychodów (98,0 mln € po opodatkowaniu), w tym 112,1 mln € z tytułu odsetek za zwłokę i 25,7 mln € z tytułu należności „40 euro".

Dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela pozycji utrzymywanych do terminu wykupu, o wartości 4 594,8 mln €, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Odpowiednie odsetki są zatem ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu.

Na dzień 31 grudnia 2024 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 4 607 mln €, a wartość godziwa 4 585 mln €, z ujemną różnicą (przed opodatkowaniem) w wysokości około 9,4 mln € w porównaniu z wartością bilansową na ten sam dzień, która nie została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

10 064 476 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2024						Razem 31.12.2023					
	Kwota bilansowa			Wartość godziwa			Kwota bilansowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3
1. Kredyty i pożyczki	**3 565 484**	**1 901 154**	**2 996**			**5 469 633**	**4 921 668**	**327 831**	**5 584**			**5 255 082**
1.1 Rachunki bieżące	1 316	460		X	X	X	21 049	447		X	X	X
1.2 Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	54 656			X	X	X	52 424			X	X	X
1.3 Hipoteki				X	X	X				X	X	X
1.4 Karty kredytowe i pożyczki osobiste, w tym pożyczki związane z przyznawaniem wynagrodzenia	17			X	X	X	62			X	X	X
1.5 Leasing finansowy	163			X	X	X	520			X	X	X
1.6 Faktoring	1 909 880	1 507 547	2 996	X	X	X	3 233 839	272 207	5 584	X	X	X
1.7 Pozostałe pożyczki	1 599 453	393 147		X	X	X	1 613 774	55 177		X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe	**4 594 843**	-	-	**4 585 397**			**4 957 182**			**4 891 959**		
2,1. Strukturyzowane papiery wartościowe												
2,2. Inne dłużne papiery wartościowe	4 594 843			4 585 397			4 957 182			4 891 959		
Razem	8 160 327	1 901 154	2 996	4 585 397	-	5 469 633	9 878 850	327 831	5 584	4 891 959	-	5 255 082

Legenda

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja ta została podzielona w sposób następujący:

- Realizowane kredyty faktoringowe wyniosły łącznie 1 909 880 tys. € dla Grupy Bankowej BFF:
  i. Obejmowało to należności handlowe bez regresu nabyte jako niezagrożone, zarejestrowane pod nazwą cesjonowanego dłużnika, z warunkami „wyksięgowania" i wyceniane według „zamortyzowanego kosztu", o łącznej wartości 1 475 639 tys. € dla Banku BFF i 407 696 tys. € dla spółki zależnej BFF Finance Iberia;
  ii. prawo do naliczonych i narosłych odsetek za zwłokę w płatnościach oraz prawo do kosztów windykacji, gdy staną się one wymagalne, są nabywane w momencie zakupu;
  iii. należności handlowe nabyte poniżej wartości nominalnej wyniosły łącznie 4.744 tys. € w związku z odsetkami za zwłokę i 153 tys. € z tytułu kosztów windykacji;
  iv. pożyczki niezagrożone w ramach faktoringu bez regresu Grupy BFF Polska wynosiły 18 365 tys. €.
- Pozostałe niezagrożone pożyczki należne od klientów wyniosły 1 599 453 tys. €. Obejmują one głównie:
  i. naliczone odsetki za zwłokę w wysokości około 142 382 tys. €, w tym 107 295 tys. € odnoszące się do Banku BFF i 35 087 € 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 563,8 mln € odsetek za zwłokę ujętych w rachunku zysków i strat i odnoszących się do rezerwy istniejącej na dzień 31 grudnia 2024 r., 142,4 mln € odnosi się do analizowanej pozycji, natomiast z pozostałej kwoty 278,3 mln € zostało ujęte w pozycji „faktoring", a 143,1 mln € w pozycji „inne kredyty z rozpoznaną utratą wartości, głównie przeterminowane";
  ii. koszty windykacji w wysokości 69 984 tys. €, z czego 42 274 tys. € dotyczy Banku BFF, 27 579 tys. € dotyczy hiszpańskiej spółki zależnej, a 131 tys. € dotyczy BFF Central Europe; kwota ta, wraz z 95 959 tys. € sklasyfikowanych jako kredyty z utratą wartości i około 3 847 tys. € zakupionych poniżej wartości nominalnej, została już przeniesiona do rachunku zysków i strat i odnosi się do kosztów windykacji już naliczonych od należności handlowych nabytych bezwarunkowo;
  iii. depozyty zabezpieczające w wysokości około 190,5 mln € na działania rozliczeniowe związane z transakcjami typowymi dla obszarów gospodarczych usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności bankowe;
  iv. depozyty zabezpieczające dla transakcji zawartych z Cassa Compensazione e Garanzia na kwotę 157,7 mln €;
  v. działalność finansowa Grupy BFF Polska w wysokości 952 371 tysięcy €.
- umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu na kwotę 54 656 tys. €. Są to ekspozycje wynikające z umów z klientami regulowanych przez Globalną Umowę Ramową dla Transakcji Odwracalnych.
- Kredyty w rachunku bieżącym w wysokości 1 316 tys. € są przeznaczone na wykorzystanie linii kredytowych udzielonych funduszom i podmiotom 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 łącznie 163 tysiące €.
- „Aktywa netto z rozpoznaną utratą wartości" Grupy Bankowej BFF wynoszą 1 904 150 tys. € w porównaniu do 333 414 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r. Wzrost ten był spowodowany głównie ekspozycjami przeterminowanymi z utratą wartości. Znaczący wpływ na tę pozycję miało przeklasyfikowanie portfela przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2024 r. w celu zareagowania na ustalenia Banku Włoch dotyczące zgodności z definicją należności przeterminowanych, jednak bez faktycznego pogorszenia bazowej jakości kredytowej. Należą do nich:

i. 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 2024 r. łączna kwota kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 100 888 tys. €, z czego 2 996 tys. € zostało już objęte odpisami z tytułu utraty wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i samorządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 94 796 tys. €, co stanowi 94,0% całości. Kredyty zagrożone brutto wyniosły 115 093 tys. € (120 923 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Związana z nimi utrata wartości wyniosła 14 204 tys. € (21 117 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Spadek powiązanych odpisów na straty wynika głównie ze spisania ekspozycji zagrożonych Grupy BFF Polska. Część odpisu na odsetki za zwłokę dotyczące ekspozycji zagrożonych, rozpoznana w momencie zmiany szacunków w 2014 r., wynosiła 800 tys. € i została w całości utracona. Uwzględniając również tę kwotę, kredyty zagrożone brutto wyniosły 115 861 tys. €, a odpowiednie korekty wyniosły łącznie 14 973 tys. €. W odniesieniu do jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2024 r. łączna kwota kredytów zagrożonych, pomniejszona o wszelkie szacowane odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 95 203 tys. €, z czego 94 796 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 szczególności kwota 2 996 tys. € odnosi się do kredytów i wierzytelności należnych od podmiotów lokalnych (gmin, województw), które w momencie zakupu znajdowały się już w trudnej sytuacji finansowej i zostały nabyte na specjalnych warunkach. Pozostałe pozycje dotyczące Banku BFF są objęte utratą wartości na podstawie subiektywnych ocen wynikających z opinii prawnych. Kredyty zagrożone brutto dotyczące Grupy BFF Polska wyniosły 15 830 tys. €. Po uwzględnieniu szacunkowych odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 11 067 tys. € wyniosły one 4 763 tys. €.

ii. 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, że – 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 2024 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wyniosły 78 142 tys. € (19 125 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.), z czego 70 291 tys. € przypada na Grupę BFF Polska (15 840 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.), 4 310 tys. € na Bank (3 087 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.) i 3 541 tys. € na BFF Finance Iberia (198 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Należy zauważyć, że wzrost w wysokości 52 980 tys. € wynika z kontrahentów objętych procedurami restrukturyzacyjnymi polskich szpitali publicznych, które same w sobie nie stanowią faktycznego pogorszenia jakości aktywów. Łączna wartość netto wynosi 68 778 tys. € (13 718 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.) i dotyczy przede wszystkim Grupy BFF Polska.

iii. Ekspozycje przeterminowane netto Grupy BFF wyniosły 1 734 483 tys. €. Dotyczą one jednostki dominującej w kwocie 1 546 403 tys. €, hiszpańskiej spółki zależnej w kwocie 18 543 tys. € oraz Grupy BFF Polska w kwocie 169 538 tys. €. 95,2% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych. Kategoria ta znacznie wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. w następstwie przeklasyfikowania portfela przeprowadzonego w odpowiedzi na ustalenia dotyczące zgodności z poprzednią klasyfikacją należności publicznych przeprowadzoną przez jednostkę dominującą, zawartą w raporcie z kontroli Banku Włoch dostarczonym 29 kwietnia 2024 r., na który BFF odpowiedział 11 lipca 2024 r.

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 głównie w odniesieniu do organów publicznych niepodlegających procedurom skutkującym ryzykiem utraty kapitału, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Grupy. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe.

Wartość godziwa

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Pożyczki i należności od klientów" dotyczy głównie należności handlowych 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 hipotetycznie niezależnej transakcji, częściowo ze względu na trudności w racjonalnym oszacowaniu ryzyka płynności, które byłoby akceptowane przez rynek dla takich transakcji.

W związku z tym wartość bilansowa (ustalona na podstawie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości indywidualnej i zbiorowej), w odniesieniu do charakteru, rodzaju, czasu trwania tych aktywów i związanych z nimi prognoz spływu należności, została uznana za istotnie reprezentatywną dla wartości godziwej tych należności na dzień sprawozdawczy.

4.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według pożyczkobiorcy/emitenta kredytów dla klientów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2024 r.			Razem 31.12.2023 r.		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości
1. Dłużne papiery wartościowe	**4 594 843**			**4 957 182**		
a) Administracje publiczne	4 587 702			4 950 043		
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	7 141			7 140		
z czego: zakłady ubezpieczeń						
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe						
2. Kredyty i pożyczki:	**3 565 484**	**1 901 154**	**2 996**	**4 921 668**	**327 831**	**5 584**
a) Administracje publiczne	3 029 730	1 794 830	2 996	4 388 259	293 572	5 584
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	369 728	1 243		223 602	447	
z czego: zakłady ubezpieczeń				1		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	163 977	50 644		256 794	26 653	
d) Gospodarstwa domowe	2 049	54 436		53 014	7 159	
Razem	**8 160 327**	**1 901 154**	**2 996**	**9 878 850**	**327 831**	**5 584**

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

(wartości w tys. EUR)

	Kwota brutto					Łączne korekty				Odpisy częściowe ogółem*
	Etap pierwszy	z czego: instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	
Dłużne papiery wartościowe	4 596 717					1 873				
Kredyty i pożyczki	4 124 569		45 223	1 927 009	3 192	1 506	151	25 855	197	
Razem 31.12.2024 r.	**8 721 285**	**-**	**45 223**	**1 927 009**	**3 192**	**3 379**	**151**	**25 855**	**197**	**-**
Razem 31.12.2023 r.	**9 898 972**	**-**	**577 110**	**355 498**	**5 785**	**3 186**	**485**	**27 668**	**201**	**-**

** Wartość przedstawiona w celach informacyjnych.*

TŁUMACZENIE PRO BONO

Rozdział 5 – Instrumenty pochodne zabezpieczające – pozycja 50

303 tys. €

5.1 Instrumenty pochodne zabezpieczające: podział według typu i poziomu zabezpieczenia

(wartości w tys. EUR)

	Wartość godziwa 31.12.2024			NV 31.12.2024	Wartość godziwa 31.12.2023			NV 31.12.2023
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Finansowe instrumenty pochodne								
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy pieniężne								
3) Inwestycje zagraniczne		303		88 275				
B. Kredytowe instrumenty pochodne								
1) Wartość godziwa								
2) Przepływy pieniężne								
Razem	-	303	-	88 275	-	-	-	-

Legenda:
NV = wartość nominalna
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

5.1 Instrumenty pochodne zabezpieczające: podział według zabezpieczanych portfeli i typu zabezpieczenia

Transakcje/rodzaj zabezpieczenia	Wartość godziwa							Przepływy pieniężne		Inwestycje zagraniczne
	Szczegółowe						Ogólne	Szczegółowe	Ogólne	
	dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe	waluta i złoto	kredyty	towary	inne				
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody					X	X	X		X	X
2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		X			X	X	X		X	X
3. Portfel	X	X	X	X	X	X		X		X
4. Inne transakcje							X		X	*303*
Aktywa razem								-		*303*
1. Zobowiązania finansowe		X					X		X	X
2. Portfel	X	X	X	X	X	X		X		X
Zobowiązania razem								-		
1. Oczekiwane transakcje	X	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portfel aktywów i zobowiązań finansowych	X	X	X	X	X	X		X		

Sekcja 7 – Inwestycje kapitałowe – pozycja 70

13 690 tys. €

Kwota ta stanowi wartość udziałów w Unione Fiduciaria równą 24% kapitału tej ostatniej, a także udziały w dwóch polskich kancelariach prawnych, w których BFF Polska jest komandytariuszem oraz we włoskiej kancelarii prawnej, w której BFF posiada mniejszościowy udział w wysokości 33% o wartości 7 tys. €.

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

7.1 Inwestycje kapitałowe: informacje o relacjach właścicielskich

Nazwy	Siedziba	Centrala operacyjna	Rodzaj relacji	Stosunek własności		Prawa głosu %
				Posiadacz	Stan posiadania %	
A. Spółki współkontrolowane						
B. Spółki, na które wywierany jest znaczący wpływ						
1. Unione Fiduciaria	Mediolan (Włochy)	Mediolan (Włochy)	Praw o głosu na Walnym Zgromadzeni u Akcjonariuszy	BFF Bank S.p.A.	24%	24%
C. Spółki podlegające wyłącznej kontroli						
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 Wspolnik sp.k.	Łódź (Polska)	Łódź (Polska)	Inne formy kontroli	Debt-Rnt sp. Z O.O.	99%	99%

W listopadzie 2024 r. Bank objął 33% kapitału zakładowego nowej kancelarii prawnej *„PB & Partners Società tra Avvocati a responsabilità limitata"* o wartości 6 600 €. Na dzień 31 grudnia 2024 r. kancelaria nie rozpoczęła jeszcze działalności, ponieważ proces wydawania pozwolenia przez Radę Adwokacką nie został jeszcze zakończony.

7.4 Inwestycje kapitałowe: informacje księgowe

(wartości w tys. EUR)

Nazwy	Wartość bilansowa inwestycji kapitałowych	Aktywa razem	Zobowiązania razem	Przychód całkowity	Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	Zysk (strata) z działalności operacyjnej po opodatkowaniu	Zysk (strata) za rok obrotowy (1)	Pozostałe składniki dochodu, po opodatkowaniu (2)	Całkowity dochód (3) = (1) + (2)
A. Spółki współkontrolowane									
B. Spółki, na które wywierany jest znaczący wpływ									
1.Unione Fiduciaria S.p.A.	13 590	78 824	78 793	21 912	31		31		31
2.PB & Partners S.T.A.	7	nd.	nd.	nd.	nd.		nd.		nd.
C. Spółki podlegające wyłącznej kontroli									
1. Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	5	788	297	1 349	487	-	487	-	487
2. Restrukturyzacyjna Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp.k.	89	76	1	5	(14)	-	(14)	-	(14)

7.4 Inwestycje kapitałowe: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Bilans otwarcia	**13 160**	**13 656**
B. Zwiększenia	**1 953**	**6**
B.1 Zakupy	7	-
B.2 Zyski z tytułu utraty wartości		
B.3 Przeszacowania	1 945	
B.4 Pozostałe zmiany		6
C. Zmniejszenia	**(1 423)**	**(502)**
C.1 Sprzedaż		
C.2 Odpisy z tytułu utraty wartości		
C.3 Utrata wartości		(502)
C.4 Inne zmiany	(1 423)	
D. Bilans zamknięcia	**13 690**	**13 160**
E. Przeszacowania ogółem		
F. Korekty ogółem		

Zwiększenia dotyczą: (i) 7 tys. € na subskrypcję 33% kapitału zakładowego w nowej kancelarii prawnej „PB & Partners Società tra Avvocati a responsabilità limitata" oraz (ii) 1,9 mln € na korektę udziałów w Unione Fiduciaria wycenianych metodą praw własności. Pozostałe zmniejszenia reprezentują dywidendę otrzymaną od Unione Fiduciaria w 2024 r.

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

104 750 tys. €

9.1 Rzeczowe aktywa trwałe o funkcjonalnym zastosowaniu: podział aktywów wycenianych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Aktywa własne	**99 415**	**46 163**
a) grunty	30 602	18 890
b) budynki	60 614	24 868
c) meble	5 334	332
d) systemy teleinformatyczne	2 090	747
e) inne	775	1 325
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	**5 335**	**14 527**
a) grunty		
b) budynki	4 696	13 806
c) meble		
d) systemy teleinformatyczne	-	5
e) inne	639	716
Razem	**104 750**	**60 690**
w tym: uzyskane w wyniku realizacji otrzymanych gwarancji	-	-

9.6 Rzeczowe aktywa trwałe o funkcjonalnym zastosowaniu: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Grunty	Budynki	Wyposażenie	System teleinformatyczny	Inne	Razem
A. Bilanse otwarcia brutto	**18 890**	**55 245**	**3 324**	**12 329**	**10 339**	**100 127**
A.1 Łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości	-	(16 570)	(2 992)	(11 577)	(8 297)	(39 436)
A.2 Bilanse netto na początek okresu	**18 890**	**38 674**	**332**	**753**	**2 042**	**60 692**
B. Zwiększenia:	**13 692**	**37 694**	**5 057**	**1 829**	**817**	**59 090**
B.1 Zakupy	-	34 708	5 057	1 829	698	**42 292**
B.2 Skapitalizowane ulepszenia dzierżawy	-	-	-	-	-	
B.3 Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
B.4 Zwiększenia wartości godziwej odnoszone na:	13 692	2 531	-	-	-	**16 223**
a) kapitał własny	13 692	2 531	-	-	-	**16 223**
b) zysk lub strata	-	-	-	-	-	-
B.5 Zyski z tytułu różnic kursowych	-	28	-	-	3	**35**
B.6 Przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
B.7 Pozostałe zmiany	-	427	-	-	113	**541**
C. Zmniejszenia:	**(1 980)**	**(11 059)**	**(56)**	**(492)**	**(1 445)**	**(15 033)**
C.1 Sprzedaż	-	-	-	(3)	(6)	(9)
C.2 Amortyzacja	-	(2 326)	(56)	(433)	(967)	(3 782)
C.3 Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odnoszone na:						
a) kapitał własny	-	-	-	-	-	-
b) zysk lub strata	-	-	-	-	-	-
C.4 Spadek wartości godziwej	(1 980)	(1 003)	-	-	-	**(2 983)**
odnoszony na:						
a) kapitał własny	-	-	-	-	-	-
b) zysk lub strata	(1 980)	(1 003)	-	-	-	**(2 983)**
C.5 Straty z tytułu różnic kursowych	-	(6)	-	-	1	**(5)**
C.6 Przesunięcia do:						
a) nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
b) aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	-	-	-	-	-	-
C.7 Pozostałe zmiany	-	(7 724)	-	(56)	(474)	**(8 254)**
D. Bilanse zamknięcia netto	**30 602**	**65 310**	**5 334**	**2 090**	**1 414**	**104 750**
D.1 Łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości		(27 630)	(3 048)	(12 069)	(9 743)	**(52 489)**
D.2 Kwota brutto zamknięcia	30 602	92 939	8 382	14 159	11 156	157 238
E. Wycena według kosztu	**30 602**	**92 939**	**8 382**	**14 159**	**11 156**	**157 238**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" wynosiła łącznie 104 750 €. Z tej kwoty 10 113 tys. € dotyczyło Banku BFF, 91 963 tys. € dotyczyło BFF Immobiliare, 1 982 tys. € dotyczyło Grupy BFF Polska, 558 tys. € dotyczyło BFF Finance Iberia, a 132 tys. € dotyczyło BFF Techlab.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja dotycząca Grupy Bankowej BFF składała się głównie z:

- gruntów o wartości 30 602 tys. €, z czego 660 tys. € dotyczy nieruchomości pochodzącej z BFF Bank, a 29 942 tys. € dotyczy gruntu, na którym wybudowano „Casa BFF", nową siedzibę jednostki dominującej w Mediolanie, będącą własnością spółki zależnej BFF Immobiliare;
- budynków o wartości 60 614 tys. € obejmują nieruchomość jednostki dominującej w Rzymie przy Via Elio Chianesi 110/d należącą do byłego DEPO banku o wartości 2640 tys. € oraz nieruchomość „Casa BFF" należącą do BFF Immobiliare o łącznej wartości 57 974 tys. €;
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania związane z zastosowaniem MSSF 16 dotyczącego leasingu w wysokości 5335 tys. €, z czego 4696 tys. € dotyczy aktywów leasingowanych przez jednostkę dominującą i jej spółki zależne. Więcej informacji na ten temat znajduje się w sekcji M informacji dodatkowej.

Pozostałe wzrosty i spadki dotyczą głównie renegocjacji i wcześniejszych zamknięć, które miały miejsce w ciągu roku w odniesieniu do umów leasingowych (MSSF 16).

Zgodnie z metodą aktualizacji wyceny przyjętą przez Grupę na grudzień 2024 r., należy zauważyć, że nieruchomość „Casa BFF" i przylegający do niej grunt, położone przy Viale Scarampo nr 15 w Mediolanie, oraz nieruchomość w Rzymie i przylegający do niej grunt, zlokalizowane przy Via Chianesi, zostały poddane odpowiednio aktualizacji wyceny i odpisowi z tytułu utraty wartości na podstawie wycen dokonanych przez niezależny podmiot.

Przeszacowanie wygenerowało łączny zysk w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości 16,2 mln €, ujęty w rezerwie celowej w kapitale własnym. Odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 3 mln € został ujęty w pozycji 230 „Pozostałe przychody operacyjne, netto" w rachunku zysków i strat. W celu uzyskania dalszych szczegółów należy zapoznać się z informacjami podanymi w pełni w części A „Zasady rachunkowości" niniejszego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sekcja 10 – Wartości niematerialne i prawne – pozycja 100

77 519 tys. € (z czego 30 957 tys. € dotyczy wartości firmy)

10.1 Wartości niematerialne i prawne: podział według rodzaju aktywów

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2024 r.		Razem 31.12.2023 r.	
	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	**46 562**	**-**	**43 785**	**-**
z czego: oprogramowanie	**18 955**		**13 960**	
A.2.1 Aktywa wyceniane w cenie nabycia:				
a) Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
b) Pozostałe aktywa	46 562	-	43 785	-
A.2.2 Aktywa wyceniane według wartości godziwej:	-		-	
a) Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
b) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
Razem	**46 562**	**30 957**	**43 785**	**30 957**

Na pozycję tę składa się przede wszystkim wartość firmy powstała w wyniku nabycia Grupy BFF Polska w 2016 r. w wysokości 22 146 tys. €, dawny IOS Finance (obecnie połączony z BFF Finance Iberia) w 2019 r. w wysokości 8728 tys. € oraz BFF Techlab (dawniej MC3 - Informatica) w ostatnim kwartale 2022 r. w wysokości 83 tys. €, a także umowy z klientami w wysokości 16 429 tys. €.

Jak pokazano poniżej, w odniesieniu do wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i zgodnie z MSR 36, test na utratę wartości został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2024 r. 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 dla wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym Grupy BFF Polska, BFF Iberia (dawniej IOS Finance) i BFF Techlab

Test na utratę wartości ma na celu sprawdzenie, czy nastąpiła utrata wartości dla wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania („Wartości niematerialne i prawne") i polega na weryfikacji, czy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne 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 określono 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 ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Polska szacunkowa wartość użytkowa wynikająca z testu na utratę wartości wynosi 269,1 mln € wobec wartości bilansowej wynoszącej 183,0 mln €.

Z drugiej strony, w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Finance Iberia szacunkowa wartość użytkowa wynikająca z testu na utratę wartości wyniosła 300,0 mln € wobec wartości bilansowej 80,5 mln €.

Zastosowanie podejścia opartego na mnożnikach rynkowych do ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Techlab dało wartość przedsiębiorstwa w wysokości 1,1 mln €. Wartość ta jest wyższa niż przypisany kapitał własny „cum wartość firmy" (równy 0,5 mln €), a zatem nie ma potrzeby ujmowania jakiegokolwiek odpisu z tytułu utraty wartości.

W celu oszacowania kosztu alternatywnego kapitału własnego (coe) zastosowano model wyceny aktywów kapitałowych, skorygowany w celu uwzględnienia zmniejszonego rozmiaru ośrodka wypracowującego środki pieniężne Grupy Bankowej BFF, na podstawie którego:

- Coe = Risk Freet +β x (Equity Risk Premium) + Size Premium;
- Stopa wolna od ryzyka = stopa aktywów wolnych od ryzyka obliczona jako 6-miesięczna średnia rentowności brutto dziesięcioletnich obligacji rządowych krajów, w których działają ośrodki wypracowujące środki pieniężne, równa 5,2% dla Polski i 3,0% dla Hiszpanii;
- β=współczynnik wyrażający ryzyko papieru wartościowego, oszacowany dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne jako równy 1,2x i oparty na miesięcznych historycznych 5-letnich rentownościach papierów wartościowych porównywalnych spółek i odpowiednich lokalnych indeksów rynkowych. Spółki porównywalne to spółki działające w Europie i Turcji w sektorze, do którego należy Grupa BFF;
- 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 2024). Ta premia za ryzyko wynosi 5,5%;
- Premia za ryzyko szczególne = jest to głównie premia za ryzyko wynikające ze zmniejszonego rozmiaru, równa 2,9%.

Stopa wzrostu „g" została ostrożnie przyjęta jako równa stopie inflacji prognozowanej przez MFW w październiku 2024 r. dla Polski, 2,4% i dla Hiszpanii, 2,0%.

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 obniżenie stopy wzrostu o 0,5% nie miały wpływu na wyniki testu.

Przy przeprowadzaniu oceny utraty wartości skutki zmian klimatycznych nie są wyraźnie brane pod uwagę, biorąc pod uwagę, że w ramach działalności Grupy, polegającej na nabywaniu wierzytelności bez regresu, nie zidentyfikowano ryzyka typowego dla działalności bankowej, które mogłoby znacząco wpłynąć na rozważania dotyczące przeprowadzenia testu na utratę wartości. Ponadto wpływ odnotowany zgodnie z taksonomią Unii Europejskiej w odniesieniu do istniejących ekspozycji należy uznać za nieistotny

Dodatkowo nie zidentyfikowano 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.

10.1 Wartości niematerialne i prawne: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne: wytworzone we własnym zakresie		Inne wartości materialne i prawne: pozostałe		Razem
		Określony	Nieokreślony	Określony	Nieokreślony	
A. Bilans otwarcia	**30 957**	**-**	**-**	**58 275**	**-**	**89 232**
A.1 Łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości	-	-	-	(14 491)	-	(14 491)
A.2 Bilanse netto na początek okresu	**30 957**	**-**	**-**	**43 785**	**-**	**74 742**
B. Zwiększenia	**-**	**-**	**-**	**12 927**	**-**	**12 927**
B.1 Zakupy	-			12 889		12 889
B.2 Zwiększenia wartości niematerialnych i prawne wytworzonych we własnym zakresie	X					-
B.3 Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	X					-
B.4 Wzrost wartości godziwej						
- do kapitału własnego	X					-
- w rachunku zysków i strat	X					-
B.5 Zyski z tytułu różnic kursowych				38		38
B.6 Pozostałe zmiany						-
C. Zmniejszenia	**-**	**-**	**-**	**(10 150)**	**-**	**(10 150)**
C.1 Sprzedaż						-
C.2 Odpisy z tytułu utraty wartości						
- Amortyzacja	X			(10 070)		(10 070)
- Utrata wartości				-		
+ Kapitał własny	X			-		-
+ Zysk lub strata	-			-		-
C.3 Zmniejszenie wartości godziwej						
- do kapitału własnego	X			-		-
- w rachunku zysków i strat	X			-		-
C.4 Przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży				-		-
C.5 Straty z tytułu różnic kursowych				(3)		(3)
C.6 Pozostałe zmiany				(76)		(76)
D. Bilanse zamknięcia netto	**30 957**	**-**	**-**	**46 562**	**-**	**77 519**
D.1 Łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości	-			(24 640)		(24 640)
E. Bilanse zamknięcia brutto	**30 957**	**-**	**-**	**71 202**	**-**	102 159
F. Wycena według kosztu	**30 957**	**-**	**-**	**71 202**	**-**	102 159

Sekcja 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 110 aktywów i pozycja 60 pasywów

Na dzień 31 grudnia 2024 r. bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe wynoszą odpowiednio 40 250 tys. € i 2 794 tys. € i obejmują saldo netto pozycji podatkowych Grupy wobec organów podatkowych, zgodnie z postanowieniami MSR 12. W szczególności pozycje te obejmują saldo netto zobowiązań z tytułu bieżącego podatku za dany rok, obliczone zgodnie z ostrożnościowym szacunkiem obciążenia podatkowego należnego za dany rok, ustalonego na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych oraz aktywa z tytułu bieżącego podatku, reprezentowane przez zaliczki dokonane w ciągu roku. Podatki bieżące odpowiadają kwocie podatku dochodowego należnego za dany rok.

11.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: podział

60 821 tys. €

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

11.2 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego: podział

163 896 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 dekretu prezydenckiego nr 917 z 1986 r., a także rezerw na długi nieściągalne dotyczących lat ubiegłych.

11.3 Zmiany stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (przez wynik finansowy)

60 584 tys. €

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**56 000**	**59 792**
2. Zwiększenia	9 134	4 338
2.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w ciągu roku	9 119	3 972
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) odpisy z tytułu utraty wartości		
d) inne	9 119	3 972
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	14	366
3. Zmniejszenia	(4 549)	(8 130)
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku	(4 549)	(7 044)
a) odwrócenie	(4 549)	(4 342)
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) zmiany kryteriów rachunkowości		
d) inne	-	(2 702)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia	-	(1 086)
a) przekształcenie w ulg podatkowych, włoska ustawa nr 214/2011		
b) inne	-	(1 086)
4. Kwota ostateczna	**60 584**	**56 000**

TŁUMACZENIE PRO BONO

11.4 Zmiany stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z ustawą nr 214/2011

10 616 tys. €

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**12 897**	**15 187**
2. Zwiększenia		
3. Zmniejszenia	**(2 282)**	**(2 290)**
3.1 Odwrócenie	(2 282)	(2 290)
3.2 Przekształcenie w ulgi podatkowe		
a) z tytułu strat za rok obrotowy		
b) z tytułu strat podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna	**10 616**	**12 897**

11.5 Zmiany stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przez wynik finansowy)

158 704 tys. €

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**118 986**	**104 717**
2. Zwiększenia	45 166	16 388
2.1 Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujęte w ciągu roku	43 703	16 388
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	43 703	16 388
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	1 463	-
3. Zmniejszenia	(5 449)	(2 119)
3.1 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku	(5 449)	(2 119)
a) odwrócenie	(5 449)	(2 119)
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna	**158 704**	**118 986**

11.6 Zmiany stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

235 tys. €

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**244**	**403**
2. Zwiększenia		
2.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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
3. Zmniejszenia	(8)	-
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku	(8)	-
a) odwrócenie		
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
d) inne	(8)	-
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia	-	(341)
4. Kwota ostateczna	**235**	**244**

TŁUMACZENIE PRO BONO

11.7 Zmiany stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

5 193 tys. €

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**2 332**	**287**
2. Zwiększenia	4 705	2 047
2.1 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w ciągu roku	4 705	885
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	4 705	885
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	-	1 162
3. Zmniejszenia	(1 843)	(2)
3.1 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku	(380)	(2)
a) odwrócenie		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	(380)	(2)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia	(1 463)	-
4. Kwota ostateczna	**5 193**	**2 332**

Sekcja 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 składnika aktywów

Równe zeru

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		
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		
Razem (A)	**-**	**8 046**
z czego wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia		8 046
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 1		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 2		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 3		
B. Działalność zaniechana		
B.1 Aktywa finansowe wyceniane według 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 według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
B.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
B.4 Inwestycje kapitałowe		
B.5 Rzeczowe aktywa trwałe		
z czego: uzyskane w wyniku realizacji otrzymanych gwarancji		
B.6 Wartości niematerialne i prawne		
B.7 Pozostałe aktywa		
Razem (B)	**-**	**-**
z czego wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 1		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 2		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 3		

SEGUE

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
C. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		
C.1 Zobowiązania		
C.2 Papiery wartościowe		
C.3 Pozostałe zobowiązania		
Razem (C)	-	-
z czego wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 1		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 2		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 3		
D. Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną		
D.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
D.2 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
D.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej		
D.4 Rezerwy		
D.5 Pozostałe zobowiązania		
Razem (D)	-	-
z czego wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 1		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 2		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 3		

Zgodnie z postanowieniami MSSF 5, po podpisaniu umowy sprzedaży nieruchomości położonej przy Via Domenichino 5, należącej do jednostki dominującej, na dzień 31 grudnia 2023 r. jej wartość bilansowa w wysokości 8 046 tys. € została przeklasyfikowana z pozycji 90 „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" do pozycji aktywów 120 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana". W grudniu 2024 r. transakcja sprzedaży została sfinalizowana, a nieruchomość została sprzedana za cenę 12 mln €. Po sprzedaży jednostka dominująca zrealizowała zysk kapitałowy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wysokości około 3,9 mln €, który został ujęty w pozycji 280 „Zyski (straty) ze zbycia inwestycji" w rachunku zysków i strat.

Sekcja 13 – Pozostałe aktywa – pozycja 130

13.1 Pozostałe aktywa: podział

712 511 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Podział	31.12.2024	31.12.2023
Depozyty zabezpieczające	2 726	4 107
Faktury wystawione i do wystawienia	20 608	11 663
Przepływy płatności do zaksięgowania	117 373	128 613
Inne ekspozycje	87 175	77 335
Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne	21 017	19 584
Aktywa podatkowe Ecobonus	463 612	414 092
Razem	**712 511**	**655 393**

„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 zawieszone 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.

Inne należności dotyczą przede wszystkim należności niehandlowych od dłużników różnych, pozycji w toku oraz opłat prawnych do odzyskania.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja aktywa podatkowe z tytułu ekwiwalentu podatku dochodowego w wysokości 463,6 mln € obejmuje zarówno należności nabyte w drodze transakcji faktoringowych zgodnie z modelem biznesowym pozycji utrzymywanych do terminu wykupu w wysokości 251,6 mln €, jak i 212,0 mln € zgodnie z modelem biznesowym handlowym. W szczególności „aktywa podatkowe Ecobonus nabyte zgodnie z modelem pozycji utrzymywanych do terminu wykupu" odnoszą się do wierzytelności nabytych przez jednostkę dominującą w ramach transakcji 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 koordynacji między Bankiem Włoch, Consob i Ivass w sprawie stosowania MSR/MSSF".

ZOBOWIĄZANIA

Sekcja 1 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pozycja 10

10 661 212 tys. €

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta jest podzielona w następujący sposób:

- wobec banków w wysokości 1 342 119 tys. €;
- wobec klientów w wysokości 8 709 179 tys. €;
- wyemitowane dłużne papiery wartościowe w wysokości 609 914 tys. €.

Wobec banków

1 342 119 tys. €

1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju zobowiązań wobec banków

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2024				Razem 31.12.2023			
	CA	Wartość godziwa			CA	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Kwoty wobec banków centralnych	**2 401**	X	X	X	**3 582**	X	X	X
2. Wobec banków	**1 339 718**	X	X	X	**2 265 492**	X	X	X
2.1 Rachunki bieżące i depozyty a vista	716 161	X	X	X	920 978	X	X	X
2.2 Lokaty terminowe	177 651	X	X	X	181 081	X	X	X
2.3 Kredyty i pożyczki	212 849	X	X	X	1 089 129	X	X	X
2.3.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty	212 849	X	X	X	1 089 129	X	X	X
2.3.2 Inne		X	X	X		X	X	X
2.4 Zadłużenie z tytułu zobowiązań do odkupu instrumentów kapitałowych		X	X	X		X	X	X
2.5 Zobowiązania z tytułu leasingu		X	X	X		X	X	X
2.6 Pozostałe zobowiązania	233 057	X	X	X	74 304	X	X	X
Razem	**1 342 119**	-	-	-	**2 269 074**	-	-	-

Legenda
CA = kwota 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 716,2 mln €, pochodzących w szczególności z operacji związanych z usługami płatniczymi, i obejmuje salda rachunków klientów banków. Pozycja ta obejmuje również kwotę kontraktów repo z kontrahentami bankowymi na około 213 mln €.

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.

Kwoty należne wobec klientów

8 709 179 tys. €

1.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju zobowiązań wobec klientów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2024				Razem 31.12.2023			
	CA	Wartość godziwa			CA	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Rachunki bieżące i depozyty a vista	4 100 334	X	X	X	4 297 019	X	X	X
2. Lokaty terminowe	2 491 495	X	X	X	2 711 140	X	X	X
3. Kredyty i pożyczki	1 483 840	X	X	X	796 014	X	X	X
3.1 umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 349 472	X	X	X	568 796	X	X	X
3.2 Inne	134 367	X	X	X	227 217	X	X	X
4. Zobowiązania z tytułu zobowiązania do odkupu własnych instrumentów kapitałowych	-	X	X	X		X	X	X
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	6 067	X	X	X	15 236	X	X	X
6. Pozostałe zobowiązania	627 443	X	X	X	725 702	X	X	X
Razem	**8 709 179**				**8 545 110**			

Legenda
CA = kwota bilansowa
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta składała się głównie z „rachunków bieżących i depozytów a vista" na kwotę 4 100 mln € dotyczących sald na operacyjnych rachunkach bieżących, tj. rachunkach otwartych dla odpowiednich klientów korporacyjnych (np. funduszy, podmiotów zarządzających aktywami, klientów korporacyjnych i innych instytucji) związanych z podstawową działalnością banku powierniczego oraz kredytów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu na kwotę 1 350 mln €.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Pozycja ta obejmuje 2 763 mln € dla internetowych rachunków depozytowych („conto facto") oferowanych we Włoszech, Hiszpanii, Niemczech, Niderlandów, Irlandii i Polsce (depozyty zastrzeżone i rachunki bieżące) w porównaniu do 2 744 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.

Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie inkasa zarządzanych ekspozycji wobec klientów, a także nierozliczonych czeków gotówkowych wystawionych w ramach usługi umożliwiającej bankom zrzeszonym udostępnianie swoim klientom instrumentów kredytowych wyemitowanych przez Bank BFF jako bank powierniczy na podstawie umowy zlecenia.

Zobowiązania z tytułu leasingu, w łącznej kwocie 6,1 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 od 1 stycznia 2019 r.

Kwota ta obejmuje głównie wpływ zastosowania standardu na umowy leasingu nieruchomości wynajmowanych przez Grupę, a umowy leasingu trwają od 3 do 6 lat. Więcej informacji znajduje się w części M – „Sprawozdawczość dotycząca leasingu" not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Papiery wartościowe

609 914 tys. €

1.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju wyemitowanych papierów wartościowych

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj papierów wartościowych/wartości	Razem 31.12.2024					Razem 31.12.2023				
	CA	Wartość godziwa				CA	Wartość godziwa			
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. Papiery wartościowe										
1. obligacje	609 914	613 716				14			14	
1.1 strukturyzowane	609 914	613 716								
1.2 inne						14			14	
2. inne papiery wartościowe										
2.1 strukturyzowane										
2.2 inne										
Razem	**609 914**	**613 716**	**-**	**-**		**14**	**-**	**-**	**14**	

Legenda
CA = kwota bilansowa
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Wyemitowane papiery wartościowe stanowią obligacje wyemitowane przez jednostkę dominującą w ramach programu obligacji średnioterminowych o wartości 2,5 mld €, ustanowionego przez emitenta i przeznaczonego wyłącznie dla uprawnionych inwestorów instytucjonalnych we Włoszech i za granicą, zgodnie z przepisem S amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., z późniejszymi zmianami. Zgodnie z planem finansowania Banku emisje te zostały przeprowadzone z myślą o wymogach MREL, obowiązkowych dla BFF od 1 stycznia 2025 r.

W szczególności saldo na dzień 31 grudnia 2024 r. dotyczy następujących obligacji:

- niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych – o łącznej wartości nominalnej 300 mln €, z terminem zapadalności w dniu 8 kwietnia 2024 r., z kuponem o stałym oprocentowaniu w wysokości 4,750% rocznie, z terminem zapadalności w dniu 20 marca 2029 r. i opcją wcześniejszego wykupu w czwartym roku, w dniu 20 marca 2028 r., z rentownością 4,775% (co odpowiada spreadowi w wysokości 190 punktów bazowych ponad benchmarkową średnią stopę swap);
- niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych o łącznej wartości nominalnej 300 mln €, uplasowanych 22 października 2024 r., z kuponem o stałym oprocentowaniu w wysokości 4,875% rocznie płatnym co roku, z terminem zapadalności 30 marca 2028 r. i opcją przedterminowego wykupu 30 marca 2027 r., uplasowane przy rentowności 4,95% (co odpowiada spreadowi w wysokości 262,2 punktów bazowych ponad benchmarkową średnią stopę swap).

Sekcja 2 – Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – pozycja 20

139 tys. €

2.1 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzaju

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2024					Razem 31.12.2023				
	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa *	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. Zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
1. Kwoty należne bankom										
2. Kwoty należne wobec klientów										
3. Dłużne papiery wartościowe										
3.1 Obligacje										
3.1.1 Ustrukturyzowane					X					X
3.1.2 Inne obligacje					X					X
3.2 Inne papiery wartościowe										
3.2.1 Ustrukturyzowane					X					X
3.2.2 Inne					X					X
Razem (A)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Instrumenty pochodne										
1. Finansowe instrumenty pochodne										
1.1 Przeznaczone do obrotu	X		139	-	X	X		1 196		X
1.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X				X
1.3 Inne	X				X	X				X
2. Kredytowe instrumenty pochodne										
2.1 Przeznaczone do obrotu	X				X	X		19		X
2.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X				X
2.3 Inne	X				X	X				X
Razem (B)	X	-	139	-	X	X	-	1 215	-	X
Razem (A+B)	X	-	139	-	X	X	-	1 215	-	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 ta obejmuje ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2024 r. instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczenia ryzyka walutowego i ryzyko stopy procentowej, na które narażone jest Grupa.

Sekcja 6 – Zobowiązania podatkowe – pozycja 60

166 690 tys. €

Patrz „Sekcja 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 110" sprawozdania z sytuacji finansowej. Patrz „Sekcja 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe" sprawozdania z sytuacji finansowej.

Sekcja 8 – Pozostałe zobowiązania – pozycja 80

388 397 tys. €

8.1 Pozostałe zobowiązania: podział

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	21 790	9 654
Faktury do otrzymania	35 445	27 001
Zobowiązania wobec organów podatkowych	8 297	16 112
Zobowiązania wobec organów zabezpieczenia społecznego i opieki społecznej	2 214	2 323
Zobowiązania wobec pracowników	16 119	19 501
Windykacje oczekujące na przydział	63 056	86 020
Otrzymane przepływy płatności do obciążenia	191 862	342 609
Zobowiązania różne	43 692	44 275
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	5 922	7 860
Razem	**388 397**	**555 354**

„Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług" oraz „faktury do otrzymania" odnoszą się do zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług, przy czym obie pozycje wzrosły w wyniku odpisów dokonanych przez BFF Immobiliare na realizację projektu „Casa BFF", które zostały w większości spłacone na początku 2025 r.

„Należności oczekujące na przypisanie" odnoszą się do płatności otrzymanych do dnia 31 grudnia 2020 r., ale nadal nierozliczonych, ponieważ nie zostały rozliczone i zaksięgowane do tego dnia.

„Zobowiązania różne" obejmują części kolekcji do przekazania, opłaty skarbowe do zapłaty, zobowiązania wobec dyrektorów i inne pozycje w toku.

„Przepływy płatności otrzymane do obciążenia" odnoszą się do rachunków przejściowych z saldem kredytowym, które wchodzą w zakres pośrednictwa w płatnościach bankowych i obejmują zawieszone rozliczenia, które zostały dokonane w pierwszych dniach roboczych po dacie sprawozdawczej niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sekcja 9 – Świadczenia po okresie zatrudnienia – pozycja 90

3 372 tys. €

9.1 Świadczenia po okresie zatrudnienia: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Bilans otwarcia	**3 033**	**3 239**
B. Zwiększenia	2 568	2 353
B.1 Rezerwa na rok obrotowy	2 523	2 291
B.2 Inne zmiany	45	62
C. Zmniejszenia	(2 229)	(2 558)
C.1 Dokonane płatności	(118)	(371)
C.2 Inne zmiany	(2 111)	(2 187)
D. Bilans zamknięcia	**3 372**	**3 033**
Razem	**3 372**	**3 033**

Zobowiązanie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2024 r. przede wszystkim w odniesieniu do świadczeń po okresie zatrudnienia jednostki dominującej jest równe bieżącej wartości zobowiązania oszacowanej przez niezależnego aktuariusza na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Założenia aktuarialne zastosowane do ustalenia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiono poniżej.

Założenia aktuarialne

Roczna stopa dyskontowa

Stopa dyskontowa zastosowana do określenia wartości bieżącej zobowiązania została obliczona, zgodnie z paragrafem 83 MSR 19, w odniesieniu do indeksu iBoxx Eurozone Corporate AA 7-10 (zgodnie z czasem trwania wycenianych pozycji) i wyniosła 2,93%.

Inne założenia aktuarialne

Stopa wzrostu świadczeń po okresie zatrudnienia równa 3%.

Zgodnie z art. 2120 włoskiego kodeksu cywilnego, stopa ta jest równa 75% inflacji plus 1,5 punktu procentowego. Stopa zastosowana do wyceny wyniosła 2%.

Przyjęte założenia demograficzne są następujące:

- Śmierć: 2022 ISTAT;
- Niepełnosprawność: tabele INPS 2000 z podziałem na wiek i płeć;
- Emerytura: 100% po spełnieniu wymogów AGO, zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy 4/2019.

Roczna częstotliwość obrotów i zaliczek

Kadra zarządzająca: 0% częstotliwości zaliczek i 27,0% częstotliwości rotacji;

Kadra kierownicza: 0,6% częstotliwości zaliczek i 7,3% częstotliwości rotacji;

Częstotliwość awansów pracowników wynosi 2,1%, a częstotliwość rotacji 3,4%.

Sekcja 10 – Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozycja 100

54 804 tys. €

10.1 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/składniki	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami i udzielonymi gwarancjami finansowymi	258	530
2. 2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje		
3. Zobowiązania emerytalne i podobne	6 937	7 009
4. 4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia		
4.1 Spory prawne i podatkowe		
4.2 Koszty osobowe		
4.3 Inne	47 609	28 325
Razem	**54 804**	**35 864**

Począwszy od 1 stycznia 2018 r., pozycja ta obejmuje również rezerwy na ryzyko kredytowe związane ze zobowiązaniami/gwarancjami finansowymi udzielonymi przez BFF Polska klientom zagranicznym, w oparciu o wymogi dotyczące utraty wartości przewidziane w MSSF 9.

Znaczący wzrost w porównaniu z 31 grudnia 2024 r., który można przypisać pozycji „inne rezerwy na ryzyko i obciążenia", dotyczy głównie nadzwyczajnych alokacji na rezerwy na ryzyko działań prawnych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych, w związku z ryzykiem niekorzystnego orzeczenia, w łącznej kwocie około 16,2 mln €.

Na pozycję „Świadczenia emerytalne i podobne", która jest zgodna z wartością z poprzedniego roku obrotowego, ma wpływ łączny efekt spadków wynikających z wykorzystania w następstwie wypłat niektórym kategoriom pracowników odroczonych premii związanych z celami osiągniętymi w poprzednich latach obrotowych oraz wzrostów wynikających z rozliczeń międzyokresowych dotyczących 2024 r.

10.2 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje	Zobowiązania emerytalne i podobne	4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	Razem
A. Bilans otwarcia	**530**	**7 009**	**28 324**	**35 864**
B. Zwiększenia	**9**	**3 098**	**20 177**	**23 283**
B.1 Rezerwa na rok obrotowy	9	2 853	20 094	22 957
B.2 Zmiany wynikające z upływu czasu		245		245
B.3 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				
B.4 Pozostałe zmiany			83	83
C. Zmniejszenia	**(281)**	**(3 170)**	**(892)**	**(4 343)**
C.1 Wykorzystanie na rok obrotowy	(281)	(2 614)	(564)	(3 459)
C.2 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				
C.3 Inne zmiany		(556)	(328)	(884)
D. Bilans zamknięcia	**258**	**6 937**	**47 609**	**54 804**

10.3 Odpisy z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych

(wartości w tys. EUR)

	Odpisy z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych				
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub utworzone z rozpoznaną utratą wartości	Razem
Zobowiązania do wypłaty środków	237				237
Udzielone gwarancje finansowe	20				20
Razem	**258**	**-**	**-**	**-**	**258**

10.5 Fundusze emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu

Fundusz emerytalny odnosi się głównie do umów o zakazie konkurencji zawartych z członkami organów kierowniczych Grupy Bankowej BFF, w wysokości 3,6 mln € oraz rezerw związanych z programem motywacyjnym z odroczoną płatnością przewidzianą dla określonych pracowników BFF Bank, w wysokości 3,1 mln €. Oba zobowiązania wobec pracowników są wykazywane według ich wartości bieżącej oszacowanej przez niezależnego aktuariusza na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. przedmiotowa rezerwa obejmuje również rezerwę na zobowiązanie podjęte przez DEPO bank wobec niektórych pracowników, którzy odeszli z Banku, w wysokości 149 tys. €.

W szczególności system obejmujący odroczenie części rocznych premii przewiduje, dla osób podejmujących ryzyko, średnioterminowe ograniczenia, zgodnie z którymi 30% lub 40% rocznej premii zostanie wypłacone od trzech do maksymalnie sześciu lat później, pod warunkiem że Bank osiągnie określone cele związane z jego rentownością, regulacyjnymi wymogami kapitałowymi ustanowionymi przez obowiązujące przepisy oraz dalszym zatrudnieniem pracownika w Banku. Zgodnie z postanowieniami MSR 19 rozliczenia międzyokresowe zostały skwantyfikowane w oparciu o kalkulację aktuarialną przeprowadzoną przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny. Zobowiązania Banku zostały wyliczone przy użyciu „metody prognozowanych uprawnień jednostkowych", która traktuje każdy okres pracy jako dający początek dodatkowej jednostce uprawnienia do świadczenia i wycenia każdą jednostkę osobno w celu wyliczenia ostatecznego zobowiązania, zgodnie z ust. 67–69 MSR 19. Ta metoda aktuarialna wymaga wyceny mającej na celu ustalenie średniej wartości bieżącej zobowiązań Banku.

Zastosowane techniczne założenia demograficzne przedstawione są poniżej.

10.6 Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy w wysokości 47,6 mln € dotyczą:

- zobowiązania z tytułu spraw sądowych, dla których Bank oszacował prawdopodobne ryzyko straty w wysokości około 46,7 mln €;
- rezerwy związane z możliwymi odszkodowaniami za błędy operacyjne zgodnie z umową z klientami w wysokości około 900 tys. €.

Główne założenia przyjęte przez podmiot zewnętrzny podczas dyskontowania są następujące:

Umowa o zakazie konkurencji

Roczna stopa dyskontowa zastosowana do ustalenia wartości bieżącej zobowiązania pochodzi, zgodnie z paragrafem 83 MSR 19, z indeksu Iboxx Corporate AA o czasie trwania 10+ zarejestrowanego na dzień 31 grudnia 2024 r. i wynosi 3,38%. Do tego celu wybrano stopę zwrotu o porównywalnym czasie trwania do czasu trwania wycenianego kolektywu.

Zastosowane techniczne założenia demograficzne i ekonomiczne przedstawione są poniżej:

Śmierć	Tabele umieralności RG48 opublikowane przez Państwowy Główny Urząd Rachunkowości
Emerytura	100% na spełnienie wymagań AGO
Częstotliwość dobrowolnych rezygnacji	13,50%
Częstotliwość zwrotów	0,00%
Częstotliwość wycofywania (jeżeli jest przewidziana)	3,00%
Częstotliwość odwoływania mandatu Dyrektora Generalnego	0,00%
Zwiększenie wynagrodzenia rocznego	2,00%
Stopa inflacji	2,00%
Stopa składki (gotówka i SF)	27,00%

TŁUMACZENIE PRO BONO

Premia odroczona

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). Stopa dyskontowa zgodnie z czasem trwania programów wynosiła średnio 2,7%.

Śmiertelność i niepełnosprawność

Do oszacowania zjawiska umieralności wykorzystano tabelę umieralności RG48 stosowaną przez włoski Państwowy Główny Urząd Rachunkowości do oszacowania wydatków emerytalnych ludności Włoch. Dla prawdopodobieństwa całkowitej i trwałej niezdolności do pracy wykorzystano tablice przyjęte w modelu INPS dla prognoz na 2010 rok.

Częstotliwość rezygnacji i zwolnień

Równa się 14,3%.

Sekcja 13 – Kapitał własny Grupy – pozycje 120, 130, 140, 150, 160, 170 i 180

876 807 tys. €

13.1 „Kapitał zakładowy" i „Akcje własne": podział

(wartości w tys. EUR)

Rodzaje	31.12.2024	31.12.2023
1. Kapitał zakładowy	**145 006**	**143 947**
1.1 Akcje zwykłe	145 006	143 947
2. Akcje własne	**(3 570)**	**(4 377)**

13.2 Kapitał zakładowy – liczba akcji jednostki dominującej: zmiany roczne

(wartości w jednostkach)

Pozycje/rodzaj	Zwykłe	Inne
A. Akcje na początek roku obrotowego	**186 944 029**	
- w pełni wpłacone	186 944 029	
- nie w pełni opłacone		
A.1 Akcje własne (-)	(494 854)	
A.2 Pozostające w obiegu akcje: stan na początek okresu	**186 449 175**	
B. Zwiększenia	1 478 857	
B.1 Nowe emisje		
- za wynagrodzeniem:		
- połączenia jednostek gospodarczych		
- konwersja obligacji		
- wykonanie warrantów		
- inne		
- bez wynagrodzenia:		
- dla pracowników	1 375 429	
- wobec dyrektorów		
- inne		
B.2 Sprzedaż akcji własnych		
B.3 Inne zmiany	103 428	
C. Zmniejszenia		
C.1 Unieważnienie		
C.2 Odkup akcji własnych		
C.3 Zbycie przedsiębiorstw		
C.4 Inne zmiany		
D. Akcje w obiegu: stan na koniec okresu	**187 928 032**	
D.1 Akcje własne (+)	(391 426)	
D.2 Akcje istniejące na koniec roku obrotowego	**188 319 458**	
- w pełni wpłacone	188 319 458	
- nie w pełni opłacone		

TŁUMACZENIE PRO BONO

13.4 Rezerwy związane z zyskami: inne informacje

Zgodnie z postanowieniami art. 2427 ust. 7-bis włoskiego kodeksu cywilnego w poniższych tabelach przedstawiono podział poszczególnych składników kapitału własnego według możliwości ich wykorzystania, kwoty dostępnej do podziału oraz wykorzystania w latach ubiegłych (okres trzech lat przed datą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2024	Możliwość wykorzystania (a)	Dostępna część	Część pochodząca z podatku od dodatkowych zysków	Część z zawieszeniem podatku	Podsumowanie wykorzystania w ciągu ostatnich trzech lat(*)	
						Na pokrycie strat	Z innych przyczyn
Kapitał podstawowy	**145 006**						
Rezerwy	**282 329**						
- Rezerwa ustawowa(**)	28 789	*B*			26 196		
- Rezerwa nadzwyczajna	89	*A, B, C*	89				
- Zyski zatrzymane(***)	244 669	*A, B, C*	244 669	24 402	50 387		241 521*
- Rezerwy na opcje na akcje i instrumenty finansowe	7 552						*A*
- Pozostałe rezerwy	1 229						
Rezerwy na wyceny	**21 085**						
- Papiery wartościowe HTCS	5 699						
- Inne	15 386						
Kapitał rezerwowy z akcji własnych	**(3 570)**						
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	**66 277**	*A, B, C*	66 277				
Kapitał zakładowy i rezerwy ogółem	**511 127**		**311 036**	**24 402**	**76 583**		**241 521**

(a) Możliwe sposoby wykorzystania: A=na podwyższenie kapitału zakładowego B=na pokrycie strat C=na wypłatę dla akcjonariuszy

(*) Wykorzystanie w ostatnich trzech latach obrotowych w wysokości 241 521 tys. € obejmuje przede wszystkim wykorzystanie w łącznej kwocie 18 214 tys. € na wykonanie opcji na akcje przez niektórych beneficjentów w latach 2022, 2023 i 2024, wykorzystanie w kwocie 21 629 tys. € na płatność kuponów odsetkowych i koszty strukturyzacji związane z instrumentem finansowym Additional Tier I (AT1), a także wykorzystanie w ostatnich trzech latach obrotowych związane z wypłatą dywidend wypłaconych zgodnie z uchwałami akcjonariuszy w wysokości 201 678 tys. €;

(**) W tym 26 196 tys. € z tytułu zawieszenia podatku zgodnie z art. 110 włoskiego dekretu z mocą ustawy 104/2020;

*(***) W tym*50 387 tys. € z tytułu zawieszenia podatku zgodnie z art. 110 włoskiego dekretu ustawodawczego 104/2020.

Zmiany stanu rezerw składających się na kapitał własny przedstawiono poniżej:

(wartości w tys. EUR)

	Prawne	Zyski zatrzymane	Inne	Razem
A. Bilans otwarcia	**28 586**	**239 469**	**9 706**	**277 762**
B. Zwiększenia	**203**	**69 778**	**185**	**70 166**
B.1 Przeznaczenie zysków	203	64 704		64 907
B.2 Inne zmiany		5 074	185	5 259
C. Zmniejszenia		**(64 489)**	**(1 111)**	**(65 599)**
C.1 Wykorzystanie		(48 910)		(48 910)
- pokrycie strat				
- podział zysku		(48 910)		(48 910)
- przeniesienie na kapitał zakładowy				
C.2 Inne zmiany		(15 578)	(1 111)	(16 689)
D. Bilans zamknięcia	**28 789**	**244 758**	**8 781**	**282 329**

Zyski zatrzymane

Rezerwa na zyski zatrzymane uległa zwiększeniu o

- 65 mln € z tytułu przypisania do kapitału rezerwowego udziału w zyskach za 2023 r., zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2024 r.;
- 5 mln € w związku z: (i) wykonaniem opcji na akcje lub przyznaniem akcji związanych z systemem motywacyjnym jednostki dominującej i umową o zakazie konkurencji, (ii) zyskiem kapitałowym wynikającym ze sprzedaży niektórych papierów wartościowych sklasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (pozycje utrzymywane do terminu wykupu i sprzedaży); (iii) przeklasyfikowaniem z rezerw na wycenę rezerwy z tytułu zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy zarejestrowanej na nieruchomości położonej przy Via Domenichino w Mediolanie, która została sprzedana w grudniu 2024 r.

Zmniejszenia rezerwy związanej z zyskami zatrzymanymi są związane z

- 48,9 mln € na wypłatę rezerw dla akcjonariuszy, uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 18 kwietnia 2024 r.;
- 15,6 mln € w wyniku: (i) płatności kuponów odsetkowych instrumentu „Additional Tier 1" oraz (ii) płatności podatków u źródła od wykonania opcji na akcje przez beneficjentów.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy głównie:

- uległy zwiększeniu o 0,2 mln € z powodu rezerw związanych 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 być wypłacana w instrumentach finansowych;
- uległy zmniejszeniu się o 1,1 mln € z powodu wykonania opcji na akcje lub przyznania akcji związanych z programem motywacyjnym jednostki dominującej i umowami o zakazie konkurencji.

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 uzgodnienia wartości bilansowej i podatkowej pozycji wartości firmy występującej 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 € oraz (iii) koniecznością nałożenia ograniczenia zawieszenia podatku na rezerwy w wysokości 76,6 mln €, równej różnicy między kwotą dostosowaną a podatkiem zastępczym, zgodnie z ust. 8 art. 110 dekretu z mocą ustawy 104/2020.

Biorąc pod uwagę, że transakcja została przeprowadzona po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego DEPObanku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. i jego połączeniu z Bankiem BFF, ograniczenie zawieszenia podatkowego zostało nałożone jako „Ograniczony udział zgodnie z ust. 8 art. 110 dekretu z mocą ustawy 104/2020" na następujące rezerwy:

- „Zyski zatrzymane" w kwocie 50 387 tys. €;
- „Rezerwa prawna" na kwotę 26 196 tys. €.

13.5 Instrumenty kapitałowe: podział i zmiany roczne

Na dzień 31 grudnia 2024 r. nie było zmian w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. Pozycja reprezentuje wyłącznie instrument Additional Tier 1 Perpetual 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 w trakcie roku obrotowego jednostka dominująca zapłaciła naliczony kupon odsetkowy w wysokości 8,8 mln € (brutto bez efektu podatkowego).

Inne informacje

1. Zobowiązania i udzielone gwarancje finansowe

(wartości w tys. EUR)

	Kwota nominalna zobowiązań i udzielonych gwarancji finansowych				Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Nabyte lub utworzone z rozpoznaną utratą wartości		
1. Zobowiązania do wypłaty środków	**420 045**		**6**		**420 051**	**481 928**
a) Banki centralne						
b) Administracje publiczne	49 187		5		49 192	42 809
c) Banki	132				132	4 994
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	365 932				365 932	400 654
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	4 794		1		4 795	33 471
f) Gospodarstwa domowe						
2. Udzielone gwarancje finansowe	**657**		**5 823**		**6 480**	**14 868**
a) Banki centralne						
b) Administracje publiczne						
c) Banki						
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	89				89	89
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	567		5 823		6 390	14 779
f) Gospodarstwa domowe						

TŁUMACZENIE PRO BONO

2. Inne zobowiązania i inne udzielone gwarancje

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2024	31.12.2023
Inne udzielone gwarancje	**35 846**	**35 846**
z czego: ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości	2 641	2 641
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	35 846	35 846
f) Gospodarstwa domowe		
Inne zobowiązania	154	154
z czego: ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości	59	59
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	154	154
f) Gospodarstwa domowe		

3. Aktywa stanowiące zabezpieczenie własnych zobowiązań i należności

(wartości w tys. EUR)

Portfele	Kwota 31.12.2024	Kwota 31.12.2023
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	1 940 935	2 196 656
4. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne		
z czego: rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne utrzymywane jako zapasy		

„Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu" składają się z rządowych papierów wartościowych używanych jako zabezpieczenie w operacjach z EBC i transakcjach repo.

5. Administracja i pośrednictwo na rzecz osób trzecich

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj usług	Kwota
1. Realizacja zamówień dla klientów	
a) Zakupy	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
b) Sprzedaż	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
2. Zarządzanie portfelem	
a) indywidualne	
b) zbiorowe	
3. Przechowywanie i administrowanie papierami wartościowymi	**108 622 185**
a) zdeponowane papiery wartościowe osób trzecich: związane z działalnością banku powierniczego (z wyłączeniem zarządzania portfelem)	30 255 615
1. papiery wartościowe wyemitowane przez spółki objęte konsolidacją	6 731
2. inne papiery wartościowe	30 248 883
b) zdeponowane papiery wartościowe osób trzecich (z wyłączeniem zarządzania portfelem): inne	73 578 198
1. papiery wartościowe wyemitowane przez spółki objęte konsolidacją	36 400
2. inne papiery wartościowe	73 541 798
c) papiery wartościowe osób trzecich zdeponowane u osób trzecich	98 162 301
d) własnościowe papiery wartościowe zdeponowane u osób trzecich	4 788 373
4. Inne transakcje	

Część C – Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

Sekcja 1 – Odsetki – pozycje 10 i 20

1.1 Odsetki i podobne przychody: podział

742 159 tys. € (z czego 716 924 tys. € dotyczyło przychodów z tytułu odsetek obliczonych zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej)

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Inne transakcje	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy:					
1.1. Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	2
1.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-
1.3. Inne aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej	453	-	-	453	-
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	X	-	5
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:					
3.1 Pożyczki i należności od banków	16 213	19 677	X	35 890	26 853
3.2 Pożyczki i należności od klientów	176 080	517 243	X	693 324	584 964
4. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X	-	-	-
5. Pozostałe aktywa	X	X	12 479	12 479	17 516
6. Zobowiązania finansowe	X	X	X	13	67
Razem	**192 747**	**536 920**	**12 479**	**742 159**	**629 408**
z czego: przychody z tytułu odsetek od aktywów o obniżonej wartości					
z czego: przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego	X	27	X	27	54

1.2 Odsetki i podobne przychody: pozostałe informacje

Przychody z tytułu odsetek dotyczące pozycji „Pożyczki 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 „Pożyczek i należności od klientów" z tytułu kredytów wyniosły 517,2 mln € (414,3 mln € w 2023 r.) i składają się głównie z „prowizji za zapadalność" pobieranych od cedentów z tytułu zakupu należności handlowych bez regresu oraz odsetek za zwłokę za dany rok w odniesieniu do Bank BFF i BFF Finance Iberia.

W odniesieniu do kredytów i należności spółki dominującej BFF Bank oraz hiszpańskiej spółki zależnej BFF Finance Iberia ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w ciągu 2024 r. Grupa zaktualizowała szeregi czasowe i dokonała pewnych udoskonaleń modelu stosowanego do ujmowania należności z tytułu odsetek za zwłokę oraz, zgodnie z opisem w części A „Zasady rachunkowości" w sekcji „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujmowania odsetek za zwłokę oraz rekompensaty kosztów windykacji („40 euro")", zwiększyła procentowy poziom ujmowania odsetek za zwłokę z 50% do 65%.

Zmiana ta spowodowała ujęcie przychodów jednorazowych z tytułu odsetek za zwłokę w wysokości 112,1 mln €.

Nie wprowadzono zmian w szacunkach dotyczących czasu windykacji całej rezerwy z tytułu odsetek za zwłokę, z szacowanymi dniami windykacji wynoszącymi 2100.

Kwota ta obejmuje również przychody z tytułu odsetek wyliczone według zamortyzowanej wartości, wygenerowane przez portfel Grupy BFF Polska, w łącznej wysokości 117,4 mln €.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych powiązanych z pożyczkami i należnościami od klientów ogółem w wysokości około 176,1 mln € pochodzi z rządowych papierów wartościowych zakupionych przez Bank BFF w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza, związanych z portfelem pozycji utrzymywanych do terminu wymiany.

TŁUMACZENIE PRO BONO

1.3 Odsetki i podobne koszty: podział

384 178 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Zobowiązania	Papiery wartościowe	Inne transakcje	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
1.1 Zobowiązania wobec banków centralnych	-	X	X	-	-
1.2 Zobowiązania wobec banków	85 906	X	X	85 906	**125 480**
1.3 Zobowiązania wobec klientów	276 993	X	X	276 993	**213 123**
1.4 Wyemitowane papiery wartościowe	X	12 777	X	12 777	**353**
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	**-**
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej	-	-	-	-	**-**
4. Pozostałe zobowiązania i rezerwy	X	X	6 655	6 655	**2 172**
5. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X	1 847	1 847	**4 127**
6. Aktywa finansowe	X	X	X	-	-
Razem	**362 899**	**12 777**	**8 503**	**384 178**	**345 256**
z czego: koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	257	X	X	**257**	**426**

Koszty odsetkowe wzrosły z 345,3 mln € w poprzednim roku do 384,2 mln € w 2024 r. Wzrost ten wynika głównie z wyższych stóp procentowych i wyższych kosztów odsetkowych, wynoszących 13 mln €, wynikających z emisji obligacji uprzywilejowanych, które miały miejsce w 2024 r.

Koszty odsetek od „Kwot należnych bankom centralnym" odnoszą się do odsetek naliczonych od kwot zdeponowanych na rachunku w Banku Włoch.

Koszty odsetkowe w pozycji „Zobowiązania wobec banków" dotyczą głównie odsetek naliczonych od rachunków bieżących prowadzonych w Banku BFF i w imieniu kontrahenta bankowego.

Koszty odsetkowe dotyczące „Kwot należnych klientom" odnoszą się głównie do odsetek od internetowych rachunków depozytowych Banku BFF („Conto Facto" we Włoszech, „Cuenta Facto" oferowanych w Hiszpanii przez hiszpański oddział BFF Banku i „Lokata Facto" oferowana przez oddział w Polsce), odsetek naliczonych od sald rachunków klientów korporacyjnych oraz odsetek związanych z umowami regulowanymi przez Globalną Umowę Ramową dla Transakcji Odwracalnych z Cassa di Compensazione Garanzia jako kontrahentem klienta.

Wreszcie pozycja obejmuje również koszty odsetkowe z tytułu „Wyemitowanych papierów wartościowych" w wysokości około 12 777€ tys. € (353 tys. € w 2023 r.), które wzrosły w wyniku emisji dwóch obligacji uprzywilejowanych o wartości 600 mln € w dniach 8 kwietnia i 22 października 2024 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w punkcie 10 c) sprawozdania z sytuacji finansowej „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu".

Sekcja 2 – Opłaty i prowizje – pozycje 40 i 50

2.1 Przychody z tytułu opłat i prowizji: podział

110 515 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj usług/wartości	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
a) Instrumenty finansowe		
1. Plasowanie papierów wartościowych		
1.1 Ze stałym zobowiązaniem i/lub na podstawie nieodwołalnego zobowiązania		
1.2 Bez nieodwołalnego zobowiązania		
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń oraz realizacja zleceń dla klientów		
2.1 Otrzymywanie i przekazywanie zleceń dotyczących jednego lub większej liczby instrumentów finansowych		
2.2 Realizacja zamówień dla klientów		
3. Inne prowizje związane z działalnością związaną z instrumentami finansowymi		
z czego: transakcje na własny rachunek		
z czego: indywidualne zarządzanie portfelem		
b) Finanse przedsiębiorstw		
1. Doradztwo w zakresie fuzji i przejęć		
2. Usługi związane z zasobami własnymi		
3. Pozostałe prowizje związane z usługami w zakresie finansów przedsiębiorstw		
c) Działalność doradcza związana z inwestycjami	58	70
d) Rozliczenia i rozrachunki		
e) Zbiorowe zarządzanie portfelem		
f) Powiernictwo i administrowanie	27 806	29 462
1. Bank powierniczy	18 331	17 357
2. Inne prowizje związane z działalnością w zakresie powiernictwa i administrowania	9 475	12 105
g) Centralne usługi administrowania w zakresie zarządzania zbiorowym portfelem		
h) Działalność powiernicza		
i) Usługi płatnicze	72 694	77 007
1. Rachunki bieżące	-	-
2. Karty kredytowe	1 647	1 548
3. Karty debetowe i inne karty płatnicze	7 503	16 960
4. Przelewy bankowe i inne zlecenia płatnicze	20 236	16 256
5. Inne prowizje związane z usługami płatniczymi	43 308	42 242
j) Dystrybucja usług stron trzecich		
1. Zbiorowe zarządzanie portfelem		
2. Produkty ubezpieczeniowe		
3. Inne produkty		
z czego: indywidualne zarządzanie portfelem		
k) Finansowanie strukturyzowane		
l) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych		
m) Zobowiązania do wypłaty środków		
n) Udzielone gwarancje finansowe	1 126	757
z czego: kredytowe instrumenty pochodne		
o) Transakcje kredytowe		
z czego: w odniesieniu do transakcji faktoringowych		
p) Handel walutami		
q) Towary		
r) Pozostałe przychody z tytułu opłat i prowizji	8 831	5 074
z czego: tytułem działalności zarządzania wielostronnymi systemami obrotu		
z czego: tytułem działalności zarządzania zorganizowanymi systemami obrotu		
Razem	**110 515**	**112 371**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty i prowizje związane ze zleceniami zarządzania i windykacji należności z tytułu faktoringu i zarządzania należnościami z tytułu dostaw towarów i usług, a także opłaty i prowizje za usługi bankowości powierniczej i usługi płatnicze.

2.2 Koszty z tytułu opłat i prowizji: podział

28 417 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Usługa/wartość	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
a) Instrumenty finansowe		
z czego: obrót instrumentami finansowymi		
z czego: plasowanie instrumentów finansowych		
z czego: indywidualne zarządzanie portfelem		
Własne		
Przekazane stronom trzecim		
b) Rozliczenia i rozrachunki	1 846	1 776
c) Zbiorowe zarządzanie portfelem		
d) Powiernictwo i administrowanie	4 248	5 268
e) Usługi windykacyjne i płatnicze	16 580	24 874
z czego: karty kredytowe, karty debetowe i inne karty płatnicze	3 074	11 964
f) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych	1	-
g) Zobowiązania do otrzymania środków		
h) Otrzymane gwarancje finansowe	15	15
z czego: kredytowe instrumenty pochodne		
i) Oferowanie instrumentów finansowych, produktów i usług poza siedzibą klienta		
j) Handel walutami	2	1
k) Inne koszty z tytułu opłat i prowizji	5 724	5 284
Razem	**28 417**	**37 218**

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty z tytułu powiernictw i administrowania za działalność banku powierniczego oraz opłaty płacone podmiotom zewnętrznym za korzystanie z infrastruktury związanej z usługami płatniczymi.

Sekcja 3 – Dochody z dywidend i podobne dochody – pozycja 70

3.1 Dywidendy i podobne dochody: podział

19 844 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/dochód	Razem za 2024 r.		Razem za 2023 r.	
	Dywidendy	Podobne dochody	Dywidendy	Podobne dochody
A. Aktywa przeznaczone do obrotu	6		18	
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej	13 547		3 139	
C. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6 292		5 740	
D. Inwestycje kapitałowe				
Razem	**19 844**	-	**8 897**	-

W 2024 r. pozycja ta obejmowała głównie dywidendy otrzymane od Banku Włoch w wysokości 5,7 mln € (5,7 mln € w 2023 r.), których akcje objęte przez jednostkę dominującą BFF Bank są zaklasyfikowane w pozycji 30 aktywów „Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody", oraz dywidendy otrzymane w ciągu 2024 r. od Fondo Italiano di Investimento, w wysokości około 2,9 mln € (3,1 mln € w 2023 r.) oraz od Fondo Ingenii w wysokości 10,6 mln € (zero w 2023 r.), których jednostki zbiorowych funduszy inwestycyjnych są zaklasyfikowane w pozycji 20 aktywów „Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy".

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 4 – Zyski (straty) z działalności handlowej – pozycja 80

7 892 tys. €

4.1 Zyski (straty) z działalności handlowej: podział

7 892 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Zyski kapitałowe (A)	Zyski z obrotu (B)	Straty kapitałowe (C)	Straty z obrotu (D)	Zysk netto [(A+B)-(C+D)]
1. Aktywa przeznaczone do obrotu	**-**	**14 789**	**-**	**-**	**14 789**
1.1 Dłużne papiery wartościowe		521			521
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe					-
1.3 Jednostki zbiorowych funduszy inwestycyjnych					-
1.4 Kredyty i pożyczki		14 268			14 268
1.5 Inne					-
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Dłużne papiery wartościowe					-
2.2 Zobowiązania					-
2.3 Inne					-
3. Aktywa i zobowiązania finansowe: różnice kursowe	**X**	**X**	**X**	**X**	**(6 897)**
4. Instrumenty pochodne					
4.1 Pochodne instrumenty finansowe:					-
- W zakresie dłużnych papierów wartościowych i stóp procentowych					-
- W zakresie kapitałowych papierów wartościowych i indeksów giełdowych					-
- W zakresie walut i złota	X	X	X	X	x
- Inne					-
4.2 Kredytowe instrumenty pochodne					-
w tym: hedging naturalny związany z opcją wartości godziwej	X	X	X	X	-
Razem	**-**	**14 789**	**-**	**-**	**7 892**

W 2024 r. pozycja ta obejmuje głównie dodatni wynik wynikający z faktoringu zakupów aktywów podatkowych Ecobonus objętych modelem biznesowym obrotu i sklasyfikowanych w pozycji aktywów 130 „Pozostałe aktywa" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w łącznej kwocie 14,3 mln €.

Zyski (straty) z działalności handlowej wynikają głównie z wpływu różnic kursowych związanych z obrotem walutowym funkcjonalnym dla zarządzania środkami finansowymi, w szczególności depozytami bankowymi i depozytami klientów w walutach obcych.

Sekcja 6 – Zyski (straty) ze zbycia/odkupienia – pozycja 100

3 331 tys. €

6.1 Zyski (straty) ze zbycia/odkupu: podział

3 331 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/pozycje przychodów	Razem za 2024 r.			Razem za 2023 r.		
	Zyski	Strata	Zysk/strata netto	Zyski	Strata	Zysk/strata netto
Aktywa finansowe						
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1.1 Pożyczki i należności od banków						
1.2 Pożyczki i należności od klientów	3 552	(221)	3 331	23 288	(1 249)	22 038
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
2.1 Dłużne papiery wartościowe		-	-	-	(146)	(146)
2.2 Kredyty i pożyczki						
Aktywa ogółem (A)	**3 552**	**(221)**	**3 331**	**23 288**	**(1 395)**	**21 893**
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1. Kwoty należne bankom						
2. Kwoty należne wobec klientów						
3. Wyemitowane papiery wartościowe						
Razem pasywa (B)						

W 2024 r. pozycja ta wynosiła 3 331 tys. € i stanowi saldo netto sprzedaży dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej 230 mln € (21 893 tys. € w 2023 r. o wartości nominalnej 835 mln €) zaklasyfikowanych w pozycji aktywów 40 b) „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pożyczki i należności od klientów".

Należy pamiętać, że sprzedaż zawsze odbywała się zgodnie z warunkami narzuconymi przez model biznesowy pozycji utrzymywanych do terminu wykupu, który Grupa przyjęła przy pierwszym zastosowaniu MSSF 9 w 2018 r.

Sekcja 7 – Zyski (straty) z tytułu pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy – pozycja 110

(7 017 tys. €)

7.2 Zmiana netto wartości innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych wartości godziwej przez wynik finansowy: podział pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych podlegających obowiązkowej wycenie do wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Transakcje / pozycje przychodów	Zyski kapitałowe (A)	Zyski zrealizowane (B)	Straty kapitałowe (C)	Straty ze zbycia (D)	Zysk/strata netto [(A+B) -(C+D)]
1. Aktywa finansowe		**1**	**(7 018)**		**(7 017)**
1.1 Dłużne papiery wartościowe					-
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe		1			1
1.3 Jednostki zbiorowych funduszy inwestycyjnych			(7 018)		(7 018)
1.4 Kredyty i pożyczki					-
2. Aktywa finansowe w walucie obcej: różnice kursowe	X	X	X	X	
Razem	**-**	**1**	**(7 018)**	**-**	**(7 017)**

Pozycja dotyczy aktualizacji wyceny jednostek zbiorowych funduszy inwestycyjnych posiadanych przez jednostkę dominującą według ostatniej wartości aktywów netto udostępnionej przez odpowiednie fundusze inwestycyjne oraz Fundusz Ingenii.

Sekcja 8 – Straty/zyski netto z tytułu utraty wartości – pozycja 130

(5 571 tys. €)

8.1 Straty/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Straty/zyski z tytułu utraty wartości						Zyski z tytułu utraty wartości				Razem 31.12.2024 r.	Razem 31.12.2023 r.
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		
			odpis	Inne	odpis	Inne						
A. Pożyczki i należności od banków	**(157)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(157)**	**16**
- Kredyty i pożyczki	(157)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(157)	16
- Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Pożyczki i należności od klientów	**(475)**	**-**	**(448)**	**(5 759)**	**-**	**-**	**216**	**334**	**714**	**5**	**(5 414)**	**(4 948)**
- Kredyty i pożyczki	(475)	-	(448)	(5 759)	-	-	115	334	714	5	(5 515)	(3 633)
- Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	101	-	-	-	101	(1 315)
Razem	**(632)**	**-**	**(448)**	**(5 759)**	**-**	**-**	**216**	**334**	**714**	**5**	**(5 571)**	**(4 932)**

Grupa BFF Polska i zwiększenie odpisów z tytułu utraty wartości należności przeterminowanych i należności od kontrahentów cedujących Banku i BFF Finance Iberia.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 12 – Koszty administracyjne – pozycja 190

189 694 tys. €

12.1 Koszty osobowe: podział

79 511 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj wydatków/sektory	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
1) Pracownicy	**77 407**	**70 613**
a) płace i wynagrodzenia	49 713	48 533
b) składki na zabezpieczenie społeczne	13 746	13 053
c) świadczenia po okresie zatrudnienia		
d) koszty emerytur	2	2
e) rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	2 151	2 192
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	472	347
h) koszty związane z płatnościami w formie akcji	6 715	3 468
i) pozostałe świadczenia pracownicze	4 607	3 016
2) Pozostały personel czynny	347	456
3) Dyrektorzy i biegli rewidenci	1 758	4 911
Razem	**79 511**	**75 980**

Pozycja „koszty osobowe" obejmuje, oprócz kwoty kosztów i składek wypłaconych pracownikom, w tym przepisów dotyczących systemu motywacyjnego Grupy, koszty opcji na akcje dla określonych pracowników Grupy na 2024 r. w wysokości około 6 715 tys. € przed opodatkowaniem, z kompensującym zapisem w części w powiązanym 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 pracy)

kategorie	Stan średni 2024	Stan średni 2023
Kierownictwo wyższego szczebla/ kadra kierownicza	29	30
Kierownicy/ kierownicy średniego szczebla/ specjaliści	406	405
Specjaliści	389	412
Razem	**824**	**847**

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 Pozostałe świadczenia pracownicze

Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników wynoszą 4 607 tys. € (3 016 tys. € w 2023 r.) i dotyczą głównie wydatków poniesionych na szkolenia, bilety na posiłki, darowizny i ubezpieczenia dla pracowników Grupy. Zwiększenie w porównaniu z 2023 r. wynika głównie ze wzrostu kosztów ubezpieczeń pracowniczych.

TŁUMACZENIE PRO BONO

12.5 Pozostałe koszty administracyjne: podział

110 183 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
honoraria adwokackie	5 267	3 504
Usługi w zakresie przetwarzania danych	15 486	13 540
Usługi zewnętrzne w zakresie zarządzania kredytami	771	766
Opłaty na rzecz organów nadzorczych	30	46
Opłaty prawne z tytułu zarządzanych pożyczek i należności	207	155
Opłaty notarialne	293	258
Opłaty notarialne do odzyskania	896	1 639
Wydatki na rozrywkę i darowizny	4 506	4 061
Koszty utrzymania	8 566	6 981
VAT niepodlegający odliczeniu	11 451	9 652
Pozostałe podatki	6 312	7 201
Usługi doradcze	24 591	18 628
Koszty operacyjne centrali	5 252	4 431
Fundusz naprawczy i FITD	5 450	10 778
Koszty inne	21 106	22 495
Razem	**110 183**	**104 136**

Pozostałe koszty administracyjne w 2024 r. wyniosły 110,2 mln €, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim. Zmiana ta wynika głównie z jednorazowych kosztów doradztwa w wysokości 4,5 mln €.
Jeśli chodzi o składki na rzecz systemu gwarantowania depozytów, na dzień 31 grudnia 2024 r. odnotowano koszt w wysokości około 5,5 mln € przed opodatkowaniem w porównaniu do 10,8 mln € w 2023 r. Spadek ten wynika ze składek na fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w przypadku którego w 2024 r. nie poniesiono żadnych kosztów (6,4 mln € w 2023 r.). Jednolita Rada ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji nie pobierała składek, ponieważ osiągnięto docelowy poziom 1% chronionych depozytów instytucji kredytowych mających siedzibę w krajach uczestniczących w unii bankowej.

W 2024 r. jednostka dominująca wpłaciła 5,5 mln € do Międzybankowego Funduszu Ochrony Depozytów (FITD) tytułem składki rocznej, z czego 2,1 mln € dotyczyło składki nadzwyczajnej.

Kwota ta została ujęta w innych kosztach administracyjnych, jak wskazano w nocie Banku Włoch z dnia 19 stycznia 2016 r. „Składki na fundusze restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji: ujęcie w sprawozdaniach finansowych i sprawozdawczości regulacyjnej".

„Pozostałe koszty administracyjne" obejmują głównie usługi zlecone na zewnątrz w 2024 r., które wymieniono poniżej:

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2024
Wynagrodzenie dla przedsiębiorstwa zewnętrznego za wsparcie przy audycie wewnętrznym	162
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za przetwarzanie danych	5 685
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za sprawdzenie zdolności kredytowej	771

Sekcja 13 – Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia – pozycja 200

19 884 tys. €

13.1 Rezerwy netto na ryzyko kredytowe związane ze zobowiązaniami do wypłaty środków i udzielonymi i gwarancjami finansowymi:

podział

(273 tys. €)

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
Rezerwa na ryzyko z tytułu zobowiązań i gwarancji	(273)	278
Razem	**(273)**	**278**

13.3 Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia: podział

20 157 tys. €

Rozliczenia międzyokresowe bierne rezerw, w porównaniu z rokiem poprzednim, wykazują następujący podział.

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
Pozostałe rezerwy	20 157	3 383
Razem	**20 157**	**3 383**

Zmiana w porównaniu do 2023 r. wynika głównie z nadzwyczajnej alokacji do rezerw na ryzyko działań prawnych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych w wysokości 16,2 mln €.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 14 – Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych – pozycja 210

3 783 tys. €

14.1 Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje aktywów/dochodów	Amortyzacja (a)	Odpisy z tytułu utraty wartości (b)	Zyski z tytułu utraty wartości (c)	Wynik netto (a+b-c)
A. Nieruchomości i wyposażenie				
1. Używane w działalności	3 783			**3 783**
- Posiadane	1 780			**1 780**
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 003			**2 003**
2. Nieruchomości inwestycyjnej				**-**
- Posiadane				**-**
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				**-**
3. Zapasy	x			**-**
Razem	**3 783**	**-**	**-**	**3 783**

Rozdział 15 – Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych – pozycja 220

10 070 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 utraty wartości (b)	Zyski z tytułu utraty wartości (c)	Wynik netto (a+b-c)
A. Wartości niematerialne i prawne				
A.1. Własne				
- Generowane przez jednostkę we własnym zakresie				
- Inne	10 070			**10 070**
A.2 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				
Razem	**10 070**	**-**	**-**	**10 070**

Pozycja ta dotyczy amortyzacji za okres odnoszący się do wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania, które obejmują również umowy z klientami.

Sekcja 16 – Pozostałe przychody operacyjne netto – pozycja 230

60 353 tys. €

16.1 Pozostałe koszty operacyjne: podział

(7 314) tys. €

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Koszty roku poprzedniego	(3 259)	(1 769)
Zaokrąglanie i odpisy	(24)	(6)
Pozostałe obciążenia	(340)	(83)
Koszty systemu gwarancji depozytów		
Podatek od czynności cywilnoprawnych	(695)	(231)
Utrata wartości aktywów	(2 996)	-
Razem	**(7 314)**	**(2 088)**

Aktywa z tytułu utraty wartości aktywów odnoszą się do straty rozpoznanej na posiadanej nieruchomości położonej przy Via Chianesi w Rzymie w celu skorygowania wartości bilansowej do wartości rynkowej. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zmiana zasady rachunkowości dla nieruchomości wykorzystywanych do celów gospodarczych" w sekcji A „Zasady rachunkowości".

16.2 Pozostałe przychody operacyjne: podział

67 667 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Odzyskanie opłat prawnych za zakup wierzytelności handlowych bez regresu	1 942	969
Zwrot kosztów obsługi prawnej	569	910
Inne odzyskane kwoty	527	727
Dochód z poprzedniego roku	4 235	5 720
Odzyskanie kosztów notarialnych cedenta	1 598	2 061
Inne przychody	58 795	36 500
Razem	**67 667**	**46 887**

W trakcie 2024 r. Grupa zaktualizowała dane szeregów czasowych i przeprowadziła pewne udoskonalenia modelu stosowanego do ujmowania należności w wysokości 40 euro oraz, jak opisano w części A „Zasady rachunkowości" w akapicie „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")", zwiększył procent ujęcia z 50% do 65%.

Zmiana ta spowodowała ujęcie przychodów jednorazowych dotyczących należności 40 euro w wysokości 25,7 mln €.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmowała kwotę za ten rok w wysokości 20,2 mln € (23,3 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Spadek ten wynika głównie z niższych wolumenów zrealizowanych we Włoszech.

Sekcja 17 – Zyski/straty z inwestycji kapitałowych – pozycja 250

17.1 Zyski z inwestycji kapitałowych: podział

2 424 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Pozycja przychodów/wartości	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
1) Wspólne przedsięwzięcia		
A. Dochody		
1. Aktualizacje wyceny		
2. Zyski ze zbycia		
3. Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		
4. Inne przychody		
B. Koszty		
1. Utrata wartości		
2. Korekty z tytułu utraty wartości		
3. Straty ze zbycia		
4. Pozostałe obciążenia		
Zysk/strata netto	**-**	**-**
2) Spółki podlegające znaczącej kontroli		
A. Dochody	2 424	-
1. Aktualizacje wyceny		
2. Zyski ze zbycia		
3. Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		
4. Inne przychody	2 424	-
B. Koszty	-	(267)
1. Utrata wartości		
2. Korekty z tytułu utraty wartości		
3. Straty ze zbycia		
4. Pozostałe obciążenia	-	(267)
Zysk/strata netto	**2 424**	**(267)**
Razem	**2 424**	**(267)**

Pozostałe przychody w 2024 r. obejmowały głównie efekt korekty wartości udziałów w Unione Fiduciaria wycenianych metodą praw własności.

Sekcja 20 – Zyski (straty) ze zbycia inwestycji – pozycja 280

20.1 Zyski (straty) ze zbycia inwestycji: podział

3 954 tys. €

(wartości w tys. EUR)

Pozycja przychodów/wartości	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
A. Nieruchomości	3 954	-
- Zyski ze zbycia	3 954	-
- Straty ze zbycia		
B. Pozostałe aktywa		
- Zyski ze zbycia		
- Straty ze zbycia		
Razem	**3 954**	**-**

Zysk ze sprzedaży inwestycji zrealizowany w 2024 r. dotyczy zysków zrealizowanych ze sprzedaży w grudniu 2024 r. nieruchomości położonej w Mediolanie przy Via Domenichino.

Należy pamiętać, że po podpisaniu umowy sprzedaży nieruchomości, na dzień 31 grudnia 2023 r. jej wartość bilansowa netto w wysokości 8 046 tys. € została przeklasyfikowana z pozycji 90 „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" do pozycji 120 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana", zgodnie z MSSF 5.

Sekcja 21 – Podatek dochodowy za rok obrotowy od działalności kontynuowanej – pozycja 300

86 178 tys. €

21.1 Podatek dochodowy od działalności kontynuowanej: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dochodów/sektory	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
1. Podatki bieżące (-)	51 014	46 484
2. Korekta podatku bieżącego z lat ubiegłych (+/-)	1 479	(487)
3. Zmniejszenie podatku bieżącego za dany rok (+)		
3.bis Zmniejszenie podatków bieżących za rok z tytułu ulg podatkowych zgodnie z włoską ustawą nr 214/2011 (+)		
4. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (+/-)	(4 570)	3 071
5. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku odroczonego (+/-)	38 255	14 269
6. Podatki za rok (-) (-1+/-2+3+ 3 bis +/-4+/-5)	**86 178**	**63 337**

21.2 Uzgodnienie teoretycznego obciążenia podatkowego z rzeczywistym obciążeniem podatkowym

Poniżej przedstawiono uzgodnienie między teoretycznym obciążeniem podatkowym a rzeczywistym obciążeniem podatkowym ujętym w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i włoskich spółek zależnych (w stosownych przypadkach).

	Proporcja % teoretycznego dochodu do opodatkowania
Podatek dochodowy – teoretyczne obciążenie podatkowe	**33,07**
Zwiększenia podatków	**1,22**
Inne	1,22
Zmniejszenia podatków	**(5,74)**
Trwałe różnice	(2,10)
Inne	(0,89)
Skutki na jednostki zależne	(2,75)
Rzeczywiste obciążenie podatkowe	**28,55**

Sekcja 25 – Zysk przypadający na jedną akcję

25.1 Średnia liczba akcji zwykłych z rozwodnionym kapitałem

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	187 148 157	185 626 946
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	3 041 857	2 568 406
Średnia liczba akcji rozwodnionych	190 190 015	188 195 353

25.2 Pozostałe informacje

(wartości w jednostkach, o ile nie określono inaczej)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Zysk za rok (w tys. euro)	215 680	171 662
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	187 148 157	185 626 946
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	3 041 857	2 568 406
Średnia liczba akcji rozwodnionych	190 190 015	188 195 353
Podstawowy zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	**1,15**	**0,92**
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	**1,13**	**0,91**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Część D – Skonsolidowane całkowite dochody

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje		2024	2023
10.	**Zysk netto za rok obrotowy**	**215 680**	**171 662**
	Pozostałe składniki przychodów, które mogą nie być przeklasyfikowane do wyniku finansowego	**9 506**	**(26)**
20.	Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		
	a) zmiany wartości godziwej		
	b) przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego netto		
30.	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (zmiany własnej zdolności kredytowej):		
	a) zmiany wartości godziwej		
	b) przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego		
40.	Zabezpieczenie instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		
	a) zmiany wartości godziwej (instrument zabezpieczany)		
	b) zmiany wartości godziwej (instrument zabezpieczający)		
50.	Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	14 065	-
60.	Wartości niematerialne i prawne		
70.	Programy określonych świadczeń	(46)	(37)
80.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
90.	Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności		
100.	Podatki od składników lub pozycji innych całkowitych dochodów, które mogą nie być przeklasyfikowane do wyniku finansowego	(4 514)	10
	Pozostałe składniki przychodów przeklasyfikowane do wyniku finansowego	**4 047**	**3 273**
110.	Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych:		
	a) zmiany wartości godziwej	(1 314)	(6 352)
	b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
	c) inne zmiany		
120.	Różnice kursowe:		
	a) zmiany wartości		
	b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
	c) inne zmiany	1 762	6 036
130.	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:		
	a) zmiany wartości godziwej		
	b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		

SEGUE

(wartości w tys. EUR)

Pozycje		2024	2023
	c) inne zmiany		
	z czego: wynik z pozycji netto		
140.	Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone):		
	a) zmiany wartości		
	b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
	c) inne zmiany		
150.	Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		
	a) zmiany wartości godziwej	2 984	2 075
	b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
	- korekty z tytułu ryzyka kredytowego		
	- zyski/straty z tytułu zbycia		
	c) inne zmiany		
160.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i grupy do zbycia:		
	a) zmiany wartości godziwej		
	b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
	c) inne zmiany		
170.	Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności:		
	a) zmiany wartości godziwej		
	b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
	- korekty z tytułu utraty wartości		
	- zyski/straty z tytułu zbycia		
	c) inne zmiany		
180.	Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów przeklasyfikowane przez wynik finansowy	616	1 515
190.	**Inne całkowite dochody ogółem**	**13 553**	**3 246**
200.	**Całkowity dochód (pozycje 10+190)**	**229 233**	**174 908**
210.	Skonsolidowane całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące		
220.	**Skonsolidowane całkowite dochody przypadające na właścicieli jednostki dominującej**	**229 233**	**174 908**

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

Wstęp

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 polityki zarządzania ryzykiem i okresowo je weryfikuje, aby zapewnić ich skuteczność w czasie. Stale monitoruje funkcjonowanie procesów zarządzania i kontroli ryzyka.

Polityki takie określają:

- zarządzanie ryzykami i obowiązki jednostek organizacyjnych zaangażowanych w proces zarządzania;
- mapowanie ryzyk, na które narażona jest Grupa, metody pomiaru i testów 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 Bankowej 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 swojej działalności, ale również biorąc pod uwagę całokształt działalności Grupy i ryzyka, na jakie jest ona narażona, oraz angażując, w stosownych przypadkach, organy nadzoru korporacyjnego spółek zależnych w podejmowanie decyzji dotyczących procedur i polityki zarządzania ryzykiem.

Na poziomie Grupy funkcja Zarządzania Ryzykiem współpracuje w procesie definiowania i wdrażania polityki zarządzania ryzykiem poprzez odpowiedni proces zarządzania ryzykiem. Kierownik komórki nie jest zaangażowany w działalność operacyjną, którą musi monitorować, a jego zadania i obowiązki są regulowane przez szczegółowe Regulaminy Wewnętrzne.

Oprócz innych zadań komórka Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialna za:

- współpracę z organami nadzoru korporacyjnego przy określaniu ogólnego systemu zarządzania ryzykiem oraz całych ram odniesienia dotyczących podejmowania i kontroli ryzyk Grupy (poziom akceptowalnego ryzyka);
- ustanawianie odpowiednich procesów zarządzania ryzykiem poprzez przyjęcie i utrzymanie odpowiednich systemów zarządzania ryzykiem, w celu określenia, zmierzenia, kontrolowania lub złagodzenia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka;
- przeprowadzenie oceny zaabsorbowanego kapitału, również w warunkach skrajnych, oraz związanej z tym obecnej i przyszłej adekwatności kapitałowej, poprzez zdefiniowanie procesów i procedur mających na celu sprostanie każdemu rodzajowi obecnego i przyszłego ryzyka, które uwzględniają strategie i zmiany kontekstu; nadzorowanie wdrażania procesu zarządzania ryzykiem i upewnianie się, że jest on przestrzegany;
- nadzorowanie wdrażania procesu zarządzania ryzykiem i upewnianie się, że jest on przestrzegany;

- monitorowanie adekwatności i skuteczności działań podjętych w celu wyeliminowania wszelkich słabości wykrytych w systemie zarządzania ryzykiem;
- przedkładanie organom nadzoru korporacyjnego okresowych sprawozdań z prowadzonych działań oraz udzielanie im wsparcia doradczego w zakresie zarządzania ryzykiem.

Umiejscowienie organizacyjne funkcji zarządzania ryzykiem jest zgodne z zasadą oddzielenia funkcji kontroli korporacyjnej od struktur jednostki dominującej, określoną w obowiązujących przepisach nadzorczych.

Aby chronić swoją niezależność, funkcja zarządzania ryzykiem podlega hierarchicznie Radzie Dyrektorów, a funkcjonalnie Dyrektorowi Generalnemu i jest organizacyjnie oddzielona od funkcji audytu wewnętrznego oraz funkcji zgodności z przepisami i przeciwdziałania praniu pieniędzy.

Ponadto funkcja zarządzania ryzykiem nie jest zaangażowana w procesy decyzyjne związane z podejmowaniem ryzyka.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 1 – ryzyka związane z konsolidacją rachunkowości

Informacje ilościowe

A. Jakość kredytowa

A.1 Ekspozycje kredytowe ze stwierdzoną utratą wartości i niezagrożone: kwoty, korekty, trendy i podział ekonomiczny

A.1.1 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (wartość bilansowa)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/jakość	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	Inne ekspozycje o utraconej wartości	Ekspozycje niezagrożone	Razem
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	100 888	68 778	1 734 483	1 077 854	7 685 124	10 667 128
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej						
4. Inne aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej					5 372	5 372
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
Razem 31.12.2024 r.	**100 888**	**68 778**	**1 734 483**	**1 077 854**	**7 690 496**	**10 672 500**
Razem 31.12.2023 r.	**99 806**	**13 718**	**219 891**	**2 368 874**	**8 103 537**	**10 805 826**

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	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem*	Ekspozycja brutto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 930 201	26 052	1 904 150	-	8 766 508	3 530	8 762 978	10 667 128
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 obowiązkowej wycenie do wartości godziwej					X	X	5 372	5 372
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							-	-
Razem 31.12.2024 r.	**1 930 201**	**26 052**	**1 904 150**	**-**	**8 766 508**	**3 530**	**8 768 350**	**10 672 500**
Razem 31.12.2023 r.	**361 283**	**27 869**	**333 414**	**-**	**10 476 082**	**3 671**	**10 472 411**	**10 805 826**

(*) 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 przeznaczone do obrotu			1 502
2. Pochodne instrumenty zabezpieczające			303
Razem 31.12.2024 r.	**-**	**-**	**1 805**
Razem 31.12.2023 r.	**-**	**-**	**1 167**

TŁUMACZENIE PRO BONO

B. Ujawnienie informacji dotyczących jednostek strukturyzowanych (innych niż podmioty sekurytyzacyjne)

B.2 Jednostki strukturyzowane niekonsolidowane dla celów rachunkowości

(wartości w tys. EUR)

Pozycje sprawozdania finansowego/rodzaj jednostki strukturyzowanej	Portfel księgowy aktywów	Aktywa razem (A)	Portfel księgowy zobowiązań	Zobowiązania razem (B)	Wartość bilansowa (C = B-A)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko straty (D)	Różnica między ekspozycją na ryzyko straty i wartość bilansowa (E = D-C)
Zbiorowe fundusze inwestycyjne	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	**173 219**			**173 219**	**257 639**	**84 420**

Sekcja 2 – Ryzyka konsolidacji ostrożnościowej

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, rozdz. V, art. 1260–1267) oraz ustawę nr 52 z dnia 21 lutego 1991 r. 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 rozpoczęła 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 głównie usługi finansowe na rzecz przedsiębiorstw działających w sektorze opieki zdrowotnej oraz organów administracji publicznej w krajach, w których prowadzą działalność.

Obecnie faktoring bez regresu stanowi około 62,4% wszystkich ekspozycji wobec Grupy, z wyłączeniem składnika papierów wartościowych.

Skutki kryzysu ukraińsko-rosyjskiego

W odniesieniu do konfliktu ukraińsko-rosyjskiego, który wybuchł w 2022 r., Grupa BFF nie ma bezpośredniej ekspozycji na rynki rosyjski i ukraiński, a w portfelu klientów BFF lub jego zagranicznych spółek zależnych nie ma rosyjskich spółek klienckich, spółek klienckich kontrolowanych przez spółki rosyjskie, rzeczywistych właścicieli ani przedstawicieli prawnych narodowości rosyjskiej. W związku z pozycjami utrzymywanymi 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 obszaru gospodarczego 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 zawieszone 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 2024 r. i który ma znikome saldo zadłużenia (równowartość kilkudziesięciu euro).

Po wybuchu kryzysu między Rosją a Ukrainą nastąpiła również intensyfikacja cyberwojny na całym świecie, głównie skierowanej przeciwko sieciom infrastruktury. W związku z tym Grupa BFF podniosła poziom uwagi centrum operacji bezpieczeństwa i wzmocniła zasady obrony obwodowej, a także kontynuowała monitorowanie sytuacji za pośrednictwem wiarygodnych źródeł, takich jak CERTFin. Pod kątem ciągłości działania i tworzenia kopii zapasowych ostatnie aktualizacje i testy planu odtwarzania awaryjnego potwierdziły odporność Grupy BFF. Wewnętrznie prowadzone są kampanie uświadamiające na temat phishingu i zdarzeń związanych z bezpieczeństwem. Wreszcie skontaktowano się z głównymi outsourcerami i dostawcami w celu ustalenia, czy oni również podnieśli swój poziom uwagi na froncie cyberbezpieczeństwa i otrzymali więcej logów z systemów obronnych w celu przeprowadzenia szerszego monitorowania za pośrednictwem zarządzania informacjami i zdarzeniami związanymi z bezpieczeństwem. Do tej pory BFF, jej outsourcerzy i dostawcy nie odnotowali ataków ani zakłóceń w związku z kryzysem w Ukrainie.

2. Polityka dotycząca zarządzania ryzykiem kredytowym

2.1 Aspekty organizacyjne

Ocena transakcji, dla różnych produktów oferowanych przez Grupę Bankową, dokonywana jest poprzez analizę szeregu czynników, począwszy od stopnia rozdrobnienia ryzyka, poprzez charakterystykę relacji handlowej leżącej u podstaw jakości kredytowej, a skończywszy na zdolności klienta/dłużnika do spłaty zobowiązań.

Wytyczne i procedury monitorowania i kontroli ryzyka kredytowego są określone w aktualnym „Regulaminie kredytowym", zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów w dniu 21 grudnia 2023 r., oraz w „Regulaminie kredytowym" spółek zależnych. Dodatkowym środkiem organizacyjnym przeciwdziałającym ryzyku kredytowemu jest wewnętrzna regulacja dotycząca monitorowania jakości kredytów, która opisuje proces kontroli kredytowej dłużnika i stanowi integralną część wspomnianego „Regulaminu kredytowego".

Ryzyko kredytowe jest zatem monitorowane na różnych poziomach w ramach wielu procesów operacyjnych.

2.2 Systemy zarządzania, 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 Bank polega, jak wspomniano powyżej, na nabywaniu wierzytelności handlowych bez regresu należnych od dłużników należących do organów administracji publicznej, a pod kątem ekspozycji związanych z działalnością banku powierniczego są to głównie ekspozycje wobec banków.

Na podstawie powyższego ryzyko kredytowe w szczególności wiąże się z możliwością, że nieoczekiwana zmiana wiarygodności kredytowej kontrahenta, wobec którego istnieje ekspozycja, 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 narażona 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 podlegających faktoringowi/sprzedaży, wpływające na zdolność sprzedanej wierzytelności handlowej do samodzielnej likwidacji (np. ryzyko bezpośrednich płatności od dłużnika na rzecz potencjalnie niewypłacalnego cedenta);
- ryzyko opóźnień w płatnościach: ryzyko opóźnień w spłacie sprzedanych wierzytelności handlowych w stosunku do oczekiwanych przez Grupę.

W świetle ryzyka opisanego powyżej Grupa posiada wewnętrzne regulacje opisujące etapy, które przepisy branżowe identyfikują jako elementy procesu kredytowego:

- sprawdzenie przeszłości;
- decyzja;
- wypłata;
- 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.

Grupa oferuje również marginalnie następujące dwa rodzaje usług: „tylko zarządzanie pożyczkami i należnościami" oraz „faktoring z regresem".

W przypadku usługi „tylko zarządzanie pożyczkami i wierzytelnościami" ryzyko kredytowe jest znacznie ograniczone, ponieważ ogranicza się do zaangażowania Grupy wobec klienta z tytułu płatności uzgodnionych opłat i prowizji, tj. zwrotu poniesionych kosztów obsługi prawnej. Przyznanie linii kredytowej na „tylko zarządzanie pożyczkami i wierzytelnościami" odbywa się zgodnie z normalnymi procedurami stosowanymi w procesie kredytowym, chociaż linia kredytowa może zostać zatwierdzona przez organ jednoosobowy.

Faktoring regresowy stanowi działalność marginalną dla Grupy Bankowej BFF, ponieważ ten rodzaj faktoringu jest uwzględniony wyłącznie w ofercie produktowej BFF Polska S.A.

W odniesieniu do BFF Polska należy zauważyć, że spółka prowadzi działalność w Polsce, a także w Słowacji i Czechach poprzez swoje spółki zależne.

BFF Polska S.A. prowadzi działalność głównie w trzech sektorach:

- finansowanie kapitału obrotowego dostawców administracji publicznej;
- finansowanie bieżących i przyszłych należności handlowych w sektorze publicznym i opieki zdrowotnej;
- finansowanie inwestycji w sektorze publicznym i opieki zdrowotnej.

Również w odniesieniu do konkretnych rodzajów inwestycji BFF Polska S.A. i jej spółek zależnych zarządzanie ryzykiem kredytowym Grupy ma na celu budowę solidnego i zrównoważonego portfela aktywów finansowych w celu zminimalizowania ryzyka utraty wartości ekspozycji, a jednocześnie generowanie oczekiwanej marży zysku i wartości portfela kredytowego. Zasadniczo klienci Grupy Bankowej posiadają odpowiednią zdolność kredytową, a w razie konieczności wymagane są odpowiednie gwarancje w celu ograniczenia ryzyka strat finansowych wynikających z niewykonania zobowiązań przez klientów.

W odniesieniu do alokacji limitów operacyjnych i/lub limitów „pośrednictwa" nie ma konkretnego wniosku ze strony klientów, a ocena jest inicjowana z inicjatywy jednostki organizacyjnej finanse 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 tą działalnością. 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 odniesieniu do ryzyk związanych z udzielaniem pożyczek.

Mając to na uwadze, Grupa stosuje metodę „standardową" do pomiaru ryzyka kredytowego, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 (CRR) i przyjętym przez Bank Włoch okólnikiem nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków" i okólnikiem nr 286 *„Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi"* – oba 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 zdywersyfikowanych 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 mających biura w państwie członkowskim Unii Europejskiej i finansowanych w walucie lokalnej, a także dla ekspozycji wobec innych organów administracji publicznej zgodnie ze szczegółowymi 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"* oraz *„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 z krajów o stopniu 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 stopniem jakości kredytowej 2, które obejmują ekspozycje wobec podmiotów polskiego i słowackiego sektora publicznego;
- 100% dla: *(i)* ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów o stopniu jakości kredytowej 3, 4 i 5 (w tym Włoch, Portugalii i Grecji – należy pamiętać, że 3 maja 2019 r. DBRS podniósł ocenę Grecji z BH do BBL, poprawiając w ten sposób stopień jakości kredytowej z 5 do 4, ale pozostawiając procent absorpcji kapitału na niezmienionym poziomie 100%) oraz *(ii)* ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów, w których agencje rządowe nie mają ratingu i nie są dostępne stopnie jakości kredytowej (w tym Czech i Chorwacji);
- 50% lub 100% dla kwot należnych od nadzorowanych pośredników, zgodnie ze stopniem jakości kredytowej kraju, w którym mają oni swoje biura;
- 75% dla ekspozycji detalicznych i ekspozycji wobec MŚP;
- 100% dla ekspozycji wobec dłużników prywatnych (tj. przedsiębiorstw), funduszy i podmiotów zarządzających aktywami; w przypadku dłużników prywatnych z ratingiem stosowane są 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, jeśli konkretne korekty są o 20% niższe niż część niezabezpieczona, przed wszelkimi korektami;
- 100% dla ekspozycji zagrożonych, jeśli konkretne korekty wynoszą 20% lub więcej niż część niezabezpieczona, przed wszelkimi korektami;
- 250% do aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nieodliczonych od funduszy własnych.

Grupa Bankowa BFF stale utrzymuje, jako wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego, kwotę kapitału regulacyjnego równą co najmniej 8% ekspozycji ważonych ryzykiem kredytowym. Kwota ważona ryzykiem jest wyznaczana przez sumę aktywów ważonych ryzykiem poszczególnych klas.

Na podstawie wyżej opisanej metody wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kontrahenta na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosi dla Grupy Bankowej BFF 342,8 mln € Grupa.

Wraz z wejściem w życie aktualizacji CRR III od 1 stycznia 2025 r. niektóre wagi ulegną pewnym zmianom: wpływ tych zmian na Grupę nie jest znaczący.

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" wraz z późniejszymi zmianami) dotyczącymi koncentracji ryzyka.

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 ograniczenia 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 jednostek administracji publicznej, ryzyko portfelowe jest uważane za ograniczone, ponieważ wyksięgowanie ekspozycji pociąga za sobą alokację ekspozycji do większej liczby kontrahentów (tj. scedowanych 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 kredytów i pożyczek, mający na celu identyfikację utraty wartości aktywów, zgodnie z przepisami obowiązujących standardów i kryteriami ostrożnościowymi wymaganymi przez regulacje nadzorcze oraz przyjętymi przez Grupę Bankową BFF politykami wewnętrznymi.

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 standard MSSF 9. Standard ten zastępuje koncepcję strat poniesionych, przewidzianą przez MSR 39, koncepcją strat oczekiwanych.

Podejście przyjęte przez Grupę oparte jest na modelu prospektywnym, który może wymagać ujęcia 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 przedefiniowane w oparciu o perspektywę wielookresową.

W szczególności, zgodnie z MSSF 9, utrata wartości ekspozycji jest rozpoznawana w trzech etapach, z których każdy ma różne metody obliczania strat, które mają zostać zaksięgowane.

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 kredytowe są mierzone w całym okresie życia instrumentu (oczekiwane straty w całym okresie życia). Etap 3 obejmuje wszystkie aktywa finansowe, które wykazują obiektywną utratę wartości na dzień sprawozdawczy (ekspozycje zagrożone).

2.3 Metody pomiaru oczekiwanych strat kredytowych

Ekspozycje objęte zbiorowymi odpisami z tytułu utraty wartości („zbiorowa utrata wartości")

Model utraty wartości charakteryzuje się:

- przydziałem transakcji w portfelu do różnych koszyków, w oparciu o ocenę wzrostu poziomu ekspozycji/ryzyka kontrahenta;
- stosowaniem parametrów ryzyka dla wielu okresów (np. PD dla całego okresu, LGD i EAD) w celu ilościowego określenia oczekiwanych strat kredytowych (ECL) dla instrumentów finansowych, w przypadku których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Do celów obliczania utraty wartości MSSF 9 określa ogólne wymagania dotyczące obliczania oczekiwanych strat kredytowych i projektowania kryteriów alokacji etapów, bez podawania szczegółowych wytycznych dotyczących podejścia modelowego. W związku z tym, analizując dane dostarczone jako dane wejściowe, ocena i opracowanie projektu przekształcenia na MSSF 9 pozwoliły na opracowanie ram metodologicznych w celu uwzględnienia specyfiki działalności Grupy zgodnie z posiadanymi aktywami, a także dostępnymi informacjami, zgodnie z wytycznymi zawartymi w standardzie.

Kluczowe pojęcia wprowadzone przez MSSF 9 i wymagane do celów kalkulacji utraty wartości w porównaniu do poprzednich standardów rachunkowości są następujące:

- model prognostyczny, pozwalający na natychmiastowe ujęcie wszystkich oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia ekspozycji, zastępując tym samym kryterium „poniesionej straty". Zgodnie z tym odpisy z tytułu utraty wartości były rozpoznawane tylko wtedy, gdy istniały dowody na ich istnienie (na podstawie identyfikacji zdarzenia wyzwalającego). Zgodnie z MSSF 9 straty powinny być ujmowane w oparciu o możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące i dotyczące przyszłości;
- oczekiwane straty kredytowe przeliczane na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego;
- wykorzystanie informacji wybiegających w przyszłość oraz czynników makroekonomicznych do określenia oczekiwanych strat kredytowych;
- wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów wykonujących zobowiązania i kontrahentów zagrożonych, w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania oczekiwanych strat kredytowych wymaga ilościowej oceny przyszłych przepływów pieniężnych i zakłada, że mogą być one wiarygodnie oszacowane. Wymaga to identyfikacji pewnych elementów, a mianowicie:

- modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz założeń dotyczących rozkładu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w czasie (forward distribution) w celu obliczenia wielookresowych PD stosowanych do określenia oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie;
- modelowe 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 LGD;
- wielookresowe EAD.

Ponadto, zgodnie z MSSF 9, kalkulacja ECL obejmuje korekty w czasie (ang. Point-in-Time – PIT) oraz informacje dotyczące przyszłości (ang. Forward-Looking Information – FLI).

Ekspozycje podlegające szczególnym korektom („szczególne odpisy aktualizujące")

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.

W odniesieniu do ekspozycji zagrożonych (Etap 3) sklasyfikowanych jako przeterminowane lub zagrożone z powodu trudności finansowych przy każdym sporządzaniu sprawozdania finansowego lub śródrocznej sytuacji finansowej dokonywana jest określona korekta obliczana na zasadzie zbiorczej, przy użyciu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, które może wahać się między prawdopodobieństwem dla ekspozycji obsługiwanych na etapie 2 a 100%. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określane na podstawie konkretnej/indywidualnej oceny (tzw. oceny indywidualnej) przeprowadzanej przez funkcję oceny kredytowej, a jeśli obliczona korekta nie jest odpowiednia, ze względu na wadę lub nadwyżkę, może zostać specjalnie przypisana przez tę samą funkcję. Jeśli ocena indywidualna nie zostanie przyjęta, co w żadnym wypadku nie może prowadzić do niższego wskaźnika pokrycia niż ten przewidziany dla ekspozycji na Etapie 2, ostateczny poziom przypisanej korekty będzie równy wartości utraty wartości zwróconej przez zbiorowy model obliczeniowy.

Ekspozycje Grupy Bankowej BFF z utratą wartości obejmują kredyty zagrożone, kredyty, których spłata jest mało prawdopodobna i ekspozycje przeterminowane, na łączną kwotę
1 904 150 tys. € – po odliczeniu indywidualnej utraty wartości – i są podzielone w następujący sposób:

- kredyty zagrożone w wysokości 100 888 tys. € (ekspozycja brutto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wysokości 115 093 tys. € z korektą w wysokości 14 204 tys. €);
- ekspozycje, których zapłata nie jest prawdopodobna, w wysokości 68 778 tys. € (ekspozycja brutto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości 78 142 tys. € z korektami w wysokości 9 364 tys. €);
- ekspozycje przeterminowane z utratą wartości w wysokości 1 734 483 tys. € (ekspozycja brutto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości 1 736 967 tys. € z korektą w wysokości 2 483 tys. €).

W odniesieniu do przyjętych zasad dotyczących utraty wartości Grupa BFF Polska i BFF Finance Iberia przekazują jednostce dominującej szczegółowe sprawozdania okresowe, aby odpowiednie funkcje spółki dominującej mogły sporządzać sprawozdania z działalności podjętej w tym zakresie oraz sprawdzać prawidłowość wniosków.

Pomiar oczekiwanych strat kredytowych

W drugiej połowie 2024 r. ramy MSSF 9 uległy zmianom w związku z: (i) rozwiązaniem stwierdzenia Banku Włoch zawartego w raporcie z inspekcji otrzymanym przez Bank w dniu 29.04.2024 r., w którym organ nadzoru podkreślił potrzebę ponownej kalibracji parametru PD, mając na uwadze prawidłową wielkość kategorii przeterminowanych należności wynikającą z przeklasyfikowania wdrożonego na dzień księgowy 30 czerwca 2024 r., (ii) aktualizacją szeregów czasowych leżących u podstaw szacowania parametrów ryzyka oraz (iii) aktualizacją scenariusza makroekonomicznego odzwierciedlonego w przyszłościowym komponencie krzywych PD w całym okresie życia.

Scenariusz prognozy zakłada, że choć w kontekście dużej niepewności, w szczególności co do polityki handlowej nowej administracji Stanów Zjednoczonych i trwających napięć geopolitycznych w Europie (wojna rosyjsko-ukraińska), wzrost popytu zagranicznego się umocni, ale na wartościach znacznie niższych niż średnie wartości z dwóch dekad poprzedzających pandemię. Na podstawie kontraktów terminowych można stwierdzić, ceny ropy naftowej spadną w okresie trzech lat, a ceny gazu ziemnego pozostaną ogólnie stabilne. Zatrudnienie będzie nadal rosło, choć w wolniejszym tempie niż produkcja. Oczekuje się, że stopa bezrobocia pozostanie ogólnie stabilna w trzyletnim okresie 2025–27.

Niepewność sytuacji makroekonomicznej pozostaje wysoka i wynika głównie ze scenariusza międzynarodowego z utrzymującymi się napięciami związanymi z trwającymi konfliktami. W odniesieniu do konfliktu izraelsko-palestyńskiego, który rozpoczął się pod koniec 2023 r., biorąc pod uwagę wyniki analiz przeprowadzonych przez Bank, na chwilę obecną nie określono elementów krytycznych, które wymagałyby wdrożenia dodatkowych działań w celu monitorowania ryzyk związanych z ww. konfliktem.

2.4Techniki ograniczania ryzyka kredytowego

W celu zapewnienia zgodności ekspozycji bez regresu z zasadą wyksięgowania 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 skarbowe i zabezpieczające, techniki ograniczania ryzyka obejmują również umowy nettingu (ISDA) i zarządzania zabezpieczeniami (CSA) zgodne z regulacjami EMIR. W przypadku umów odkupu, dla których Bank podpisał szczegółowe umowy w ramach Globalnej Umowy Ramowej dla Transakcji Odwracalnych, ryzyko kredytowe jest przenoszone z kontrahenta na instrument bazowy umowy odkupu.

3. Ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości

Zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 272 wartość netto „Aktywów z utratą wartości" Grupy Bankowej BFF wyniosła łącznie 1 904 150 tys. EUR. 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 2024 r. łączna kwota kredytów zagrożonych Grupy Bankowej, pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 100 888 tys. €, z czego 2 996 tys. € zostało już objęte odpisami z tytułu utraty wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i samorządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 94 796 tys. €, co stanowi 94,0% całości. Kredyty zagrożone brutto wyniosły 115 093 tys. € (120 923 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Związana z nimi utrata wartości wyniosła 14 204 tys. € (21 117 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Spadek powiązanych odpisów na straty wynika głównie ze spisania ekspozycji zagrożonych Grupy BFF Polska. Część odpisu na odsetki za zwłokę dotyczące ekspozycji zagrożonych, rozpoznana w momencie zmiany szacunków w 2014 r., wynosiła 800 tys. € i została w całości utracona. Uwzględniając również tę kwotę, kredyty zagrożone brutto wyniosły 115 861 tys. €, a odpowiednie korekty wyniosły łącznie 14 973 tys. €. W odniesieniu do jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2024 r. łączna kwota kredytów zagrożonych, pomniejszona o wszelkie szacowane odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 95 203 tys. €, z czego 94 796 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 szczególności kwota 2 996 tys. € odnosi się do kredytów i wierzytelności należnych od podmiotów lokalnych (gmin, województw), które w momencie zakupu znajdowały się już w trudnej sytuacji finansowej i zostały nabyte na specjalnych warunkach. Pozostałe pozycje dotyczące Banku BFF są objęte utratą wartości na podstawie subiektywnych ocen wynikających z opinii prawnych. Kredyty zagrożone brutto dotyczące Grupy BFF Polska wyniosły 15 830 tys. €. Po uwzględnieniu szacunkowych odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 11 067 tys. € wyniosły one 4 763 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, że – 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 2024 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wyniosły 78 142 tys. € (19 125 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.), z czego 70 291 tys. € przypada na Grupę BFF Polska (15 840 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.), 4 310 tys. € na Bank (3 087 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.) i 3 541 tys. € na BFF Finance Iberia (198 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Należy zauważyć, że wzrost w wysokości 52 980 tys. € wynika z kontrahentów objętych procedurami restrukturyzacyjnymi polskich szpitali publicznych, które same w sobie nie stanowią faktycznego pogorszenia jakości aktywów. Łączna wartość bilansowa netto wynosi 68 778 tys. € (13 718 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.) i dotyczy przede wszystkim Grupy BFF Polska.
- Ekspozycje przeterminowane netto Grupy BFF wyniosły 1 734 483 tys. €. Dotyczą one jednostki dominującej w kwocie 1 546 403 tys. €, hiszpańskiej spółki zależnej w kwocie 18 543 tys. € oraz Grupy BFF Polska w kwocie 169 538 tys. €. 95,2% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych. Kategoria ta gwałtownie wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. w następstwie przeklasyfikowania portfela przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2024 r. w odpowiedzi na ustalenia dotyczące zgodności z poprzednią klasyfikacją należności publicznych przeprowadzoną przez jednostkę dominującą, zawartą w protokole z kontroli Banku Włoch dostarczonym 29 kwietnia 2024 r., na który BFF odpowiedział 11 lipca 2024 r.

Należy przypomnieć, że Europejski Trybunał Praw Człowieka potwierdził w swoim orzeczeniu opublikowanym 21 stycznia 2025 r., że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym upadających gmin, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne. Grupa przeprowadziła analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jej portfela.

Wreszcie 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, podobnie jak w przypadku instytucji publicznych, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej grupy. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe.

Informacje ilościowe

A. Jakość kredytowa

A.1 Ekspozycje kredytowe ze stwierdzoną utratą wartości i niezagrożone: 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 kredyty z utratą wartości		
	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Powyżej 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Powyżej 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Ponad 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Ponad 90 dni
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	144 720	118 730	791 009	1 486	2 501	19 409	88 108	88 008	1 208 125	-	-	2 996
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody												
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu												
Razem 31.12.2024 r.	**144 720**	**118 730**	**791 009**	**1 486**	**2 501**	**19 409**	**88 108**	**88 008**	**1 208 125**	**-**	**-**	**2 996**
Razem 31.12.2023 r.	**325 689**	**241 334**	**1 338 491**	**4 679**	**9 156**	**449 524**	**3 837**	**8 461**	**257 912**	**-**	**-**	**5 584**

A.1.2 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków oraz udzielone gwarancje finansowe: trend zmian wartości korekt ogółem i rezerw ogółem

Przyczyny/etapy ryzyka	Łączne korekty											
	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: indywidualna utrata wartości	z czego zbiorowa utrata wartości
Korekty razem na początek okresu	**22**	**3 186**				**3 208**	**2**	**485**				**487**
Zwiększenia stanu nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych												
Wyłączenia z bilansu inne niż odpisy												
Korekty wartości netto/odpisy z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	136	194				330	(1)	(334)				(335)
Modyfikacje umowne bez wyksięgowań												
Zmiany metodologii szacowania												
Odpisy nieujęte bezpośrednio w wyniku finansowym												
Pozostałe zmiany												
Korekty końcowe razem	**158**	**3 379**				**3 538**	**1**	**151**				**152**
Kwoty odzyskane z wpływów z tytułu odpisanych aktywów finansowych												
Odpisy ujęte bezpośrednio w wyniku finansowym												

(wartości w tys. EUR)

Łączne korekty											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									
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	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: indywidualna utrata wartości	z czego zbiorowa utrata wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe, nabyte lub utworzone z utratą wartości	
27 668			**27 668**		**201**				**201**		**357**		**173**		**32 094**
					X	X	X	X	X						
5 550			5 550		(5)				(5)		(100)		(173)		5 268
(7 363)			(7 363)												(7 363)
25 855			**25 855**		**197**				**197**		**258**				**29 999**
448			448												448

A.1.3 Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: przeniesienia między różnymi etapami ryzyka kredytowego (kwoty brutto i nominalne)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Wartości brutto/wartość nominalna					
	Przeniesienia między etapem pierwszym i etapem drugim		Przeniesienia między etapem drugim i etapem trzecim		Przeniesienia między etapem pierwszym i etapem trzecim	
	Z etapu pierwszego do etapu drugiego	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	10 637	147 625	326 835	577	715 832	7 439
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						
Razem 31.12.2024 r.	**10 637**	**147 625**	**326 835**	**577**	**715 832**	**7 439**
Razem 31.12.2023 r.	**120 752**	**3 915**	**1 287**	**88**	**103 689**	**3 762**

TŁUMACZENIE PRO BONO

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	Odpisy częściowe ogółem*
		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej											
A.1 Na żądanie	**153 356**	**151 506**	**1 849**			**159**	**158**	**1**			**153 196**	
A) Z rozpoznaną utratą wartości		X					X					
b) Niezagrożone	153 356	151 506	1 849	X		159	158	1	X		153 196	
A.2 Inne	**602 690**	**602 690**				**38**	**38**				**602 651**	
a) Kredyty zagrożone		X					X					
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce		X					X					
b) Pozycje, 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			
- z czego: Ekspozycje restrukturyzowane				X					X			
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	602 689	602 689		X		38	38		X		602 651	
- z czego: Ekspozycje restrukturyzowane				X					X			
Razem (A)	**756 045**	**754 196**	**1 849**	**-**	**-**	**198**	**197**	**1**			**755 847**	
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej												
A) Z rozpoznaną utratą wartości		X					X					
b) Inne	1 937	132		X					X		1 937	
Razem (B)	**1 937**	**132**	**-**	**-**	**-**	**-**			**-**	**-**	**1 937**	**-**
Razem (A+B)	**757 982**	**754 328**	**1 849**	**-**	**-**	**198**	**197**	**1**	**-**	**-**	**757 784**	**-**

(*) 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				Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem*
		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej												
a) Kredyty zagrożone	115 093	X		111 900	3 192	14 204	X		14 008	197	100 888	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	1 223	X		1 223		702	X		702		521	
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	78 142	X		78 142		9 364	X		9 364		68 778	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	16 680	X		16 680		1 868	X		1 868		14 811	
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	1 736 967	X		1 736 967		2 483	X		2 483		1 734 483	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	16 725	X		16 725		55	X		55		16 671	
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrożonych	1 078 086	1 054 639	23 447	X		232	181	51	X		1 077 854	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	1 411		1 411	X					X		1 410	
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	7 091 105	7 063 956	21 776	X		3 260	3 160	100	X		7 087 845	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	8 969		8 969	X		46		46	X		8 923	
RAZEM (A)	**10 099 392**	**8 118 596**	**45 223**	**1 927 009**	**3 192**	**29 543**	**3 341**	**151**	**25 855**	**197**	**10 064 477**	
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej												
A) Z rozpoznaną utratą wartości	8 529	X		8 529			X				8 529	
b) Niezagrożone	502 845	469 545		X		258	258		X		502 587	
Razem (B)	**511 374**	**469 545**	**-**	**8 529**	**-**	**258**	**258**	**-**	**-**	**-**	**477 816**	
Razem (A+B)	**10 610 766**	**8 588 141**	**45 223**	**1 935 538**	**3 192**	**29 801**	**3 598**	**151**	**25 855**	**197**	**10 542 293**	

(*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych

TŁUMACZENIE PRO BONO

A.1.7 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim: trend ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości brutto

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Pożyczki zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości
A. Ekspozycja początkowa brutto	**120 923**	**19 125**	**221 236**
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane			
B. Zwiększenia			
B.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	8 533	14 287	1 000 982
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	3 968	32	7 297
B.4 zmiany umowne bez wyksięgowań			
B.5 inne zwiększenia	10 757	59 902	582 204
C. Zmniejszenia			
C.1 wypływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	5		6 702
C.2 odpisy	7 363		405
C.3 windykacja	12 449	15 054	63 795
C.4 windykacja ze zbycia			
C.5 straty ze zbycia			
C.6 przeniesienia do innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	7 297	150	3 851
C.7 zmiany umowne bez wyksięgowań			
C.8 inne zmniejszenia	1 975		
D. Ekspozycja końcowa brutto	**115 093**	**78 142**	**1 736 967**
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane			

A.1.7bis Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim: zmiany ekspozycji restrukturyzowanych brutto w podziale według jakości kredytowej

(wartości w tys. EUR)

Opis/jakość	Ekspozycje restrukturyzowane: zagrożone	Ekspozycje restrukturyzowane: niezagrożone
A. Ekspozycja początkowa brutto	**12 363**	**28 387**
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane	-	-
B. Zwiększenia		
B.1 Wpływy z ekspozycji niezagrożonych, nierestrukturyzowanych	-	4 306
B.2 Wpływy z ekspozycji niezagrożonych, restrukturyzowanych	18 606	X
B.3 Wpływy z zagrożonych ekspozycji restrukturyzowanych	X	29
B.4 Wpływy z ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, nierestrukturyzowanych		
B.5 inne zwiększenia	4 262	1 856
C. Zmniejszenia		
C.1 przeniesienia do ekspozycji niezagrożonych niepodlegających środkom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	X	-
C.2 wypływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych restrukturyzowanych	29	X
C.3 wypływy z tytułu ekspozycji zagrożonych restrukturyzowanych	X	18 606
C.4 odpisy		
C.5 windykacje	574	4 364
C.6 windykacje ze zbycia		
C.7 straty ze zbycia		
C.8 inne zmniejszenia	-	1 230
D. Ekspozycja końcowa brutto	**34 628**	**10 379**
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane	-	-

TŁUMACZENIE PRO BONO

A.1.9 Konsolidacja ostrożnościowa – ekspozycje kredytowe zagrożone z rozpoznaną utratą wartości wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: trend łącznych korekt

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone		Pozycje z mało prawdopodobną spłatą		Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	
	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce
A.1 Korekty na początek roku ogółem	21 117	261	5 407	1 314	1 344	44
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane						
B. Zwiększenia						
B.1 korekty nabytych lub utworzonych aktywów o obniżonej jakości kredytowej		X		X		X
B.2 inne korekty						
B.3 straty ze zbycia						
B.4 transfery z innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	88		15		3	
B.5 modyfikacje umowne bez wyksięgowania						
B.6 inne zwiększenia	505	441	4 013	554	2 279	55
C. Zmniejszenia						
C.1 zyski z tytułu wartości godziwej						
C.2 zyski z tytułu utraty wartości z windykacji	140				579	
C.3 zyski ze zbycia						
C.4 odpisy	7 363				412	
C.5 przeniesienia do innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3		72		32	
C.6 modyfikacje umowne bez wyksięgowania						
C.7 inne zmniejszenia					121	44
D. Korekty końcowe razem	14 204	702	9 364	1 868	2 483	55
- z czego: 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 oceny	Razem
	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Klasa 4	Klasa 5	Klasa 6		
A. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**57 539**	**1 887 655**	**8 075 962**	**31 195**	**2 903**	**-**	**641 456**	**10 696 709**
- Etap pierwszy	44 190	1 553 721	6 585 342	31 100	2 903		504 029	8 721 285
- Etap drugi		22 307	15 042	8			7 866	45 223
- Etap trzeci	13 349	311 627	1 472 581	86			129 365	1 927 009
- Zakupione lub utworzone kredyty z utratą wartości			2 996				196	3 192
B. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub utworzone kredyty z utratą wartości								
C. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub utworzone kredyty z utratą wartości								
Razem (A+B+C)	**57 539**	**1 887 655**	**8 075 962**	**31 195**	**2 903**	**-**	**641 456**	**10 696 709**
D. Zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe	-	49 192	132	-	-	-	426 182	475 506
- Etap pierwszy		49 187	132				420 358	469 676
- Etap drugi								-
- Etap trzeci		5					5 824	5 829
- Zakupione lub utworzone kredyty z utratą wartości								-
Razem D	**-**	**49 192**	**132**	**-**	**-**	**-**	**426 182**	**475 506**
Razem (A+B+C+D)	**57 539**	**1 936 847**	**8 076 093**	**31 195**	**2 903**	**-**	**1 067 638**	**11 172 215**

TŁUMACZENIE PRO BONO

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.

Klasa zdolności kredytowej	ECAI
	DBRS Ratings Limited
1	od AAA do AAL
2	od AH do AL
3	od BBBH do BBBL
4	od BBH do BBL
5	od BH do BL
6	CCC

W przypadku ocenianych dłużników prywatnych wykorzystano ratingi dostarczone przez S&P Global Ratings. Poniżej przedstawiono uzgodnienie klas ryzyka z ratingami nadanymi przez DBRS.

Klasa zdolności kredytowej	ECAI
	S&P Global Ratings
1	≥ AA-
2	pomiędzy A+ i A-
3	pomiędzy BBB+ i BBB-
4	pomiędzy BB+ i BB-
5	pomiędzy B+ i B-
6	≤ CCC+

A.3 Podział gwarantowanych ekspozycji kredytowych według typów gwarancji

A.3.1 Konsolidacja ostrożnościowa – gwarantowane ekspozycje kredytowe wobec banków w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie [1]			
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości w ramach leasingu finansowego	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia
1. Zabezpieczone ekspozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	**405 475**	**405 474**	-	-	**402 543**	-
1.1 całkowicie zabezpieczone	**405 475**	**405 474**			**402 543**	
- z czego z utratą wartości						
1.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej:	-	-	-	-	-	-
2.1 całkowicie zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. EUR)

Gwarancje osobiste [2]										Razem (1)+(2)
Kredytowe instrumenty pochodne						Kredyty z zatwierdzenia				
Obligacje powiązane z kredytem	Pozostałe pochodne					Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	
	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty						
-	-	-	-	-	-	-	-	-	402 543	
										402 543
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

A.3.2 Konsolidacja ostrożnościowa – gwarantowane ekspozycje kredytowe wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie [1]			
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości w ramach leasingu finansowego	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia
1. Zabezpieczone ekspozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	55 075	54 899	79	-	53 757	163
1.1 całkowicie zabezpieczone	55 075	54 899	79		53 757	163
- z czego z utratą wartości	255	79	79			
1.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej:	-	-	-	-	-	-
2.1 całkowicie zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. EUR)

Gwarancje osobiste [2]										Razem (1)+(2)
Kredytowe instrumenty pochodne						Kredyty z zatwierdzenia				
Obligacje powiązane z kredytem	Pozostałe pochodne					Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	
	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty						
-	-	-	-	-	-	-	-	1		53 922
								1		53 922
										79
-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
										-
										-
										-
										-

B. Podział i koncentracja ekspozycji kredytowych

B.1 Konsolidacja ostrożnościowa – podział sektorowych 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	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone	94 799	360					5 050	10 607	1 039	3 237
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce							484	581	38	121
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty	51 169	1 811	460	618			16 788	5 551	361	1 384
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	4 775	29	460	618			9 505	978	71	243
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	1 651 857	855	784	6			28 807	1 306	53 036	317
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	14 738						1 901	24	32	31
A.4 Ekspozycje niezagrożone	7 617 433	1 883	382 241	450			163 977	1 124	2 049	35
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	7 625	6					2 667	37	41	3
Razem A	**9 415 258**	**4 909**	**383 485**	**1 074**	**-**	**-**	**214 621**	**18 589**	**56 485**	**4 972**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	5						8 524			
B.2 Ekspozycje niezagrożone	49 186	1	414 767	230			38 634	27		
Razem B	**49 191**	**1**	**414 767**	**230**	**-**	**-**	**47 158**	**27**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**9 464 449**	**4 910**	**798 252**	**1 303**	**-**	**-**	**261 779**	**18 616**	**56 485**	**4 972**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**9 680 265**	**3 029**	**631 681**	**1 173**	**1**	**-**	**367 417**	**21 138**	**60 173**	**6 715**

B.2 Konsolidacja ostrożnościowa – rozkład terytorialny 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	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone	95 203	1 980	5 685	12 224						
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty	2 460	1 742	66 318	7 622						
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	1 343 716	1 908	386 449	572					4 318	4
A.4 Ekspozycje niezagrożone	6 418 762	3 027	1 669 809	465					77 128	
Razem A	**7 860 142**	**8 656**	**2 128 261**	**20 883**	**-**	**-**	**-**	**-**	**81 446**	**4**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	8 524		5							
B.2 Ekspozycje niezagrożone	449 551	245	53 036	12						
Razem B	**458 075**	**245**	**53 041**	**12**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**8 318 216**	**8 902**	**2 181 303**	**20 895**	**-**	**-**	**-**	**-**	**81 446**	**4**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**8 493 605**	**7 884**	**2 245 932**	**24 171**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
A.1 Kredyty zagrożone	169	746	196	31	2 164	1 171	92 675	32
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty	1 336	797	774	668	302	162	47	115
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	164 386	660	86 461	64	336 642	771	756 227	413
A.4 Ekspozycje niezagrożone	93 236	886	48 427	20	5 972 133	1 926	304 967	195
Razem A	**259 127**	**3 088**	**135 858**	**783**	**6 311 241**	**4 029**	**1 153 915**	**756**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości			5 824		2 700			
B.2 Ekspozycje niezagrożone	292 686	181	51 440	60	105 425	4		
Razem B	**292 686**	**181**	**57 264**	**60**	**108 125**	**4**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**551 813**	**3 269**	**193 122**	**843**	**6 419 367**	**4 034**	**1 153 915**	**756**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**586 910**	**2 637**	**177 256**	**907**	**6 596 191**	**3 448**	**1 133 249**	**893**

B.3 Konsolidacja ostrożnościowa – rozkład terytorialny ekspozycji kredytowych wobec banków 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	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone										
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty										
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości										
A.4 Ekspozycje niezagrożone	629 274	39	114 941	30	1 657		9 976	128		
Razem A	**629 274**	**39**	**114 941**	**30**	**1 657**	**-**	**9 976**	**128**	**-**	**-**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										
B.2 Ekspozycje niezagrożone	191		1 746							
Razem B	**191**	**-**	**1 746**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**629 465**	**39**	**116 686**	**30**	**1 657**	**-**	**9 976**	**128**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	746 579	18	101 693	20	2 348	-	798	-	-	-

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
A.1 Kredyty zagrożone								
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty								
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości								
A.4 Ekspozycje niezagrożone	269 277	8	89 071	11	227 088	9	43 839	11
Razem A	**269 277**	**8**	**89 071**	**11**	**227 088**	**9**	**43 839**	**11**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości								
B.2 Ekspozycje niezagrożone	191							
Razem B	**191**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**269 468**	**8**	**89 071**	**11**	**227 088**	**9**	**43 839**	**11**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**53 614**	**8**	**102 608**	**5**	**578 102**	**4**	**12 255**	**1**

B.4 Duże ekspozycje

Na dzień 31 grudnia 2024 r. istniało 9 „dużych ekspozycji", tj. ekspozycji równych lub wyższych niż 10% uznanego kapitału. Nominalna (nieważona) kwota tych pozycji wynosiła 8 858 140 tys. €, natomiast kwota ważona wynosiła 301 183 tys. €.

C. Transakcje sekurytyzacyjne

Ujawnienie informacji o transakcji z „TeamSystem S.p.A. – Invoice Trading PA."

Informacje jakościowe

Strategie, procesy i cele

Spółka dominująca BFF Bank rozpoczęła wraz ze swoim partnerem TeamSystem S.p.A. projekt mający na celu rozszerzenie działalności na małe i średnie przedsiębiorstwa poprzez cyfrową platformę handlu fakturami.

Spółka dominująca uczestniczyła w projekcie poprzez inwestycję w alternatywny fundusz inwestycyjny („AIF" – fundusz FPAM1) przeznaczony na zakup wierzytelności wobec administracji publicznej.

Fundusz, utworzony 6 marca 2023 r. i zarządzany przez TeamSystem Capital at Work SGR S.p.A., ma na celu zwiększenie wartości swoich aktywów poprzez inwestycje w nabywanie, subskrypcję i/lub sprzedaż papierów wartościowych ABS wyemitowanych przez spółkę celową „SPV Project 2214 S.r.l.", których aktywami bazowymi są wierzytelności PA/NHS nabyte od spółek cedujących.

Szczegóły transakcji

BFF subskrybował jednostki uczestnictwa funduszu w dniu 11 lipca 2023 r.; następnie rozpoczęła się działalność funduszu, wraz z nabyciem pierwszej faktury i emisją obligacji przez spółkę celową na początku września 2023 r.

Transakcja sekurytyzacji została przeprowadzona za pośrednictwem podmiotu utworzonego przez Zenith Service S.p.A., który nabywa wierzytelności handlowe należne od organów publicznych i systemów ochrony zdrowia oraz emituje obligacje na podstawie włoskiego prawa, włoskiego dekretu ustawodawczego 130/99, w trybie częściowej płatności. TeamSystem Capital at Work SGR S.p.A. pełni rolę zarządzającego portfelem w strukturze transakcji, a w szczególności jest odpowiedzialna za weryfikację zgodności polityki inwestycyjnej funduszu z poszczególnymi wierzytelnościami organów publicznych, które zostaną nabyte w ramach transakcji sekurytyzacji.

Na poziomie skonsolidowanym spółka celowa wchodzi w zakres konsolidacji rachunkowej Grupy Bankowej BFF, ale nie wchodzi w zakres konsolidacji ostrożnościowej.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. spółka celowa nie miała należności w swoim portfelu.

Opis profilu ryzyka

Inwestycja w Fundusz wiąże się z ryzykiem 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 dokładnie oceniono politykę inwestycyjną funduszu oraz limity inwestycyjne określone w regulaminie funduszu.

W szczególności główne wytyczne zostały przedstawione w skrócie poniżej:

- wierzytelności organów publicznych stanowiące zabezpieczenie papierów wartościowych ABS, w które zainwestowano aktywa funduszu, muszą być pewne, płynne i wymagalne w terminie określonym na fakturze;
- fundusz nie może inwestować w papiery wartościowe ABS, których zabezpieczeniem są wierzytelności organów publicznych, w przypadku których w momencie nabycia dłużnicy, którym zostały przypisane wierzytelności, znajdują się w stanie udowodnionej niewypłacalności, a w szczególności:
  i. należności organów publicznych od dłużników, którzy zostali uznani za znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, w sytuacji poprzedzającej trudną sytuację finansową lub w trakcie postępowania naprawczego, przymusowej likwidacji administracyjnej lub innego mającego zastosowanie postępowania upadłościowego;
  ii. należności organów publicznych odnoszące się do ekspozycji kredytowych i/lub dłużników sklasyfikowanych jako niewypłacalni zgodnie z art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady, a także przepisów wykonawczych i/lub wytycznych interpretacyjnych dotyczących tego przepisu (przeterminowane, z mało prawdopodobną spłatą, zagrożone);
- należności organów publicznych stanowiące zabezpieczenie papierów wartościowych ABS muszą również posiadać następujące cechy:
  i. minimalna kwota na pojedynczą fakturę w wysokości 5000 €;
  ii. należności wymagalne lub przeterminowane nie dłużej niż 30 dni;
  iii. termin nieprzekraczający 90 dni, gdzie termin oznacza termin płatności faktury (obliczony jako różnica między datą wystawienia faktury a datą jej wymagalności);
  iv. wierzytelności pieniężne wynikające z umów dostawy i/lub umów handlowych podlegających prawu włoskiemu, które zostały podpisane/zrealizowane przez spółkę cedenta;
  v. odnoszenie się do usług już świadczonych, z wyłączeniem płatności zaliczkowych i/lub wierzytelności związanych z sektorem nieruchomości i podlegających ocenie stanu zaawansowania prac.

Informacje jakościowe

Rodzaj posiadanych instrumentów finansowych

Jednostka dominująca nie ma instrumentów finansowych związanych z transakcją.

C.2 Ekspozycje z tytułu głównych transakcji sekurytyzacyjnych „strony trzeciej" w podziale na rodzaj sekurytyzowanych aktywów i rodzaj ekspozycji

(wartość w tys. euro)

Rodzaj sekurytyzowanych aktywów/ekspozycji	Ekspozycje związane z pozycją finansową w sprawozdaniu finansowym						Udzielone gwarancje						Linie kredytowe					
	Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane		Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane		Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane	
	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości
A.1 DIONISO SPV S.R.L. - kredyty hipoteczne na nieruchomości mieszkalne i komercyjne	5 298				75													

D. Transakcje zbycia

A. Aktywa finansowe sprzedane i częściowo wyksięgowane

Informacje ilościowe

D.1. Konsolidacja ostrożnościowa – aktywa finansowe sprzedane i w pełni ujęte oraz powiązane zobowiązania finansowe: wartości bilansowe

(wartości w tys. EUR)

	Aktywa finansowe sprzedane i w pełni ujęte				Powiązane zobowiązania finansowe		
	Kwota bilansowa	z czego: podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	z czego podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu	z czego z utratą wartości	Kwota bilansowa	z czego: podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	z czego podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu
A. Aktywa przeznaczone do obrotu							
1. Dłużne papiery wartościowe				X			
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki				X			
4. Instrumenty pochodne				X			
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki							
C. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kredyty i pożyczki							
D. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki							
E. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
1. Dłużne papiery wartościowe	1 262 634		1 262 634		1 161 524		1 161 524
2. Kredyty i pożyczki							
Razem (31.12.2024 r.)	**1 262 634**		**1 262 634**		**1 161 524**		**1 161 524**
Razem (31.12.2023 r.)	**1 642 570**		**1 642 570**		**1 591 122**		**1 591 122**

1.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – regulacyjny portfel handlowy

Informacje ilościowe

1. Regulacyjny portfel handlowy: podział 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 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
1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-	-	**86 710**	**125 285**	-	-	-
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
1.2 Pozostałe aktywa	-	-	-	**86 710**	**125 285**	-	-	-
2. Zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu - przypadające do zapłaty								
2.2 Pozostałe zobowiązania								
3. Finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	**70 013**	**108 593**	-	-	-
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego	-	-	-	**70 013**	**108 593**	-	-	-
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	**70 013**	**108 593**	-	-	-
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie	-	-	-	**70 013**	**108 593**	-	-	-

2. Regulacyjny portfel handlowy: rozkład ekspozycji na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe według głównych krajów notowań giełdowych

(wartości w tys. EUR)

Typ transakcji/indeks	Notowane		Nienotowane
	Włochy	Inne	
A. Kapitałowe papiery wartościowe	1	-	-
- pozycje długie	1	-	-
- pozycje krótkie			
B. Nierozliczona sprzedaż kapitałowych papierów wartościowych			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			
C. Inne instrumenty pochodne na kapitałowe papiery wartościowe			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			
D. Instrumenty pochodne na indeksy giełdowe			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			

1.2.2 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – księga bankowa

Informacje jakościowe

A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego

Ryzyko stopy procentowej to bieżące i przyszłe ryzyko negatywnego wpływu na wartość ekonomiczną kapitału własnego jednostki lub na jej wynik z tytułu odsetek, z uwzględnieniem zmian wartości rynkowej wynikających z niekorzystnych zmian stóp procentowych wpływających na instrumenty wrażliwe na stopy procentowe. Składa się z szeregu komponentów, z których najistotniejsze to:

- ryzyko różnicy: ryzyko wynikające ze struktury według terminów zapadalności instrumentów wrażliwych na stopy procentowe, wynikające z różnic czasowych w ich zmianach stóp procentowych, obejmujące zarówno zmiany struktury według terminów zapadalności stóp procentowych, które zachodzą konsekwentnie na całej krzywej dochodowości (ryzyko równoległe), jak i te, które są zróżnicowane według okresu (ryzyko nierównoległe);
- ryzyko bazowe: ryzyko wynikające z wpływu zmian związanych ze stopą procentową na instrumenty wrażliwe na stopy procentowe, które są podobne pod względem terminu zapadalności, ale wyceniane przy użyciu różnych indeksów stóp procentowych;
- ryzyko opcyjne: ryzyko wynikające z opcji (wbudowanych i nieobsługiwanych), w przypadku których jednostka dominująca lub jej kontrahent może modyfikować poziom i terminy przepływów pieniężnych; dotyczy zarówno wbudowanych, jak i nieobsługiwanych opcji automatycznych, w przypadku których posiadacz opcji wykona opcję, jeśli leży to w jego interesie finansowym, oraz wbudowanych opcji behawioralnych, w przypadku których zmiany stopy procentowej mogą wpływać na zachowanie klienta w odniesieniu do wykonania tej opcji.

Jak wspomniano powyżej, ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest wyrażana z dwóch różnych perspektyw: w kategoriach zmienności wartości ekonomicznej oraz w kategoriach zmienności zysków . W szczególności:

- Pomiar w kategoriach wartości ekonomicznej umożliwia kwantyfikację długoterminowych skutków zmian stóp procentowych. W istocie pomiar ten 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 krótkoterminowych skutków dla marży odsetkowej Grupy wynikających ze zmian stóp procentowych, a w rezultacie dla adekwatności kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej Grupy BFF jest scentralizowany w jednostce dominującej, ale zarządzany na poziomie skonsolidowanym.

Należy zauważyć, że ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wyrażona w kategoriach wartości ekonomicznej i wrażliwości na przychody netto z tytułu odsetek jest mierzona w odniesieniu do aktywów i pasywów księgi bankowej (nie obejmuje to zatem pozycji w portfelu handlowym – Inne).

W następstwie zmian regulacyjnych wprowadzonych wraz z 48. aktualizacją okólnika 285 Banku Włoch z dnia 18 czerwca 2024 r. jednostka dominująca dostosowała metodologie obliczania i kwantyfikacji ryzyka stopy procentowej z uwzględnieniem wartości ekonomicznej oraz wyniku odsetkowego netto. W szczególności jednostka dominująca zdecydowała się zastosować jako podstawę znormalizowaną metodologię (S-SA), jak opisano w rozporządzeniu UE 857/2024, z jedynym wyjątkiem traktowania hurtowych finansowych depozytów niewymagalnych, dla których, biorąc pod uwagę ich charakter operacyjny oraz znaczną trwałość i stabilność, uważa się za właściwe przyjęcie tej samej metodologii (i w rezultacie tych samych progów pod względem maksymalnego poziomu składnika podstawowego i maksymalnego terminu zapadalności behawioralnej), jak przyjęto dla hurtowych niefinansowych depozytów niewymagalnych. Zgodnie z przepisami jednostka dominująca rozdziela depozyty a vista w różnych przedziałach czasowych, zróżnicowanych według kategorii finansowania, na podstawie opracowanej przez siebie metodologii (trend Hodricka-Prescotta), która uwzględnia historyczną trwałość tych kategorii depozytów. Z kolei w odniesieniu do kredytów faktoringowych stosowana jest prognozowana krzywa ściągalności.

Zgodnie z 48. aktualizacją okólnika 285 w celu określenia kapitału wewnętrznego jednostka dominująca wykorzystuje scenariusze szokowe stóp procentowych EBA określone w rozporządzeniu UE 856/2023, biorąc pod uwagę najgorszy scenariusz. Jednostka dominująca mierzy również wskaźnik ryzyka związany z wartością ekonomiczną, obliczany jako stosunek najgorszego scenariusza do kapitału Tier 1, w celu sprawdzenia zgodności z limitem regulacyjnym wynoszącym 15%.

Wreszcie, zgodnie z wytycznymi EUNB, Bank przeprowadza odpowiednie analizy w celu skwantyfikowania i monitorowania na poziomie skonsolidowanym ekspozycji Grupy Bankowej na ryzyko spreadu kredytowego w księdze bankowej (CSRBB) lub ryzyko związane ze zmianami spreadów kredytowych na instrumentach finansowych posiadanych w portfelu, niezidentyfikowane 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 na wynik odsetkowy netto.

CSRBB bierze pod uwagę połączenie dwóch elementów:

- zmiany „rynkowego spreadu kredytowego" lub „rynkowej ceny ryzyka kredytowego" (oddzielnie od idiosynkratycznego spreadu kredytowego), reprezentujące premię za ryzyko kredytowe wymaganą przez operatorów rynkowych dla określonej jakości kredytowej;
- zmiany w „rozpiętości płynności rynku", która reprezentuje premię za płynność, która stymuluje skłonność rynku do inwestowania oraz obecność chętnych kupujących i sprzedających.

Informacje ilościowe

1. Portfel bankowy: podział według terminu zapadalności (daty przeszacowania) aktywów i zobowiązań finansowych oraz pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Waluta: EURO *(wartości w tys. EUR)*

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
1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**3 578 778**	**1 057 458**	**3 779 014**	**9 460**	**1 220 651**	**110 480**	**919**	**-**
1.1 Dłużne papiery wartościowe	-	53 591	3 588 397	-	951 087	7 141	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	53 591	3 588 397	-	951 087	7 141	-	-
1.2 Pożyczki i należności od banków	109 304	562 726	-	-	-	-	-	-
1.3 Pożyczki i należności od klientów	3 469 474	441 141	190 617	9 460	269 564	103 339	919	-
- rachunek bieżący	201 105	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe pożyczki	3 268 369	441 141	190 617	9 460	269 564	103 339	919	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	0	7	5	4	-	-	-	-
- inne	3 268 369	441 134	190 612	9 456	269 564	103 339	919	-
2. Zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej	**4 761 750**	**3 398 116**	**462 919**	**163 414**	**373 455**	**17 239**	**6 376**	**-**
2.1 Zobowiązania wobec klientów	3 922 855	2 722 874	462 919	163 414	64 476	17 239	6 376	-
- rachunek bieżący	3 650 512	1 414 379	461 805	162 205	48 219	-	-	-
- inne zobowiązania	272 342	1 308 495	1 114	1 209	16 257	17 239	6 376	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	272 342	1 351 609	1 114	1 209	16 257	17 239	6 376	-
2.2 Zobowiązania wobec banków	838 895	374 307	-	-	-	-	-	-
- rachunek bieżący	589 645	-	-	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania	249 250	374 307	-	-	-	-	-	-
2.3 Dłużne papiery wartościowe	-	300 934	-	-	308 979	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	300 934	-	-	308 979	-	-	-
2.4 Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finansowe instrumenty pochodne	**-**	**783 030**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego	-	783 030	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	783 030	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	413 909	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	369 121	-	-	-	-	-	-
4. Inne transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej	**2 389 598**	**2 389 598**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
+ pozycje długie	2 389 598	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	2 389 598	-	-	-	-	-	-

Waluta: INNA *(wartości w tys. EUR)*

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
1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**114 641**	**725 332**	**120 599**	**42 494**	**57 361**	**5 838**	**2 673**	**-**
1.1 Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Pożyczki i należności od banków	83 817	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Pożyczki i należności od klientów	30 824	725 332	120 599	42 494	57 361	5 838	2 673	-
- rachunek bieżący	253	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe pożyczki	30 571	725 332	120 599	42 494	57 361	5 838	2 673	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	30 571	725 332	120 599	42 494	57 361	5 838	2 673	-
2. Zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej	**597 110**	**214 167**	**152 972**	**23 347**	**1 019**	**-**	**-**	**-**
2.1 Zobowiązania wobec klientów	468 193	214 167	152 972	23 347	1 019	-	-	-
- rachunek bieżący	464 037	214 167	152 972	23 347	1 019	-	-	-
- inne zobowiązania	4 156	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	4 156	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Zobowiązania wobec banków	128 917	-	-	-	-	-	-	-
- rachunek bieżący	128 339	-	-	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania	578	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
3. Finansowe instrumenty pochodne	**-**	**1 097 426**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego	-	1 097 426	-	-	-	-	-	-
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne	**-**	**1 097 426**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
+ pozycje długie	-	527 133	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	570 293	-	-	-	-	-	-
4. Inne transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej	**-**	**264**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
+ pozycje długie	-	132	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	132	-	-	-	-	-	-

TŁUMACZENIE PRO BONO

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 ustalonymi przez określone zasady wewnętrzne.

Pozycje narażone na ryzyko walutowe mogą być utrzymywane tylko w ramach ograniczonych limitów maksymalnej ogólnej ekspozycji, a także dla pojedynczej waluty i wartości zagrożonej.

B. Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Ryzyko walutowe jest ograniczane poprzez korzystanie z liniowych instrumentów pochodnych bez elementów opcjonalnych, takich jak swapy walutowe, które pozwalają Bankowi na optymalne zarządzanie inwestycjami kapitałowymi i pożyczkami udzielanymi w walutach innych niż euro, w których Bank prowadzi działalność, również za pośrednictwem swoich spółek zależnych.

Informacje ilościowe

Portfel aktywów Grupy jest w walutach innych niż euro, w związku z czym przyjęto metodologię pomiaru i zarządzania tym ryzykiem. Ryzyko walutowe jest monitorowane przez funkcję Zarządzania Ryzykiem, zgodnie z wymogami regulacji europejskich (rozporządzenie UE nr 575/2013 – CRR).

1. Podział według walut aktywów, zobowiązań i instrumentów pochodnych

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	Waluty					
	Dolar amerykański	Funty	Jen	Dolar kanadyjski	Franki szwajcarskie	Pozostałe waluty
A. Aktywa finansowe	21 276	4 578	13 723	1 518	2 929	1 026 175
A.1 Instrumenty dłużne						
A.2 Instrumenty kapitałowe	1 053	-	-	-	-	207
A.3 Pożyczki i należności od banków	20 115	4 578	13 693	1 518	2 929	40 985
A.4 Pożyczki i należności od klientów	108	-	30	-	-	984 983
A.5 Inne aktywa finansowe						
B. Pozostałe aktywa	-	37	-	1	2	7 003
C. Zobowiązania finansowe	364 496	56 202	53 703	20 827	25 320	468 067
C.1 Zobowiązania wobec banków	99 150	10 089	796	3 521	8 276	7 163
C.2 Zobowiązania wobec klientów	265 346	46 113	52 907	17 306	17 044	460 904
C.3 Instrumenty dłużne						
C.4 Inne zobowiązania finansowe						
D. Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	50 878
E. Finansowe instrumenty pochodne	345 268	51 766	39 877	19 317	22 399	618 799
- Opcje						
+ pozycje długie						
+ pozycje krótkie						
- Pozostałe instrumenty pochodne	345 268	51 766	39 877	19 317	22 399	618 799
+ pozycje długie	343 783	51 698	39 875	19 317	22 399	50 061
+ pozycje krótkie	1 485	69	2	-	-	568 738
Aktywa razem	**365 059**	**56 313**	**53 598**	**20 836**	**25 330**	**1 083 239**
Zobowiązania razem	**365 981**	**56 270**	**53 705**	**20 827**	**25 320**	**1 087 683**
Różnica (+/-)	(922)	42	(107)	8	10	(4 444)

TŁUMACZENIE PRO BONO

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 referencyjne 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 Grupa Bankowa BFF nie posiada innowacyjnych lub złożonych produktów finansowych, więc Grupa korzysta z instrumentów liniowych pozbawionych opcjonalnych elementów, takich jak swapy walutowe lub swapy walutowo-procentowe.

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2024				31.12.2023			
	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane
	Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych			Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe			**178 606**				**20 458**	
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward			**178 606**				20 458	
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe			**12**				**12**	
a) Opcje			**12**				12	
b) Swapy								
c) Kontrakty forward								
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
3. Waluta i złoto			**665 377**				**705 911**	
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward			**665 377**				705 911	
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
4. Towary								
5. Inne								
Razem			**843 995**				**726 381**	

A.2 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2024				31.12.2023			
	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane
	Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych			Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dodatnia wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Kontrakty forward			1 502				1 161	
f) Kontrakty terminowe futures								
g) Inne								
Razem			**1 502**				**1 161**	
2. Ujemna wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Kontrakty forward			139				1 215	
f) Kontrakty terminowe futures								
g) Inne								
Razem			**139**				**1 215**	

TŁUMACZENIE PRO BONO

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 kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe		-	**9 288**	**169 318**
- Wartość referencyjna	X	-	9 288	169 318
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe		**12**		
- Wartość referencyjna	X	12		
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluta i złoto		**667 018**		
- Wartość referencyjna	X	665 377		
- Dodatnia wartość godziwa	X	1 502		
- Ujemna wartość godziwa	X	139		
4) Towary				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
Kontrakty objęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluta i złoto				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
4) Towary				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			

A.4 Pozostały okres życia finansowych instrumentów pochodnych będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym: kwoty referencyjne

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe/pozostały rok życia	Do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
A. Regulacyjna księga handlowa				
A.1 Finansowe instrumenty pochodne na dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	70 013	108 593	-	178 606
A.2 Finansowe instrumenty pochodne na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe	12	-	-	12
A.3 Finansowe instrumenty pochodne na walutę i złoto	665 377	-	-	665 377
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary				
A.5 Inne pochodne instrumenty finansowe				
Razem 31.12.2024 r.	**735 390**	**108 593**	**-**	**843 983**
Razem 31.12.2023 r.	**726 369**	**12**	**-**	**726 381**

1.3.2 Zabezpieczenia księgowe

Informacje jakościowe

Na dzień 31 grudnia 2024 r. jednostka dominująca prowadziła działalność w zakresie zabezpieczeń instrumentami pochodnymi poprzez instrumenty liniowe pozbawione elementów opcjonalnych, takie jak swapy walutowe, które umożliwiają zagwarantowanie optymalnego zarządzania finansowaniem i kredytami udzielonymi w walutach innych niż euro, w których Grupa prowadziła działalność, również poprzez swoje spółki zależne, finansowane poprzez rozwiązania finansowe wewnątrzgrupowe w walutach takich jak złoty i korona czeska.

A.1 Instrumenty pochodne finansowe przeznaczone do zabezpieczenia: wartości referencyjne na koniec okresu

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe/ rodzaje instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2024				Razem 31.12.2023			
	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane
	Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych			Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				-				
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward								
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				-				
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward								
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
3. Waluta i złoto			**88 275**					-
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward			88 275					
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
4. Towary								
5. Inne bazowe								
Razem			**88 275**					-

A.2 Finansowe instrumenty pochodne zabezpieczające: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaje instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2024				Razem 31.12.2023			
	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane
	Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych			Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dodatnia wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Kontrakty forward			303					
f) Kontrakty terminowe futures								
g) Inne								
Razem			303					-
1. Ujemna wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Kontrakty forward								
f) Kontrakty terminowe futures								
g) Inne								
Razem								-

TŁUMACZENIE PRO BONO

A.4 Pozostały okres życia finansowych instrumentów pochodnych zabezpieczających będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym: kwoty referencyjne

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe/pozostały rok życia	Do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
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	88 275			
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary				
A.5 Inne pochodne instrumenty finansowe				
Razem 31.12.2024 r.	**88 275**			
Razem 31.12.2023 r.	**-**			**-**

1.4 Ryzyko płynności

Informacje jakościowe

A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w terminie zapadalności i/lub że będzie musiał ponieść nierynkowe koszty finansowania w związku z niezrównoważoną pozycją finansową netto z powodu niemożności pozyskania funduszy lub z powodu istnienia ograniczeń w zakresie zbywania aktywów, zmuszając 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 jego 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 potrzebami płynnościowymi w krótkim okresie;
- „ryzyko finansowania" – ryzyko, że jednostka nie posiada stabilnych źródeł finansowania w średnim i długim okresie, co wiąże się z bieżącym lub potencjalnym ryzykiem niemożności wywiązania się ze swoich zobowiązań finansowych, bez nadmiernego wzrostu kosztów finansowania.

Zgodnie z wymogami przepisów dotyczących nadzoru ostrożnościowego wydanych przez Bank Włoch, Grupa przyjęła „Politykę zarządzania ryzykiem Grupy" oraz system zasad ustanowionych w przepisach rządowych 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 w zakresie ryzyka/zysku określone w ramach poziomu akceptowalnego ryzyka;
- procesami monitorowania i strategiami, które zostaną przyjęte w przypadku stanu napięcia lub kryzysu płynności, jak określono w dokumencie „Plan finansowania awaryjnego".

Informacje zawarte w wyżej wymienionej „Polityce zarządzania ryzykiem płynności Grupy", są spójne z informacjami określonymi w „Polityce zarządzania ryzykiem Grupy", w której zakresy i obowiązki struktur spółki są szczegółowo opisane na poziomie globalnym w odniesieniu do wszystkich rodzajów ryzyka, w tym ryzyka płynności.

W ramach poziomu akceptowalnego ryzyka zdefiniowano określone wskaźniki płynności, zarówno regulacyjne, wskaźnik pokrycia płynności – LCR i wskaźnik stabilnego finansowania netto – NSFR, jak i menedżerskie, „minimalne skumulowane saldo aktywów 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.

Aby zapewnić wdrożenie procesów zarządzania i kontroli ryzyka płynności, Grupa przyjęła model zarządzania oparty na następujących zasadach:

- oddzielenie procesów zarządzania płynnością od procesów kontroli ryzyka płynności;
- opracowanie procesów zarządzania i kontroli ryzyka płynności, zgodnych ze strukturą hierarchiczną oraz poprzez proces delegacji uprawnień;
- podział decyzji i jasny zakres odpowiedzialności pomiędzy organami zarządzającymi, kontrolnymi i operacyjnymi;
- 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 i zarządzany na poziomie skonsolidowanym. W tym modelu zarządzania Bank 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 Bank. 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 śródzienne wynikające z niedopasowania czasowego między wypływami (rozliczanymi w dziennych terminach granicznych lub po otrzymaniu zleceń od klientów) a wpływami (rozliczanymi w różnych terminach śródziennych), co może uniemożliwić Grupie wywiązanie się ze zobowiązań płatniczych w momencie ich wezwania z powodu tymczasowego braku środków. W celu zabezpieczenia ryzyka płynności śródziennej, poprzez zmiany w systemie łączenia środków pieniężnych utrzymywanym w Banku Włoch, jednostka dominująca określa udział spełniających wymogi papierów wartościowych uznanych za odpowiednie do zagwarantowania kredytu śródziennego, jednocześnie zarządzając pokryciem zobowiązań wychodzących w imieniu własnym i klientów.

Monitorowanie płynności, które jest przeprowadzane 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 przyszły 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 banków, które dotyczą zdarzeń skrajnych endogenicznych dla Grupy, zwykle związanych z utratą reputacji i możliwym pogorszeniem wiarygodności kredytowej;
- scenariusze łączone lub scenariusze rynkowe i idiosynkratyczne opracowane w ramach jednej struktury w celu oceny ogólnego wpływu warunków skrajnych na Grupę.

Pozycja płynnościowa Grupy podlega stałej kontroli i monitorowaniu na pierwszym i drugim poziomie. Działania te zostały dodatkowo zintensyfikowane od maja 2024 r. w celu zwrócenia uwagi na potencjalne naprężenia w następstwie komunikatów Banku skierowanych na rynek od 9 maja 2024 r., a ta wzmocniona kontrola została utrzymana do końca 2024 r. Monitorowanie to w każdym przypadku potwierdziło znaczną solidność płynności Grupy dzięki utrzymywaniu odpowiednich rezerw płynnych pochodzących z finansowania.

Począwszy od drugiego kwartału 2024 r. na regulacyjne wskaźniki płynności wpływał, z różną intensywnością (niższą w przypadku krótkoterminowego wskaźnika pokrycia płynności (LCR) i bardziej znaczącą w przypadku średnio/długoterminowego wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR)), wzrost pozycji sklasyfikowanych jako przeterminowane, które w obliczeniach tych wskaźników są traktowane niekorzystnie w stosunku do pozycji sklasyfikowanych jako obsługiwane. Mimo to odnotowane wartości konsekwentnie utrzymywały się na poziomie znacznie przekraczającym limity regulacyjne. W szczególności na dzień 31 grudnia 2024 r. wskaźnik NSFR wzrósł w porównaniu z odczytami z 30 czerwca i 30 września 2024 r., ze względu na emisję obligacji uprzywilejowanych i wzrost finansowania usług transakcyjnych o charakterze operacyjnym, osiągając poziom 139,74%, podczas gdy wskaźnik LCR pozostał na wysokim poziomie (234,21%).

TŁUMACZENIE PRO BONO

Informacje ilościowe

1. Podział czasowy według umownego okresu pozostającego do terminu wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych

Waluta: EURO *(wartości w tys. EUR)*

Pozycje/zakresy czasowe	Na żądanie	Ponad 1 dzień do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 miesiąc do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślony
Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**3 254 702**	**55 216**	**306 980**	**312 400**	**487 213**	**295 538**	**144 396**	**2 854 356**	**2 166 384**	**15 898**
A.1 Rządowe papiery wartościowe	-	-	350	-	5 635	73 140	123 099	2 499 000	2 040 500	-
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	110	-	110	884	39 900	7 000	-
A.3 Jednostki UCI	173 219	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Kredyty i pożyczki	3 081 484	55 216	306 630	312 290	481 578	222 288	20 413	315 456	118 884	15 898
- banki	98 610	204	250 537	27 365	226 444	-	-	-	-	15 898
- klienci	2 982 874	55 012	56 092	284 925	255 134	222 288	20 413	315 456	118 884	-
Zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej	**5 226 604**	**1 652 346**	**123 535**	**414 083**	**992 582**	**468 545**	**166 552**	**622 162**	**23 615**	**-**
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	4 227 479	301 856	123 528	201 433	972 032	467 420	165 325	5 905	-	-
- banki	585 111	177 651	-	-	-	-	-	-	-	-
- klienci	3 642 368	124 205	123 528	201 433	972 032	467 420	165 325	5 905	-	-
B.2 Instrumenty dłużne	-	-	-	-	19 442	-	-	600 000	-	-
B.3 Pozostałe zobowiązania	999 124	1 350 490	7	212 651	1 108	1 125	1 228	16 257	23 615	-
Transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej	**2 389 598**	**2 599 309**	**233 333**	**339 986**	**-**	**-**	**10 045**	**6 814**	**-**	**-**
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	-	209 711	233 333	339 986	-	-	-	-	-	-
- pozycje długie	-	4 288	98 238	311 382	-	-	-	-	-	-
- pozycje krótkie	-	205 422	135 095	28 604	-	-	-	-	-	-
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia	2 389 598	2 389 598	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozycje długie	2 389 598	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozycje krótkie	-	2 389 598	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe	-	-	-	-	-	-	10 045	6 814	-	-
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: POZOSTAŁE WALUTY *(wartości w tys. EUR)*

Pozycje/zakresy czasowe	Na żądanie	Ponad 1 dzień do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 miesiąc do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślony
Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	115 870	2 070	3 950	23 771	27 347	39 982	71 169	226 033	578 161	-
A.1 Rządowe papiery wartościowe										
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki UCI										
A.4 Kredyty i pożyczki	115 870	2 070	3 950	23 771	27 347	39 982	71 169	226 033	578 161	-
- banki	83 962	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- klienci	31 908	2 070	3 950	23 771	27 347	39 982	71 169	226 033	578 161	-
Zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej	547 236	22 734	24 392	86 722	134 349	158 151	24 342	1 019	-	-
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	547 236	22 734	24 392	86 722	134 349	158 151	24 342	1 019	-	-
- banki	88 763	-	-	47 485	2 422	-	-	-	-	-
- klienci	458 473	22 734	24 392	39 237	131 927	158 151	24 342	1 019	-	-
B.2 Instrumenty dłużne										
B.3 Pozostałe zobowiązania										
Transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej	-	427 964	329 724	340 002	-	-	-	-	-	-
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	-	427 700	329 724	340 002	-	-	-	-	-	-
- pozycje długie	-	314 890	183 601	28 642	-	-	-	-	-	-
- pozycje krótkie	-	112 810	146 123	311 360	-	-	-	-	-	-
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia										
- pozycje długie										
- pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków	-	264	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozycje długie	-	132	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozycje krótkie	-	132	-	-	-	-	-	-	-	-
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

A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody stosowane do pomiaru ryzyka operacyjnego

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty z powodu nieodpowiednich lub błędnych procedur, zasobów ludzkich i systemów wewnętrznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Kategoria ta obejmuje między innymi straty spowodowane oszustwem, błędem ludzkim, przerwą w działalności, awarią systemu, 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 głównie przez awarie w procesach pracy, organizacji, zarządzaniu – błędy ludzkie, awarie oprogramowania komputerowego, nieodpowiednią organizację i środki kontroli – a także przez utratę zasobów ludzkich na kluczowych stanowiskach kierowniczych. Narażenie 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 wspierania przyjęcia profesjonalnego i odpowiedzialnego zachowania na wszystkich poziomach operacyjnych, a także projektowania, wdrażania i zarządzania zintegrowanym systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest odpowiedni w stosunku 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 przetwarzanie 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 mapowanie 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 zmapowanym w procedurach operacyjnych, a tym samym działań, które należy podjąć, aby proces był jak najściślej monitorowany;
- gromadzenie danych o stratach (LDC): system pomiaru i zarządzania ryzykiem operacyjnym zdefiniowany przez funkcję zarządzania ryzykiem jednostki dominującej 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: Grupa przeprowadza coroczną ogólną ocenę poziomu narażenia na ryzyko operacyjne przy użyciu procesu samooceny ryzyka. Samoocena ryzyka to coroczna samoocena potencjalnej ekspozycji na ryzyko operacyjne nieodłącznie związane z procesami biznesowymi, mająca na celu poprawę postrzegania ryzyka przez kluczowe osoby (ekspertów biznesowych), które zarządzają realizacją tych procesów, biorąc pod uwagę oczekiwaną ewolucję działalności oraz już wdrożone środki organizacyjne i kontrolne;

- identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z ryzykiem informatycznym: ponadto, w celu określenia narażenia na ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi, Spółka dominująca opracowała specjalny model oceny ryzyka informatycznego, który
- jest zgodny z przepisami krajowymi i europejskimi, które odpowiadają na potrzeby identyfikacji specyficznego ryzyka związanego ze sferą teleinformatyczną, wewnętrznego lub zależnego od outsourcerów, 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. Bank ocenia również ryzyko operacyjne w związku z wprowadzaniem nowych produktów, działań, procesów i systemów oraz ogranicza ryzyko operacyjne, które może się pojawić, poprzez prewencyjne zaangażowanie korporacyjnych funkcji kontrolnych oraz zdefiniowanie konkretnych polityk i regulacji dotyczących różnych tematów i zagadnień;
- identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z dużymi transakcjami: ryzyko wynikające z dużych transakcji jest oceniane poprzez ocenę zgodności profilu ryzyka związanego z dużymi transakcjami z poziomem ryzyka określonym 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 wolumenu działalności gospodarczej (odpowiedniego wskaźnika). Ponadto, w celu lepszej oceny ekspozycji na ryzyko, Bank wdrożył ilościowy proces oceny ryzyka operacyjnego, który monitoruje ryzyko operacyjne Grupy obliczone do 99,9 percentyla.

Etap monitorowania polega na przyjęciu wyartykułowanego systemu kontroli, który przewiduje 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 ryzyka szczególne:

- ryzyko prania brudnych pieniędzy: ryzyko, że kontrahenci finansowi i handlowi Banku, dostawcy, partnerzy, współpracownicy i konsultanci mogą być stronami transakcji, które mogą potencjalnie ułatwiać pranie pieniędzy pochodzących z działalności nielegalnej lub przestępczej,
- ryzyko braku zgodności, dotyczące ryzyka sankcji prawnych i administracyjnych, znacznych strat finansowych lub utraty reputacji z powodu nieprzestrzegania nie tylko przepisów prawa i regulacji, ale także standardów wewnętrznych i standardów postępowania mających zastosowanie do działalności spółki. Dla tego typu ryzyka przeprowadzana jest okresowa aktualizacja odpowiedniej metodologii oceny. Metodologia ta jest opracowywana dla wszystkich rodzajów działalności objętych ramami regulacyjnymi Banku, 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 Banku (ex ante) oraz ocenia adekwatność przyjętych środków organizacyjnych i działań kontrolnych (ex post). Jeśli chodzi o prawa i regulacje monitorowane przez wyspecjalizowane jednostki, komórka ds. zgodności przeprowadza kontrolę pośrednią, współpracując z wyspecjalizowanymi jednostkami w zakresie określania metod oceny ryzyka braku zgodności, a także mapowania ryzyk i odpowiadających im środków kontroli (macierz kontroli ryzyka braku zgodności).

Etap zarządzania ryzykiem operacyjnym ma na celu ciągłą ocenę strategii kontroli i ograniczania ryzyka, podejmowanie decyzji – w oparciu o charakter i skalę ryzyka oraz w odniesieniu do skłonności do ryzyka wyrażonej przez kierownictwo 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 ograniczające lub przenieść je na strony trzecie w drodze polis ubezpieczeniowych. Ponadto, w celu kontrolowania wyżej wymienionych ryzyk, Grupa przyjmuje określone modele organizacyjne do zarządzania ryzykiem związanym z praniem 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.

Zarządzanie ryzykiem związanym z klimatem

Poziom akceptowalnego ryzyka stanowi ramy, które zgodnie z maksymalnym akceptowalnym ryzykiem definiują model biznesowy i plan strategiczny, poziom akceptowalnego ryzyka, progi tolerancji, limity ryzyka, polityki zarządzania ryzykiem oraz odpowiednie procesy ich projektowania i wdrażania, zarówno w normalnych warunkach operacyjnych, jak i w warunkach skrajnych.

W celu identyfikacji, zarządzania i monitorowania czynników ryzyka w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Bank rozpoczął proces ich integracji w ramach poziomu akceptowalnego ryzyka, zarówno poprzez zapewnienie określonych wskaźników, jak i poprzez przegląd metodologii monitorowania innych tradycyjnych rodzajów ryzyka, obecnie ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka operacyjnego, ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

W tym celu Bank przeprowadził dogłębną analizę ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem, uznając, że ryzyko to może mieć bezpośredni i pośredni wpływ na różne scenariusze ryzyka. Skutki te przejawiają się w wartości ekonomicznej aktywów finansowych i środowisku operacyjnym, w którym działa Bank, prowadząc do możliwych zmian wartości aktywów korporacyjnych (np. kredytów, finansowania itp.) w wyniku transformacji gospodarczej kraju lub wystąpienia ekstremalnych zdarzeń naturalnych. Rosnący nacisk na zrównoważoną gospodarkę lub wystąpienie ekstremalnych zdarzeń fizycznych może zmienić dochody, kapitał i płynność poszczególnych kontrahentów, potencjalnie zagrażając ich zdolności kredytowej i dostępności funduszy, co może mieć wpływ na ogólną dynamikę finansową.

Należy jednak zauważyć, że – biorąc pod uwagę szczególny model biznesowy Grupy BFF, który charakteryzuje się ekspozycjami skoncentrowanymi głównie na administracjach publicznych krajów, w których Grupa prowadzi działalność – profil ryzyka związany z czynnikami w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego nabiera innych konotacji w porównaniu z tradycyjnymi grupami bankowymi. Na przykład w odniesieniu do ryzyka kredytowego wszelkie ekstremalne zdarzenia pogodowe (np. powodzie, trzęsienia ziemi, osunięcia ziemi) mogą nie mieć pogarszającego wpływu na profil ryzyka, ponieważ administracje publiczne mogą mieć dostęp do nadzwyczajnego finansowania, a tym samym większą zdolność finansową do spłaty swoich długów.

W ramach powyższego celem Banku było zidentyfikowanie kanałów, poprzez które ryzyko klimatyczne i środowiskowe może wpływać na tradycyjne ryzyko finansowe, aby przewidzieć wpływ na różne monitorowane parametry ryzyka. W szczególności, zgodnie z zasadami i wytycznymi określonymi przez EUNB oraz europejskie i krajowe organy nadzoru, a zwłaszcza z Oczekiwaniami nadzorczymi dotyczącymi ryzyka klimatycznego i środowiskowego wydanymi przez Bank Włoch w 2022 r., wzięto pod uwagę następujące kwestie:

- ryzyko fizyczne, które odnosi się do finansowego wpływu zmian klimatu, w tym częstszych ekstremalnych zjawisk pogodowych i stopniowych zmian klimatu, a także degradacji środowiska, takich jak zanieczyszczenie powietrza, wody i gleby, stres wodny, utrata różnorodności biologicznej i wylesianie;
- ryzyko transformacji, które wskazuje na straty finansowe, jakie instytucja może ponieść, bezpośrednio lub pośrednio, w wyniku procesu dostosowywania się do gospodarki niskoemisyjnej i bardziej zrównoważonej środowiskowo.

Bank przeprowadził wstępną analizę mającą na celu ocenę ryzyka ostrożnościowego związanego ze zmianami klimatycznymi. Analiza ta została przeprowadzona we wszystkich obszarach gospodarczych Grupy w celu przechwycenia ryzyka wynikającego ze zdarzeń związanych z klimatem. Wszystkie podmioty prawne w Grupie zostały uwzględnione przy użyciu danych dotyczących fizycznego charakteru terytorium (według prowincji, regionu, okręgu lub kraju).

W analizie ryzyka uwzględniono złożoność operacyjną, wielkość i organizację Grupy, charakter jej działalności oraz stopień narażenia na ryzyko związane z klimatem, a także zidentyfikowano obszary (pod względem linii biznesowych i tradycyjnej kategorii ryzyka) potencjalnie najbardziej narażone na ryzyko.

W szczególności ogólne ramy będą obejmować następujące kroki:

- identyfikacja zagrożeń związanych z klimatem i środowiskiem poprzez zdefiniowanie kanałów transmisji;
- klasyfikacja portfela kredytowego na podstawie wyników analizy kanałów transmisji;
- oszacowanie wpływu zarówno przejściowych, jak i fizycznych czynników klimatycznych i środowiskowych na parametry ryzyka finansowego w porównaniu z najbardziej narażonymi kontrahentami.

W odniesieniu do etapu pierwszego Bank zidentyfikował następujące główne kanały transmisji ryzyka:

- ryzyko kredytowe: wpływ ryzyka fizycznego i przejściowego na kontrahentów może prowadzić do zmniejszenia ich zdolności do spłaty zadłużenia, skutkując obniżeniem zdolności kredytowej i wzrostem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, co negatywnie wpływa na obliczenie utraty wartości i oczekiwanej straty (tj. oczekiwanej straty kredytowej, zgodnie z wymogami MSSF 9)[18] w odniesieniu do ekspozycji administracji publicznej, z drugiej strony ekstremalne zdarzenia klimatyczne mogą prowadzić do szybszych terminów płatności i większej zdolności finansowej, biorąc pod uwagę możliwe zwiększone finansowanie przez państwo z powodu klęsk żywiołowych;
- ryzyko strategiczne: kontrahenci cedentów mogą doświadczyć zwiększonych kosztów lub zmniejszonej produkcji, co może mieć wpływ na wolumen transakcji związanych z działalnością faktoringową Banku, z możliwym ograniczeniem transakcji zakupu faktur, również w tym obszarze skutki wszelkich zdarzeń związanych z klęskami żywiołowymi mogą mieć – wręcz przeciwnie – pozytywne skutki, ponieważ faktoring okazał się produktem niecyklicznym;
- ryzyko płynności: z powodu zdarzeń fizycznych deponenci posiadający rachunki depozytowe z możliwością zwolnienia mogą zdecydować się na wycofanie środków, powodując znaczny odpływ płynności i zagrażając wskaźnikowi pokrycia płynności (LCR) banku;
- ryzyko operacyjne: wpływ ryzyka fizycznego i przejściowego na obiekty operacyjne może zaszkodzić ciągłości działania, wpływając na codzienne operacje banku;
- ryzyko reputacyjne: rosnące zorientowanie zainteresowanych stron na kwestie związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym może wpłynąć na postrzeganie banku, co może negatywnie wpłynąć na jego reputację, jeśli oczekiwania związane ze zrównoważonym rozwojem i zarządzaniem ryzykiem środowiskowym nie zostaną spełnione.

18 Pod względem ryzyka kredytowego bezpośredni wpływ ryzyka fizycznego może również prowadzić do skrócenia terminów płatności, co ma miejsce, gdy na przykład w obliczu zdarzenia klimatycznego w gminie lub regionie państwo interweniuje za pomocą nadzwyczajnego finansowania.

W wyniku tej analizy zidentyfikowano następujące ryzyka:

	Czynnik	Dotknięty klaster	Bezpośrednie wpływy ryzyka transformacji i/lub ryzyka fizycznego	Wpływy pośrednie
Ryzyko kredytowe	**Ryzyko fizyczne** **Ryzyko transformacyjne**	**Faktoring i pożyczki (przeniesienie dłużnicy PA i nie-PA)**	**Wydłużenie** lub **skrócenie terminów płatności z powodu zmian i/lub zdarzeń pogodowych** skutkujących zmianami w pozycjach pozostających do spłaty i pozycjach sklasyfikowanych jako niewykonane; wpływ na aktywa ważone ryzykiem i kapitał (np. na rezerwy kalendarzowe), a także na utratę wartości.	**Ryzyko płynności** **Ryzyko strategiczne** **Ryzyko dźwigni finansowej**
Ryzyko strategiczne	**Ryzyko fizyczne** **Ryzyko transformacyjne**	**Faktoring i pożyczki (cedenci)**	**Zmiana perspektywicznych volumenów faktur przypisanych do BFF,** ze **względu na wpływ** ryzyka fizycznego i/lub przejściowego na **cedentów**	**Ryzyko kredytowe** **Ryzyko płynności** **Ryzyko koncentracji** **Ryzyko IRRBB**
Ryzyko płynności	**Ryzyko fizyczne**	**Rachunki depozytowe**	**Przedterminowe zamknięcie rachunków depozytowych ze względu na wpływ ryzyka fizycznego** (założenie paniki bankowej)	**nd.**
Ryzyko operacyjne (w tym ryzyko teleinformatyczne i prawne)	**Ryzyko fizyczne** **Ryzyko transformacyjne**	**BFF**	**Zwiększone straty operacyjne/zwiększone koszty i wydatki** z powodu **renegocjacji umów na dostawy** (np. dostawcy opóźniający transformację) **lub poważnych zdarzeń fizycznych osłabiających działalność banku** (np. uszkodzone centrum danych).	**Ryzyko strategiczne** **Ryzyko utraty reputacji**
Ryzyko utraty reputacji	**Ryzyko fizyczne** **Ryzyko transformacyjne**	**BFF (akcjonariusze, inwestorzy i pożyczkodawcy, klienci i dłużnicy, organy regulacyjne)**	**Utrata klientów i inwestorów/pożyczkodawców**, a tym samym spadek wolumenów/finansowania, a więc spadek zysków spowodowany greenwashingiem lub nieodpowiednią oceną w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. **Możliwe sankcje ze strony organu regulacyjnego** za nieprzestrzeganie przepisów	**Ryzyko strategiczne** **Ryzyko operacyjne** **Ryzyko płynności**

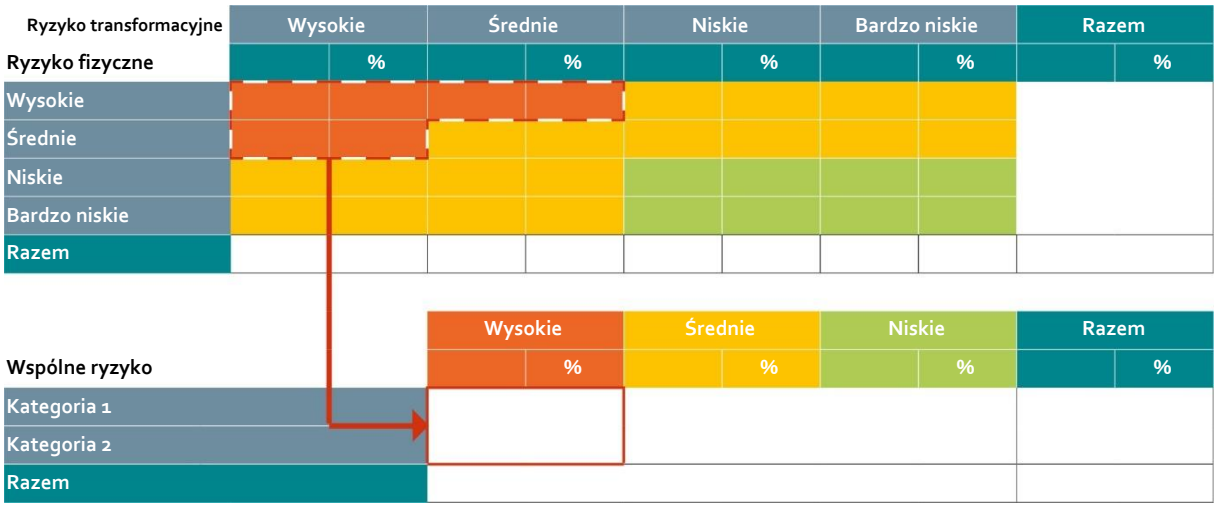
W odniesieniu do drugiego etapu klasyfikacja portfela kredytowego została przeprowadzona poprzez opracowanie macierzy integrującej ryzyko fizyczne i transformacyjne w celu zidentyfikowania kontrahentów najbardziej narażonych na skutki związane z klimatem i środowiskiem. Macierz ta została skonstruowana przy użyciu ryzyka fizycznego (ThinkHazard!) i wyników ryzyka przejściowego dostarczonych przez zewnętrznych dostawców przypisanych do kontrahentów w portfelu, biorąc pod uwagę ich położenie geograficzne i sektor.

Powyższa macierz identyfikuje wspólną ocenę ryzyka opartą na ekspertyzie, łącząc poziomy ryzyka dla indywidualnego ryzyka związanego z klimatem i ryzyka fizycznego w wierszu oraz ryzyka przejściowego w kolumnie, przekształcając skalę z czterema kategoriami w skalę z trzema kategoriami („wysokie", „średnie", „niskie").

W odniesieniu do analiz związanych z operacjami na rachunkach depozytowych oceniono jednak tylko ryzyko fizyczne, które dla ujednolicenia ostatecznej oceny sprowadzono do skali z trzema kategoriami („wysokie", „średnie", „niskie"), łącząc klasy „niskie" i „bardzo niskie" wynikające z punktacji dostawcy.

Analizy zostaną zaktualizowane i zgłoszone podczas procesu ICAAP / ILAAP 2025 na podstawie danych na dzień 31 grudnia 2024 r.

Poniżej znajduje się graficzne przedstawienie w formie przykładu metodologii stosowanej do oceny ryzykownych kontrahentów (dłużników, cedentów i deponentów).



Wreszcie, w odniesieniu do trzeciego etapu, a tym samym w odniesieniu do szerszego programu analizy scenariuszy i testów warunków skrajnych związanych z ryzykiem ostrożnościowym, funkcja zarządzania ryzykiem będzie działać w celu zintegrowania go z analizą ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem. Działanie to zaplanowano na pierwszą połowę 2025 r., aby uwzględnić oczekiwane zmiany w ramach regulacyjnych. W szczególności Bank dostosuje się do nowych oczekiwań regulacyjnych ze strony organów nadzorczych, w tym do Wytycznych w sprawie zarządzania ryzykiem ESG (EBA/GL/2025/01) oraz będących w trakcie konsultacji Wytycznych w sprawie analiz scenariuszy ESG (EBA/GL/2025/02), które wejdą w życie 11 stycznia 2026 r.

W tym kontekście funkcja zarządzania ryzykiem zainicjuje proces identyfikacji głównych słabych i mocnych stron oraz zagrożeń, na które narażona jest Grupa, z wyraźnym uwzględnieniem ryzyka klimatycznego i środowiskowego. Jeśli te czynniki ryzyka zostaną uznane za szczególnie istotne, funkcja zaproponuje integrację dedykowanych zdarzeń warunków skrajnych w celu odpowiedniego pomiaru skutków wynikających z tych scenariuszy. Ponadto zostanie oceniona potrzeba przeprowadzenia testów warunków skrajnych w dłuższych horyzontach czasowych w celu jeszcze głębszego zrozumienia potencjalnych skutków.

Podsumowując, Bank opracował i będzie nadal wzmacniał proces zarządzania ryzykiem związanym z klimatem i środowiskiem, aby zapewnić odporność i zrównoważony rozwój swojej działalności w kontekście gospodarczym, na który coraz większy wpływ mają zmiany klimatyczne i globalna polityka transformacji.

Sekcja 4 – Ryzyko związane z innymi jednostkami

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 niż te wymienione w poprzednich akapitach.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Część F – Informacje o skonsolidowanym kapitale własnym

Zgodnie z przepisami rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (CRR) ostrożnościowy zakres konsolidacji pokrywa się z zakresem księgowym i ustanawia BFF Bank S.p.A. jednostką dominującą.

Sekcja 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 roczny spółek wchodzących w jej skład.

B. Informacje ilościowe

B.1 Skonsolidowany kapitał własny: podział według rodzaju przedsiębiorstwa

(wartości w tys. EUR)

Kapitał własny	Konsolidacja ostrożnościowa	Towarzystwa ubezpieczeniowe	Inne przedsiębiorstwa	Wyłączenia i korekty z konsolidacji	Razem
1. Kapitał podstawowy	145 006				145 006
2. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277				66 277
3. Rezerwy	282 329				282 329
3.5 Dywidendy śródroczne (-)	-				-
4. Instrumenty kapitałowe	150 000				150 000
5. (akcje własne)	(3 570)				(3 570)
6. Rezerwy na wyceny:	21 085				21 085
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w 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	10 531				10 531
- Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne					
- Wartości niematerialne i prawne					
- Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych	(6 347)				(6 347)
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
- Instrumenty zabezpieczające [elementy nieokreślone]					
- Różnice kursowe	3 601				3 601
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana					
- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zmiany zdolności kredytowej)					
- Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	275				275
- Udział w rezerwach z wyceny inwestycji wycenianych metodą praw własności					
- Szczególne przepisy dotyczące aktualizacji wyceny	13 024				13 024
7. Zysk (+/-) za rok obrotowy przypadający właścicielom jednostki dominującej i udziałom niekontrolującym	215 680				215 680
Razem	**876 807**				**876 807**

B.2 Kapitały z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Konsolidacja ostrożnościowa		Towarzystwa ubezpieczeniowe		Inne przedsiębiorstwa		Wyłączenia i korekty z konsolidacji		Razem 31.12.2024 r.	
	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy
1. Dłużne papiery wartościowe										-
2. Kapitałowe papiery wartościowe	5 699								5 699	-
3. Kredyty i pożyczki									-	-
Razem	**5 699**								**5 699**	**-**
Razem 31.12.2023 r.	**2 534**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 534**	**-**

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 kapitałach rezerwowych z wyceny 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 16,4 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 Kapitał rezerwowy z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki
1. Bilanse otwarcia	-	2 534	-
2. Zmiany dodatnie			
2.1 Zwiększenie wartości godziwej		3 165	
2.2 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego		X	
2.3 Przeniesienie do rachunku zysków i strat ujemnych rezerw z			
tytułu zbycia		X	
2.4 Przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego (kapitałowe papiery wartościowe)			
2.5 Pozostałe zmiany			
3. 3. Zmiany ujemne			
3.1 Zmniejszenia wartości godziwej			
3.2 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego			
3.3 Przeklasyfikowanie przez wynik finansowy dodatnich kapitałów rezerwowych:			
- przy zbyciu		X	
3.4 Przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego (kapitałowe papiery wartościowe)			
3.5 Pozostałe zmiany			
4. Bilanse zamknięcia	-	5 699	-

B.4 Rezerwy aktuarialne na programy określonych świadczeń: zmiany roczne

MSR 19 przewiduje księgowanie zysków i strat aktuarialnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany rok.

Wyniki wyceny aktuarialnej odzwierciedlają wpływ przepisów włoskiej ustawy 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 2024 r. rezerwa aktuarialna wynosi 275 tys. €.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 2 – Fundusze własne i wskaźniki regulacyjne

Zakres stosowania rozporządzenia

Fundusze własne wyliczane są – począwszy od 1 stycznia 2014 roku, zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków" oraz okólnikiem nr 286 „Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi, oba z dnia 17 grudnia 2013 roku – na podstawie rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dotyczącego nowych zharmonizowanych regulacji dla banków i firm inwestycyjnych, zawartych w rozporządzeniu UE w sprawie wymogów kapitałowych (CRR) oraz w dyrektywie UE w sprawie wymogów kapitałowych (CRD IV) z dnia 26 czerwca 2013 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 2024 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 to suma kapitału podstawowego Common Equity Tier 1 (CET1), kapitału dodatkowego Additional Tier 1 (AT1) i kapitału Tier 2 (T2), pomniejszona o pozycje do odliczenia i filtry ostrożnościowe MSSF.

Główne składniki funduszy własnych Grupy są wyliczane w kapitale podstawowym Tier 1 (CET1) i są następujące:

- wpłacony kapitał zakładowy;
- rezerwy (rezerwa prawna, rezerwa nadzwyczajna, zyski zatrzymane, rezerwa na opcje na akcje i rezerwa na instrumenty finansowe);
- niepodzielona część zysku za dany okres;
- rezerwy na wycenę (rezerwa przejściowa MSR/MSSF 9, rezerwa aktuarialna na programy określonych świadczeń oraz rezerwa na wycenę papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży);
- wszelkie udziały niekontrolujące kwalifikujące się do uwzględnienia w obliczeniach CET1.

Wartości niematerialne i prawne, w tym wartość firmy, oraz niektóre kategorie aktywów podatkowych powinny zostać odliczone od tych pozycji zgodnie z wymogami CRR II, podobnie jak skutki tworzenia rezerw kalendarzowych.

Kapitał Additional Tier 1 (AT1) obejmuje instrumenty Tier 1 wyemitowane w poprzednim roku. W 2024 r. wpływ na środki własne miały przede wszystkim:

- kapitalizacja skonsolidowanego zysku Grupy w wysokości 215,7 mln €;
- dodatkowe potrącenia z tytułu rezerw kalendarzowych w wysokości 115,5 mln €;
- płatność kuponów związanych z emisją kapitału Additional Tier 1 w wysokości 8,8 mln €.

Informacje ilościowe

Fundusze własne Grupy Bankowej zgodnie z ujednoliconą ustawą Prawo bankowe przedstawiają się następująco.

(wartości w tys. EUR)

POZYCJE/WARTOŚCI	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) przed zastosowaniem filtrów ostrożnościowych	**722 401**	**503 344**
z czego instrumenty CET1 podlegające przepisom przejściowym	-	
B. Filtry ostrożnościowe CET1 (+/-)	(335)	(319)
C. AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ CET1 brutto z uwzględnieniem elementów podlegających odliczeniu i skutków przepisów przejściowych (A +/- B)	722 065	503 026
D. Elementy podlegające odliczeniu od CET1	(83 561)	(66 080)
E. Okres przejściowy – wpływ na kapitał CET1 (+/-), w tym udziały niekontrolujące podlegające przepisom w sprawie transformacji	-	
F. Całkowity kapitał podstawowy Common Equity Tier 1 (CET1) (C - D +/-E)	**638 504**	**436 946**
G. Additional Tier 1 (AT1) obejmujący elementy do odliczenia i skutki przepisów przejściowych	150 000	150 000
z czego instrumenty AT1 podlegające przepisom przejściowym	-	
H. Elementy podlegające odliczeniu od AT1	-	
I. Okres przejściowy – wpływ na AT1 (+/-), w tym instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne i uwzględnione w AT1 ze względu na przepisy w sprawie transformacji	-	
L. Łącznie Additional Tier 1 (AT1) (G - H +/- I)	150 000	150 000
M. Tier 2 (T2) obejmujący elementy podlegające odliczeniu i skutki przepisów w sprawie transformacji	-	-
z czego instrumenty T2 podlegające przepisom w sprawie transformacji	-	
N. Elementy podlegające odliczeniu od T2	-	
O. Okres przejściowy – wpływ na T2 (+/-), w tym instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne i uwzględnione w T2 ze względu na przepisy w sprawie transformacji	-	
P. Całkowity kapitał Tier II (T2) (M - N +/- O)	-	-
Q. Fundusze własne ogółem (F + L + P)	**788 504**	**586 946**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Adekwatność kapitałowa

Informacje jakościowe

Zgodność z limitami adekwatności kapitałowej Grupy w zakresie współczynnika kapitałowego CET1, współczynnika kapitałowego Tier 1 i łącznego współczynnika kapitałowego jest stale monitorowana przez odpowiednie organy korporacyjne.

Współczynnik kapitałowy CET1 to stosunek kapitału podstawowego Tier I do aktywów ważonych ryzykiem. Współczynnik kapitału Tier 1 jest to stosunek kapitału Tier 1 do aktywów ważonych ryzykiem. Łączny współczynnik kapitałowy jest to stosunek łącznych funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem.

Zgodnie z postanowieniami okólnika Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 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 wskaźnika równego 8%). Całkowita ekspozycja Grupy na ryzyko na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 r. współczynnik CET1 wynosi 12,2%, a współczynnik kapitału Tier 1 i łączny współczynnik kapitałowy wynoszą 15,1%.

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" w przypadku ryzyka kredytowego;
- „metoda standardowa" w przypadku ryzyka kontrahenta;
- „metoda podstawowa" w przypadku ryzyka operacyjnego;
- „metoda standardowa" w przypadku 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 związku z ewolucją 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. Obejmuje ono między innymi straty wynikające z oszustw, błędów ludzkich, zakłóceń w działalności, niedostępności systemów, naruszeń umów i klęsk żywiołowych; ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, natomiast 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 mierzyła ryzyko operacyjne metodą „podstawową": wymóg kapitałowy jest określany poprzez zastosowanie współczynnika 15% do trzyletniej średniej odpowiedniego wskaźnika, obliczonego na podstawie pozycji sprawozdania finansowego z ostatnich trzech lat, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013. Wraz z wejściem w życie CRR III w dniu 1 stycznia 2025 r. podejście podstawowe zostaje zastąpione składnikiem wskaźnika gospodarczego obliczanym zgodnie z art. 313 rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Obliczenie to, o większej złożoności operacyjnej, jest równe sumie następujących składników pomnożonych przez stałe współczynniki określone zgodnie ze wskaźnikiem biznesowym (BI):

- ILDC = składnik odsetek, leasingu i dywidend (ILDC), wyrażony w mld €;
- SC = składnik usługowy (SC), wyrażony w mld €;
- FC = składnik finansowy (FC), wyrażony w mld €.

Wstępne symulacje z wykorzystaniem nowej metody nie wykazują znaczącego wpływu na Grupę.

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 ryzyko operacyjne dla celów ICAAP. Straty operacyjne odnoszące się do 2024 r. były znacznie niższe niż wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego i wymóg obliczony na poziomie operacyjnym w ICAAP za 2023 r.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko związane z pozycjami przeznaczonymi do obrotu, czyli pozycjami celowo utrzymywanymi do sprzedaży w krótkim terminie, nabytymi w celu wykorzystania różnic cen zakupu i sprzedaży lub innych zmian cen lub stóp procentowych.

Regulacja ta identyfikuje i reguluje sposób traktowania poszczególnych rodzajów ryzyka rynkowego w odniesieniu do regulacyjnego portfela handlowego. Grupa mierzy ryzyko rynkowe przy użyciu metody „standardowej".

Filar II – raport ICAAP/ILAAP

Przepisy nadzorcze wymagają od pośredników przyjęcia strategii i procesów kontroli w celu określenia adekwatności obecnego i przyszłego kapitału. Obowiązkiem organu nadzorczego jest weryfikacja wiarygodności i dokładności uzyskanych wyników oraz w razie potrzeby podejmowanie odpowiednich działań naprawczych.

Grupa Bankowa BFF corocznie przedkłada Bankowi Włoch „Raport ICAAP/ILAAP", dostarczając w ten sposób aktualizację wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitału oraz systemów zarządzania i zarządzania ryzykiem płynności Grupy. Zgodnie z przepisami nadzoru ostrożnościowego Grupa przygotowała „Raport ICAAP/ ILAAP" zatwierdzony przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 4 kwietnia 2024 r. Raport został przygotowany zgodnie z wymogami określonymi w okólniku nr 285 Banku Włoch.

W odniesieniu do „Procesu przeglądu i oceny nadzorczej", Grupa musi przestrzegać współczynnika CET 1 na poziomie 9,00%, współczynnika Tier 1 na poziomie 10,50% oraz łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie 12,50%, do którego dodawane są elementy bufora antycyklicznego i bufora ryzyka systemowego.

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 ważone s/wymagania	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
A. AKTYWA RYZYKA				
A.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta			4 284 007	2 284 715
1. Znormalizowana metodologia	11 979 560	11 989 854	4 284 007	2 284 715
2. Metodologia oparta na ratingach wewnętrznych				
2.1 Podstawowa				
2.2 Zaawansowana				
3. Sekurytyzacje				
B. REGULACYJNE WYMOGI KAPITAŁOWE				
B.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta			342 721	182 777
B.2 Ryzyko korekty wyceny kredytowej			35	21
B.3 Ryzyko związane z rozliczeniami			-	-
B.4 Ryzyko rynkowe			409	568
1. Metodologia standardowa			409	568
2. Modele wewnętrzne				
3. Ryzyko koncentracji				
B.5 Ryzyko operacyjne			74 009	62 754
1. Podejście podstawowe			74 009	62 754
2. Znormalizowana metodologia				
3. Metoda zaawansowana				
B.6 Inne czynniki obliczeniowe				
B.7 Wymogi ostrożnościowe ogółem			**417 173**	**246 121**
C. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWA OBCIĄŻONE RYZYKIEM I WSKAŹNIKI REGULACYJNE				
C. 1 Aktywa ważone ryzykiem			**5 214 662**	**3 076 507**
C.2 CET 1/Aktywa ważone ryzykiem (współczynnik kapitałowy CET1) (%)			**12,24%**	**14,20%**
C.3 Kapitał Tier 1/Aktywa ważone ryzykiem (wskaźnik kapitału Tier 1) (%)			**15,12%**	**19,08%**
C.4 Fundusze własne ogółem/aktywa ważone ryzykiem (łączny współczynnik kapitałowy) (%)			**15,12%**	**19,08%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych

Sekcja 1 – Transakcje zrealizowane w ciągu roku

Na dzień 31 grudnia 2024 r. nie występują nadzwyczajne operacje połączeń jednostek gospodarczych objęte definicją zawartą w MSSF 3 (zmienionym).

Sekcja 2 – Transakcje po dniu sprawozdawczym

Po zakończeniu 2024 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:

- jednostki należące do grupy BFF;
- jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, jak również ich jednostki zależne;
- kluczowy personel kierowniczy BFF;
- bliskich członków rodziny „kluczowego personelu kierowniczego" oraz podmiotów zależnych, w tym spółek joint venture, z kluczowym personelem kierowniczym lub bliskimi członkami jego rodziny;

W poniższej tabeli przedstawiono kwoty rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej wynikające z transakcji z podmiotami powiązanymi przeprowadzonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2024 r., w podziale na rodzaj podmiotu powiązanego zgodnie z MSR 24, oraz procentowy udział w odpowiedniej pozycji sprawozdania finansowego. Grupa nie posiada jednostek zależnych ani spółek nieobjętych konsolidacją metodą pełną ani wspólnych przedsięwzięć. Grupa posiada inwestycje w kilku spółkach stowarzyszonych. Relacje pomiędzy Grupą a tymi spółkami przedstawiono w poniższej tabeli. 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.

TŁUMACZENIE PRO BONO

	Członkowie kadry zarządzającej i kierowniczej z najważniejszymi obowiązkami zarządczymi (*)	Inne podmioty powiązane	Jednostki powiązane ogółem	Pozycja sprawozdania finansowego	% pozycji sprawozdania finansowego	Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	% pozycji rachunku przepływów pieniężnych
Wpływ transakcji na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej							
Pożyczki i należności od klientów							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		20 252	20 252	10 064 477	0,2%	150 486	13,5%
Inwestycje kapitałowe							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		13 690	13 690	13 690	100,0%	-	
Pozostałe aktywa							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		603	603	712 511	0,1%	(99 117)	-0,6%
Kwoty należne wobec klientów							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		(765)	(765)	(8 709 179)	0,0%	(159 999)	0,5%
Rezerwa na ryzyko i obciążenia: a) zobowiązania emerytalne i podobne							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.	(2 746)		(2 746)	(6 937)	39,6%	(175 878)	1,6%
Pozostałe zobowiązania							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.	(6 131)	(58)	(6 189)	(388 397)	1,6%	(175 878)	3,5%
Rezerwy							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.	(1 900)		(1 900)	(282 329)	0,7%	-	
Wpływ transakcji na skonsolidowany rachunek zysków i strat							
Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody							
2024		4 955	4 955	742 159	0,7%	-	
Odsetki i podobne koszty							
2024		(5)	(5)	(384 178)	0,0%	-	
Zyski (straty) z działalności handlowej							
2024		810	810	7 892	10,3%	-	
Koszty administracyjne: a) koszty osobowe (**)							
2024	(7 521)		(7 521)	(79 511)	9,5%	-	
Koszty administracyjne: b) pozostałe koszty administracyjne							
2024		(1 455)	(1 455)	(110 183)	1,3%	-	
Pozostałe przychody operacyjne netto							
2024		106	106	60 353	0,2%	-	
Zyski z inwestycji kapitałowych							
2024		2 424	2 424	2 424	100,0%	-	

Uwagi:

(*) W tym członkowie Rady Dyrektorów;

(**) Aby porównać tę kwotę z kwotą za ten sam okres poprzedniego roku, należy odnieść się do poniższego salda, a nie do salda wykazanego w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy: na dzień 31 grudnia 2023 r. koszty osobowe związane z członkami kadry zarządzającej i kluczowym personelem kierowniczym wyniosły 7 876 tys. €.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 10 169 450 przyznanych i jeszcze niewykonanych opcji, z czego 6 011 950 mogło zostać wykonanych w akcjach jednostki dominującej. Gdyby cena osiągnęła 15 €, rozwodnienie wyniosłoby 1%.

Część I – Płatności w formie akcji

A. Informacje jakościowe

Plan Opcji na Akcje na 2016 rok

W dniu 5 grudnia 2016 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku zatwierdziło przyjęcie planu 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 objęcia nowo wyemitowanych akcji zwykłych Spółki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu jednostki dominującej w momencie wykonania opcji;
- beneficjenci: o identyfikacji beneficjentów i przyznaniu opcji decydują:
  i. Rada Dyrektorów, po konsultacji z Komitetem ds. Wynagrodzeń, w odniesieniu do dyrektorów, kadry kierowniczej wyższego szczebla i kadry kierowniczej bezpośrednio podlegającej Dyrektorowi Generalnemu;
  ii. Dyrektor Generalny, w granicach swoich uprawnień, w odniesieniu do innych beneficjentów, których wynagrodzenie wchodzi w zakres jego obowiązków;
- rodzaj zadania: zwykłe lub bezgotówkowe. W dniu 28 marca 2019 roku 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.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami opcje przyznane w ramach Planu z 2016 r. przyczyniają się do ustalenia wynagrodzenia zmiennego wypłacanego z wykorzystaniem instrumentów finansowych; w związku z tym plan podlega wszystkim ograniczeniom ustanowionym w ramach polityki wynagrodzeń i motywacji dla 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:
  i. kontynuację stosunku pracy z Grupą i/lub pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów;
  ii. poziomy zasobów kapitałowych i płynnościowych odpowiednie do pokrycia podejmowanych działań i zgodności z innymi parametrami, również o charakterze regulacyjnym.

Należy zauważyć, że plan podlega warunkom obniżenia wynagrodzenia (malus) lub odebrania wcześniej wypłaconej premii (clawback): opcje podlegają mechanizmom korekty ex post (malus i/lub clawback), które w przypadku zaistnienia wcześniej ustalonych okoliczności powodują utratę i/lub przywrócenie praw przyznanych w ramach planu.

W odniesieniu do opcji przyznanych w ramach Planu Opcji na Akcje z 2016 r., na dzień 31 grudnia 2024 r. przyznano 2 000 opcji, które nie zostały wykonane, do których nabyto uprawnienia i które nadal mogą zostać wykonane. Na ten dzień nie istniały inne opcje. Liczba opcji pozostających do wykonania i jeszcze niewykonanych na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 96 000.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Plan Opcji na Akcje na 2020 rok

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy Plan Opcji na Akcje („Plan 2020") dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce i/lub jej podmiotach zależnych, o następujących cechach:

- cel: plan obejmuje przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach; każda z nich daje beneficjentowi prawo do objęcia nowo wyemitowanych akcji zwykłych jednostki dominującej lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu jednostki dominującej w momencie wykonania opcji;
- odbiorcy: beneficjenci są identyfikowani 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 Banku i/lub jego spółkach zależnych;
- rodzaj zadania: 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) kontynuacja stosunku pracy w Banku i/lub pełnienie 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 z 2020 r. na dzień 31 grudnia 2024 r. liczba przyznanych i niewykonanych opcji na akcje wynosi 2 763 450 opcji, z czego 2 485 450 opcji zostało nabytych i podlega wykonaniu. Na ten dzień nie istniały inne opcje. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2023 r., ale jeszcze niewykonanych, wynosiła 5 461 400, z czego 2 227 700 opcji zostało nabytych i podlega wykonaniu.

Długoterminowy program motywacyjny Grupy Bankowej BF „Program motywacyjny z 2022 r."

W dniu 31 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy „Długoterminowy program motywacyjny z 2022 r." dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce i/lub jej spółkach zależnych, posiadający poniższe cechy.

- przedmiot: plan przewiduje przyznanie maksymalnie 9 700 000 opcji podzielonych na trzy transze, które mogą zostać przyznane do 31 grudnia 2024 r. Opcje mogą być dwojakiego rodzaju: (i) opcje klasy A, które przyznają prawo do otrzymania nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku, „rozliczane w akcjach", oraz (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; oraz (ii) osiągnięcia kluczowych wskaźników efektywności (tj. wskaźników efektywności spółki), bez uszczerbku dla postanowień dotyczących odroczenia i blokady mających zastosowanie do najważniejszych pracowników (tj. osób podejmujących ryzyko) Spółki dominującej oraz innych szczegółowych prognoz planu, które zostały już ujawnione na rynku zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W odniesieniu do Programu motywacyjnego z 2022 r. na dzień 31 grudnia 2024 r. przyznano dwie z trzech transz obejmujących łącznie 7 404 400 opcji, z czego 3 246 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych (Opcje A), a 4 175 500 to opcje rozliczane w środkach pieniężnych (akcje fantomowe), których nie można jeszcze wykonać. Na dzień 31 grudnia 2023 r. przyznano 7 664 500 opcji, w tym 3 439 500 opcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo oraz 4 225 000 opcji rozliczanych w środkach pieniężnych (akcje fantomowe), z których żadna nie została jeszcze wykonana. Trzecią transzę, która nie została przydzielona do 31 grudnia 2024 r., należy uznać za niepodlegającą dalszej cesji.

Część L – Sprawozdawczość według segmentów

Zgodnie z obszarami działalności zidentyfikowanymi w celu monitorowania i analizowania wyników Grupy informacje dotyczące sektora Grupy są podzielone na reprezentatywne sekcje trzech jednostek gospodarczych, które oferują produkty/usługi klientom:

- Jednostka gospodarcza faktoring i pożyczki, która oferuje produkty takie jak faktoring bez regresu, pożyczki i zarządzanie kredytami głównie dla dostawców z sektora publicznego i organów administracji publicznej;
- Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych, który zajmuje się bankowością powierniczą dla funduszy inwestycyjnych i powiązanymi usługami, takimi jak globalne powiernictwo, księgowość funduszy i agenci transferowi dla krajowych zarządzających i banków oraz dla różnych funduszy inwestycyjnych, takie jak fundusze emerytalne, fundusze wspólnego inwestowania i fundusze alternatywne.
- Jednostka gospodarcza płatności, która zajmuje się przetwarzaniem płatności, płatnościami przedsiębiorstw oraz czekami i rachunkami i ma jako klientów średnie małe włoskie banki, średnie i duże przedsiębiorstwa oraz szczyci się partnerstwem z Nexi.

Komentarze i szczegóły dotyczące wymienionych pozycji można znaleźć w konkretnych sekcjach zawartych w rozdziale dotyczącym wyników operacyjnych.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Poniżej znajdują się dane rachunku zysków i strat w podziale na jednostki gospodarcze:

Rok obrotowy 2024 (kwoty w tys. €)	Faktoring i pożyczki	Usługi w zakresie papierów wartościowych	PŁATNOŚCI	CC	Razem
Przychody netto z tytułu odsetek	**271 775**	**5 364**	**10 631**	**70 211**	**357 980**
Z czego jednorazowe	106 793				106 793
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	3 073	24 486	55 720	(1 181)	82 098
Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	-	-	-	19 844	19 844
Zyski (straty) z działalności handlowej	14 744	-	-	(6 852)	7 892
Zyski/straty z tytułu zbycia lub odkupu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu:	-	-	-	3 331	3 331
Zyski (straty) z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	213	-	-	(7 230)	(7 017)
Całkowity dochód	**289 805**	**29 850**	**66 350**	**78 123**	**464 128**
Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z: aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu	(5 410)	(238)	-	77	(5 571)
Przychody netto z działalności bankowej	**284 396**	**29 611**	**66 350**	**78 200**	**458 557**
Przychody netto z działalności bankowej i ubezpieczeniowej	**284 396**	**29 611**	**66 350**	**78 200**	**458 557**
Koszty ogólnego zarządu:	(49 037)	(21 040)	(34 857)	(84 759)	(189 694)
Z czego jednorazowe	(2 809)	(231)	(151)	(9 433)	(12 625)
Pozostałe rezerwy netto	(19 873)	172	(182)	-	(19 884)
Z czego jednorazowe	*(16 200)*				*(16 200)*
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(1 689)	(2 322)	(2 976)	(6 866)	(13 853)
Z czego jednorazowe		*(1 206)*	*(1 493)*		*(2 699)*
Pozostałe przychody operacyjne netto	49 274	(2 291)	11 459	1 911	60 353
Z czego jednorazowe	*25 727*	-	-	*(2 996)*	*22 731*
Koszty operacyjne	**(21 326)**	**(25 481)**	**(26 557)**	**(89 714)**	**(163 078)**
Zyski z inwestycji kapitałowych	478	-	-	1 945	2 424
Zyski (straty) ze zbycia inwestycji	-	-	-	3 954	3 954
Z czego jednorazowe				*3 954*	*3 954*
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	**263 548**	**4 130**	**39 793**	**(5 614)**	**301 857**
Z czego jednorazowe	*113 511*	*(1 437)*	*(1 644)*	*(8 475)*	*101 954*

Rok obrotowy 2023 (kwoty w tys. euro)	Faktoring i pożyczki	Usługi w zakresie papierów wartościowych	PŁATNOŚCI	CC	Razem
Przychody netto z tytułu odsetek	**192 460**	**3 545**	**9 980**	**78 166**	**284 152**
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	3 246	22 966	51 709	(2 768)	75 152
Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	-	-	-	8 897	8 897
Zyski (straty) z działalności handlowej	9 944	-	-	(9 649)	294
Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:	-	-	-	21 893	21 893
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-	-	22 038	22 038
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	(146)	(146)
Zyski z aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(390)	-	-	2 233	1 843
Całkowity dochód	**205 259**	**26 511**	**61 689**	**98 771**	**392 231**
Straty/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu	(3 793)	-	-	(1 139)	(4 932)
Przychody netto z działalności bankowej	**201 466**	**26 511**	**61 689**	**97 633**	**387 299**
Przychody netto z działalności bankowej i ubezpieczeniowej	**201 466**	**26 511**	**61 689**	**97 633**	**387 299**
Koszty ogólnego zarządu:	(46 297)	(22 784)	(32 091)	(78 944)	(180 116)
Z czego jednorazowe	(1 161)	(2 606)	(4)	(7 201)	(10 972)
Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia	(3 926)	-	-	265	(3 661)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych/wartości niematerialnych i prawnych	(1 475)	(3 018)	(2 486)	(6 076)	(13 055)
Z czego jednorazowe		*(2 317)*	*(1 493)*		*(3 810)*
Pozostałe przychody operacyjne netto	26 659	619	11 362	6 158	44 799
Koszty operacyjne	**(25 039)**	**(25 183)**	**(23 215)**	**(78 597)**	**(152 033)**
Zyski (straty) z inwestycji kapitałowych	235	-	-	(502)	(267)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	**176 662**	**1 329**	**38 474**	**18 533**	**234 998**
Z czego jednorazowe	*(1 161)*	*(4 923)*	*(1 498)*	*(7 201)*	*(14 783)*

Poniżej znajdują się główne kluczowe wskaźniki efektywności monitorowane przez grupę w ujęciu geograficznym.

Obrót zakupiony/finansowanie udzielone w ciągu roku oraz pożyczki i należności od klientów	2024	2023
Pożyczki i należności od klientów (*)	**5 879**	**5 617**
Włochy	3 675	3 448
Hiszpania	492	599
Polska	983	919
Słowacja	224	245
Portugalia	229	223
Grecja	217	166
Francja	58	14
Chorwacja	-	-
Republika Czeska	2	3
Uzyskane obroty/pożyczki wypłacone w ciągu roku	**8 466**	**8 114**
Włochy	4 367	4 889
Hiszpania	2 224	1 758
Polska	964	642
Słowacja	22	31
Portugalia	542	534
Grecja	235	190
Francja	108	65
Republika Czeska	4	4

(*) Pożyczki i należności od klientów obejmują aktywa podatkowe Ecobonus w wysokości 463,6 mln € (414,1 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.) sklasyfikowane w pozycji „Pozostałe aktywa" Sprawozdania z sytuacji finansowej.

Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych

Zarządzane kwoty i depozyty	2024	2023
Bank powierniczy (zarządzane aktywa, mln €)	73 963	58 842
Powiernictwo globalne (zarządzane aktywa, mln €)	125 641	111 343
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	3 126	2 886

Jednostka gospodarcza płatności

Dokonane transakcje i depozyty	2024	2023
Transakcje (liczba transakcji w mln)	908	767
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	2 598	3 495

Część M –Sprawozdawczość dotycząca leasingu

W dniu 1 stycznia 2019 r. wszedł w życie 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 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:

- Zidentyfikowany składnik aktywów jest klasyfikowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i prezentowany w bilansie tak, jakby był jego własnością. Ujmuje się również odpowiednie zobowiązanie finansowe;
- początkowa wycena zobowiązania finansowego jest równa wartości bieżącej okresowych opłat leasingowych uzgodnionych przez strony w celu użytkowania składnika aktywów przez okres trwania umowy, który jest racjonalnie pewny; początkowa wycena prawa do użytkowania jest równa wartości zobowiązania finansowego, pomniejszonej o pewne określone pozycje, np. odnoszące się do początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych w celu uzyskania leasingu; a dla późniejszej wyceny składnika aktywów i przez okres leasingu, składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, podczas gdy zobowiązanie finansowe obejmuje wszelkie koszty odsetkowe, obliczone w oparciu o stopę procentową zawartą w leasingu, jeśli wyraźnie określono, lub w oparciu o koszt finansowania za dany okres, 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 EUR) lub które mają krótki okres leasingu (12 miesięcy lub mniej). Do celów pierwszego zastosowania standardu rachunkowości w dniu 29 stycznia 2019 r. Rada Dyrektorów podjęła uchwałę, że BFF oraz wszystkie spółki należące do Grupy Bankowej BFF przyjmą „Zmodyfikowane podejście retrospektywne". W rezultacie Grupa nie zastosowała standardu retrospektywnie (uwzględniając złożone dane 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 BFF ujmowane jako „Rzeczowe aktywa trwałe" w momencie początkowego ujęcia i na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiono poniżej.

(wartości w tys. EUR)

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 31.12.2024	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 31.12.2023
BFF Bank	3 025	11 752
BFF Finance Iberia	338	607
Grupa BFF Polska	1 851	2 023
BFF Techlab	121	145
Łącznie Grupa Bankowa BFF	**5 335**	**14 527**

Spadek w porównaniu z grudniem 2023 r. był spowodowany głównie wcześniejszym rozwiązaniem umowy najmu jednego z biur zlokalizowanych w Mediolanie, co pociągnęło za sobą spadek aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 7,7 mln €.

Aby uzyskać więcej informacji na temat wpływu księgowego związanego z Rzeczowymi aktywami trwałymi i nieruchomościami inwestycyjnymi oraz Zobowiązaniami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, należy zapoznać się z odpowiednią sekcją części B informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sekcja 2 – Leasingobiorca

Należy pamiętać, że niniejsza sekcja odnosi się wyłącznie do działalności Grupy BFF Polska.

Informacje ilościowe

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
Okresy	Płatności leasingowe do otrzymania	Płatności leasingowe do otrzymania
Do 1 roku	126	182
Ponad 1 rok do 2 lat	41	43
Od ponad 2 lat do 3 lat		296
Ponad 3 lat do 4 lat	-	-
Ponad 4 lat do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Całkowite opłaty leasingowe do otrzymania	**167**	**521**
UZGODNIENIE Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ		
Zyski finansowe jeszcze nie naliczone (-)	(8)	(1)
Niegwarantowana wartość rezydualna (-)		
Pożyczki pod leasing	159	520

Inne informacje

Wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdań finansowych dla niezależnych audytorów i innych firm w ich sieci

W poniższej tabeli sporządzonej zgodnie z art. 149-duodecies rozporządzenia CONSOB w sprawie emitentów (uchwała nr 11971 z dnia 14 maja 1999 r., z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami) przedstawione zostały wynagrodzenie za rok obrotowy 2024 za usługi badania sprawozdania finansowego i inne usługi świadczone przez niezależnych biegłych rewidentów i inne firmy należące do ich sieci. Wynagrodzenia te stanowią koszty poniesione i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, pomniejszone o zwrot kosztów i niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz wkład 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
Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	197	16		126	57	405		
Usługi atestacyjne (*)	108			19				
Pozostałe usługi (**)	475		150					
	781	**16**	**150**	**145**	**57**	**405**	**-**	**-**

(*) Kwoty odnoszą się do listów gwarancyjnych wydanych na potrzeby emisji obligacji oraz poświadczeń dotyczących skonsolidowanego sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju.

(**) Kwoty odnoszą się do uzgodnionych procedur weryfikacji, a także nadzwyczajnych działań wymaganych przez organ regulacyjny po przeprowadzeniu odpowiedniej inspekcji.

Załączniki





POŚWIADCZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z ART. 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 Specjalista ds. Sprawozdawczości Finansowej BFF Bank S.p.A,

niniejszym poświadczamy, że po uwzględnieniu przepisów art. 154-*bis*, ust. 3 i 4 dekretu z mocą ustawy nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r.:

- adekwatność w odniesieniu do charakterystyki Grupy, oraz
- skuteczne wdrożenie procedur administracyjnych i księgowych zastosowanych w celu sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024.

2) Adekwatność i skuteczność procesu administracyjnego i księgowego zastosowanego do sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024 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 a (COSO)* standardów referencyjnych dla systemu audytu wewnętrznego ogólnie przyjętych na poziomie międzynarodowym.

3) Ponadto niżej podpisani niniejszym zaświadczają, że:

3.1 Skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok 2024:

a. zostały 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. odpowiadają wynikom ksiąg rachunkowych i zapisów księgowych;
c. są odpowiednie do przedstawienia prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji finansowej, wyników finansowych i przepływów pieniężnych emitenta.

3.2 Sprawozdanie z działalności zawiera rzetelną analizę istotnych zdarzeń i ich wpływu na Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z opisem podstawowych ryzyk i niepewności, na które są one narażone. Sprawozdanie z działalności zawiera ponadto rzetelną analizę informacji dotyczących głównych transakcji z podmiotami powiązanymi.

Mediolan, dnia 12 marca 2025 r.

Massimiliano Belingheri

Dyrektor Generalny
[podpis]

Giuseppe Manno

Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej
[podpis]

POŚWIADCZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA NA TEMAT ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU ZGODNIE Z ART. 81-TER, UST. 1 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 Specjalista ds. Sprawozdawczości Finansowej BFF Bank S.p.A,

niniejszym zaświadczamy, zgodnie z art. 154-bis ust. 5 lit. a) włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r., że sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju zawarte w sprawozdaniu z działalności zostało sporządzone:

a) zgodnie ze standardami sprawozdawczości stosowanymi na mocy dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. oraz dekretu ustawodawczego z dnia 6 września 2024 r. nr 125;
b) specyfikacjami przyjętymi zgodnie z art. 8 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r.

Mediolan, dnia 12 marca 2025 r.

Massimiliano Belingheri	Giuseppe Manno
Dyrektor Generalny [podpis]	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej [podpis]

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 czytelników zagranicznych. W związku z tym miarodajna jest wyłącznie oryginalna wersja włoska).

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z art. 14 dekretu ustawodawczego 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 2024 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, zmian w kapitale własnym i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz noty do tego sprawozdania, które zawierają istotne informacje o zasadach rachunkowości.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Grupy BFF na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyników finansowych i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu zgodnie z MSSF wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a także 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 sekcji „*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.

Główne kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego

Główne kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego 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 badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii na jego temat, przy czym nie wyrażamy 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 Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trieste Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.415.500,00 i.v.
Registro Imprese Milano Monza Brianza Lodi
e Codice Fiscale N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512867
Partita IVA 00709600159
VAT number IT00709600159
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25
20124 Milano MI ITALIA

Ujmowanie odsetek za zwłokę od pożyczek i należności bez regresu

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.1 – Informacje ogólne „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę oraz zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")".

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.2.3 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu"

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady (polityka) rachunkowości": punkt A.2.15 „Pozostałe informacje – kryterium ujmowania przychodów"

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa": punkt 4 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu"

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część C – Rachunek zysków i strat: punkt 1.2 „Odsetki i podobne przychody: inne informacje"

Główna kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	**Procedury badania dotyczące głównej kwestii badania**
Przy wycenie kredytów i należności od klientów nabytych bez regresu dyrektor uwzględnia szacowane odsetki za zwłokę, które uznaje 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 obsługi 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. Skupiliśmy się na tej kwestii, ponieważ: • wartość bilansowa nieściągniętych odsetek za zwłokę jest znacząca; • parametry wykorzystywane do oszacowania takiej rekompensaty wymagają użycia statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach spłat obserwowanych na dzień sprawozdawczy; • wymaga to osądu ze strony dyrektorów. 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 w głównych gospodarkach. Z powyższych powodów uważamy, że ujęcie odsetek za zwłokę w spłacie pożyczek i należności nabytych bez regresu jest główną kwestią badania.	Nasze procedury kontrolne obejmowały: • zrozumienie procesów i środowiska informatycznego jednostki dominującej w odniesieniu do szacowania odsetek za zwłokę; • analizę zastosowanych modeli szacowania odsetek za zwłokę i sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych; • sprawdzanie, na podstawie próby, dokładności zapisów księgowych; • ocenę adekwatności ujawniania informacji o odsetkach za zwłokę.

Uznanie zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.1 – Informacje ogólne „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę oraz zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")".

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.2.3 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu"

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa": punkt 4 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu"

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część C – Informacje o rachunku zysków i strat": punkt 16.2 „Pozostałe przychody operacyjne: podział"

Główna kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	**Procedury badania dotyczące głównej kwestii badania**
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. W swojej decyzji z 20 października 2022 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej potwierdził prawo grupy do odzyskania 40 euro za każdą fakturę. Na podstawie analizy historycznych trendów w zakresie ściąganych odszkodowań dyrektorzy uzyskali wiarygodny szacunek kwoty możliwej do ściągnięcia. W związku z tym, począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 r., zdecydowali się ująć powyższe odszkodowanie na zasadzie memoriałowej, w oparciu o ten sam procent ściągalności przyjęty w modelu odsetek za zwłokę. Na dzień sprawozdawczy dyrektorzy ujęli szacowaną rekompensatę naliczoną w ciągu roku w wysokości 46 mln €. Skupiliśmy się na tej kwestii, ponieważ: • parametry wykorzystywane do oszacowania takiej rekompensaty wymagają użycia statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach spłat obserwowanych na dzień sprawozdawczy; • wymaga to osądu ze strony dyrektorów. Z powyższych powodów uważamy, że ujęcie ryczałtowej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 euro) na zasadzie memoriałowej jest główną kwestią badania.	Nasze procedury kontrolne obejmowały: • zrozumienie procesów i środowiska informatycznego jednostki dominującej w odniesieniu do oszacowania zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR); • analizę modeli wykorzystanych do oszacowania zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR) i sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych; • sprawdzanie, na podstawie próby, dokładności zapisów księgowych; • ocenę adekwatności ujawnionych informacji dotyczących ujęcia zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR).

Wycena wartości niematerialnych i prawnych o określonym i nieokreślonym czasie użytkowania

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.2.7 „Wartości niematerialne i prawne"

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej – Aktywa": punkt 10 „Wartości niematerialne i prawne"

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Część C – Informacje o rachunku zysków i strat": punkt 15 „Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych"

Główna kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	**Procedury badania dotyczące głównej kwestii badania**
W wyniku pewnych połączeń jednostek gospodarczych przeprowadzonych w poprzednich latach skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 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 odpowiednio Grupy BFF Polska, dawnego IOS Finance (obecnie połączonego z BFF Finance Iberia) i BFF Techlab S.r.l. – to ostatnie połączenie przeprowadzone w 2022 r. Ponadto w związku z połączeniem jednostek gospodarczych z DEPOBank S.p.A., które miało miejsce w 2021 r., oraz zakończeniem procedury PPA, dyrektorzy ujęli składnik wartości niematerialnych i prawnych o określonym czasie użytkowania w wysokości 25,7 mln € związaną z umowami z klientami. Wartość umów z klientami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosi 16 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 o nieokreślonym okresie użytkowania do określonych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które zidentyfikowali. 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. Wartość odzyskiwalną oszacowano na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Testy na utratę wartości wymagają złożonych wycen i wysokiego poziomu osądu, w szczególności 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.	Nasze procedury kontrolne obejmowały: • 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; • sprawdzenie wszelkich rozbieżności między danymi historycznymi z poprzedniego roku a danymi z planu biznesowego w celu sprawdzenia dokładności procesu prognozowania; • ocenę warunków prowadzących do utraty wartości; • analizę kryteriów zastosowanych do identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne i prześledzenie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań przypisanych do nich 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 zewnętrznie, 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.

Główna kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	Procedury badania dotyczące głównej kwestii badania
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 w głównych gospodarkach. Z powyższych powodów uważamy, że wycena wartości niematerialnych i prawnych o określonym i nieokreślonym okresie użytkowania jest główną kwestią badania.	

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 ze standardami rachunkowości MSSF wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i 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 taką kontrolę wewnętrzną, jaką 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 grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów oraz za sporządzenie sprawozdania biegłego rewidenta z badania zawierającego naszą opinię. 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 danego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach badania zgodnego z ISA Italia korzystamy z profesjonalnego osądu i zachowujemy zawodowy sceptycyzm przez cały czas trwania badania. Ponadto:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom 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 błędu, ponieważ nadużycie może polegać na zmowie, 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 grupy;
- oceniamy odpowiedniość stosowanych zasad rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez dyrektorów;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez zarząd 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, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. 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;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnień, oraz tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiają transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający rzetelną;
- uzyskujemy wystarczające dowody badania dotyczące informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej w ramach Grupy w celu wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania grupy. Pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie, zidentyfikowanymi 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 je 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, ustalamy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok i w związku z tym są głównymi sprawami badania. Kwestie te opisujemy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta.

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 jego 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 świadczyliśmy 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 audytu, 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 jednolitego elektronicznego formatu raportowania (ESEF) do skonsolidowanych sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2024 r., które mają zostać włączone do rocznego sprawozdania 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 2024 r. zostało sporządzone w formacie XHTML i zostało oznaczone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815.

Opinia i oświadczenie zgodnie z art. 14.2.e)/e-bis)/e-ter) dekretu ustawodawczego nr 39/10 i art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98

Dyrektorzy jednostki dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdań z działalności oraz dotyczących ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej na dzień 31 grudnia 2024 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 zgodności sprawozdania z działalności i niektórych szczegółowych informacji przedstawionych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, wymaganym na mocy art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym;
- wyrażenia opinii na temat zgodności sprawozdania z działalności, z wyłączeniem części zawierającej skonsolidowane oświadczenie o zrównoważonym rozwoju, oraz niektórych szczegółowych informacji przedstawionych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej wymaganej na mocy art. 123-bis ust. 4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 z obowiązującymi przepisami prawa.
- wydania oświadczenia o wszelkich istotnych nieprawidłowościach w sprawozdaniu z działalności i określonych konkretnych informacjach przedstawionych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, wymaganych na mocy art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje przedstawione w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej wymagane na mocy art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy na dzień 31 grudnia 2024 r.

Ponadto naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje przedstawione w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej wymagane przez art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującym prawem.

W odniesieniu do powyższego oświadczenia wymaganego przez art. 14.2.e-ter) dekretu ustawodawczego nr 39/10, w oparciu o naszą wiedzę i zrozumienie jednostki i jej otoczenia uzyskane podczas naszego badania, nie mamy nic do dodania.

Nasza opinia na temat zgodności z obowiązującym prawem nie obejmuje sekcji sprawozdania z działalności, która zawiera skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju. Nasz wniosek dotyczący zgodności tej sekcji z przepisami regulującymi jej przygotowanie oraz z wymogami dotyczącymi ujawniania informacji określonymi w art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852 jest zawarty w raporcie poświadczającym sporządzonym zgodnie z art. 14-bis dekretu ustawodawczego nr 39/10.

Mediolan, dnia 27 marca 2025 r.

KPMG S.p.A.

(podpis na oryginale)

Simone Archinti
Dyrektor ds. badania sprawozdań finansowych

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

(niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta zostało przetłumaczone na język angielski wyłącznie dla wygody czytelników zagranicznych. W związku z tym miarodajna jest wyłącznie oryginalna wersja włoska.)

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta o ograniczonej pewności dotyczące skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 14-bis dekretu ustawodawczego nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 r.

Do akcjonariuszy
BFF Bank S.p.A.

Wniosek

Zgodnie z art. 8 i 18.1 dekretu ustawodawczego nr 125 z dnia 6 września 2024 r. („dekret") zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzenia ograniczonej weryfikacji skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju Grupy Bankowej BFF („grupa") za rok 2024, przygotowanego zgodnie z art. 4 dekretu, przedstawionego w specjalnej sekcji sprawozdania dyrektorów („skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju").

Na podstawie przeprowadzonych procedur nic nie zwróciło naszej uwagi, co pozwoliłoby nam sądzić, że:

- skonsolidowane sprawozdanie Grupy na temat zrównoważonego rozwoju za 2024 r. nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie ze standardami sprawozdawczości zatwierdzonymi przez Komisję Europejską na mocy dyrektywy 2013/34/UE (europejskie standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju, „ESRS");
- informacje przedstawione w sekcji „Sprawozdawczość zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2020/852" skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju oraz w załączniku „Szablony wymagane przez taksonomię UE" do tego sprawozdania nie zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. („rozporządzenie w sprawie taksonomii").

Podstawa opracowania wniosku

Przeprowadziliśmy badanie o ograniczonej pewności zgodnie ze standardem usług poświadczających w zakresie zrównoważonego rozwoju – SSAE (Włochy). Procedury przeprowadzane w ramach usługi atestacyjnej o ograniczonej pewności różnią się pod względem charakteru i harmonogramu oraz mają mniejszy zakres niż w przypadku usługi atestacyjnej o racjonalnej pewności. W związku z tym poziom pewności uzyskany w ramach procedury ograniczonej pewności jest znacznie niższy niż poziom pewności, który zostałby uzyskany, gdyby przeprowadzono procedurę racjonalnej pewności. Nasze obowiązki wynikające z SSAE (Italia) zostały szerzej opisane w sekcji „*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za usługę poświadczającą dotyczącą zrównoważonego rozwoju*" w naszym sprawozdaniu.

Jesteśmy niezależni zgodnie z zasadami etyki i niezależności oraz standardami mającymi zastosowanie we Włoszech do działań poświadczających w zakresie zrównoważonego rozwoju.

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese.

Ancona Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trieste Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.415.500,00 i.v.
Registro Imprese Milano Monza Brianza Lodi
e Codice Fiscale N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512867
Partita IVA 00709600159
VAT number IT00709600159
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25
20124 Milano MI ITALIA

Nasza firma stosuje Międzynarodowy Standard Zarządzania Jakością 1 (ISQM Italia 1) i w związku z tym jest zobowiązana do zaprojektowania, wdrożenia i obsługi systemu zarządzania jakością, w tym polityk lub procedur dotyczących zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz obowiązującymi wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody są wystarczające i odpowiednie, aby zapewnić podstawę dla naszych wniosków.

Inne sprawy

W załączniku „Szablony wymagane taksonomią UE" skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju za 2024 r. przedstawia informacje porównawcze za 2023 r. wymagane na mocy art. 8 rozporządzenia w sprawie taksonomii, które nie zostały poddane weryfikacji.

Odpowiedzialność dyrektorów i rady biegłych rewidentów („Collegio Sindacale") BFF Bank S.p.A. („jednostka dominująca") za skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju

Dyrektorzy są odpowiedzialni za opracowanie i wdrożenie procedur identyfikacji informacji zawartych w skonsolidowanym oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju zgodnie z ESRS („proces oceny istotności") oraz za opis tych procedur w sekcji „Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami" skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju.

Dyrektorzy są również odpowiedzialni za przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 4 dekretu, które zawiera informacje zidentyfikowane w procesie oceny istotności, w tym:

- zgodność z ESRS;
- zgodność informacji przedstawionych w sekcji „Sprawozdawczość zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2020/852" oraz w załączniku „Szablony wymagane taksonomią UE" z art. 8 rozporządzenia w sprawie taksonomii.

Ponadto dyrektorzy są odpowiedzialni, zgodnie z warunkami ustanowionymi przez włoskie prawo, za zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie takich kontroli wewnętrznych, jakie uznają za konieczne, aby umożliwić przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 4 dekretu, które jest wolne od istotnych nieprawidłowości, wynikających z oszustwa lub błędu. Są oni również odpowiedzialni za wybór i stosowanie odpowiednich metod w celu ujawniania informacji oraz formułowania założeń i szacunków dotyczących konkretnych informacji na temat zrównoważonego rozwoju, które są uzasadnione w danych okolicznościach.

Collegio Sindacale jest odpowiedzialne za nadzorowanie, na warunkach określonych przez włoskie prawo, przestrzegania przepisów dekretu.

Nieodłączne ograniczenia w sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju

W celu ujawnienia informacji dotyczących przyszłości zgodnie z ESRS dyrektorzy są zobowiązani do przygotowania takich informacji w oparciu o założenia, opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju, dotyczące przyszłych zdarzeń i działań Grupy, których wystąpienia niekoniecznie się oczekuje. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od prognozowanych informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie występują zgodnie z oczekiwaniami, a różnice mogą być istotne.

Ujawniane przez Grupę informacje na temat emisji Zakresu 3 podlegają bardziej nieodłącznym ograniczeniom niż te dotyczące emisji Zakresu 1 i Zakresu 2, biorąc pod uwagę brak dostępności i względnej precyzji informacji wykorzystywanych do określania zarówno jakościowych, jak i ilościowych informacji na temat emisji Zakresu 3 z łańcucha wartości.

Grupa Bankowa BFF

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2024 r.

Odpowiedzialność biegłych rewidentów za działania weryfikujące w zakresie zrównoważonego rozwoju

Naszym celem jest zaplanowanie i przeprowadzenie procedur w celu uzyskania ograniczonej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju jest wolne od istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów oraz wydanie sprawozdania zawierającego nasze wnioski. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogą wpłynąć na decyzje zamierzonych użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju.

W ramach ograniczonego zlecenia poświadczającego zgodnie z SSAE (Italia) korzystamy z profesjonalnego osądu i zachowujemy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas trwania zlecenia.

Nasze obowiązki obejmują:

- rozważenie ryzyka w celu zidentyfikowania ujawnień, w przypadku których istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia istotnego zniekształcenia z powodu oszustwa czy błędu;
- projektowanie i przeprowadzanie procedur w celu sprawdzenia ujawnień, w przypadku których istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia istotnego zniekształcenia. Ryzyko niewykrycia istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć jest wyższe niż ryzyko wynikające z błędu, ponieważ nadużycie może polegać na zmowie, fałszerstwie, celowym pominięciu, wprowadzeniu w błąd lub unieważnieniu kontroli wewnętrznej;
- kierowanie, nadzorowanie i przeprowadzanie ograniczonej weryfikacji zrównoważonego rozwoju oraz przyjmowanie pełnej odpowiedzialności za wnioski dotyczące skonsolidowanego sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju.

Podsumowanie wykonanej pracy

Zlecenie o ograniczonej pewności polega na przeprowadzeniu procedur w celu uzyskania dowodów stanowiących podstawę dla naszych wniosków.

Przeprowadzone procedury opierają się na naszym profesjonalnym osądzie i obejmują zapytania, przede wszystkim personelu jednostki dominującej odpowiedzialnego za przygotowanie informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju, analizy dokumentów, przeliczenia i inne procedury gromadzenia dowodów, stosownie do okoliczności.

Przeprowadziliśmy następujące główne procedury:

- uzyskaliśmy zrozumienie modelu biznesowego, strategii i środowiska operacyjnego grupy w odniesieniu do kwestii zrównoważonego rozwoju;
- zrozumieliśmy proces przyjęty przez grupę w celu identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem (wpływy, ryzyka i szanse), w oparciu o zasadę podwójnej istotności. Ponadto na podstawie uzyskanych informacji oceniliśmy wszelkie pojawiające się niespójności, które mogą wskazywać na obecność kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem, które nie zostały uwzględnione przez grupę w procesie oceny istotności;
  W szczególności, głównie poprzez zapytania, obserwacje i kontrole, zrozumieliśmy, w jaki sposób grupa:
  - uwzględniła interesy i opinie zaangażowanych zainteresowanych stron;
  - zidentyfikowała wpływ, ryzyka i szanse związane ze zrównoważonym rozwojem, oceniając ich spójność z naszą wiedzą na temat grupy i jej sektora;
  - zdefiniowała i oceniła istotne wpływy, ryzyka i szanse poprzez analizę jakościowych i ilościowych progów istotności, które określiła;

- uzyskaliśmy zrozumienie procesów leżących u podstaw generowania, rejestrowania i zarządzania informacjami jakościowymi i ilościowymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju, w tym granic sprawozdawczości, poprzez wywiady i rozmowy z personelem grupy oraz wybrane procedury dotyczące dokumentacji;
- zidentyfikowaliśmy ujawniane informacje związane z ryzykiem istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem;
- zaprojektowaliśmy i przeprowadziliśmy procedury, w oparciu o nasz profesjonalny osąd, w celu zareagowania na zidentyfikowane ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym

  - dla informacji zebranych na poziomie jednostki dominującej i jednostek zależnych:

    - w odniesieniu do informacji jakościowych, a w szczególności polityk, działań i celów związanych ze zrównoważonym rozwojem, przeprowadziliśmy zapytania i wykonaliśmy ograniczone procedury dotyczące dokumentacji;
    - W odniesieniu do informacji ilościowych przeprowadziliśmy procedury analityczne, kontrole, obserwacje i ponowne obliczenia na podstawie próby;
- zrozumieliśmy proces przyjęty przez Grupę w celu określenia ekspozycji kwalifikujących się do taksonomii oraz sprawdziliśmy, czy zostały one dostosowane zgodnie z rozporządzeniem w sprawie taksonomii, a także sprawdziliśmy powiązane ujawnione informacje przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju;
- sprawdziliśmy spójność ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju z ujawnieniami zawartymi w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grupy zgodnie z obowiązującymi ramami sprawozdawczości finansowej, podstawowymi zapisami księgowymi lub rachunkami zarządczymi;
- sprawdziliśmy zgodność struktury i prezentacji ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu na temat zrównoważonego rozwoju z ESRS;
- otrzymaliśmy list reprezentacyjny.

Mediolan, dnia 27 marca 2025 r.

KPMG S.p.A.

(podpis na oryginale)

Simone Archinti
Dyrektor ds. badania sprawozdań finansowych

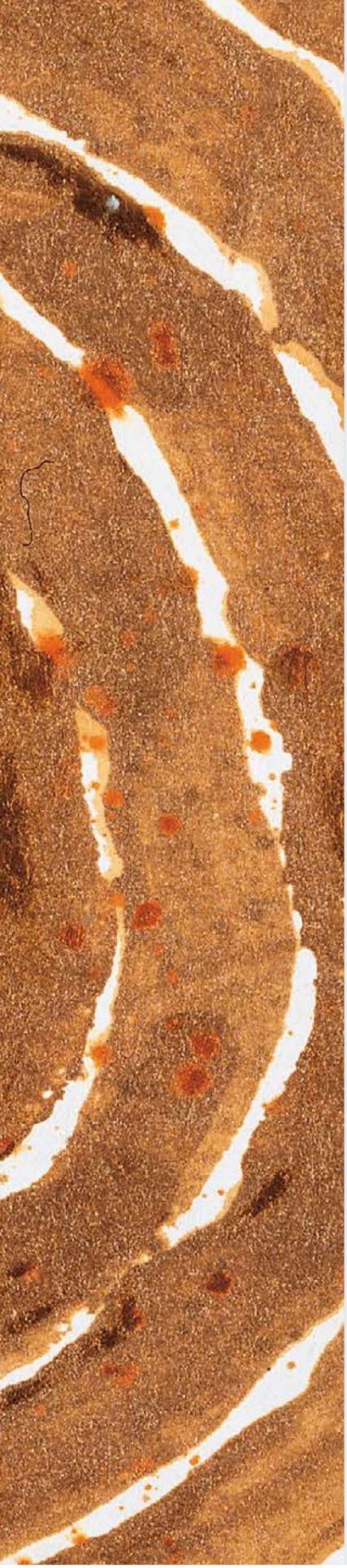




Sprawozdania finansowe i raport za 2024 rok







Sprawozdanie z działalności BFF Bank S.p.A.

Wyniki operacyjne

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Wyniki operacyjne

- Zysk za 2024 r. wynosił 160,2 mln €, co stanowi wzrost o 22% w porównaniu do 2023 r. Znormalizowany zysk za 2024 r. wyniósł 88,8 mln €.
- Kredyty i należności od klientów na poziomie 4,2 mld € (z czego 3,7 mld € dotyczy Włoch), +9% rok do roku, co wskazuje na odwrócenie trendu odnotowanego w pierwszych 9 miesiącach i rekordowe wolumeny w IV kwartale 2024 r;
- Znaczny wzrost rezerw pozabilansowych, głównie na odsetki za zwłokę w porównaniu z czerwcem 2024 r.: w wysokości 469mln €, + 60 mln € w porównaniu z czerwcem 2024 r.
- Współczynnik CET1 wyniósł 8,9%, a TCR 11,5%, znacznie powyżej limitów regulacyjnych. W 2024 r. wskaźnik CET1 wyniósł 508,9 mln €, co oznacza wzrost o 135 mln € w porównaniu z 2023 r.

Przeterminowanie

- W porównaniu do czerwca 2024 r. 50% przeterminowanego portfela zostało odzyskane na koniec grudnia 2024 r., a faktury podatne na przeterminowanie zostały zmniejszone o 18%.
- Łączna kwota przeterminowanych należności wynosi 1,5 mld € ze względu na efekt rozprzestrzeniania się przeterminowania należności związany z nowymi zakupami dłużników, których należności nadal są przeterminowane.

Inne istotne informacje

- Pozwolenie Banku Włoch na gromadzenie depozytów w Grecji.
- Europejski Trybunał Praw Człowieka potwierdził w orzeczeniu opublikowanym 21 stycznia 2025 r., że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym gmin znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne.
- Polska prezydencja w Radzie UE nadała priorytet dyrektywie w sprawie opóźnień w płatnościach.
- Zmienione wytyczne EBA dotyczące definicji niewykonania zobowiązania spodziewane są w 2025 r.

TŁUMACZENIE PRO BONO

GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

(mln €)

Znormalizowany rachunek zysków i strat[1]	31.12.2024	31.12.2023	
Przychody z tytułu faktoringu i pożyczek	259,3	288,1	-10%
Przychody z tytułu płatności	67,2	63,1	7%
Przychody z tytułu usług bezpieczeństwa	24,7	23,6	5%
Pozostałe przychody	351,1	351,2	0%
- z czego portfel papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu	192,3	180,5	7%
Całkowite przychody(*)	702,2	726,0	-3%
Koszt pieniądza[2]	(392,2)	(362,0)	8%
Całkowite przychody netto	310,0	364,0	-15%
Koszty operacyjne, w tym amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(172,5)	(160,8)	7%
Stosunek kosztów do przychodów (%)	56%	44%	12 p.b.
Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości netto dla ryzyka kredytowego	(6,0)	(7,0)	-14%
Znormalizowany zysk przed opodatkowaniem	131,5	196,1	-33%
Znormalizowany zysk za rok	88,8	141,1	-37%
Ujawniany zysk za rok[3]	160,2	131,4	22%

(*) W tym zysk/(strata) z inwestycji kapitałowych

1) Rachunek zysków i strat znormalizowany w celu wyeliminowania wpływu pewnych jednorazowych pozycji w ciągu roku, których szczegóły przedstawiono w poniższej nocie.
2) W tym zysk z obrotu instrumentami pochodnymi wykorzystywanymi do zabezpieczania ekspozycji na stopy procentowe i waluty.
3) Ujawniany zysk za ten okres obejmuje określone pozycje jednorazowe. W 2024 r. pozycje te dotyczyły: zmiany wartości aktywów, w tym zmiany związanej z odsetkami za zwłokę w płatnościach i rekompensatą za koszty odzyskiwania („40 euro") w wysokości (92,3) mln €, kosztu opcji na akcje w wysokości 4,0 mln €, korekty ugody z dyrektorem generalnym w wysokości (0,6) mln €, amortyzacji umów z klientami w wysokości 1,9 mln €, nadzwyczajnych alokacji rezerw na ryzyko postępowań prawnych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych w wysokości 11,7 mln € oraz inne jednorazowe koszty w wysokości 3,9 mln €. W 2023 r. pozycje te dotyczą: ugody z Dyrektorem Generalnym w wysokości 1,7 mln €, kosztu opcji na akcje w wysokości 2,0 mln €, amortyzacji umów z klientami w wysokości 1,9 mln € oraz innych kosztów w wysokości 4,2 mln €.

W 2024 r. Bank, zgodnie ze swoim planem biznesowym, nadal koncentrował się na konsolidacji i rozwoju swojej podstawowej działalności, oferowaniu nowych produktów i usług oraz umacnianiu swojej roli jako „banku drugiego poziomu".

W odniesieniu do finansowania skupiono się na dywersyfikacji źródeł finansowania, a także optymalizacji kosztów przy wykorzystaniu finansowania udostępnionego przez jednostki usług papierów wartościowych i płatności oraz konto depozytowe online.

W 2024 r. łączne przychody spadły o 1%, z wyłączeniem zysku ze sprzedaży niektórych obligacji rządowych, zaklasyfikowanych do portfela pozycji utrzymywanych do terminu wykupu, w wysokości 19,8 mln €, zrealizowanego w 2023 r., ze względu na spadek przychodów jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki, częściowo skompensowany dobrymi wynikami jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności oraz portfela pozycji utrzymywanych do terminu wykupu. Koszty finansowania były wyższe ze względu na wyższe poziomy stóp procentowych i uprzywilejowane niezabezpieczone obligacje wyemitowane w kwietniu i październiku 2024 r. (+13 mln €). Koszty były o 7% wyższe niż w ubiegłym roku, głównie z powodu odnowienia krajowej umowy włoskiego sektora bankowego. Znormalizowany zysk netto wyniósł 88,8 mln € (-37% w porównaniu do 2023 r. lub -31% z wyłączeniem wspomnianego zysku ze sprzedaży niektórych obligacji rządowych).

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

Rachunek zysków i strat

Ujawniany zysk za rok

Pod kątem ogólnej rentowności skumulowane wyniki jednostek organizacyjnych Banku, na które wpływ miały zjawiska wskazane powyżej, doprowadziły do wykazania zysku w wysokości 160,2 mln €, w tym pozycji jednorazowych, które wpłynęły na zysk za rok, których szczegóły przedstawiono w poniższej tabeli.

Znormalizowany zysk za rok

Po wyeliminowaniu pozycji jednorazowych, które miały wpływ na wyniki na dzień 31 grudnia 2024 r., znormalizowany zysk Banku wyniósł 88,8 mln €, co oznacza spadek o 37% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku lub o 31% z wyłączeniem zysku ze sprzedaży kilku rządowych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu w wysokości 19,8 mln €, zrealizowanego w pierwszej połowie 2023 r.

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

- Przychody jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki w wysokości 259,3 mln € zmniejszyły się w porównaniu z rokiem poprzednim (288,1 mln €), głównie z powodu niższego spreadu „zmiana harmonogramu/zyski" od pobranych odsetek za zwłokę (-3,6 mln € w 2024 r. w porównaniu z 21,5 mln € w 2023 r.). Zyski kapitałowe były wyższe w 2023 r. ze względu na kilka znaczących transakcji pod koniec roku.
- Przychody z jednostki gospodarczej płatności i usługi w zakresie papierów wartościowych w porównaniu do 2023 r. wzrosły odpowiednio o 7% do 67,2 mln € i 5% do 24,7 mln €. W obu jednostkach gospodarczych wzrost przychodów był mniej niż proporcjonalny do wzrostu wolumenu. W szczególności w jednostce gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych wynika to z utraty klienta powiernictwa globalnego w czwartym kwartale 2023 r.
- Efektywność operacyjna okazała się gorsza niż w 2023 r., ze wskaźnikiem kosztów do dochodów na poziomie 56% (w 2023 r. 44% lub 47% z wyłączeniem wspomnianego powyżej zysku ze sprzedaży rządowych papierów wartościowych), ze względu na zwiększone koszty osobowe wynikające z odnowienia układu zbiorowego we Włoszech oraz wyższe koszty poniesione na wsparcie rozwoju działalności i wdrożenie inicjatyw mających na celu usprawnienie procesów i architektury informatycznej Banku, uwalniając dodatkową wydajność i zmniejszając ryzyko operacyjne w przyszłości.

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

Korekty – mln €	31.12.2024	31.12.2023	% r/r
BFF – ujawniany zysk	**160,2**	**131,4**	**22%**
Opcje na akcje i dotacje do akcji	4,0	2,0	
Pozostałe koszty jednorazowe	3,1	3,0	
Nadzwyczajny Fundusz Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji oraz FITD	1,5	1,2	
Ugoda z dyrektorem generalnym	(0,6)	1,7	
Amortyzacja „umów z klientami" DEPObanku	1,9	1,9	
Zmiany wartości aktywów, w tym związane z odsetkami za zwłokę i rekompensatą za windykację („40 euro")[34]	(92,3)	-	
Zyski kapitałowe i utrata wartości nieruchomości	(0,7)	-	
Rezerwy na ryzyko[45]	11,7	-	
BFF – znormalizowany zysk	**88,8**	**141,1**	**-37%**

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 za lata 2024 i 2023.

4) Obejmuje efekt zmiany harmonogramu ulg podatkowych zgodnie z art. 4-bis dekretu z mocą ustawy nr 39 z dnia 29 marca 2024 r.
5) Odnosi się to do nadzwyczajnej alokacji do rezerw na ryzyko postępowań prawnych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych.

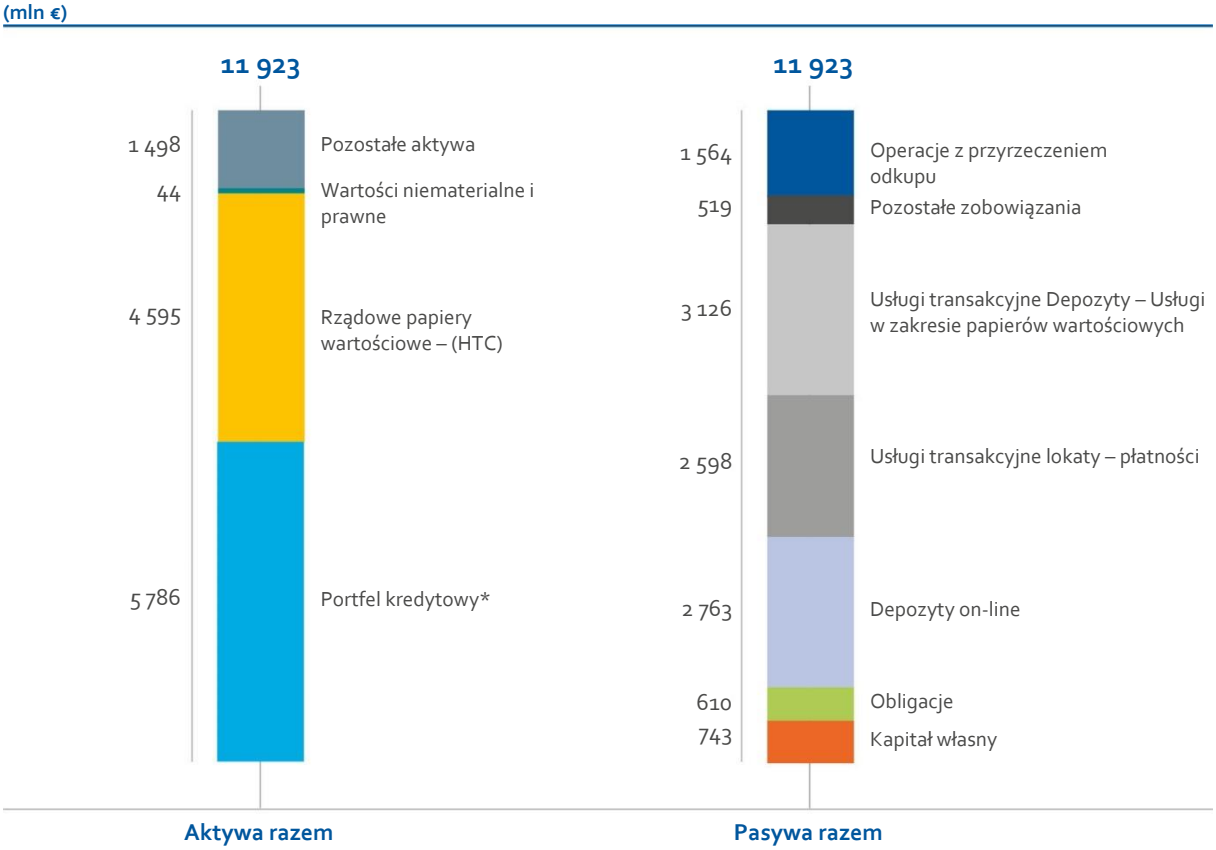
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

W przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej w 2024 r. Bank nadal koncentrował się na optymalizacji kosztów związanych z różnymi formami finansowania przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej dywersyfikacji oraz na poprawie zwrotów z różnych form kredytowania.

Kredyty i należności od klientów, z wyłączeniem należności między spółkami, wzrosły do 4,2 mld €, +9% rok do roku. Wartość portfela papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu spadła o 7% rok do roku do 4,6 mld €. Płynność była zgodna z wielkością portfela kredytowego, ze wskaźnikiem kredytów do depozytów na poziomie 68%.

Należy zauważyć, że w dniu 8 kwietnia BFF z powodzeniem uplasował niezabezpieczoną emisję uprzywilejowanych obligacji uprzywilejowanych o charakterze społecznym na łączną kwotę 300 mln €, z terminem zapadalności w dniu 20 marca 2029 r. (z opcją wcześniejszego wykupu w dniu 20 marca 2028 r.) i stałym oprocentowaniem w wysokości 4,750% rocznie. W dniu 22 października BFF z powodzeniem uplasował nową niezabezpieczoną emisję uprzywilejowanych obligacji uprzywilejowanych na łączną kwotę 300 mln €, z terminem zapadalności 30 marca 2028 r. (z opcją wcześniejszego wykupu 30 marca 2027 r.) i stałym oprocentowaniem w wysokości 4,875% rocznie. Oba plasowania pozwalają BFF spełnić wymogi MREL, obowiązujące od stycznia 2025 r.

Na koniec należy zauważyć, że portfel pożyczek obejmuje wzrost należności z tytułu odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro"), wynikający ze wzrostu procentu uznania z 50% do 65%.



(*) W tym aktywa podatkowe „Ecobonus" w wysokości 464 mln €, które są ujmowane w pozycji „Inne aktywa" oraz kwota środków „Zryczałtowane odszkodowanie" i „Odsetki za zwłokę" ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości 660 mln €. Portfel pożyczek obejmuje również 1 607 mln € związanych z należnościami od innych spółek zależnych.

Kredyty

Portfel kredytów faktoringowych i pożyczkowych wyniósł 4,2 mld €, co stanowi wzrost o 9% w porównaniu z grudniem 2023 r. Rynki międzynarodowe stanowią obecnie około 12% wszystkich kredytów udzielonych klientom. Wszystkie kraje wykazały wzrost w porównaniu z 31 grudnia 2023 r. Włochy odnotowały 7% wzrost ze względu na wyższe wolumeny w ostatnim kwartale 2024 r. Grecja, +30% rok do roku, i Francja, ze wzrostem o ponad 100% rok do roku, potwierdzają pozytywny trend wzrostowy.

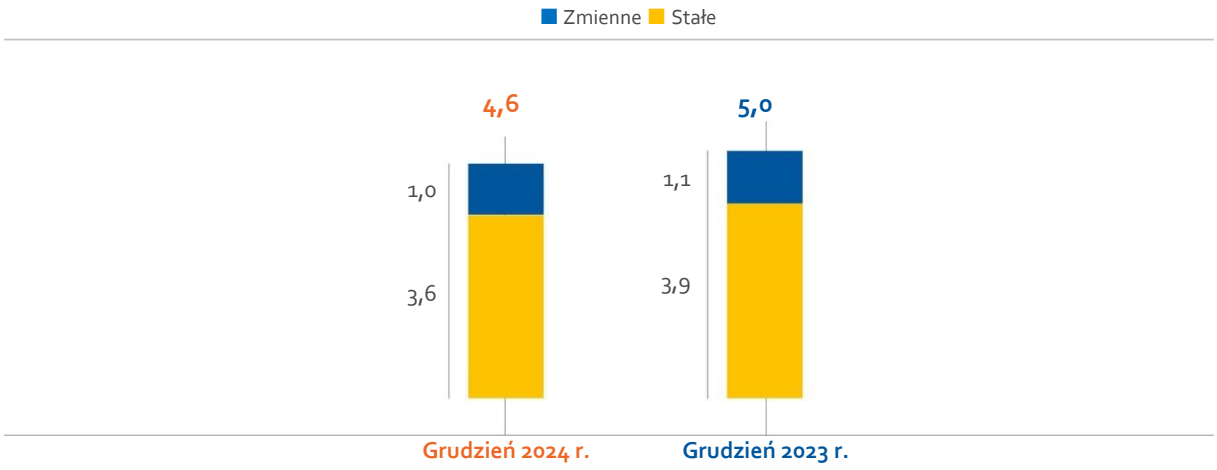
Portfel kredytowy (mln €)	31.12.2024(*)	31.12.2023(*)
Włochy	3 675	3 448
Portugalia	229	223
Grecja	217	166
Francja	58	14
Razem	**4 178**	**3 851**

(*) W tym aktywa podatkowe „Ecobonus" w wysokości 251,6 mln € zgodnie z modelem biznesowym pozycji utrzymywanych do terminu wykupu (354,2 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.) oraz

212,0 mln € zgodnie z modelem działalności handlowej (59,9 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), ujęte w pozycji „Pozostałe aktywa" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz rezerwy „w sprawozdaniu z sytuacji finansowej" dotyczące odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro") w wysokości 660 mln € (468 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Portfel obligacji skarbowych osiągnął wartość 4,6 mln € w porównaniu do 5,0 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r. Spadek ten wynika głównie z papierów wartościowych, które zapadły w 2024 r. i nie zostały ponownie zainwestowane zgodnie z określoną strategią.

Portfel papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu (mld €)



Jakość kredytu dla celów ostrożnościowych

W celu zanalizowania ekspozycji kredytowych, mającej na celu między innymi identyfikację odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9, Bank BFF klasyfikuje ekspozycje jako niezagrożone i zagrożone.

W odniesieniu do jakości kredytowej całkowite ekspozycje netto z utratą wartości wzrosły o 1 644,1 mln € na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu do 301,3 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r. Wzrost wynikał głównie z ekspozycji przeterminowanych z rozpoznaną utratą wartości (+1 339,9 mln € w porównaniu do wartości z dnia 31 grudnia 2023 r.). Znaczący wpływ na tę pozycję miało przeklasyfikowanie portfela przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2024 r. w celu zareagowania na ustalenia Banku Włoch dotyczące zgodności z definicją należności przeterminowanych, jednak bez faktycznego pogorszenia bazowej jakości kredytowej.

Ekspozycje zagrożone, których łączna kwota brutto wyniosła 1 650,2 mln € na dzień 31 grudnia 2024 r., z odpisami z tytułu utraty wartości w wysokości 6,0 mln €, są podzielone na następujące kategorie.

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 2024 r. łączna wartość kredytów zagrożonych Banku, pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 95,2 mln €. Wśród tych ekspozycji zagrożonych, 94,8 mln € (99,6% całości) dotyczyło władz regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, które powrócą do statusu podmiotów wywiązujących się ze swoich zobowiązań po zakończeniu procedury odzyskiwania należności.

Kredyty zagrożone brutto wyniosły 97,2 mln € (95,5 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), a powiązane korekty wyniosły 2,0 mln € (2,2 mln € na dzień 31 grudnia 2023 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.

W tym względzie należy przypomnieć, że Europejski Trybunał Praw Człowieka potwierdził w orzeczeniu opublikowanym 21 stycznia 2025 r., że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym gmin znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne. Bank przeprowadził analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jego portfela.

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 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). Dlatego nie trzeba czekać na wyraźną oznakę anomalii (np. brak spłaty), jeśli istnieją czynniki sygnalizujące ryzyko niewykonania zobowiązania przez dłużnika.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do zapłaty wyniosły 4,3 mln € (3,1 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), a powiązane korekty wyniosły 1,8 mln € (1,5 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), co daje kwotę netto w wysokości 2,5 mln € (1,6 mln €na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości

Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości obejmują pozycje wobec podmiotów z przeterminowaniem, w przypadku których całkowita kwota przeterminowanych i/lub zaległych ekspozycji była przez co najmniej 90 kolejnych dni wyższa niż: (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) oraz (ii) bezwzględny próg istotności (bezwzględny limit równy 100 € dla ekspozycji detalicznych i 500 € dla ekspozycji niedetalicznych).

Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycje przeterminowane netto wyniosły łącznie 1 546,4 mln € (206,5 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Ekspozycje brutto wyniosły 1 548,7 mln €, a odpowiednie korekty wyniosły około 2,3 mln €. 95,1% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych.

Jak wspomniano wcześniej, duży wpływ na tę pozycję miała reklasyfikacja portfela przeprowadzona na dzień 30 czerwca 2024 r. w celu zareagowania na stwierdzenie zgodności z poprzednią klasyfikacją należności publicznoprawnych przeprowadzoną przez Bank, jednak bez faktycznego pogorszenia jakości należności bazowych.

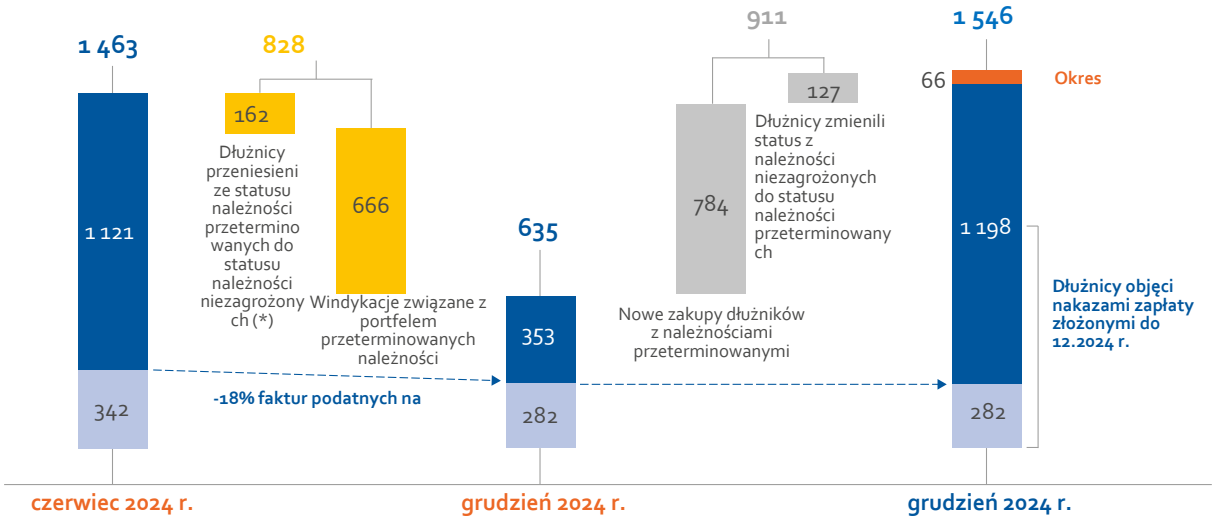
W szczególności ustalenie zgodności dotyczyło zastosowania zawieszenia obliczania dni opóźnienia w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej, której dotyczy niewykonanie zobowiązania, a zatem spowodowało zmianę sposobu obliczania kredytów sklasyfikowanych jako przeterminowane.

W porównaniu z czerwcem 2024 r., kiedy miała miejsce wspomniana wcześniej reklasyfikacja, odnotowano następujące zmiany:

- zmniejszenie o 46% zaległych zobowiązań przeterminowanych na czerwiec 2024 r. dzięki windykacji;
- zmniejszenie o 18% liczby faktur podatnych na przeterminowanie (około 60 mln €) w drugiej połowie 2024 r.;
- nowych przeterminowanych należności z tytułu zakupów wynikających niemal wyłącznie z efektu rozprzestrzeniania się przeterminowania.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 r. złożono około 670 nakazów zapłaty przeciwko dłużnikom, co stanowi około 77% przeterminowanej ekspozycji Włoch na rok 2024.

Ekspozycje przeterminowane ogółem (w mln €)



(*) W przypadku gdy warunki klasyfikacji jako przeterminowane nie mają już zastosowania, przed przeklasyfikowaniem ekspozycji z przeterminowanej na niezagrożoną musi upłynąć okres 3 miesięcy („okres próbny").
(**) Faktury podatne na przeterminowanie mają wartość nominalną

Jak już przypomniano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2023 r., aktywa z utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowane, mało prawdopodobne do zapłaty i zagrożone), która zakłada, że istnieje faktyczny stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując żadnej swobody uznania i nie zapewniając, że niektóre przypadki niereprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Banku) są traktowane inaczej.

Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego podejmowanego przez Bank jest niski, ponieważ jest on podejmowany głównie wobec organów publicznych, które nie podlegają procedurom związanym z ryzykiem strat kapitałowych, a powyższa klasyfikacja mogłaby prowadzić do znacznych zniekształceń w przedstawianiu danych księgowych, ostrożnościowych i adekwatności kapitałowej Banku. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe.

(wartości w tys. euro)

Typ	31.12.2024			31.12.2023		
	Kwota brutto	Straty/zyski z tytułu utraty wartości	Wartość netto	Kwota brutto	Straty/zyski z tytułu utraty wartości	Wartość netto
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości zakupione z wynikiem pozytywnym (etap 3)	1 646 962	(5 815)	1 641 147	300 070	(4 339)	295 731
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości nabyte jako zagrożone (etap 3)	3 192	(197)	2 996	5 785	(201)	5 584
Ekspozycje niezagrożone	3 513 102	(1 447)	3 511 655	4 749 334	(1 428)	4 747 906
Razem	**5 163 256**	**(7,4558)**	**5 155 798**	**5 055 189**	**(5 969)**	**5 049 220**

Finansowanie

Po stronie pasywów kontynuowana jest optymalizacja źródeł finansowania poprzez utrzymywanie depozytów online oraz definiowanie struktury pasywów mającej na celu spełnienie wymogów regulacyjnych (tj. MREL) poprzez realizację dwóch emisji uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych o łącznej wartości nominalnej 600 mln € z terminem zapadalności odpowiednio 20 marca 2029 r. i 30 marca 2028 r., obie z opcją wcześniejszego wykupu na rzecz emitenta na rok przed terminem zapadalności papierów wartościowych.

Dział usług transakcyjnych, wraz ze swoimi jednostkami ds. usług w zakresie papierów wartościowych i płatności, pozyskał około 5,7 mld € w porównaniu do 6,4 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r. Biorąc pod uwagę stabilne finansowanie usług w zakresie papierów wartościowych (3,1 mld € na dzień 31 grudnia 2024 r., 2,9 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r.), nastąpiło zmniejszenie finansowania płatności o około 0,9 mld € (z 3,5 mld € na dzień 31 grudnia 2023 r. do 2,6 mld € na dzień 31 grudnia 2024 r.) ze względu na mniejszą płynność pozostawioną przez klientów na technicznych rachunkach rozliczeniowych oraz ze względu na niższy wkład usługi czeków gotówkowych.

Bank kontynuował oferowanie internetowego konta depozytowego skierowanego do klientów detalicznych i korporacyjnych oraz gwarantowanego przez Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów we Włoszech z Conto Facto, w Hiszpanii, Niderlandach, Irlandii i Niemczech z Cuenta Facto i wreszcie w Polsce z Lokata Facto.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. łączne nominalne wpływy Conto Facto, Cuenta Facto i Lokata Facto wyniosły łącznie 2,8 mld € i były stabilne w stosunku do 31 grudnia 2023 r.

Wartość nominalna niewykupionych emisji obligacji na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosiła łącznie 750 mln € (w odniesieniu do emisji AT1 i nowej emisji obligacji społecznych senioralnych uprzywilejowanych) w porównaniu do 150 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.

Operacje z przyrzeczeniem odkupu wyniosły 1,6 mld €, co oznacza spadek w porównaniu z wartością odnotowaną na dzień 31 grudnia 2023 r., która wynosiła 1,7 mld €.

Wskaźnik dźwigni finansowej wyniósł 5,3% dzięki wyższemu kapitałowi własnemu.

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

Kapitał własny, fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Bank BFF nadal utrzymuje swoją siłę kapitałową.

Polityka dywidendowa Grupy Bankowej BFF przewiduje, że kwota znormalizowanego skonsolidowanego zysku wygenerowanego w ciągu roku powyżej poziomu wskaźnika CET 1 wynoszącego 12,0% (z zastrzeżeniem zgodności ze wszystkimi innymi bieżącymi i przyszłymi wskaźnikami regulacyjnymi) będzie wypłacana co pół roku, przy czym jedna płatność będzie oparta na znormalizowanym skonsolidowanym zysku za pierwsze półrocze, a druga na znormalizowanym skonsolidowanym zysku na koniec roku. Należy pamiętać, że w następstwie ustaleń przesłanych przez Bank Włoch w dniu 29 kwietnia 2024 r., na które Bank odpowiedział w dniu 11 lipca, oraz w oczekiwaniu na zbadanie ustaleń Banku, Regulator tymczasowo zawiesił wypłatę zysków wygenerowanych począwszy od bieżącego roku 2024.

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił 743 mln €, podczas gdy kapitał własny BFF na ten sam dzień wynosił 658,9 mln €, w tym 150 mln € z tytułu niezabezpieczonej obligacji podporządkowanej Additional Tier 1 z ratingiem, uplasowanej 19 stycznia 2022 r. W 2024 r. Bank zapłacił naliczone odsetki od pożyczki AT1 w łącznej wysokości 8,8 mln €.

Współczynniki kapitałowe CET1, współczynnik kapitału Tier 1 i łączny współczynnik kapitałowy, które uwzględniają zysk za 2024 r., wynoszą odpowiednio 8,9%, 11,5% i 11,5%, znacznie powyżej minimalnych limitów regulacyjnych, które wynoszą 7,3% dla współczynnika CET1 SREP i 10,8% dla łącznego współczynnika kapitałowego SREP, pomimo poziomu osiągniętego w przeszłości w wyniku nowej klasyfikacji portfela i dzięki kapitalizacji zysków z roku obrotowego. Wskaźnik dźwigni finansowej poprawił się do 5,3% dzięki wyższemu kapitałowi własnemu.

Na koniec należy zauważyć, że 25 września 2024 r. Bank Włoch, jako organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przyjął plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy Bankowej BFF na 2023 r., potwierdzając restrukturyzację i uporządkowaną likwidację jako strategię zarządzania kryzysowego dla Grupy Bankowej BFF i określając wymogi MREL, obowiązkowe dla BFF od 1 stycznia 2025 r., które są w dużej mierze pokryte.

	BFF Bank	
	31.12.2024	**31.12.2023**
Fundusze własne	658,9	524,0
Współczynnik kapitału CET1	8,9%	9,2%
Współczynnik kapitału Tier 1	11,5%	13,0%
Wskaźnik całkowitego kapitału	**11,5%**	**13,0%**

Obligacje i ratingi

Należy zapoznać się z sekcją „Obligacje i ratingi" w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności.

Wyniki akcji

Należy zapoznać się z sekcją „Wyniki akcji" w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności.

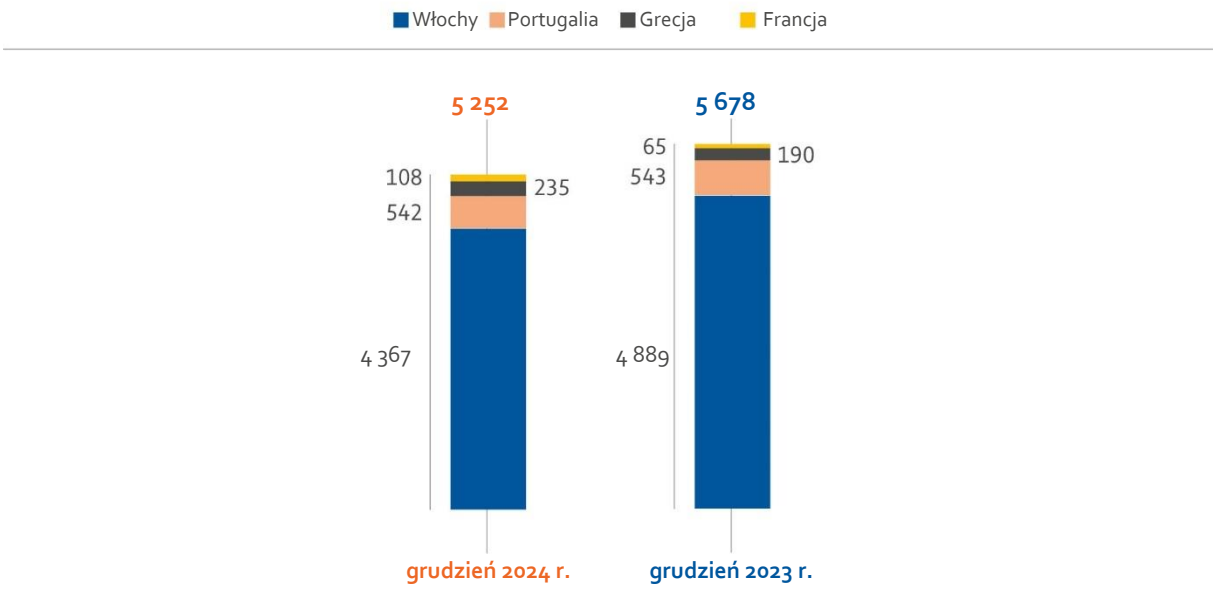
Jednostka gospodarcza faktoring i pożyczki Najważniejsze główne wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

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.

Bank prowadzi obecnie tę działalność w 5 krajach (Włochy, Chorwacja, Francja, Grecja i Portugalia).

Portfel kredytowy wyniósł 4,2 mld € na dzień 31 grudnia 2024 r., wykazując tym samym wzrost o 9% w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. (3,9 mld €). Wolumeny zakupionych i wypłaconych kredytów spadły rok do roku (5 252 mln € na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu do 5 678 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r., -8% rok do roku), głównie za sprawą Włoch, które pomimo spadku o 11% rok do roku, w ostatnim kwartale 2024 r. wykazały odwrócenie negatywnego trendu z poprzednich kwartałów, zamykając się 3% wzrostem w porównaniu do czwartego kwartału 2023 r.

Wolumeny



Wskaźnik cyklu regulowania należności odnotowany przez BFF z tytułu działalności faktoringowej i zarządzania kredytami w imieniu stron trzecich wykazały spadek wyłącznie w Portugalii w porównaniu do 31 grudnia 2024 r., odnotowując natomiast wzrost w pozostałych regionach geograficznych.

W przypadku Włoch wskaźnik cyklu regulowania należności wzrósł do 183 dni ze względu na pogorszenie się przepływów płatniczych podmiotów krajowego systemu opieki zdrowotnej oraz odroczenie niektórych transakcji i związanych z nimi płatności, pierwotnie zaplanowanych na koniec 2024 r., a następnie niezrealizowanych.

W Portugalii, dzięki zastrzykom płynności otrzymanym przez instytucje na koniec roku, wskaźnik cyklu regulowania należności spadły pomimo zwiększonych zakupów na koniec roku.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Wzrost w Grecji wynika głównie ze wzrostu ogólnych wydatków rządowych, które pomimo otrzymanej płynności finansowej spowodowały opóźnienia w zatwierdzaniu płatności za dostawy.

W odniesieniu do wzrostu wskaźnika cyklu regulowania należności we Francji dane te należy również analizować z uwzględnieniem bardzo małej wielkości działalności.

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

	31.12.2024	31.12.2023
Włochy	183	159
Portugalia	121	127
Grecja	300	254
Chorwacja	-	40
Francja	182	76

Rezerwa na odsetki za zwłokę i rezerwa na rekompensatę za koszty odzyskiwania należności (tzw. „40 euro") wyniosły odpowiednio 914,2 mln € i 214,8 mln € i łącznie wzrosły o 14% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku. W poniższej tabeli przedstawione zostały również kwoty, które nie zostały jeszcze przeniesione do rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. Należy zauważyć, że na wzrost kwoty przeniesionej do rachunku zysków i strat w 2024 r. ma wpływ zmiana procentu ujmowania odsetek za zwłokę i zryczałtowanego odszkodowania za windykację z 50% do 65%: kwota nieprzeniesiona nadal pozostaje na znaczącym poziomie.

Koszt kredytu pozostaje na znikomym poziomie dzięki wysokiej pozycji obsługiwanych klientów oraz rygorystycznemu procesowi udzielania i monitorowania kredytów.

mln €	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwa na odsetki za zwłokę	914	784
Rezerwa na odszkodowanie zryczałtowane	215	208
Rezerwa na odsetki za zwłokę nieprzeniesiona do rachunku zysków i strat	394	420
Rezerwa na odszkodowanie zryczałtowane nie przeniesiona do rachunku zysków i strat	75	104

Na znormalizowane przychody z tytułu odsetek, które wyniosły 240,4 mln €, co stanowi spadek w porównaniu do 255,7 mln € w 2023 r., wpływ miał niższy spread „zmiana harmonogramu/zyski" od pobranych odsetek za zwłokę (-3,6 mln € w 2024 r. w porównaniu do 21,5 mln € w 2023 r.).

Spread „zmiana harmonogramu/zyski" uwzględniony w wyniku z tytułu odsetek, tj. różnica między zyskami kapitałowymi wygenerowanymi przez wpływy z odsetek za zwłokę przekraczające procent rozliczany memoriałowo a zmianą harmonogramu, czyli efektami związanymi z dyskontowaniem należności nieściągniętych zgodnie z wewnętrznymi szacunkami i w związku z tym przesuniętych w czasie, również odnotował negatywny trend w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku (25,1 mln €).

Znormalizowane pozostałe koszty i przychody operacyjne, ujęte w Pozostałych przychodach, obejmują wpływ ekonomiczny wynikający z rekompensaty za koszty odzyskiwania („40 euro"), który w 2024 r. doprowadził do wpływu w wysokości 11,4 mln €, w porównaniu z 15,2 mln € w 2023 r., głównie ze względu na inną strukturę wolumenów we Włoszech.

Całkowite znormalizowane przychody netto wyniosły zatem 259,3 mln €, w porównaniu do 288,1 mln € w tym samym okresie w 2023 r., ze względu na zjawiska opisane powyżej.

mln € (wartości znormalizowane)	31.12.2024	31.12.2023
Przychody z tytułu odsetek	240,4	255,7
z czego spread „zmiana harmonogramu/zyski"	-3,6	21,5
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	18,9	32,5
Całkowite przychody netto	**259,3**	**288,1**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych
Najważniejsze główne wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych, która zajmuje się bankowością powierniczą dla funduszy inwestycyjnych i powiązanymi usługami, takimi jak powiernictwo globalne, rachunkowość funduszy i agenci transferowi dla krajowych zarządzających i różnych funduszy inwestycyjnych – takich jak fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i fundusze alternatywne – a także banków i innych instytucji finansowych (tj. firm maklerskich). Działalność ta koncentruje się głównie na rynku włoskim.

W szczególności w sektorze usług funduszowych odnotowano wzrost zarządzanych aktywów, stymulowany w szczególności dobrym trendem w Alternatywnych Funduszach Inwestycyjnych (w 2024 r. aktywa AFI wzrosły o 29,9%), a na początku 2024 r. Bank BFF został oficjalnie nominowany na bank powierniczy Cassa Forense, z 17 mld € w zarządzanych aktywach. Możliwości dalszego rozwoju sektora zostały ograniczone przez brak wydania rozporządzenia inwestycyjnego w sprawie funduszy emerytalnych, które wymagałoby między innymi od sprywatyzowanych instytucji zabezpieczenia społecznego posiadania banku powierniczego, ale którego wydanie było kilkakrotnie opóźniane.

W dodatkowym systemie emerytalnym BFF zajmuje obecnie pierwsze miejsce w kategorii udziału w rynku pod względem liczby klientów funduszy emerytalnych, którym oferuje swoje usługi powiernicze.

Po stronie powiernictwa globalnego dobre wyniki odnotowane w 2024 r. wynikały z konsolidacji inicjatyw strategicznych mających na celu: i) dalszą ekspansję i poprawę doświadczenia handlowego; ii) ekspansję na nowych operatorów finansowych (firmy maklerskie itp.) poprzez oferowanie wyspecjalizowanych usług banku powierniczego o wartości dodanej, a także oferowanie usług agenta płatności i banku powierniczego klientom korporacyjnym, w tym zagranicznym, oraz iii) wykorzystanie możliwości wynikających również z interwencji regulacyjnych, takich jak Emir Refit, ECMS, CSDR i raporty SFTR, które z jednej strony stanowiły okazję do umocnienia się na rynku w roli banku korespondenta i partnera referencyjnego w ramach powiernictwa globalnego, a z drugiej strony umożliwiły zaoferowanie nowych produktów i usług o wartości dodanej, które przyczyniły się do dalszego wzrostu przychodów BFF w ciągu 2024 roku.

Główne wskaźniki jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych wykazały ogólnie pozytywne tendencje ze względu na efekty związane z dobrymi wynikami na rynku finansowym i inicjatywami komercyjnymi.

Aktywa zarządzane powiernika wyniosły 74,0 mld €, co stanowi wzrost o 26% w porównaniu z dniem 31 grudnia 2023 r. dzięki pozytywnemu napływowi nowych aktywów nabytych w 2023 r. i utrzymującemu się w 2024 r. Wdrożenie Cassa Forense rozpoczęło się w czwartym kwartale 2024 r. i ma zostać zakończone w pierwszej połowie 2025 r. Aktywa zarządzane powiernictwa globalnego wyniosły 125,6 mld €, co stanowi wzrost o 13% w porównaniu z dniem 31 grudnia 2023 r.

Saldo depozytów klientów wykazuje jednak wzrost o +8% w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku, potwierdzając trend wzrostowy.

	2024	2023
Bank powierniczy (zarządzane aktywa, mln €)	73 963	58 842
Powiernictwo globalne (zarządzane aktywa, mln €)	125 641	111 343
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	3 126	2 886

Znormalizowane przychody netto z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 5% w sposób mniej niż proporcjonalny do wolumenów z powodu wyjścia klienta powiernictwa globalnego w czwartym kwartale 2023 r.

mln € (wartości znormalizowane)	2024	2023
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	24,5	23,0
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	0,2	0,6
Całkowite przychody netto	**24,7**	**23,6**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Jednostka gospodarcza płatności
Najważniejsze główne wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza płatności to jednostka zajmująca się przetwarzaniem płatności, płatnościami korporacyjnymi oraz czekami i wekslami, której klientami są średnio-małe banki, instytucje płatnicze, IMEL, banki i średnio-duże przedsiębiorstwa oraz klienci instytucjonalni. Działalność koncentruje się głównie na klientach krajowych.

BFF będąc wiodącym operatorem niezależnym we Włoszech w zakresie usług przetwarzania dedykowanych dla dostawców usług płatniczych: banków, IMEL, instytucji płatniczych oraz wyspecjalizowanych usług windykacyjnych i płatniczych dla dużych przedsiębiorstw i administracji publicznej, korzysta z rosnącego rynku płatności dzięki postępującej cyfryzacji instrumentów płatniczych.

W ciągu 2024 r. jednostka gospodarcza odnotowała dodatnie wyniki w sektorze płatności cyfrowych, a przede wszystkim w obszarze przetwarzania płatności przez banki, IMEL i instytucje płatnicze. Dobre wyniki odnotowano również w sektorze rozliczeń międzynarodowych kart płatniczych oraz płatności korporacyjnych i płatności na rzecz administracji publicznej. Solidniejsza struktura operacyjna umożliwia również BFF poprawę swojej roli jako banku usługowego, również biorąc pod uwagę pozyskiwanie nowych klientów i oczekiwanie wzrostu wolumenów w nadchodzących latach.

W sektorze tradycyjnych instrumentów płatniczych (czeki i weksle) oraz płatności krajowych (CIT, RIBA, MAV, itp.) BFF wykorzystuje ogólnosystemowy trend strukturalnego spadku wolumenów poprzez pozyskiwanie nowych klientów bankowych. W rzeczywistości stopniowe zmniejszanie się wolumenów sprawia, że zarządzanie tymi produktami/usługami przez same banki staje się mało wygodne i spójne, a banki wolą powierzyć wszystkie związane z tym działania BFF, aby móc nadal oferować swoim klientom usługi wysokiej jakości, ale przy znacznych oszczędnościach kosztów.

Jak już podkreślono w 2023 r., rynek płatności nadal doświadcza skutków ewolucji i cyfryzacji systemu płatniczego oraz zjawiska agregacji banków, a także zwiększonej konkurencyjności w wyniku polityki sektorowej władz europejskich.

Stopniowe pojawianie się nowych graczy, takich jak instytucje płatnicze, IMEL, TPP i Fintech na rynku płatności, sprzyja rozwojowi usług pośrednictwa i rozliczeń, które BFF oferuje również tego typu graczom. Zorientowanie BFF na opracowywanie rozwiązań operacyjnych i zgodności umożliwia nowym uczestnikom rynku osiągnięcie pełnej operacyjności. W okresie objętym przeglądem, jak już opisano, należy podkreślić: pozytywny wpływ na BFF zamknięcia SEPA Nexi/BI-Comp CSM, co ułatwiło znaczny wzrost bazy klientów, oraz publikację IPR, która czyni płatności natychmiastowe obowiązkowymi, co doprowadziło do aktywacji usług płatności natychmiastowych przez około 60 dostawców usług płatniczych za pośrednictwem BFF tylko w ciągu roku, przy czym oczekuje się, że w 2025 r. będzie ich więcej.

Fakt, że wysyłanie i odbieranie płatności natychmiastowych jest obecnie obowiązkowe dla dostawców usług płatniczych oraz trwająca rewizja dyrektywy w sprawie usług płatniczych (PSD) skutkują realizacją pożądanych prognoz wzrostu sektora, z perspektywami dalszych i nowych możliwości rynkowych w najbliższej przyszłości.

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

Liczba transakcji wzrosła o 18% do 908 milionów transakcji, głównie dzięki sektorom SEPA i płatności natychmiastowych.

Saldo depozytów w wysokości 2598 mln € zmniejszyło się z 3495 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r., głównie w wyniku mniejszej płynności pozostawionej przez klientów na technicznych rachunkach rozliczeniowych oraz z powodu niższego wkładu usługi czeków gotówkowych.

	31.12.2024	31.12.2023
Depozyty – saldo końcowe (mln €)	2 598	3 495

Poziom przychodów netto z opłat i prowizji był wyższy niż w 2023 r. i wyniósł 55,7 mln €.

mln € (wartości znormalizowane)	2024	2023
Transakcje (liczba transakcji w mln €)	908	767
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	55,7	51,7
Pozostałe przychody (w tym pozostałe koszty i przychody operacyjne)	11,5	11,4
Całkowite przychody netto	**67,2**	**63,1**

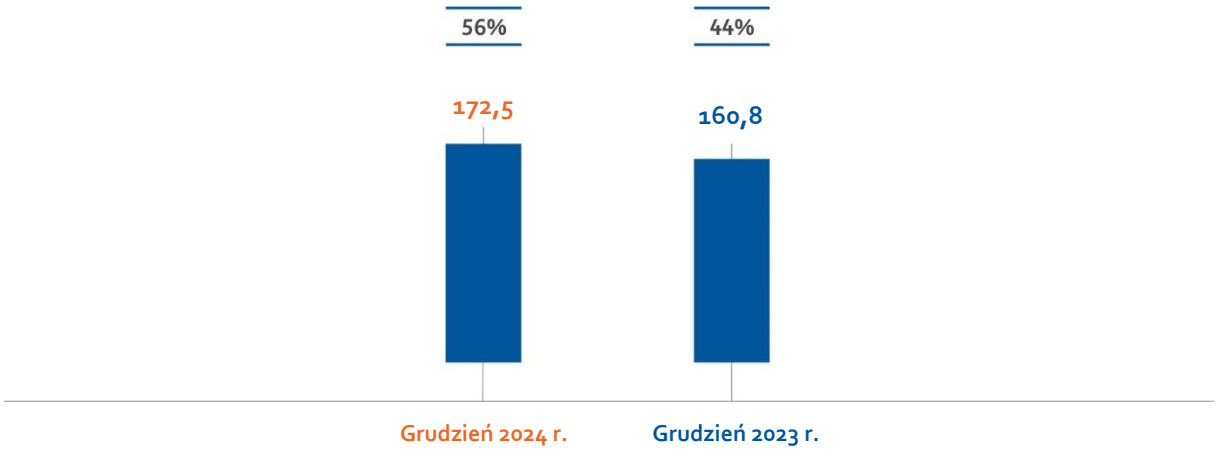
Koszty operacyjne

Bank nadal koncentrował się na kontroli kosztów i tam, gdzie to możliwe, poprawie efektywności operacyjnej, utrzymując wskaźnik kosztów do dochodów na poziomie 56% w 2024 r., w porównaniu do 44% (47% z wyłączeniem zysków związanych ze sprzedażą niektórych obligacji rządowych za 19,8 mln €) w 2023 r., głównie ze względu na odnowienie krajowej umowy włoskiego sektora bankowego oraz poczynione inwestycje mające na celu usprawnienie procesów, poprawę infrastruktury technologicznej Grupy i wspieranie wzrostu Grupy w jej podstawowej działalności.

Koszty jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki wzrosły o 5% w porównaniu do 2023 r., co było uzasadnione głównie wzrostem wydatków związanych z personelem. Koszty jednostki gospodarczej płatności wzrosły o 9% w porównaniu do 2023 r. ze względu na wzrost wydatków związanych z personelem i teleinformatyką. Koszty jednostki gospodarczej usługi w zakresie papierów wartościowych wzrosły o 17% ze względu na wyższe koszty modernizacji systemów teleinformatycznych i koszty osobowe.
Pozostałe koszty wzrosły o 5% w porównaniu z 2023 r., głównie z powodu wzrostu kosztów osobowych. W odniesieniu do Funduszu Gwarantowania Depozytów należy zauważyć, że dyrektywa UE 2014/49 (systemy gwarantowania depozytów)
– DGS) wprowadziła w 2015 r. nowy mieszany mechanizm finansowania w dziedzinie systemów gwarantowania depozytów, oparty na zwykłych (*ex ante*) i nadzwyczajnych (*ex post*) składkach powiązanych z wielkością gwarantowanych depozytów i stopniem ryzyka ponoszonego przez dany bank członkowski.

W odniesieniu do Funduszu Naprawczego należy zauważyć, że rozporządzenie (UE) 806/2014 regulujące jednolity mechanizm restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, które weszło w życie 1 stycznia 2016 r., ustanowiło europejski Jednolity Fundusz ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji zarządzany przez nowy europejski organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji – Jednolitą Radę ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji. Począwszy od tej daty, krajowe fundusze naprawcze (NRF) ustanowione dyrektywą (UE) 2014/59 (dyrektywa w sprawie działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ang. Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD) i wdrożone w 2015 roku, stały się częścią nowego Europejskiego Funduszu Naprawczego. W 2024 r. fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie był wypłacany po osiągnięciu celów Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji.

STOSUNEK KOSZTÓW DO PRZYCHODÓW



Faktoring i pożyczki	(29,3)	(27,9)
Płatności	(36,2)	(33,1)
Usługi w zakresie papierów wartościowych	(24,4)	(20,9)
Inne	(82,6)	(78,9)

Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Należy zapoznać się z sekcją „Zdarzenia po zakończeniu roku" w Skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności.

Perspektywy gospodarcze

Należy zapoznać się z sekcją „Perspektywy gospodarcze" w Skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności.

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

Należy zapoznać się z poniższymi sekcjami Skonsolidowanego sprawozdania z działalności:

- Zarządzanie ryzykiem i zgodność z przepisami dotyczącymi nadzoru ostrożnościowego
- Monitorowanie i kontrola płynności

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 wypłacone wcześniej, a następnie sklasyfikowane jako ekspozycje zagrożone, 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 wszelkie dodatnie różnice 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).

Zasada ta opiera się na założeniu, że ostrożnościowa definicja niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowania, braku prawdopodobieństwa zapłaty i niewykonania zobowiązania) skutecznie definiuje stan pogorszenia jakości kredytowej ekspozycji, nie przewidując uznaniowości i nie zapewniając, że niektóre przypadki niereprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego (jak w przypadku większości ekspozycji Grupy) są traktowane inaczej.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wpływ na kapitał podstawowy Tier I wynikający z zastosowania rezerw kalendarzowych wyniósł około 15 mln € w porównaniu do 31 grudnia 2023 r., kiedy to wyniósł 0,8 mln €. Bank, biorąc pod uwagę, że opóźniona płatność i późniejsza klasyfikacja ekspozycji kredytowych jako zagrożonych nie jest jednoznacznym objawem faktycznego pogorszenia ryzyka kredytowego, uważa, że wszelkie rezerwy kalendarzowe zostaną z czasem rozwiązane w oparciu o spłatę ekspozycji kredytowych.

TŁUMACZENIE PRO BONO

W odniesieniu do klasyfikacji do ekspozycji zagrożonych 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. Wspomniana nota wyjaśniająca została następnie zmieniona 15 października 2020 r., 15 lutego 2021 r. i 23 września 2022 r.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. BFF otrzymał od Banku Włoch raport zawierający wyniki kolejnych kontroli zakończonych w dniu 12 stycznia 2024 r., zawierający sformalizowanie ustaleń dotyczących zgodności w zakresie klasyfikacji należności publicznych, niezależnie od reprezentacji powiązanego ryzyka kredytowego, które opierają się na interpretacji wytycznych EUNB dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania w odniesieniu do takich należności publicznych – w szczególności w odniesieniu do stosowania zawieszenia do obliczania dni opóźnienia w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej – odmiennej od przyjętej przez BFF.

W związku z powyższym na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2024 r. miała miejsce nowa klasyfikacja portfela kredytowego dla celów ostrożnościowych, generująca gwałtowny wzrost zakresu przeterminowania.

Należy pamiętać, że jak podkreślono w Sprawozdaniu finansowym za rok 2023, aktywa z rozpoznaną utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. przeterminowane, mało prawdopodobne do spłaty i zagrożone 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 Banku) są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Bank jest ograniczony, ponieważ został przyjęty głównie w odniesieniu do organów publicznych niepodlegających procedurom skutkującym ryzykiem utraty kapitału, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Banku. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe.

Ujawnienie informacji na temat założenia kontynuacji działalności

Zgodnie z MSR 1, ust. 4, Bank ocenia swoją zdolność do kontynuowania działalności przy uwzględnieniu kształtowania się głównych wskaźników oraz dostępnych informacji dotyczących przyszłości, obejmujących okres co najmniej 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, związane z historyczną i perspektywiczną oceną wyników oraz możliwości uzyskania dostępu do źródeł finansowania, Bank będzie kontynuował działalność operacyjną przy założeniu kontynuacji działalności. W związku z tym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o to założenie.

Analiza trendów w ostatnich latach finansowych odzwierciedla utrzymujące się pozytywne wyniki głównych wskaźników. Dane te można podsumować w następujący sposób:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek i całkowitego dochodu;
- rosnący kapitał własny;
- wystarczająca dostępność środków finansowych;
- pozytywne perspektywy handlowe związane z tendencją popytu;
- wysoka jakość kredytowa.

Ilościowe podsumowanie tej analizy znajduje się poniżej.

(wartości w tys. euro)

Pozycje	31.12.2024	31.12.2023
Przychody z tytułu odsetek	275,5	225,9
Całkowity dochód	379,3	323,9
EBTDA (brutto z rezerwami)	246,5	196,9
Zysk netto	160,2	131,4
ROE (zwrot z kapitału własnego) (%)[6] -	27,5%	23,4%
ROTE (zwrot z materialnego kapitału własnego) (%)[7]	29,8%	25,2%
Marża odsetkowa netto/odsetki i podobne przychody (%)	41,9%	39,8%
Kredyty zagrożone (bez utraty wartości) / kredyty i należności od klientów (%)	1,8%	1,8%
Wskaźnik dźwigni	5,3%	4,3%
Kapitał własny	742,7	692,6
Fundusze własne	658,9	524,0

System kontroli wewnętrznej

Należy zapoznać się z sekcją „Kontrola wewnętrzna" w Skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności.

Inne informacje

Należy zapoznać się z sekcją „Pozostałe informacje" w Skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności.

6) ROE oblicza się jako stosunek zysku za rok obrotowy do kapitału własnego za rok obrotowy z wyłączeniem zysku.
7) ROTE jest obliczany jako stosunek zysku za rok obrotowy do kapitału własnego za rok obrotowy z wyłączeniem zysku i salda wartości niematerialnych i prawnych.

Podział zysku BFF Bank SpA

Zysk Banku za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. wyniósł 160 196 tys. €. Wynik ten obejmuje, jak opisano powyżej, pewne pozycje nadzwyczajne, które po odliczeniu względnego wpływu podatkowego wynoszą 71,4 mln € i są głównie związane z kursem wymiany związanym z odsetkami za zwłokę i rekompensatą za koszty odzyskiwania (tzw. „40 euro") w wysokości +92,3 mln €, kosztem opcji na akcje w wysokości -4,0 mln €, korektą ugody z Dyrektorem Generalnym w kwocie +0,6 mln €, amortyzacją umów z klientami w kwocie -1,9 mln €, nadzwyczajną alokacją do rezerw na ryzyka z tytułu pozwów sądowych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych w kwocie -11,7 mln € oraz innymi kosztami jednorazowymi w kwocie -3,9 mln €.

W związku z zamrożeniem wypłaty dywidendy nałożonym przez Bank Włoch przewiduje się następujące alokacje:

- 211,8 tys. € na kapitał rezerwowy (w celu zwiększenia kapitału rezerwowego do 20% dotychczasowego kapitału zakładowego);
- 159 985 tys. € na rezerwę związaną z zyskami zatrzymanymi. Z tej kwoty: (i) 153 785 tys. € przeznaczono na osiągnięcie 12% CET1 w ujęciu skonsolidowanym i 15% TCR w ujęciu skonsolidowanym w ramach polityki dywidendowej, a (ii) 6 200 tys. € skapitalizowano z powodu zamrożenia wypłaty dywidendy nałożonego przez Bank Włoch.

Propozycja do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Wstęp

Akcjonariusze,

Rada Dyrektorów zwołała zwyczajne zgromadzenie na czwartek 17 kwietnia 2025 r. na godzinę 11:00 („**Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**") w siedzibie spółki BFF Bank S.p.A. („**Spółka**" lub „**Bank**" albo "**BFF**") w Mediolanie przy Viale Scarampo nr 15 ("**Siedziba**"), w jednym głosowaniu, między innymi w celu zatwierdzenia proponowanego podziału wyniku za rok obrotowy 2024.

Zwracamy uwagę, że w dniu 29 kwietnia 2024 r. Bank otrzymał od Banku Włoch („**Organ Nadzoru**") protokół zawierający wyniki kontroli uzupełniających zakończonych w dniu 12 stycznia 2024 r. („Protokół kontroli").

W piśmie organu nadzorczego organ nadzoru określił pewne krytyczne kwestie i przedstawił ustalenia dotyczące zgodności w zakresie: i) mechanizmów wynagradzania dyrektora generalnego, ii) mechanizmów ładu korporacyjnego oraz iii) klasyfikacji należności publicznoprawnych w oparciu o wskazówki określone w wytycznych EUNB. W szczególności to ostatnie ustalenie dotyczy zastosowania zawieszenia obliczania dni opóźnienia w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej w przypadku niewykonania zobowiązania.

W dniu 11 lipca 2024 r. Bank przedstawił swoje odpowiedzi na te ustalenia.

Organ Nadzoru do czasu rozpatrzenia decyzji Banku w związku z dokonanymi ustaleniami kontrolnymi nakazał Bankowi czasowe wstrzymanie się od obradowania i wprowadzania w życie:

- podziału zysków (wygenerowanych od roku obrotowego 2024) lub innych elementów kapitałowych;
- wypłaty zmiennej części wynagrodzenia;
- dalszego rozwoju działalności za granicą poprzez otwieranie nowych oddziałów lub ekspansję na nowe kraje w ramach swobody świadczenia usług.

Sprawozdanie finansowe Banku na dzień 31 grudnia 2024 r., które ma zostać zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, wykazuje zysk w wysokości 160 196 420 €, który proponuje się przeznaczyć w następujący sposób:

- 211 816 € do rezerwy prawnej (w celu zwiększenia rezerwy do 20% kapitału zakładowego na dzisiaj);
- 159 984 604 € na kapitał rezerwowy z zysków zatrzymanych.

* * *

W związku z tym przedkładamy do zatwierdzenia poniższą propozycję uchwały:

„Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z działalności przygotowanym przez Radę Dyrektorów,

postanawia

- przeznaczyć 211 816 € na rezerwę prawną;
- przeznaczyć 159 984 604 € na zyski zatrzymane.

* * *

W imieniu Rady Dyrektorów

PRZEWODNICZĄCY

(Ranieri de Marchis)

Mediolan, dnia 12 marca 2025 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe





Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wartości w jednostkach euro)

Aktywa	31.12.2024	31.12.2023
10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	137 363 828	239 129 961
20. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	180 397 656	167 013
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	*1 806 330*	*1 166 851*
c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	*178 591 326*	*165 846 205*
30. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	141 441 909	137 519 601
40. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 353 292 615	10 599 962 850
a) pożyczki i należności od banków	*602 651 024*	*593 560 790*
b) pożyczki i należności od klientów	*9 750 641 591*	*10 006 402 060*
70. Inwestycje kapitałowe	229 882 153	154 875 553
80. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	52 384 595	20 376 918
90. Wartości niematerialne i prawne	44 102 820	40 734 472
z czego		
- wartość firmy	-	-
100. Aktywa podatkowe	94 753 396	108 569 309
a) bieżące	*38 259 346*	*55 465 214*
b) odroczone	*56 494 050*	*53 104 095*
110. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	8 046 041
120. Pozostałe aktywa	689 455 742	644 465 938
AKTYWA RAZEM	**11 923 074 714**	**12 120 693 699**

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w jednostkach euro)

Pasywa	31.12.2024	31.12.2023
10. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 617 859 414	10 731 369 943
a) wobec banków	*1 342 118 859*	*2 268 022 447*
b) wobec klientów	*8 665 827 010*	*8 463 347 496*
c) wyemitowane papiery wartościowe	609 913 545	-
20. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	138 658	1 214 962
60. Zobowiązania podatkowe	159 336 595	121 318 038
a) bieżące	-	-
b) odroczone	*159 336 595*	*121 318 038*
80. Pozostałe zobowiązania	345 441 769	536 141 741
90. Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 209 462	2 895 921
100. Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów	54 419 577	35 103 849
a) udzielone zobowiązania i gwarancje	*432 647*	*552 831*
b) emerytury i podobne zobowiązania	*6 680 076*	*6 759 963*
c) pozostałe rezerwy	*47 306 854*	*27 791 055*
110. Rezerwy na wyceny	7 530 438	6 468 520
130. Instrumenty kapitałowe	150 000 000	150 000 000
140. Rezerwy	217 229 119	253 424 452
145. Dywidenda zaliczkowa	-	(54 451 025)
150. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277 204	66 277 204
160. Kapitał podstawowy	145 005 983	143 946 902
170. Akcje własne	(3 569 925)	(4 377 295)
180. Zysk za dany okres	160 196 420	131 360 488
PASYWA RAZEM	**11 923 074 714**	**12 120 693 699**

Rachunek zysków i strat

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	31.12.2024	31.12.2023
10. Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody	657 645 751	567 752 230
w tym: przychody z tytułu odsetek obliczone zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej	640 428 393	526 255 376
20. Odsetki i podobne koszty	(382 182 450)	(341 848 469)
30. Przychody netto z tytułu odsetek	**275 463 301**	**225 903 761**
40. Przychody z tytułu opłat i prowizji	110 631 328	112 354 230
50. Koszty z tytułu opłat i prowizji	(28 391 348)	(37 215 189)
60. Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	**82 239 980**	**75 139 041**
70. Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	21 267 414	8 896 918
80. Zyski (straty) z działalności handlowej	4 253 939	(10 194 402)
100. Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:	3 331 040	21 892 959
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	*3 331 040*	*22 038 492*
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	(145 533)
110. Zyski z tytułu pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(7 230 431)	2 232 715
b) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	*(7 230 431)*	*2 232 715*
120. Całkowity dochód	**379 325 243**	**323 870 992**
130. Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego związanego z:	(2 268 208)	(3 338 344)
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(2 268 208)	(3 338 344)
150. Przychody netto z działalności bankowej	**377 057 035**	**320 533**
160. Koszty ogólnego zarządu:	(171 910 892)	(163 352 031)
a) koszty osobowe	*(68 475 807)*	*(66 416 198)*
b) pozostałe koszty administracyjne	*(103 435 085)*	*(96 935 833)*
170. Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia	(19 960 946)	(3 710 499)
a) udzielone zobowiązania i gwarancje	*120 184*	*(327 364)*
b) pozostałe rezerwy netto	*(20 081 130)*	*(3 383 135)*
180. Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	(3 421 918)	(3 953 659)
190. Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	(8 994 028)	(7 738 147)
200. Pozostałe przychody operacyjne netto	55 046 215	40 106 081
210. Koszty operacyjne	**(149 241 569)**	**(138 648 255)**
250. Zyski (straty) ze zbycia inwestycji	**3 954 327**	-
260. Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	**231 769 793**	**181 884 393**
270. Podatek dochodowy za dany okres z działalności kontynuowanej	(71 573 373)	(50 523 905)
280. Zysk po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej	**160 196 420**	**131 360 488**
290. Zysk (strata) z działalności zaniechanej po opodatkowaniu	-	-
300. Zysk (strata) za rok obrotowy	**160 196 420**	**131 360 488**
Podstawowy zysk na jedną akcję	**0,86**	**0,71**
Rozwodniony zysk na jedną akcję	**0,84**	**0,70**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	31.12.2024	31.12.2023
10. Zysk (strata) za rok obrotowy	**160 196 420**	**131 360 488**
Inne składniki netto po opodatkowaniu, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków lub strat	**(2 190 725)**	**(26 491)**
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	(2 157 446)	-
60. Wartości niematerialne i prawne	-	-
70. Programy określonych świadczeń	(33 280)	(26 491)
80. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	-
90. Udział w rezerwach z wyceny inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
Inne składniki dochodu po opodatkowaniu przeniesione do rachunku zysków i strat	**3 252 644**	**1 575 651**
100. Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych		
110. Różnice kursowe	87 542	87 268
120. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
130. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)	-	-
140. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 165 102	1 488 383
150. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	-
160. Udział w rezerwach z wyceny inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
170. Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	**1 061 919**	**1 549 159**
180. Całkowity dochód (pozycje 10+170)	**161 258 339**	**132 909 647**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Na dzień 31.12.2024 r.	Salda na dzień 31.12.2023 r.	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2024 r.	Podział wyniku za rok poprzedni	
				Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
a) akcje zwykłe	143 946 902		143 946 902		
b) pozostałe akcje	-		-		
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277 204		66 277 204		
Rezerwy					
a) zyski zatrzymane	243 717 965		243 717 965	(24 304 531)	
b) inne	9 706 486		9 706 486		
Rezerwy na wyceny	6 468 520		6 468 520		
Instrumenty kapitałowe	150 000 000		150 000 000		
Dywidenda zaliczkowa	(54 451 025)		(54 451 025)	54 451 025	
Akcje własne	(4 377 295)		(4 377 295)		
Zysk (strata) za rok obrotowy	131 360 488		131 360 488	(30 146 494)	(101 213 993)
Kapitał własny	**692 649 246**		**692 649 246**	**-**	**(101 213 993)**

Na dzień 31.12.2023 r.	Salda na dzień 31.12.2022 r.	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2023 r.	Podział wyniku za rok poprzedni	
				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	170 208 698		170 208 698	115 408 486	
b) inne	10 418 884		10 418 884		
Rezerwy na wyceny	5 421 320		5 421 320		
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	261 438 216		261 438 216	(183 958 380)	(77 479 836)
Kapitał własny	**734 200 834**		**734 200 834**	**-**	**(77 479 836)**

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w jednostkach euro)

Zmiany w roku obrotowym									Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.
Zmiana stanu rezerw	Transakcje kapitałowe						Opcje na akcje	Całkowity dochód na dzień 31.12.2024 r.	
	Emisja nowych akcji	Odkup akcji własnych	Dywidenda zaliczkowa	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiana stanu instrumentów kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne			
	1 059 081								145 005 983
									-
									66 277 204
(10 965 120)									208 448 314
(1 110 518)							184 836		8 780 805
								1 061 919	7 530 438
									150 000 000
									-
807 370									(3 569 925)
								420	160 196 420
(11 268 268)	**1 059 081**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**184 836**	**161 258 339**	**742 669 239**

(wartości w jednostkach euro)

Zmiany w roku obrotowym									Kapitał własny na dzień 31.12.2023 r.
Zmiana stanu rezerw	Transakcje kapitałowe						Opcje na akcje	Całkowity dochód za 2023 rok	
	Emisja nowych akcji	Odkup akcji własnych	Dywidenda zaliczkowa	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiana stanu instrumentów kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne			
	1 076 519								143 946 902
									-
									66 277 204
(14 411 869)				(27 487 350)					243 717 965
513 734							(1 226 132)		9 706 486
(501 959)								1 549 159	6 468 520
									150 000 000
			(54 451 025)						(54 451 025)
2 301 065		(2 794 384)							(4 377 295)
								131 360 488	131 360 488
(12 099 029)	**1 076 519**	**(2 794 384)**	**(54 451 025)**	**(27 487 350)**	**-**	**-**	**(1 226 132)**	**132 909 647**	**692 649 245**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2024	31.12.2023
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
1. Operacje	**272 870 532**	**186 601 737**
- zysk/strata netto za rok obrotowy (+/-)	160 196 420	131 360 487
- zyski/straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz innych aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (-/+)	(1 466 721)	39 029
- zyski/straty z operacji zabezpieczających (-/+)	-	(14 313 592)
- odpisy netto z tytułu utraty wartości/zyski z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	2 268 208	3 338 344
- amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych i prawnych (+/-)	12 415 946	11 691 806
- alokacje netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia oraz pozostałe koszty/dochody (+/-)	19 960 946	3 710 499
- podatki, cła i niezapłacone ulgi podatkowe (+/-)	71 573 373	50 523 905
- odpisy netto z tytułu utraty wartości/odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości w odniesieniu do działalności zaniechanej, po potrąceniu efektu podatkowego (+/-)	-	-
- inne korekty (+/-)	7 922 360	251 259
2. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez aktywa finansowe	**77 772 351**	**674 613 721**
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	707
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	(19 975 552)	(73 283 900)
- inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej	-	-
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(104 793)	(7 347 001)
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	169 402 027	1 123 229 163
- pozostałe aktywa	(71 549 331)	(367 985 247)
3. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez zobowiązania finansowe	**(346 192 929)**	**(1 063 904 408)**
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(146 994 674)	(1 201 837 136)
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	530 344
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
- pozostałe zobowiązania	(199 198 256)	137 402 385
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność operacyjną	**4 449 954**	**(202 688 949)**

(cd.)

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2024	**31.12.2023**
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
1. Płynność wygenerowana przez	-	-
- sprzedaż inwestycji kapitałowych	-	-
- dywidendy pobierane od inwestycji kapitałowych	-	-
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	-	-
- zbycie jednostek gospodarczych		
2. Płynność zaabsorbowana przez	**(5 002 092)**	**(19 943 582)**
- nabycie inwestycji kapitałowych	(6 600)	(2 999 999)
- zakup rzeczowych aktywów trwałych	7 366 884	(4 613 316)
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(12 362 377)	(12 330 266)
- nabycie jednostek gospodarczych	-	-
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność inwestycyjną	**(5 002 092)**	**(19 943 582)**
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
- emisja / skup akcji własnych	-	(2 794 384)
- emisja/zakup instrumentów kapitałowych	(1)	1
- wypłata dywidendy i inne cele	(101 213 993)	(159 418 211)
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność finansową	**(101 213 994)**	**(162 212 594)**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYGENEROWANE/ZAABSORBOWANE W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	**(101 766 132)**	**(384 845 125)**

Uzgodnienia

Pozycja sprawozdania finansowego	Kwota	
	31.12.2024	**31.12.2023**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	239 129 960	623 975 085
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane w ciągu roku obrotowego, razem	(101 766 132)	(384 845 125)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty: wpływ zmian kursów walutowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	**137 363 828**	**239 129 960**





Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

Akcjonariusze,
Informacje dodatkowe można podzielić na następujące części:

Część A – Zasady rachunkowości
Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej
Część C – Informacje dotyczące rachunku zysków i strat
Część D – Całkowity dochód
Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających
Część F – Informacje dotyczące kapitału własnego
Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych
Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi
Część I – Porozumienia płatnicze oparte na instrumentach kapitałowych
Część M – Sprawozdanie dotyczące leasingu

TŁUMACZENIE PRO BONO

Część A – Zasady rachunkowości

A.1 INFORMACJE OGÓLNE

Sekcja 1 – Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez RMSR, zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606 z dnia 19 lipca 2002 r. regulującym stosowanie MSSF i związanych z nimi interpretacji (interpretacje KIMSF), zatwierdzonymi przez Komisję Europejską i obowiązującymi na dzień sprawozdawczy sprawozdania finansowego.

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

Sekcja 2 – Podstawa prezentacji

Jednostkowe 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.

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego, a towarzyszy mu sprawozdanie Zarządu z działalności.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o ogólną zasadę ostrożności oraz zasadę memoriału i kontynuacji działalności, ponieważ w odniesieniu do działalności oraz sytuacji finansowej i kapitałowej Banku, a także po zbadaniu ryzyk, na które narażony jest Bank, Dyrektorzy nie zidentyfikowali żadnych kwestii, które mogłyby budzić wątpliwości co do zdolności Banku 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 jednostkowego sprawozdania finansowego następujące standardy lub ich zmiany zostały zatwierdzone i obowiązują od 1 stycznia 2024 r.:

- Zmiany do MSSF 16 Leasing, wyjaśniające jak ujmować zobowiązania z tytułu leasingu w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (rozporządzenie UE 2023/2579);
- Zmiany do MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych, wyjaśniające klasyfikację zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (rozporządzenie UE 2023/2822);
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, dotyczące umów finansowania dostawców (rozporządzenie UE 2024/1317).

Ponadto RMSR wydała następujące standardy i interpretacje lub zmiany, których zastosowanie zależy od zakończenia procesu zatwierdzania przez właściwe organy Unii Europejskiej, który nie został jeszcze zakończony i które mają zastosowanie do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r.:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych", regulujące przypadki, w których występuje brak wymienialności. RMSR opublikowała dokument 15 sierpnia 2023 r., który ma wejść w życie 1 stycznia 2025 r.;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe" i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, dotyczące klasyfikacji instrumentów finansowych. RMSR opublikowała dokument 30 maja 2024 r., który ma wejść w życie 1 stycznia 2026 r.;
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych" oraz MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające obowiązkowi sprawozdawczości publicznej: ujawnianie informacji. RMSR opublikowała dokumenty 9 kwietnia 2024 r. i 9 maja 2024 r., które mają wejść w życie.

Ewentualne skutki zastosowania tych standardów, interpretacji i zmian w przyszłości, w zakresie, w jakim mają zastosowanie i są istotne dla Banku, zostały racjonalnie oszacowane jako nieistotne. W odniesieniu do MSSF 18 Bank jest w trakcie oceny wpływu zastosowania standardu na prezentację pozycji sprawozdania finansowego.

Zmiana zasad rachunkowości dla nieruchomości wykorzystywanych na potrzeby działalności gospodarczej

Przede wszystkim warto wspomnieć, że począwszy od 2022 r. Bank rozpoczął proces upraszczania portfela nieruchomości grupy poprzez:

zakup, za pośrednictwem spółki celowej BFF Immobiliare SRL (zwanej dalej „Spółką"), powierzchni budynku i budowa nowej siedziby w Mediolanie („Casa BFF");

racjonalizację biur w Mediolanie poprzez: (i) sprzedaż budynku przy Via Domenichino oraz (ii) rozwiązanie umów najmu nieruchomości przy Via Monte Rosa i Via Anna Maria Mozzoni, przeniesienie wszystkich pracowników do jednej lokalizacji w Mediolanie;

sprzedaż biur zlokalizowanych w Rzymie przy Via Chianesi po przeniesieniu pracowników do jednej lokalizacji w centrum miasta przy Via Bissolati;

TŁUMACZENIE PRO BONO

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2024 r. należy zauważyć, że w porównaniu z poprzednimi sprawozdaniami Bank BFF zmienił kryterium wyceny przyjęte dla klas rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych „nieruchomości wykorzystywane na potrzeby działalności gospodarczej i grunty" (regulowanych przez MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe").

W szczególności zmiana polegała na przejściu z modelu wyceny opartego na koszcie wytworzenia na model oparty na wartości przeszacowanej (zwany dalej również „modelem opartym na wartości przeszacowanej" lub „wartością godziwą") do wyceny po początkowym ujęciu nieruchomości wykorzystywanych do celów gospodarczych i gruntów. Na dzień 31 grudnia 2024 r. Bank był właścicielem nieruchomości położonej w Rzymie przy Via Chianesi, ponieważ sprzedaż nieruchomości położonej w Mediolanie przy Via Domenichino została sformalizowana w grudniu 2024 r.

Zmiana kryterium wyceny nieruchomości jest dobrowolną zmianą zasad rachunkowości, której sposób traktowania reguluje MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów", który stanowi, że dobrowolna zmiana powinna być dokonana tylko wtedy, gdy w jej wyniku sprawozdanie finansowe dostarczy wiarygodnych i bardziej przydatnych informacji o wpływie transakcji na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne. Przejście z wyceny metodą kosztową na wycenę w wartości godziwej realizuje ten cel, ponieważ umożliwia uzyskanie:

- lepszych informacji, zapewniając jednolity i aktualny obraz wyceny aktywów nieruchomościowych Banku, niezależnie od momentu historycznego: w rzeczywistości wartość godziwa pozwala, w porównaniu z kosztem, na dostarczanie aktualnych informacji, które są bardziej zgodne z charakterystyką wycenianych nieruchomości;
- większą spójność porównawczą, zarówno sprawozdania z sytuacji finansowej, jak i sytuacji gospodarczej między kolejnymi latami obrotowymi: w rzeczywistości wyrażenie w wartościach bieżących poprawia przydatność i jakość informacji, zwłaszcza ze względu na ich okresowe przekształcanie;
- stałego dostosowywania wartości bilansowej aktywów do wartości występujących na rynku.

MSR 8 przewiduje w formie zasady ogólnej, że dobrowolne zmiany zasad rachunkowości powinny być stosowane retrospektywnie od najwcześniejszej daty, kiedy jest to wykonalne. Oznacza to, że zgodnie z ogólną zasadą, w momencie wprowadzenia zmiany należy również przekształcić bilanse otwarcia najwcześniejszego wcześniejszego okresu porównawczego oraz dane pozostałych okresów porównawczych. Ogólna zasada dopuszcza jednak wyjątki. W szczególności MSR 8 w § 17 stanowi, że dla celów wyceny rzeczowych aktywów trwałych, regulowanej przez MSR 16, przejście z kryterium ceny nabycia lub kosztu wytworzenia na kryterium wartości godziwej należy przedstawić tak, jakby było to nowe przekształcenie wartości w odniesieniu do poprzednich wartości bilansowych. Oznacza to, że początkowe zastosowanie kryterium wartości godziwej powinno być dokonane prospektywnie, a nie retrospektywnie, jak wymaga tego ogólna zasada określona w MSR 8.

W związku z tym zmiana zasad rachunkowości w kontekście MSR 16, tj. dla nieruchomości na cele gospodarcze i gruntów, nie skutkuje żadnymi korektami bilansów otwarcia i danych porównawczych ani sprawozdań finansowych za okresy śródroczne poprzedzające datę zmiany. W rezultacie, wraz z przejściem do wartości godziwej, zmniejszenia wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat, podczas gdy wzrosty wartości są ujmowane w specjalnym kapitale rezerwowym z wyceny kapitałowej (inne całkowite dochody), z wyłączeniem wszelkich spadków wartości nieruchomości, które wcześniej utraciły wartość, które są zamiast tego ujmowane w rachunku zysków i strat jako odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości. Należy również zauważyć, że z podatkowego punktu widzenia zmiana wartości nieruchomości i gruntów w wyniku przeszacowania jest nieistotna, więc rezerwy na podatek odroczony będą musiały zostać rozpoznane od wartości przeszacowania. Podatek odroczony zostanie przeniesiony do wyniku finansowego zgodnie z amortyzacją nieruchomości.

W świetle powyższego korekta do wartości bieżących wywołała w momencie zmiany zasad rachunkowości skutki ekonomiczne, które można przypisać do składnika *strat z przeszacowania* posiadanych nieruchomości.

Począwszy od 1 stycznia 2025 r., nieruchomości utrzymywane na potrzeby działalności gospodarczej, które są wyceniane na podstawie aktualizacji wyceny zgodnie z MSR 16, będą nadal amortyzowane przez okres ich użytkowania. Zastosowanie nowego modelu rachunkowości skutkuje inną reprezentacją księgową. W szczególności:

- odpisy przewyższające dodatni kapitał z aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Mechanizm ten gwarantuje, że nie zostanie rozpoznany ujemny kapitał z aktualizacji wyceny.
- przeszacowania są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny w zakresie, w jakim przewyższają wszelkie wcześniejsze odpisy.
- w przypadku sprzedaży nieruchomości wszelkie istniejące kapitały z aktualizacji wyceny są przenoszone na kapitały rezerwowe przychodów w kapitale własnym, a tym samym nigdy nie wpływają do rachunku zysków i strat

Jak przeanalizowano bardziej szczegółowo w sekcji 8 – Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne w części B, zmiana ta spowodowała ujęcie odpisu w wysokości 3 mln € brutto bez uwzględnienia efektu podatkowego dla nieruchomości przy Via Chianesi w Rzymie. Odpis został ujęty w rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2024.

Proces metodologiczny przyjęty przy szacowaniu wartości godziwej aktywów w formie nieruchomości

Wartość godziwa nieruchomości jest określana poprzez przygotowanie specjalnych wycen przez wykwalifikowane i niezależne podmioty. Z metodologicznego punktu widzenia tak zwana „wartość rynkowa" jest szacowana dla wszystkich posiadanych nieruchomości wykorzystywanych do celów gospodarczych. Zgodnie ze standardami powszechnie przyjmowanymi jako punkt odniesienia przez rzeczoznawców majątkowych wartość rynkowa definiowana jest jako: „szacunkowa kwota, za jaką składnik aktywów lub pasywów powinien zostać wymieniony w dniu wyceny między chętnym nabywcą a chętnym sprzedawcą w transakcji na warunkach rynkowych, po odpowiednim marketingu i gdy każda ze stron działała świadomie, rozważnie i bez przymusu" (RICS Valuation Standard (Red Book) 2022).Ta konfiguracja wartości (wartość rynkowa) jest zasadniczo równoważna konfiguracji wartości godziwej zdefiniowanej w MSSF. Z punktu widzenia zastosowania wyceny są przeprowadzane przy użyciu metodologii „zdyskontowanych przepływów pieniężnych" dla wszystkich nieruchomości w portfelu. W ramach powyższej metodologii stosowane parametry wyceny (przede wszystkim opłaty leasingowe i stopy dyskontowe) są szacowane zgodnie z najlepszymi praktykami branżowymi i opierają się na badaniach rynkowych nieruchomości porównywalnych do tych podlegających wycenie.

Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę w płatnościach oraz rekompensatę za koszty odzyskiwania należności („40 euro")

Bank ujmuje odsetki za zwłokę zgodnie z zasadą memoriałową, a nie kasową, biorąc pod uwagę, że:

- model biznesowy i struktura organizacyjna przewidują, że systematyczne odzyskiwanie odsetek za zwłokę od wierzytelności nabytych bez regresu jest elementem strukturalnym zwykłych czynności gospodarczych w zakresie zarządzania takimi wierzytelnościami;
- odsetki za zwłokę, ze względu na ich wpływ na strukturę wyników, nie stanowią elementu pomocniczego transakcji zakupu bez regresu i zostały uwzględnione w pełnej analizie perspektywicznych profili rentowności.

Począwszy od 2022 r. Bank ujmuje również memoriałowo zryczałtowane odszkodowanie w wysokości 40 euro jako koszty windykacji („należność w wysokości 40 euro" lub „zryczałtowane odszkodowanie"). Bank domaga się zryczałtowanego odszkodowania od 2018 r. i zgodnie z podejściem przyjętym w odniesieniu do odsetek za zwłokę śledzi swoje wpływy od 2019 r. w celu ustalenia szeregu danych historycznych dotyczących wpływów. Należy również zauważyć, że w dniu 20 października 2022 r. Bank uzyskał od Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej potwierdzenie prawa do odzyskania co najmniej 40 euro za każdą zaległą fakturę na rzecz

administracji publicznej, niezależnie od kwoty i tego, czy określona liczba faktur jest częścią jednej obietnicy zapłaty.

W związku z tym, w przypadku odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro, Bank posiada dane szeregów czasowych – dotyczące wskaźników ściągalności i czasów ściągania – przetwarzane przy użyciu odpowiednich narzędzi analitycznych, które są aktualizowane co najmniej raz w roku, gdy sporządzane jest roczne sprawozdanie finansowe, w celu określenia szacunkowych wskaźników ściągalności i czasów ściągania, które należy uwzględnić przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Trendy w windykacji są analizowane kwartalnie w celu potwierdzenia wskaźników rozpoznawalności w ramach przygotowywania okresowej sprawozdawczości. Jeśli aktualizacje ujawniają znaczące odchylenia, Bank aktualizuje szacunki wykorzystywane do celów księgowych. Wskaźnik rozpoznawania odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro do 31 grudnia 2023 r. wynosił 50%, chociaż średni wskaźnik odzysku odnotowany na podstawie danych szeregu czasowego był wyższy.

Należy zauważyć, że podobnie jak w przypadku odsetek za zwłokę, prawo do otrzymania „40 euro" jest również uwzględniane od 2018 r. w ugodach z dłużnikami w celu ich odzyskania; w związku z tym, negocjując z dłużnikami, Bank traktuje całą należną kwotę jako jedną pozycję, na której opiera się transakcja i na której stosuje te same wartości procentowe rabatów (dopiero od 2021 r. w sposób strukturalny transakcje uwzględniają rabaty proporcjonalnie). W związku z tym uważa się za właściwe oczekiwanie w najbliższej przyszłości konwergencji wartości procentowych zryczałtowanych odszkodowań do wartości procentowych odnotowanych na odsetkach za zwłokę, uznając tym samym, że metodologicznie bardziej właściwe jest stosowanie jednej wartości procentowej.

W 2024 Bank, kontynuując aktualizację szeregów czasowych, wdrożył pewne udoskonalenia w stosowanym modelu, w szczególności:

- krytycznie przeanalizowała bazę danych, dokonując w razie potrzeby odpowiednich korekt, oceniając wszelkie obszary ryzyka i identyfikując dalsze usprawnienia operacyjne w celu ciągłego doskonalenia jakości szacunków;
- okres sprawozdawczy analiz został poddany krytycznej analizie, aby uczynić go bardziej spójnym z grupą kontrahentów znajdujących się obecnie w portfelu, z obecnymi metodami operacyjnymi oraz aby zapewnić większą zgodność między bazami danych odsetek za zwłokę i 40 euro. W tym względzie w przypadku odsetek za zwłokę wykorzystano szereg czasowy 2015–2024, uznając obserwacje odnoszące się do okresu 2010–2014 za mało reprezentatywne, ponieważ odnoszą się one do kolekcji, które odnosiły się prawie wyłącznie do włoskiego systemu opieki zdrowotnej, który obecnie stanowi zaledwie 31% całkowitej rezerwy.

Wyniki aktualizacji analiz potwierdziły, że odsetek ściągalności utrzymuje się na poziomie znacznie powyżej 50% wykorzystywanego do sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych do 31 grudnia 2023 r. W szczególności podkreślono, że w latach 2015–2024 ogólna średnia ważona wartość procentowa, uwzględniająca odsetki za zwłokę i należność w wysokości 40 euro, wyniosła 77,7%. Chociaż teoretycznie, w statystycznie „solidnych" warunkach i przy wykorzystaniu danych długoterminowych, takich jak uznanie szacunków za wystarczająco wiarygodne, możliwe jest pełne dostosowanie do wyników modelu bez wprowadzania buforów ostrożnościowych, uznano za uzasadnione zwiększenie procentu ujmowania odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro z 50% do 65%, a zatem poniżej dowodów pochodzących z historycznych szeregów czasowych.

Zmiana wartości szacunkowej, o której mowa powyżej, jest zgodna z postanowieniami paragrafu 34 MSR 8, który przewiduje modyfikację wartości szacunkowej, jeżeli nastąpiły zmiany okoliczności, na których wartość szacunkowa została oparta lub w wyniku nowych informacji, nowych zdarzeń lub większego doświadczenia. Ze względu na swój charakter modyfikacja wartości szacunkowych nie odnosi się do lat ubiegłych i nie stanowi korekty błędu". W szczególności, jak podkreślono powyżej, weryfikacja bazy danych i krytyczna analiza okresów sprawozdawczych umożliwiły Bankowi uzyskanie nowych informacji, które pozwoliły na udoskonalenie i usprawnienie procesu szacowania oraz uczyniły go bardziej zgodnym z celem prawdziwego i rzetelnego obrazu.

Zgodnie z MSR 8.36 zmiana szacunków została ujęta w ujęciu perspektywicznym w roku, w którym nastąpiła zmiana, a zatem została odzwierciedlona w roku obrotowym 2024.

Zgodnie z postanowieniami MSR 8.39 wpływ zmiany szacunków na rok obrotowy 2024 przedstawiono poniżej. Zmiana wskaźnika ściągalności należności IDM i należności w wysokości 40 euro wygenerowała jednorazowy dochód w wysokości 135,2 mln € (96 mln € po opodatkowaniu) wykazany w pozycjach 10 „Odsetki i podobne przychody" i 200 „Pozostałe przychody operacyjne, netto" w rachunku zysków i strat Banku za 2024 r.

W świetle analiz i badań przeprowadzonych w ciągu 2024 r. Bank nie uważa za prawdopodobne, aby w dającej się przewidzieć przyszłości nastąpiła istotna zmiana założeń dotyczących szacowania ściągalności wartości bilansowych szacowanych aktywów i zobowiązań.

Należy zauważyć, że należność z tytułu odsetek za zwłokę i należność w wysokości 40 euro na dzień 31 grudnia 2024 r. wynoszą odpowiednio 520,5 mln € i 139,6 mln €.

Wreszcie zwracamy uwagę, że ryzyko niepewności szacunków związane jest przede wszystkim ze stopniem odzyskiwalności i szacowanym czasem spływu odsetek za zwłokę naliczonych od należności nabytych bez regresu oraz należności w wysokości 40 euro, które opierają się na analizie wieloletnich szeregów czasowych, które są regularnie weryfikowane.

Wreszcie, należy zauważyć, że w okresie od 2015 r. do 2024 r. procent odzyskania odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro nigdy nie był niższy niż 70%, osiągając średni ważony procent 77,7% – znacznie powyżej obecnie stosowanych 65%. W związku z tym, wyłącznie w celach informacyjnych, Bank uznał, że zmiana procentu ujęcia wyżej wymienionych pozycji o +/-10% może być istotna zgodnie z MSR 1.129 b): w rzeczywistości +10% zapewniłoby wskazanie skutków wynikających ze znacznego dostosowania procentu ujęcia do poziomów wynikających z dowodów historycznych szeregów czasowych i odwrotnie, -10% zapewniłoby wskazanie skutków wynikających ze znacznej erozji procentów ściągalności (%).

Zmiany te spowodowałyby jednorazowy wpływ w wysokości około +/- 99,7 mln € lub +/- 43% wyniku Banku przed opodatkowaniem za rok obrotowy 2024.

Część 3 – Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 21 stycznia 2025 r. Europejski Trybunał Praw Człowieka opublikował orzeczenie potwierdzające, że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym gmin znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne. Bank przeprowadził analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jego portfela.

Po dniu sprawozdawczym 31 grudnia 2024 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia.

W szczególności, w związku z wymogami MSR 10, w okresie od końca 2024 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby korekty danych prezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Część 4 – Pozostałe kwestie

Należy przede wszystkim zauważyć, że plan działania w zakresie zarządzania wewnętrznego, przekazany Bankowi Włoch i załączony do odpowiedzi na pismo w sprawie sytuacji spółki („**Plan działania**"), przewiduje, że Rada Dyrektorów, na wniosek przewodniczącego, przydzieli rolę „**przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy**" – obecnie sprawowaną przez Dyrektora Generalnego Banku – dyrektorowi innemu niż ten ostatni.

Mając to na uwadze, należy zauważyć, że zgodnie z procesem określonym w Planie Działania Przewodniczący Rady Dyrektorów:

- określił dyrektorów, którzy spełniają niezbędne wymagania zgodnie z obowiązującymi przepisami do pełnienia funkcji przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, oceniając ich dostępność i gromadząc dane dyrektora;
- poinformował Przewodniczącego Komitetu ds. Wynagrodzeń, aby umożliwić Komitetowi przeprowadzenie prac przygotowawczych w celu określenia propozycji wynagrodzenia, które zostanie przyznane nowemu przedstawicielowi ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, z zastrzeżeniem podjęcia uchwały w tym zakresie przez Radę Dyrektorów; oraz
- powiadomił Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji, aby:

(i) rozważyć ewentualną propozycję powołania pana Domenico Gammaldi na nowego przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy (który pełnił funkcje przewodniczącego CCR i członka ComRem); oraz biorąc pod uwagę, że w następstwie wyżej wymienionego powołania konieczne stało się skorygowanie składu komitetów Rady, ponieważ:

a) stanowisko przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy jest ze swej natury stanowiskiem „wykonawczym"; oraz

b) Komitety Rady Dyrektorów muszą składać się z dyrektorów, którzy „nie pełnią funkcji wykonawczych i w większości są niezależni", zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami,

(ii) przeprowadzić własne oceny dotyczące sposobu ponownego skomponowania komitetów rady.

W związku z tym Rada Dyrektorów, po zweryfikowaniu adekwatności propozycji złożonej przez Komitet ds. Nominacji w odniesieniu do kandydatury pana Domenico Gammaldiego na stanowisko przedstawiciela ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, na podstawie wymogów określonych w obowiązujących zasadach i przepisach, postanowiła ponownie utworzyć, począwszy od 1 stycznia 2025 r., następujące komitety rady:

KOMITET DS. KONTROLI I RYZYKA

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE
Alexia Ackermann	Dyrektor niezależny
Mimi Kung	Dyrektor niezależny
Piotr Stepniak	Dyrektor niewykonawczy

KOMITET DS. NOMINACJI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE
Mimi Kung	Dyrektor niezależny
Susana Mac Eachen	Dyrektor niezależny
Piotr Stepniak	Dyrektor niewykonawczy

KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE
Guido Cutillo	Dyrektor niezależny
Mimi Kung	Dyrektor niezależny
Susana Mac Eachen	Dyrektor niezależny

KOMITET DS. TRANSAKCJI ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE
Anna Kunkl	Dyrektor niezależny
Guido Cutillo	Dyrektor niezależny
Alexia Ackermann	Dyrektor niezależny

TŁUMACZENIE PRO BONO

Proces odnowienia rady

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało nową Radę Dyrektorów, a także nową Radę Biegłych Rewidentów, która została w całości powołana na wniosek inwestorów. Oba organy będą pełnić swoje funkcje do momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2026 r.

Kontrola Banku Włoch

W okresie od 11 września 2023 r. do 12 stycznia 2024 r. Bank Włoch przeprowadził kontrolę w BFF.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Organ Nadzoru przedłożył Radzie Dyrektorów Banku wyniki wyżej wymienionych ocen, informując jednocześnie o wszczęciu postępowania w sprawie nałożenia sankcji.

W piśmie organu nadzorczego Bank Włoch określił pewne krytyczne kwestie i przedstawił ustalenia dotyczące zgodności w zakresie: i) mechanizmów wynagradzania dyrektora generalnego, ii) mechanizmów ładu korporacyjnego oraz iii) klasyfikacji należności publicznych w oparciu o wskazówki określone w wytycznych EUNB. W szczególności to ostatnie ustalenie dotyczy zastosowania zawieszenia obliczania dni opóźnienia w płatnościach do celów ostrożnościowej klasyfikacji ekspozycji kredytowej w przypadku niewykonania zobowiązania.

Bank odpowiedział Organowi Nadzoru 11 lipca 2024 r. w celu niezwłocznego usunięcia otrzymanych ustaleń. W szczególności Bank przeklasyfikował portfel kredytowy do celów ostrożnościowych, zwiększając ekspozycję przeterminowaną na dzień 30 czerwca 2024 r. o około 1 429 mln €, co wygenerowało dodatkowe aktywa ważone ryzykiem w wysokości około 1 801 mln € i rezerwy MSSF 9 w wysokości 0,7 mln €. Zastosowanie „ostrożnościowego mechanizmu ochronnego" rozpocznie się pod koniec drugiego roku od daty zaklasyfikowania pozycji jako przeterminowane, tj. po czerwcu 2026 r.

Bank nie spodziewa się znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego tych ekspozycji i nadal koncentruje się na optymalizacji aktywów ważonych ryzykiem poprzez wzmocnienie procesu windykacji i ocenę zastosowania innych czynników łagodzących, po konsultacji z Organem Nadzoru.

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 głównie w odniesieniu do organów publicznych niepodlegających procedurom skutkującym ryzykiem utraty kapitału, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Grupy. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe. Ponadto, biorąc pod uwagę złożoność i wrażliwość kwestii podniesionych przez Bank Włoch, w dniu 15 lipca 2024 r. Bank przesłał do Banku Włoch: (i) odpowiedzi zawierające działania naprawcze podjęte i które mają zostać podjęte w celu rozwiązania ustaleń dotyczących zgodności określonych w raporcie z inspekcji, (ii) pismo zawierające kontrargumenty w odniesieniu do poszczególnych roszczeń podniesionych przez Bank Włoch w postępowaniu sankcyjnym.

Upoważnienie do odkupu akcji własnych

Skup akcji własnych ma na celu wyposażenie Banku w wystarczające instrumenty finansowe w celu spełnienia wymogów systemów wynagrodzeń i motywacyjnych zgodnie z aktualną „Polityką wynagrodzeń i motywacyjną Grupy Bankowej".

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku z dnia 18 kwietnia 2024 r. zatwierdziło uchylenie poprzedniego upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 13 kwietnia 2023 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 sprawozdaniu ilustracyjnym dotyczącym upoważnienia do nabywania i zbywania akcji własnych; maksymalna liczba akcji do nabycia wynosi 8.868.516, co stanowi 5% z 187.218.044 akcji bez wartości nominalnej reprezentujących cały subskrybowany i opłacony kapitał zakładowy Banku, wynoszący 144.157.893 EUR.80 (biorąc pod uwagę akcje własne będące już w obrocie w dniu publikacji Raportu Ilustracyjnego).

Zwracamy uwagę, że zgodnie z komunikatem prasowym z dnia 9 maja 2024 r. Bank wycofał wniosek o nabycie akcji własnych, który został ujawniony na rynku w dniu 6 października 2023 r. i złożony do Banku Włoch w dniu 12 października 2023 r.

Uchwały akcjonariuszy

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę:

- w sprawie przeznaczenia kwoty 52 303 766 € na wypłatę Akcjonariuszom części zysku za dany rok podlegającej podziałowi;
- w sprawie zatwierdzenia wypłaty w gotówce na rzecz akcjonariuszy dywidendy w wysokości 101 213 994 €, z czego 52 303 766 € z części zadeklarowanego zysku Banku i 48 910 228 € z części zysków zatrzymanych. Saldo dywidendy, przed potrąceniem ustawowego podatku u źródła, wynosi zatem 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 – ex-date). Dywidenda ta obejmuje część przypadającą na akcje własne posiadane przez Spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy (record date). Zgodnie z art. 83-terdecies włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 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 23 kwietnia 2024 r. (dzień ustalenia prawa do dywidendy);
- w sprawie zatwierdzenia nowej „Polityki wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych dla członków organów nadzoru strategicznego, zarządzania i kontroli oraz pracowników Grupy Bankowej BFF na 2024 r." zawartej w Części I Sprawozdania Rady Dyrektorów;
- w sprawie zatwierdzenia zasad ustalania rekompensaty w przypadku wcześniejszego zakończenia pełnienia funkcji lub rozwiązania stosunku pracy, w tym limitów takiej rekompensaty;
- w sprawie zatwierdzenia drugiej części Raportu rocznego dotyczącego Polityki wynagrodzeń i odszkodowań wypłacanych zgodnie z art. 123-ter, ust. 6 włoskiego dekretu ustawodawczego nr 58/1998;
- w sprawie powołania dziewięciu dyrektorów zgodnie z wytycznymi dotyczącymi równowagi płci zawartymi w obowiązujących przepisach prawa i regulacjach, którzy pozostaną na stanowiskach w latach 2024–2026. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Ranieri de Marchis na stanowisko Przewodniczącego Rady Dyrektorów i zatwierdziło Massimiliano Belingheri na stanowisko Dyrektora Generalnego;
- w odniesieniu do składu Rady Biegłych Rewidentów, powołanie nowych członków Rady Biegłych Rewidentów i ich Przewodniczącego, którzy będą pełnić swoje funkcje w latach 2024–2026;
- w sprawie uchylenia poprzedniego upoważnienia do odkupu i zbycia akcji własnych Banku udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 13 kwietnia 2023 r. w części niewykonanej do dnia podjęcia niniejszej uchwały, a zatem bez uszczerbku dla transakcji przeprowadzonych w międzyczasie, oraz upoważnić Radę Dyrektorów – na podstawie i do celów art. 2357 włoskiego kodeksu cywilnego – do odkupu do 8 868 516 akcji zwykłych Banku, z uwzględnieniem akcji już znajdujących się w obrocie.

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę:

- w sprawie zatwierdzenia wniosku Rady Dyrektorów dotyczący zmiany paragrafów 15 (piętnaście), 18 (osiemnaście), 20 (dwadzieścia) i 25 (dwadzieścia pięć) Statutu, zatwierdzając te zmiany w tekście przedstawionym w sprawozdaniu ilustracyjnym, z powodów w nim określonych.

Ryzyko, niepewność i wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz konfliktu izraelsko-palestyńskiego

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. należy nadal odnotowywać utrzymujące się napięcia w globalnym środowisku geopolitycznym wynikające z konfliktu między Rosją a Ukrainą, który wybuchł na początku 2022 r., chociaż związane z tym reperkusje dla europejskiej i globalnej sytuacji makroekonomicznej wydają się być do tej pory ograniczone, również w odniesieniu do mniejszego napięcia cen gazu, a w konsekwencji inflacji, która wydaje się być z powrotem pod kontrolą, co jest wzmocnione polityką obniżania stóp procentowych podjętą przez EBC.

Należy jednak zauważyć, że patrząc również w przyszłość, konflikt może stanowić czynnik niestabilności, który ogólnie może znacząco wpłynąć na makroekonomiczne krajobrazy krajów, w których działa BFF, i ich perspektywy wzrostu.

- W odniesieniu do ryzyka kredytowego wynikającego z wpływu na finansowane przedsiębiorstwa, które prowadzą znaczącą działalność handlową z Rosją, Białorusią lub Ukrainą, nie zidentyfikowano klientów prowadzących znaczącą działalność handlową z Rosją, Białorusią lub Ukrainą.
- W odniesieniu do obrotu papierami wartościowymi Bank nie posiada papierów wartościowych wyemitowanych 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 aktywów netto funduszy, a zatem deprecjacja tych papierów wartościowych w portfelu funduszy miała nieznaczny wpływ w porównaniu z normalnymi wahaniami rynkowymi.
- W odniesieniu do ryzyka operacyjnego związanego z cyberatakami należy zauważyć, że Bank nie odnotował żadnych bezpośrednio powiązanych ataków tego rodzaju, a ponadto nie prowadzi operacji 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 oraz (iii) wspiera różne jednostki gospodarcze w analizowaniu zgodności z określonymi wymogami operacyjnymi.

W świetle modelu biznesowego Banku i charakteru jej kontrahentów ryzyka konflikt rosyjsko-ukraiński nie pociągnął za sobą zmian w modelu określania oczekiwanych strat. Wraz z coroczną aktualizacją scenariuszy makroekonomicznych funkcja Zarządzania Ryzykiem Grupy monitoruje trend parametrów ryzyka w odniesieniu do ewolucji konfliktu w celu zrozumienia ewentualnego wpływu na określenie oczekiwanych strat (więcej szczegółów w sekcji „MSSF 9 – Aktualizacja w celu odzwierciedlenia kryzysu finansowego spowodowanego konfliktem rosyjsko-ukraińskim oraz wpływu konfliktu izraelsko-palestyńskiego").

Poniżej znajdują się informacje na temat tematów i działań podjętych już w poprzednich latach z myślą o ich kontynuacji również w 2024 r.

- Aspekty handlowe: w odniesieniu do jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki warto zauważyć, że ogólny trend w zakresie wolumenów faktoringu i finansowania klientów jest zgodny z ubiegłym rokiem, pomimo niższych wyników we Włoszech i Portugalii.
- Jednostka gospodarcza usługi w zakresie papierów wartościowych nadal odnotowywała dobre wyniki dzięki dobrym trendom rynkowym i wyspecjalizowanym usługom oferowanym klientom instytucjonalnym.
- Ogólnie rzecz biorąc, jednostka gospodarcza płatności również osiągnęła pozytywne wyniki, kładąc większy nacisk na płatności elektroniczne/cyfrowe. Z drugiej strony segment czeków i weksli podąża za trendem spadkowym odnotowanym w całym systemie, ze względu na stopniowe porzucanie powiązanych instrumentów płatniczych przez obywateli i przedsiębiorstwa (trend, który można znaleźć w okresowych statystykach dotyczących systemu płatności publikowanych przez Bank Włoch).
- Płynność: obecny scenariusz makroekonomiczny charakteryzuje się wysokim stopniem niepewności, na który wpływa kontynuacja konfliktu między Rosją a Ukrainą, konflikt izraelsko-palestyński i napięcia na poziomie międzynarodowym, co ma również wpływ na system kredytowy. W tym kontekście Bank skupił swoją uwagę na mechanizmach nadzoru wymaganych do monitorowania pozycji płynnościowej, a w szczególności:
  - gdy uzna to za konieczne, zastrzega sobie prawo do przeprowadzania analiz warunków skrajnych, które są częstsze i bardziej szczegółowe, a także mają coraz większy i zmienny wpływ,
  - utrzymuje znaczną część aktywów dostępnych w celu zaspokojenia nieprzewidzianych potrzeb w zakresie płynności;
  - monitoruje rynki, w tym poprzez ciągłe porównywanie z operatorami rynku i powiązanymi bankami; oraz
  - nadal uważnie monitoruje tendencje w zakresie ściągania należności od dłużników administracji publicznej.

Ponadto konsekwencje wojny izraelsko-palestyńskiej nie miały szczególnego wpływu na umowy leasingu (MSSF 16), zyski/straty aktuarialne związane ze świadczeniami po okresie zatrudnienia (MSR 19) oraz warunki nabywania uprawnień do płatności w formie akcji (MSSF 2).

Kwestie związane z klimatem

Przygotowując sprawozdanie finansowe, Grupa BFF wzięła pod uwagę zalecenia ESMA zawarte w dokumencie „Europejskie wspólne priorytety nadzorcze dla raportów rocznych za 2024 rok" opublikowanym w październiku 2024 r. W szczególności, w odniesieniu do kwestii związanych z klimatem, ESMA podkreśliła znaczenie odzwierciedlenia tych kwestii w sprawozdaniach finansowych w zakresie, w jakim mają one istotny wpływ, przypominając również wskazówki przedstawione przez RMSR, która podkreśliła przykłady potencjalnych skutków finansowych wynikających z ryzyka związanego z klimatem.

Priorytety ESMA obejmują potrzebę ułatwienia inwestorom identyfikacji informacji na temat aspektów związanych z klimatem, promowania spójności między ujawnieniami finansowymi i niefinansowymi (przygotowanymi zgodnie z dekretem ustawodawczym nr 125/24 i nowymi standardami ESRS), a także w stosownych przypadkach sprawozdawczości odpowiednich informacji finansowych na temat aspektów związanych z klimatem w sprawozdaniach finansowych, a także sposobu, w jaki ryzyko związane z klimatem zostało uwzględnione w przeprowadzonych szacunkach księgowych.

Biorąc pod uwagę rosnące znaczenie ryzyk związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, a w szczególności ryzyk związanych z klimatem, Grupa BFF stale zwraca uwagę na te kwestie, zarówno w kontekście ogólnych ram zarządzania ryzykiem, jak i analizy potencjalnie dotkniętych pozycji w sprawozdaniu finansowym.

W szczególności Wytyczne EUNB w sprawie zarządzania ryzykiem związanym z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym wprowadziły szczegółowe wymogi dotyczące integracji ryzyka związanego z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym z procesami wewnętrznymi i zarządzaniem ryzykiem, które należy przyjąć zgodnie z dyrektywą w sprawie wymogów kapitałowych (CRD VI). W rzeczywistości określają one treść planów, które instytucje bankowe muszą przygotować w celu monitorowania i przeciwdziałania ryzyku finansowemu wynikającemu z czynników związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, w tym tych wynikających z procesu adaptacji do celu osiągnięcia neutralności klimatycznej w UE do 2050 r.

W szczególności, w odniesieniu do dużych instytucji, w tym BFF, nadal obowiązuje wymóg corocznego przeprowadzania oceny istotności. Ponadto wprowadzono nowe czynniki ryzyka, koncentrując się na ryzyku środowiskowym niezwiązanym z klimatem, takim jak różnorodność biologiczna. Innym ważnym aspektem jest zarządzanie danymi i procesami informatycznymi, w celu zapewnienia spójności danych związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym, nawet jeśli pochodzą one od zewnętrznych dostawców, zapewniając, że wykorzystywane dane są jasne i zrozumiałe, w tym metodologia leżąca u ich podstaw i konstrukcja wszelkich wyników. Zdefiniowano również listę konkretnych punktów danych, zgodnie z tymi ustalonymi w kontekście CSRD (np. definicja i obliczanie emisji gazów cieplarnianych).

Podejście do identyfikacji ryzyka jest zgodne z holistycznym modelem przyjętym już przez BFF, który opiera się na czterech głównych czynnikach analizy: ekspozycji, portfelu, sektorze i scenariuszu.

W tym kontekście, również zgodnie z planem Bankit, funkcja zarządzania ryzykiem zaplanowała konkretny projekt (dla swoich obszarów odpowiedzialności) na 2025 r., który obejmuje dostosowanie do odpowiednich przepisów (np. plan Banku Włoch, wytyczne EUNB, CRR).

Część E sprawozdania szczegółowo analizuje, w jaki sposób ramy zarządzania ryzykiem Grupy obejmują ocenę istotności, wdrażanie określonych kontroli w ramach poziomu akceptowalnego ryzyka, przeprowadzanie analiz scenariuszy i monitorowanie ryzyka związanego z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym w podziale na różne kategorie ryzyka (np. kredytowe, rynkowe i płynności).

Ponadto Grupa dostrzega potrzebę opracowywania coraz dokładniejszych narzędzi do identyfikacji, w jaki sposób i w jakim stopniu ryzyko środowiskowe, w szczególności ryzyko związane z klimatem, może przekładać się na ryzyko finansowe; w tym celu są one stopniowo włączane do modeli wyceny.

Podejście to odzwierciedla zaangażowanie Grupy BFF w dostosowywanie się do zmieniającego się kontekstu regulacyjnego i rynkowego, reagując za pomocą odpowiednich narzędzi na wyzwania związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym i ryzykiem związanym z klimatem.

Głównym ryzykiem, na jakie narażony jest Bank jest ryzyko kredytowe, dlatego zdecydowano się na przeprowadzenie specjalnych testów warunków skrajnych przy użyciu wewnętrznych modeli wyceny, uwzględniając obecność elementów związanych z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym i związanymi z klimatem, które w tej chwili nie wydają się mieć znaczącego wpływu na dokonywane przez nie oceny.

Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A., które odbyło się 2 kwietnia 2020 r., wybrało niezależnych biegłych rewidentów KPMG S.p.A. do badania sprawozdań finansowych za lata 2021–2029, zgodnie z przepisami art. 2409-bis włoskiego kodeksu cywilnego i włoskiego dekretu ustawodawczego nr 39/2010.

A.2 GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej opisano zasady rachunkowości przyjęte w celu sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2024 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 wyksięgowania głównych aktywów i zobowiązań, a także ujmowania przychodów i kosztów, wraz z innymi informacjami.

Aktywa finansowe

MSSF 9 dzieli aktywa finansowe na trzy kategorie:

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

1 – Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Kryteria klasyfikacji

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe inne niż sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według 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 spłaty kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty lub które nie są utrzymywane w związku z modelem biznesowym „utrzymywanie do terminu wykupu" lub których celem jest model biznesowy „utrzymywanie do terminu wykupu i sprzedaży";
- aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej, czyli 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 wtedy i tylko wtedy, gdy w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie ujmowania.

Pozycja ta obejmuje zatem:

- instrumenty dłużne i pożyczki, które są uwzględnione w innym modelu handlowym (a zatem nie są związane z modelami biznesowymi „utrzymywanie do terminu wykupu" lub „utrzymywanie do terminu wykupu 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 zbiorowych funduszy inwestycyjnych.

Pozycja ta obejmuje również instrumenty pochodne, zaliczane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które są reprezentowane w formie aktywów, 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, co do których oczekuje się, że 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 według zamortyzowanego kosztu 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 finansowych 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 według wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, zwykle prezentowanej 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 według 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 żadna z powyższych metod wyceny nie może być zastosowana 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:

- Składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego cel jest osiągany zarówno poprzez gromadzenie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych (model biznesowy pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży); oraz
- 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 pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży i które przechodzą test charakterystyki umownej (test SPPI);
- instrumenty kapitałowe, które nie mogą być zakwalifikowane jako kontrolne, stowarzyszone lub współkontrolowane 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 Bank zdecydował się na opcję FVOCI (ang. Fair Value through Other Comprehensive Income – wartość godziwa przez inne całkowite dochody) są również wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Opcja FVOCI przewiduje ujęcie w innych całkowitych dochodach wszystkich składników dochodu związanych z tymi instrumentami, bez żadnego wpływu (nawet w przypadku zbycia) na wynik finansowy.

Bank podjął decyzję o zastosowaniu 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.

Jednocześnie, kierując się zasadą ostrożności, Bank określił maksymalny roczny wskaźnik rotacji portfela papierów wartościowych pozwalający na odróżnienie tego modelu biznesowego od modelu Inne (tj. aktywów przeznaczonych do obrotu), liczony jako stosunek łącznej wartości sprzedaży do średniego stanu zapasów w roku *((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 powinny być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą zostać przeklasyfikowane z wartości godziwej przez inne całkowite dochody do jednej z dwóch pozostałych kategorii przewidzianych przez MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej 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 na zamortyzowany koszt, jego wartość godziwa na dzień przeklasyfikowania jest korygowana w celu odzwierciedlenia skumulowanych zysków (strat) ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny. Z drugiej strony, jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany do wartości godziwej przez wynik finansowy, skumulowane zyski (straty) poprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny są przenoszone z kapitału własnego do zysku (straty) okresu.

Przeklasyfikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmieni swój model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi. W takich przypadkach, które powinny być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą zostać przeklasyfikowane z wartości godziwej przez inne całkowite dochody do jednej z dwóch pozostałych kategorii przewidzianych przez MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy). Wartość przeniesienia jest wartością godziwą wycenioną 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;
- z drugiej strony, jeśli składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany do wartości godziwej przez wynik finansowy, 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 odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych aktywa te są następnie wyceniane w wartości godziwej, ujmując odsetki w rachunku zysków i strat, metodą zamortyzowanego kosztu 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 110 „Rezerwy z tytułu 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 kapitałach z aktualizacji wyceny do momentu zbycia składnika aktywów finansowych, kiedy to skumulowane zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji 100 „Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia: b) aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy".

Zmiany wartości godziwej ujęte w pozycji 110 „Rezerwy z tytułu wyceny" są również wykazywane w 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 bilansowa w kapitale własnym (inne całkowite dochody) 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 110 „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 zdolności kredytowej dłużnika, mającemu miejsce w okresie następującym po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, ujmuje się zysk z tytułu utraty wartości, a kwotę zysku ujmuje się w tej samej pozycji rachunku zysków i strat. Nie dotyczy to kapitałowych papierów wartościowych, które nie są poddawane testom na utratę wartości.

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

Odpisy/zyski z tytułu utraty wartości są ujmowane zgodnie z kryteriami alokacji etapów i następującymi parametrami ryzyka: prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, strata z tytułu niewykonania zobowiązania i ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania – zdefiniowanymi zgodnie z kolejnym paragrafem „Pomiar odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych".

Kapitałowe papiery wartościowe nie są poddawane procesowi utraty wartości.

Kryteria wyksięgowania

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyłączane 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:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych do uzyskania umownych przepływów pieniężnych (model biznesowy pozycji utrzymywanych do terminu wykupu);
- warunki umowne składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty kapitału (spełniających test SPPI).

Na podstawie sprawozdań księgowych przewidzianych w okólniku Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 r., z późniejszymi zmianami, ta pozycja sprawozdania finansowego obejmuje:

- pożyczki i należności od banków w różnych formach technicznych;
- pożyczki i należności od klientów, w różnych formach technicznych, które obejmują również dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do modelu biznesowego pozycji utrzymywanych do terminu wykupu i które przeszły test SPPI.

Pożyczki i należności od banków dotyczą głównie zwykłych rachunków bieżących i pożyczek udzielonych kontrahentom bankowym w różnych formach technicznych.

Pożyczki i należności od klientów obejmują przede wszystkim dłużne papiery wartościowe, należności od dłużników związane z działalnością faktoringową oraz odsetki za opóźnienia w płatnościach, obliczone na podstawie wierzytelności 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 kredyty 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 pozycji utrzymywanych do terminu wykupu

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 pozycji utrzymywanych do terminu wykupu:

- sprzedaż wynika ze zwiększonego ryzyka kredytowego związanego ze składnikiem aktywów finansowych;
- sprzedaż jest nieczęsta (nawet jeśli jest znacząca pod względem kwoty) lub nieistotna na poziomie indywidualnym i w formie zagregowanej (nawet jeśli jest częsta);
- sprzedaż ma miejsce blisko terminu wymagalności składnika aktywów finansowych, a przychody ze sprzedaży są zbliżone do kwoty pozostałych umownych przepływów pieniężnych.

Bank określił progi istotności dla częstotliwości i wielkości sprzedaży, wymagane do analizy, czy model biznesowy HTC został zachowany.

W związku z tym w przypadku sprzedaży (zgodnie z danym modelem biznesowym), na mocy powszechnej praktyki rynkowej, określono procent istotności dla rocznej wielkości sprzedaży, ustalony jako suma wartości sprzedaży dokonanej w ciągu roku/wartości bilansowej portfela pozycji utrzymywanych do terminu wykupu na początku roku.

W odniesieniu do częstotliwości sprzedaży BFF określił miesięczny próg, zgodnie z ramami poziomu 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.

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 (wartość godzina przez inne całkowite dochody lub wartość godziwa przez wynik finansowy).

Wartość przekazania jest wartością godziwą ustaloną na dzień przekwalifikowania, a skutki przekwalifikowania są stosowane 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 aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub w kapitale własnym, jako część rezerwy z tytułu szczególnej wyceny, w przypadku przeklasyfikowania do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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:

- nabyte bez regresu, ze znacznym przeniesieniem całego ryzyka i korzyści oraz przepływów pieniężnych, są początkowo ujmowane według wartości godziwej, reprezentowanej przez nominalną kwotę należności pomniejszoną o opłaty i prowizje obciążające cedenta;

- jeżeli zostały nabyte za kwotę niższą od wartości nominalnej, są wykazywane w kwocie faktycznie zapłaconej w momencie zakupu.

Aktywa finansowe związane z kredytami udzielonymi przez Bank są początkowo ujmowane w dacie udzielenia kredytu. Aktywa te są początkowo ujmowane według wartości godziwej, obejmującej wypłacone kwoty, w tym koszty transakcji lub przychody bezpośrednio związane z danym instrumentem. W szczególności, w odniesieniu do 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, który jest równy wartości początkowo ujętej, pomniejszonej o spłaty kapitału i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz powiększonej o wszelkie zyski z tytułu utraty wartości i amortyzację, wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem różnicy między kwotą wypłaconą a kwotą podlegającą spłacie w terminie wymagalności, którą można przypisać do dodatkowych kosztów/dochodów obciążających bezpośrednio dany składnik aktywów.

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

Nowy termin wymagalności tych należności, ze względu na ich charakter, należy utożsamiać z datą oczekiwanego spływu należności, ustaloną w momencie umieszczenia na liście i sformalizowaną 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 przedmiotowym przypadku, zgodnie z „Dokumentem Banku Włoch/Consob/Ivass nr 7 z dnia 9 listopada 2016 roku" w sprawie „Traktowania w sprawozdaniach finansowych odsetek za zwłokę zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy nr 231/2002 w sprawie zakupów bez regresu należności niezagrożonych", BFF uwzględnił również szacunek możliwych do odzyskania odsetek za zwłokę w kalkulacji zamortyzowanego kosztu, biorąc pod uwagę, że:

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

Ponadto Bank BFF posiada szeregi czasowe danych dotyczących procentowego i czasowego poboru – uzyskane za pomocą odpowiednich narzędzi analitycznych – umożliwiające ocenę, czy szacunek odsetek za zwłokę uwzględnionych w obliczaniu zamortyzowanego kosztu jest wystarczająco wiarygodny i zgodny z wymogami dotyczącymi uznawania określonymi w MSSF 15.

Takie szeregi czasowe są aktualizowane co najmniej raz w roku, gdy sporządzane są sprawozdania finansowe, 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 ściągalności należności, aby potwierdzić te wartości procentowe w sprawozdawczości okresowej. Jeśli aktualizacje ujawniają znaczące odchylenia, Bank aktualizuje szacunki wykorzystywane do celów księgowych.

Należy pamiętać, że w celu uwzględnienia terminu ściągnięcia całej rezerwy na odsetki za zwłokę w płatnościach szacowany czas do ściągnięcia należności pozostał na poziomie 2100 dni, czyli wartości zaktualizowanej podczas sporządzania Sprawozdania finansowego za rok 2022.

Podobnie jak w przypadku odsetek za zwłokę prawo do otrzymania należności w wysokości 40 euro jest również uwzględniane od 2018 r. w ugodach z dłużnikami w celu ich odzyskania, a zatem podczas negocjacji z dłużnikami cała należna kwota jest traktowana jako pojedyncza pozycja, na której opiera się transakcja i na której stosuje się te same wartości procentowe rabatów (dopiero od 2021 r. w sposób strukturalny transakcje uwzględniają rabaty proporcjonalnie). W związku z tym uważa się za właściwe oczekiwanie w najbliższej przyszłości konwergencji wartości procentowych zryczałtowanego odszkodowania do wartości procentowych odnotowanych dla odsetek za zwłokę, a zatem uważa się, że metodologicznie bardziej odpowiednie jest rozważenie jednej wartości procentowej dla obu.

Jak stwierdzono w sekcji „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")" w niniejszych „Zasadach rachunkowości", procent ujęcia odsetek za zwłokę i należności w wysokości 40 euro został zwiększony z 50% do 65% w 2024 r.

Po początkowym ujęciu w wartości godziwej papiery wartościowe HTC są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wynik z zastosowania tej metody jest ujmowany w rachunku zysków i strat w pozycji 10 „Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody".

Bank przeprowadza analizę portfela należności i zabezpieczeń utrzymywanych do terminu wykupu w celu zidentyfikowania utraty wartości aktywów finansowych. Dla aktywów finansowych ujętych w tej pozycji sprawozdania finansowego MSSF 9 wprowadził pojęcie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe są ważonym 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).

W przypadku ekspozycji zagrożonych (etap 3) sklasyfikowanych jako pozycje, których spłata jest nieprawdopodobna, lub kredyty zagrożone (z wyjątkiem trudnej sytuacji finansowej), przy każdym sporządzaniu sprawozdań finansowych lub śródrocznych sprawozdań z sytuacji finansowej, Bank określa możliwe konkretne korekty wartości, które należy wprowadzić w odniesieniu do poszczególnych ekspozycji kredytowych poprzez wewnętrzne oceny oraz, w razie potrzeby, również przy wsparciu zewnętrznych opinii prawnych.

W odniesieniu do ekspozycji nieobsługiwanych (etap 3) sklasyfikowanych jako przeterminowane lub zagrożone z powodu trudności finansowych przy każdym sporządzaniu sprawozdania finansowego lub śródrocznej sytuacji finansowej dokonywana jest określona korekta wartości obliczana na zasadzie zbiorczej, przy użyciu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, które może wahać się między prawdopodobieństwem dla ekspozycji obsługiwanych na etapie 2 a 100%. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określane na podstawie konkretnej/indywidualnej oceny (tzw. oceny poszczególnych przypadków) przeprowadzanej przez funkcję oceny kredytowej, a jeśli obliczona korekta wartości nie jest odpowiednia, ze względu na wadę lub nadwyżkę, może zostać specjalnie przypisana przez tę samą funkcję. Jeśli ocena indywidualna nie zostanie przyjęta, co w żadnym wypadku nie może prowadzić do niższego wskaźnika pokrycia niż ten przewidziany dla ekspozycji na Etapie 2, ostateczny poziom przypisanej korekty będzie równy wartości utraty wartości zwróconej przez zbiorowy model obliczeniowy.

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.

Ujmując utratę wartości, wartość bilansowa składnika aktywów jest odpowiednio zmniejszana, a strata jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 130 „Odpisy netto z tytułu utraty wartości / zyski z tytułu ryzyka kredytowego związane 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 zdolności kredytowej dłużnika, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, ujmuje się zysk z tytułu utraty wartości. Po ujęciu zysku wartość bilansowa nie może w żadnym wypadku przekroczyć wyceny według zamortyzowanego kosztu, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty. Kwota zysku jest ujmowana w tej samej pozycji rachunku zysków i strat.

Odpisy/zyski z tytułu utraty wartości są ujmowane zgodnie z kryteriami alokacji etapów i następującymi parametrami ryzyka: prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, strata z tytułu niewykonania zobowiązania i ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania – zdefiniowanymi zgodnie z kolejnym paragrafem „Pomiar odpisów 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 wyłączane 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.

5 – Inwestycje kapitałowe

Kryteria klasyfikacji

Termin inwestycje kapitałowe odnosi się do inwestycji w kapitał innych spółek, zazwyczaj reprezentowanych przez akcje lub jednostki uczestnictwa i klasyfikowanych jako inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone. W szczególności:

- jednostka zależna: przedsiębiorstwo, nad którym Bank sprawuje „dominującą kontrolę", tj. władzę określania wyborów administracyjnych i operacyjnych oraz uzyskiwania względnych korzyści;
- jednostka stowarzyszona: przedsiębiorstwo, na które inwestor wywiera znaczący wpływ i które nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem inwestora.

posiadanie – bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne – 20% lub więcej głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji, jest warunkiem wywierania znaczącego wpływu.

Kryteria wyceny

Inwestycje kapitałowe w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji są wyceniane według kosztu, skorygowanego w razie potrzeby o odpisy z tytułu utraty wartości.

Jeśli istnieją obiektywne dowody na to, że wartość inwestycji kapitałowej mogła ulec zmniejszeniu, wartość odzyskiwalna inwestycji kapitałowej zostanie oszacowana z uwzględnieniem bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, które inwestycja kapitałowa może wygenerować, w tym ostatecznej wartości zbycia, lub z uwzględnieniem metodologii mnożników rynkowych jako alternatywy dla przyszłych przepływów pieniężnych (test na utratę wartości).

Jeśli nie jest możliwe zebranie wystarczających informacji, za wartość do wykorzystania uznaje się wartość kapitału własnego spółki.

Jeśli wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa, różnica jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji 220 „Zyski (straty) z inwestycji kapitałowych".

Jeśli przesłanki utraty wartości przestają mieć zastosowanie w wyniku późniejszego zdarzenia mającego miejsce po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości, powiązane zyski z tytułu utraty wartości alokuje się do tej samej pozycji w rachunku zysków i strat, ale w granicach kosztu inwestycji przed dokonaniem odpisów.

Dywidendy od spółek zależnych są ujmowane w roku, w którym zostały uchwalone w pozycji 70 „Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody".

Kryteria wyksięgowania

Inwestycje kapitałowe są usuwane z bilansu, 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 użytkowania 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.

Ulepszenia i koszty krańcowe poniesione na obcych aktywach pochodzących z umów leasingu zgodnie z MSSF 16, z których oczekuje się przyszłych korzyści, ujmuje się następująco:

- jeżeli można je niezależnie zidentyfikować i wyodrębnić, w pozycji „80. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne", w najbardziej odpowiedniej kategorii;
- jeżeli nie można ich niezależnie zidentyfikować i wyodrębnić, w pozycji „80. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne", jako zwiększenie praw do użytkowania, ujmowane zgodnie z postanowieniami MSSF 16, którego dotyczą.

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 „80. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne", w najbardziej odpowiedniej kategorii;
- jeżeli nie można ich niezależnie zidentyfikować i wyodrębnić, w pozycji „120. 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 zdatnego 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 160 b) „pozostałe koszty administracyjne", jeśli dotyczą aktywów wykorzystywanych w działalności Grupy.

Pozycja ta obejmuje również aktywa użytkowane przez Bank jako leasingobiorcę w umowach leasingowych – „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".

Bank 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 z tytułu utraty wartości. Począwszy od 31 grudnia 2024 r., grunty i budynki, po ich początkowym ujęciu, są wyceniane metodą aktualizacji wyceny. W tym zakresie należy zapoznać się z informacjami opisanymi w części „A1 Część ogólna" niniejszego dokumentu.

Amortyzacja rozpoczyna się od dnia, w którym rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne są gotowe do użytku zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

Takie aktywa amortyzuje się metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania, rozumiany jako okres, w którym oczekuje się, że dany składnik aktywów lub nieruchomości pozwoli na wniesienie wkładu w działalność spółki, przyjmując jako kryterium amortyzacji metodę liniową. Szacunkowy okres użytkowania został przedstawiony poniżej:

- budynki: 33 lat;
- meble: 9 lat;
- instalacje techniczne: 5 lat;
- maszyny: 3 lat;
- inne: 4 lata.

Grunty i budynki są traktowane oddzielnie dla celów księgowych, nawet jeśli zostały zakupione razem.

Wartość podlegająca amortyzacji jest reprezentowana przez koszt aktywów lub przekształconą wartość netto, jeśli metodą przyjętą do wyceny jest wartość godziwa. Budynki są amortyzowane o kwotę uznaną za odpowiednią do reprezentowania amortyzacji aktywów w czasie w wyniku ich użytkowania, z uwzględnieniem kosztów utrzymania o charakterze nadzwyczajnym, które są dodawane w celu zwiększenia wartości aktywów.

Szacowany okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych jest weryfikowany na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem warunków użytkowania aktywów, warunków konserwacji, oczekiwanego starzenia się itp. i 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.

Dla gruntów i budynków wykorzystywanych do celów działalności gospodarczej podlegających wycenie zgodnie z metodą przeszacowania:

- jeśli wartość bilansowa wzrosła w wyniku przeszacowania wartości, wzrost ten powinien zostać ujęty w innych całkowitych dochodach i zakumulowany w kapitale własnym w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny; z drugiej strony, jeśli odwraca on wcześniej ujęty odpis z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, odwrócenie to powinno zostać ujęte jako przychód;
- jeśli wartość bilansowa zmniejszyła się w wyniku przeszacowania, zmniejszenie powinno zostać ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów w zakresie, w jakim istnieją jakiekolwiek salda kredytowe w kapitale z aktualizacji wyceny, w przeciwnym razie zmniejszenie powinno zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

Wartość aktywów powinna być regularnie aktualizowana w celu zapewnienia, że wartość bilansowa nie różni się znacząco od wartości, która zostałaby ustalona przy użyciu wartości godziwej na dzień sprawozdawczy. Aktualizacja wyceny jest przeprowadzana poprzez analizę scenariuszy (analizę trendów rynkowych) co roku oraz poprzez nową wycenę co trzy lata. W przypadku stwierdzenia szczególnie dużych zmian (+/- 10%) na podstawie analizy scenariuszy należy przeprowadzić terminowe i zaktualizowane wyceny w celu dostosowania wartości godziwej składnika aktywów do wycen rynkowych nieruchomości.

Podobnie jak w przypadku instrumentów finansowych aktywa i zobowiązania niefinansowe wyceniane w wartości godziwej na poziomie 3 podlegają analizie wrażliwości, dla której na podstawie modelu wyceny stosowanego do ustalenia wartości godziwej można przeprowadzić analizę wrażliwości i której wyniki są istotne. Analiza wrażliwości, dla posiadanych przez Grupę nieruchomości wykorzystywanych do prowadzenia działalności gospodarczej, została przeprowadzona poprzez identyfikację najistotniejszych zmiennych w ramach modelu wyceny stosowanego na dzień 31 grudnia 2024 r., reprezentowanego przez metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W szczególności wzięto pod uwagę parametry charakteryzujące się większą zmiennością, takie jak, dla nieruchomości wykorzystywanych na cele gospodarcze, stopa kapitalizacji netto (yield) oraz średnia – średnio-/długoterminowa stopa inflacji. Do celów analizy wykorzystano zakresy zmienności zgodne z potencjalną dynamiką rynku na dzień sprawozdawczy. W szczególności przyjęto odchylenie +/- 25 punktów bazowych dla stopy kapitalizacji netto i -/+15 punktów bazowych dla stopy inflacji. Nie odnotowano znaczących zmian wartości godziwej w stosunku do tych zmian.

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 180 „Amortyzacja i odpisy netto 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 Bank ocenia, czy istnieją jakiekolwiek 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 bezczynszowe, 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;
  - opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą (pomniejszone o już otrzymane zachęty leasingowe);
  - początkowe koszty bezpośrednie, oraz
  - wszelkie (szacowane) koszty zbycia lub odtworzenia składnika aktywów stanowiącego podstawę leasingu;
- zobowiązanie finansowe wynikające z umowy leasingu (zobowiązanie z tytułu leasingu) odpowiadające wartości bieżącej opłat należnych z tytułu leasingu. Stosowaną stopą dyskontową jest domyślna 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 są wyksięgowywane w momencie ich zbycia lub gdy nie są spodziewane przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z ich użytkowania lub zbycia.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikające z umów leasingu są wyksięgowywane 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia obejmującej bezpośrednie 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.

Kryteria wyceny

Wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania są systematycznie amortyzowane metodą liniową zgodnie z szacunkowym okresem ich użytkowania. Okresy użytkowania szacuje się zazwyczaj w następujący sposób:

- oprogramowanie: maksymalnie 5 lat;
- inne wartości niematerialne i prawne: do 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 190 „Amortyzacja i odpisy netto 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.

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 250 „Zyski (straty) ze zbycia inwestycji".

8 – Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub działalność zaniechana

Pozycja aktywów 110 „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. Te 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 objętych zakresem MSSF 9), dla których MSSF 5 wyraźnie stanowi, że należy stosować kryteria wyceny odpowiedniego standardu rachunkowości.

9 – Podatki bieżące i odroczone

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

Obciążenie podatkowe składa się z łącznej kwoty bieżącego i odroczonego podatku uwzględnionego przy ustalaniu zysku lub straty za dany rok.

Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego obejmują saldo netto pozycji podatkowych Banku wobec organów podatkowych. W szczególności pozycje te obejmują saldo netto zobowiązań z tytułu bieżącego podatku za rok obrotowy, obliczone zgodnie z ostrożnościowym szacunkiem obciążenia podatkowego należnego za rok obrotowy, ustalonego na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych, oraz aktywa z tytułu bieżącego podatku reprezentowane przez przedpłaty dokonane w trakcie roku obrotowego. 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 100 b) aktywów. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pozycji 60
b) zobowiązań. 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 270 „Podatek dochodowy od zysku (straty) z działalności kontynuowanej".

W przypadkach gdy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą transakcji, które bezpośrednio dotyczą kapitału własnego bez wpływu na zysk lub stratę (takich jak korekty wynikające z zastosowania MSSF po raz pierwszy oraz wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne), są one ujmowane w kapitale własnym, wpływając na wszelkie odpowiednie rezerwy (np. rezerwy na wycenę).

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 pokrycie ryzyka i kosztów

Kryteria rejestracji/klasyfikacji

Rezerwy na ryzyko i obciążenia obejmują koszty i wydatki o określonym charakterze, których istnienie jest pewne lub prawdopodobne, 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 ustalane są na podstawie założeń aktuarialnych przy zastosowaniu metody aktuarialnej – metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, 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 jednostkowym 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

- 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 pokrycie domniemanych strat w postępowaniach sądowych przeciwko Bankowi.

W przypadku gdy czynnik czasu jest istotny, rezerwy są dyskontowane przy zastosowaniu 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 jednostkowym 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 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

Dodatkowo ujmowane są zobowiązania Banku jako leasingobiorcy z tytułu umów leasingu.

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

Kryteria ujmowania

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

Ta pozycja obejmuje również zobowiązania powiązane z aktywami używanymi przez Bank w charakterze leasingobiorcy w ramach leasingu – zwanego „Zobowiązaniem z tytułu leasingu" (MSSF 16), na który 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 20 rachunku zysków i strat „Odsetki i podobne koszty".

Kryteria wyceny

Zobowiązania wobec banków i klientów oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu 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 wyłączane z bilansu, gdy obowiązek określony w umowie wygasł 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 papiery wartościowe.

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

Kryteria wyksięgowania

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

14 – Transakcje w walutach obcych

Kryteria ujmowania

Transakcje w walucie obcej są przeliczane w momencie początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną poprzez zastosowanie kursu wymiany obowiązującego w dniu transakcji do kwoty w walucie obcej.

Kryteria wyceny

Na każdy dzień sprawozdawczy pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w walucie obcej są wyceniane 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 po kursie wymiany obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia elementów pieniężnych lub z przeliczenia elementów pieniężnych po kursach innych niż kursy początkowego przeliczenia lub z przeliczenia poprzedniego sprawozdania finansowego są ujmowane w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały, podczas gdy te 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 zaksięgowania lub, w przypadku gdy są one w trakcie naliczania, po kursie wymiany obowiązującym na dzień sprawozdawczy.

15 – 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 członkom kadry zarządzające kapitał rezerwowy 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 2024 r. (które pozostają w Banku) w pozycji 90 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 2024 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 160 „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:

- strony umowy zatwierdziły umowę i zobowiązały się do wypełnienia swoich zobowiązań;
- jednostka może określić prawa każdej ze stron w odniesieniu do towarów lub usług, które mają zostać przekazane;
- jednostka może określić warunki płatności za towary lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (lub ryzyko, harmonogram lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki mogą ulec zmianie w wyniku zawarcia umowy);
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, do którego będzie uprawniona w zamian za towary 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 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 dobrami lub usługami. W omawianym przypadku, 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 nabywania niezagrożonych wierzytelności bez regresu", BFF uwzględnił również szacunek możliwych do odzyskania odsetek za zwłokę, w tym odsetek żądanych od organów podatkowych. W rzeczywistości BFF posiada szeregi czasowe danych dotyczących procentowego i czasowego poboru – uzyskane za pomocą narzędzi analitycznych – umożliwiające ocenę, czy szacunek odsetek za zwłokę uwzględnionych w obliczaniu zamortyzowanego kosztu jest wystarczająco wiarygodny i zgodny z wymogami dotyczącymi uznawania określonymi w MSSF 15. Takie dane dotyczące szeregów czasowych są aktualizowane co najmniej raz w roku, gdy sporządzane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe, w celu określenia szacunkowych wartości procentowych i czasów spłat, które mają być wykorzystywane do celów księgowania odpowiednich pozycji. Zmiany w poborach 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, nowa aktualizacja szeregu czasowego określiła szacowany procent odzysku znacznie wyższy niż 78,4%. Odsetek wykorzystany do sporządzenia sprawozdania finansowego za 2024 r. wynosi 65%, 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.

Odsetki składane, w stosownych przypadkach, są zawsze ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych w portfelu oraz koszty odsetkowe od papierów wartościowych wyemitowanych przez BFF ujmowane są 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 dyskonta emisyjnego.

Tak wyliczone odsetki są ujmowane w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do czasu trwania składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

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, Bank ujmuje przychód równy szacowanemu procentowi ich odzyskania w oparciu o szeregi czasowe opracowane wewnętrznie. W rzeczywistości wyżej wymienione koszty prawne są częściowo odzyskiwane od klientów po zakończeniu postępowania upadłościowego lub po sfinalizowaniu ugody, a zatem nie mają pełnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe. W związku z tym takie ujęcie księgowe skutkuje większą zgodnością między kosztami a przychodami w ujęciu memoriałowym.

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 należności do zarządzania (opłaty i prowizje za przyjęcie należności do zarządzania oraz koszty manipulacyjne);
- w momencie windykacji należności (opłaty i prowizje windykacyjne).

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 poprzez zapis bilansujący w zyskach zatrzymanych.

Zgodnie z przepisami określonymi w części pierwszej, tytuł IV, rozdział 2, sekcja III, ustęp 2.1. 3 okólnika Banku Włoch nr 285, art. 8.4 „Polityki wynagrodzeń i świadczeń motywacyjnych dla członków organów sprawujących nadzór strategiczny, zarządzanie i kontrolę oraz personelu BFF" stanowi, że co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego tak zwanego „kluczowego personelu" (osoby podejmujące ryzyko) musi być wypłacane w instrumentach finansowych, w szczególności:

- (i) akcjach BFF i powiązanych instrumentach, w tym planach opcji na akcje; oraz
- (ii) w miarę możliwości 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) zarówno w ramach systemu motywacyjnego opartego na celach spółki, jak i celach indywidualnych (tzw. „zarządzanie przez cele");
- (ii) oraz w celu wywiązania się z wszelkich zobowiązań płatniczych wynikających z umów o zakazie konkurencji, jeżeli w przyszłości osoby podejmujące ryzyko, które podpisały takie umowy, opuszczą Bank.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 10 169 450 przyznanych i jeszcze niewykonanych opcji, z czego 6 011 950 mogło zostać wykonanych.

Plan Opcji na Akcje 2016 Grupy Bankowej Banca Farmafactoring

W dniu 5 grudnia 2016 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku zatwierdziło przyjęcie planu 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 Banku lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu Banku 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 zadania:* zwykłe lub bezgotówkowe. W dniu 28 marca 2019 roku 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.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. przydzielono 2000 opcji, które były nadal wykonalne po zakończeniu okresu nabywania uprawnień i które reprezentują wszystkie nadal istniejące akcje programu. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 96 000.

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 z 2020 r.") dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Banku i/lub jego jednostkach 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 Banku lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu Banku w momencie wykonania opcji;
- *odbiorcy:* beneficjenci są identyfikowani 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 Banku i/lub jego spółkach zależnych;
- *rodzaj zadania:* zwykłe lub bezgotówkowe.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. liczba przyznanych i niewykonanych opcji na akcje wynosiła 2 763 450, z czego 2 485 450 opcji zostało nabytych i podlega wykonaniu. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 5 461 400 opcji, z czego 2 227 700 zostało nabytych i podlegało wykonaniu.

Długoterminowy Program motywacyjny Grupy Bankowej BFF z 2022 r.

W dniu 31 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy „Długoterminowy program motywacyjny z 2022 r." dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce i/lub jej spółkach zależnych, posiadający poniższe cechy.

- *przedmiot:* plan przewiduje przyznanie maksymalnie 9 700 000 opcji podzielonych na trzy transze, które mogą zostać przyznane do 31 grudnia 2024 r. Opcje mogą być dwojakiego rodzaju: (i) opcje klasy A, które przyznają prawo do otrzymania nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku, „rozliczane w akcjach", oraz (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; oraz (ii) osiągnięcia kluczowych wskaźników efektywności (tj. wskaźników efektywności spółki), bez uszczerbku dla postanowień dotyczących odroczenia i blokady mających zastosowanie do najważniejszych pracowników (tj. osób podejmujących ryzyko) Banku oraz innych szczegółowych prognoz planu, które zostały już ujawnione na rynku zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. przyznano 7 404 000 opcji (z czego 3 246 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo, a 4 157 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo), z których żadna nie została jeszcze wykonana. W 2023 r. przyznano 7 664 500 opcji (z czego 3 439 500 opcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo oraz 4.225.000 opcji rozliczanych w środkach pieniężnych/akcjach fantomowych), z których żadna nie została jeszcze wykonana. Trzecią transzę, która nie została przydzielona do 31 grudnia 2024 r., należy uznać za niepodlegającą dalszej cesji.

Wykorzystanie szacunków i założeń przy sporządzaniu sprawozdawczości finansowej

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymagało od Banku dokonania wycen i szacunków, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości aktywów, pasywów, kosztów oraz przychodów.

Istotne oceny Banku dotyczące stosowania zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności szacunków nie uległy zmianie w stosunku do tych, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku.

Zgodnie z MSSF opracowanie szacunków przez kierownictwo jest warunkiem wstępnym sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2024 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 sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2024 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 w szacunkach jest zasadniczo związane z:

- stopniem odzyskiwalności i szacowany czas 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 godziwej instrumentów finansowych wykorzystywanych do celów ujawniania informacji finansowych;
- wartością godziwej 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 jednostkowego sprawozdania finansowego;
- świadczeniami pracowniczymi opracowanymi na podstawie założeń aktuarialnych oraz rezerwami 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 2024 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na wycenę inwestycji kapitałowych, wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania zarejestrowanych na dzień 31 grudnia 2024 r.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy, zgodnie z MSSF 9, aktywa finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są testowane w celu oceny, czy istnieją dowody na to, że wartość bilansowa 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 9. Jeżeli takie dowody istnieją (tzw. „dowody utraty wartości"), dane aktywa finansowe – spójnie z pozostałymi aktywami tego samego kontrahenta – uznaje się za aktywa z utratą wartości i klasyfikuje do Etapu 3. Grupa ujmuje korekty równe oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia dla tych ekspozycji, składających się z aktywów finansowych sklasyfikowanych jako kredyty zagrożone, 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, w oparciu o ocenę wzrostu poziomu ekspozycji/ryzyka kontrahenta, z uwzględnieniem „kryteriów przydziału do etapów";
- stosowaniem parametrów ryzyka dla wielu okresów (np. PD dla całego okresu, LGD i EAD) w celu ilościowego określenia oczekiwanych strat kredytowych dla instrumentów finansowych, w przypadku których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

W czwartym kwartale 2023 r. Bank zrewidował metodologię alokacji etapowej, ustanawiając kryteria bardziej reprezentatywne dla pogorszenia ryzyka kredytowego w odniesieniu do działalności Banku 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), Bank 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 1. W takim przypadku, zgodnie z MSSF i nawet w przypadku braku widocznych strat z tytułu utraty wartości bank 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 2. W takim przypadku, zgodnie z MSSF i nawet przy braku widocznych strat z tytułu utraty wartości, bank ujmuje korekty równe oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Korekty te są weryfikowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy w celu regularnej oceny, czy są one zgodne z aktualizowanymi na bieżąco szacunkami strat, jak również uwzględniają zmianę horyzontu prognozy oczekiwanych strat kredytowych w przypadku braku przesłanek wskazujących na „znaczący wzrost" ryzyka kredytowego.

W związku z tym przypisanie składnika aktywów do Etapu 1 zamiast do Rtapu 2 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 podlegające utracie wartości etapami, Bank przyjął następującą metodę, którą można podsumować trzema podstawowymi kryteriami:

- kryterium ilościowe: definicja progu „delta rating" dla przeniesienia do Etapu 2;
- kryterium jakościowe: wykorzystanie wyzwalaczy logiki transferu, tj. identyfikacja zdarzeń uruchamiających przeniesienia między etapami;
- praktyczne rozwiązania: zastosowanie zwolnienia z powodu niskiego ryzyka kredytowego i 30-dniowy okres braku płatności.

Kryterium jakościowe ma pierwszeństwo przed kryterium ilościowym i stanowi, że następujące pozycje są przypisane do Etapu 2:

- pozycje ze środkami związanymi z zaniechaniem podjęcia środków prawnych;
- na liście obserwacyjnej: lub pozycje podlegające monitorowaniu, dla których dokonano oceny znacznego wzrostu ryzyka kredytowego.

Pod kątem kryterium ilościowego:

- w przypadku kontrahentów włoskiej gminy i prowincji wewnętrzny rating PRA (wycena skorygowana o ryzyko, ang. Pricing Risk Adjusted) jest uważany za wskaźnik możliwego pogorszenia jakości kredytowej. W szczególności zdefiniowano względny próg, który ma na celu pomiar obniżenia ratingu PRA między datą powstania a datą sprawozdawczą i zaklasyfikowanie do Etapu 2, 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 2. Próg względny zależy od liczby klas ratingowych uwzględnianych w każdym segmencie i wynosi 1 w przypadku segmentów, do których mają zastosowanie macierze zewnętrzne dla państw i instytucji finansowych (z 7 klasami ratingowymi), natomiast w przypadku kontrahentów z segmentów, dla których stosuje się macierz dla przedsiębiorstw (z 21 klasami ratingowymi), wynosi 2.

Wreszcie pod względem rozwiązań praktycznych:

- „zwolnienie z powodu niskiego ryzyka kredytowego" zwalnia transakcje odnoszące się do kontrahentów z ratingami na poziomie inwestycyjnym w dniu analizy z weryfikacji znaczącego pogorszenia przy użyciu względnego progu. Pozycje zdefiniowane jako niskie ryzyko kredytowe nie podlegają kontroli obniżenia ratingu między datą analizy a datą powstania transakcji. W przypadku braku jakościowych czynników wyzwalających pozycje te są przypisywane bezpośrednio do Etapu 1. 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 Bank kryteriami dotyczącymi definicji niewykonania zobowiązania, przekracza 30, wówczas kontrahent jest klasyfikowany do Etapu 2; w przypadku ekspozycji pochodzących z działalności kredytowej 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 przypisywana do Etapu 2. Dla pozostałych form technicznych, w tym wynikających z działalności banku powierniczego, dni przeterminowania obliczane są z uwzględnieniem debetu w rachunku bieżącym w stosunku do linii kredytowej przypisanej do kontrahenta: w takim przypadku, jeśli dni przeterminowania przekraczają 30, transakcja jest alokowana do Etapu 2;
- 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 przełamania 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 ujmowane w oparciu o możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące i dotyczące przyszłości;
- oczekiwane straty kredytowe przeliczane na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego;
- oczekiwane straty kredytowe mierzone poprzez uwzględnienie informacji bieżących i wybiegających w przyszłość, a także czynników makroekonomicznych;
- wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów wykonujących zobowiązania i kontrahentów zagrożonych, w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania oczekiwanych strat kredytowych wymaga ilościowej oceny przyszłych przepływów pieniężnych i zakłada, że mogą być one wiarygodnie oszacowane. Wymaga to identyfikacji pewnych elementów, a mianowicie:

- modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz założeń dotyczących rozkładu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w czasie (forward distribution) w celu obliczenia wielookresowych PD stosowanych do określenia oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie;
- modelu wielookresowych strat z tytułu niewykonania zobowiązania;
- deterministycznego i stochastycznego modelu EAD pozwalającego na określenie rozkładu wielookresowego oraz horyzontu 12-miesięcznego.

Ponadto, na dzień sprawozdawczy, oczekiwane straty kredytowe są dyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej (ang. effective interest rate – EIR) transakcji na dzień początkowego ujęcia.

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Wielookresowy parametr PD jest interpretowany przez Grupę poprzez oszacowanie struktury terminowej prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, począwszy od ponownej kalibracji wewnętrznych macierzy PD dostarczonych przez agencje ratingowe na długoterminowych wewnętrznych wskaźnikach niewykonania zobowiązania (Long Run Average Default Rate lub Central Tendency), przy czym te ostatnie 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. Na dzień 31 grudnia 2024 r. obejmują one również skutki wynikające z reklasyfikacji portfela kredytowego, która miała miejsce w czerwcu 2024 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. Po zidentyfikowaniu macierzy wymienionych powyżej zastosowano następujące podejście do oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania:

W celu opracowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania zgodnie z MSSF 9 Grupa korzysta z macierzy agencji ratingowych (ECAI) dotyczących segmentów podmiotów rządowych, przedsiębiorstw i instytucji finansowych. W odniesieniu do portfela Grupy:

- macierz podmiotów rządowych została powiązana z kontrahentami publicznymi;
- macierze przedsiębiorstw i instytucji finansowych zostały powiązane z kontrahentami niepublicznymi (odpowiednio segmenty przedsiębiorstw i instytucji finansowych).

Po zidentyfikowaniu powyższych macierzy zastosowano następujące podejście do oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania:

1. oszacowanie 12-miesięcznego TTC PD poprzez ponowną kalibrację macierzy migracji zewnętrznej ECAI dla portfela kredytowego BFF Bank S.p.A. Podejście to umożliwia udoskonalenie szacunków PD poprzez uczynienie ich bardziej zgodnymi z charakterystyką gospodarczą spółki;
2. oszacowanie czasu życia TTC PD za pomocą podejścia Markova 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 Forward Looking PD poprzez korekty ex-post wieloletnich PD TTC w początkowych latach, biorąc pod uwagę informacje punktowe w czasie i przyszłościowe podane w prognozach dotyczących wskaźników niewypłacalności.

W celu zastosowania tej korekty konkretne 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 prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań obejmującej komponenty punktowe w czasie i przyszłościowe (tj. PIT FLI PD) macierz TTC jest warunkowana przy użyciu metodologii Mertona-Vasicka, powszechnej praktyki rynkowej wśród instytucji bankowych o podobnej wielkości;
- model wieloscenariuszowy: na podstawie macierzy migracji krańcowych PIT FLI w horyzoncie prognozy, krzywe skumulowane 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 latach projekcji dla każdego scenariusza i ważonej względnym prawdopodobieństwem wystąpienia.

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD)

W kwantyfikacji oczekiwanej straty parametr LGD mierzy oczekiwaną stratę w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. W związku z tym LGD jest istotnym składnikiem obliczania oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9, zarówno dla pozycji zaklasyfikowanych do Etapu 1 (horyzont czasowy 1 roku), jak i dla tych, które uległy znacznemu wzrostowi ryzyka kredytowego i dlatego zostały zaklasyfikowane do Etapu 2 i ocenione na podstawie okresu życia.

Obliczanie odpisów z tytułu utraty wartości dla pozycji zagrożonych (etap 3) odnoszących się do kontrahentów publicznych, których klasyfikacja organu nadzorczego może nie wskazywać jednoznacznie na znaczne zwiększone ryzyko kredytowe (np. włoskie władze regionalne lub lokalne znajdujące się w trudnej sytuacji finansowej, przeterminowane), odbywa się w sposób całkowicie analogiczny do ekspozycji z etapu 2, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań równe 100% i takie same (ostrożnościowe) LGD jak w przypadku niezagrożonych, biorąc pod uwagę głównie publiczny charakter dłużników i biorąc pod uwagę, że w przypadku przeterminowanych, w faktoringu, opóźnienia w płatnościach same w sobie nie oznaczają pogorszenia wiarygodności kredytowej kontrahenta, tak jak w przypadku innych produktów finansowych i charakteru kontrahentów, i/lub zmniejszonej zdolności samej Grupy do odzyskania ekspozycji kredytowej wobec kontrahentów sklasyfikowanych w powyższym statusie.

Podejście to nie zwalnia jednak właściwych struktur banku z dokonywania precyzyjnej/indywidualnej oceny (ocena według przypadku) pozycji zaklasyfikowanych jako przeterminowane, jeżeli wyliczona korekta nie jest adekwatna. Jeśli ocena indywidualna nie zostanie przyjęta (co w żadnym wypadku nie może skutkować pokryciem poniżej etapu 2), ostateczny poziom przypisanej rezerwy jest równy wartości utraty wartości przewidzianej w modelu.

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., biorąc pod uwagę specyficzne 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 makro-segmentu klienta, a następnie ponownej kalibracji zewnętrznych siatek przy użyciu modelu według zwykłej metody najmniejszych kwadratów z ograniczoną optymalizacją.

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 oczekiwane straty kredytowe 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 celów obliczenia EAD cyklu życia:

- rodzaj ekspozycji;
- termin płatności.

Na podstawie tych czynników wyróżniających dla modelowania ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania, zdefiniowano 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, jeśli chodzi o ekspozycje o nieznanych przepływach pieniężnych i/lub terminie wymagalności (lub ekspozycje bez planu spłaty), są one dzielone za pomocą dwóch metod szacowania w celu ustalenia terminu wymagalności:

- metodologia jakościowa, w oparciu o którą termin wymagalności ustalany jest na podstawie warunków umowy lub przeglądu przez jednostkę operacyjną ocena kredytowa;
- metodologia ilościowa oparta na modelu behawioralnym.

Obliczanie odpisów z tytułu utraty wartości dla pozycji zagrożonych odnoszących się do kontrahentów publicznych, których klasyfikacja organu nadzorczego może nie wskazywać jednoznacznie na znaczne zwiększone ryzyko kredytowe (np. włoskie władze regionalne lub lokalne znajdujące się w trudnej sytuacji finansowej, przeterminowane), odbywa się w sposób całkowicie analogiczny do ekspozycji z etapu 2, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań równe 100% i takie same (ostrożnościowe) LGD jak w przypadku niezagrożonych, biorąc pod uwagę głównie publiczny charakter dłużników i biorąc pod uwagę, że w przypadku przeterminowanych, w faktoringu, opóźnienia w płatnościach same w sobie nie oznaczają pogorszenia wiarygodności kredytowej kontrahenta, tak jak w przypadku innych produktów finansowych i charakteru kontrahentów, i/lub zmniejszonej zdolności samej Grupy do odzyskania ekspozycji kredytowej wobec kontrahentów sklasyfikowanych w powyższym statusie. Podejście to nie zwalnia jednak właściwych struktur banku z dokonywania precyzyjnej/indywidualnej oceny (ocena według przypadku) pozycji zaklasyfikowanych jako zagrożone, jeżeli wyliczona korekta nie jest adekwatna. Jeśli ocena indywidualna nie zostanie przyjęta (co w żadnym wypadku nie może skutkować pokryciem poniżej etapu 2), ostateczny poziom przypisanej rezerwy jest równy wartości utraty wartości przewidzianej w modelu.

MSSF 9 – Aktualizacja uwzględniająca kryzys finansowy spowodowany konfliktem rosyjsko-ukraińskim oraz wpływ konfliktu izraelsko-palestyńskiego

Jak wspomniano powyżej, funkcja zarządzania ryzykiem zaktualizowała scenariusze makroekonomiczne dla przyszłego warunkowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań.

Scenariusz prognozy zakłada, że choć w kontekście dużej niepewności, w szczególności co do polityki handlowej nowej administracji Stanów Zjednoczonych i trwających napięć geopolitycznych w Europie (wojna rosyjsko-ukraińska), wzrost popytu zagranicznego się umocni, ale na wartościach znacznie niższych niż średnie wartości z dwóch dekad poprzedzających pandemię. Na podstawie kontraktów terminowych można stwierdzić, ceny ropy naftowej spadną w okresie trzech lat, a ceny gazu ziemnego pozostaną ogólnie stabilne.

Zatrudnienie będzie nadal rosło, choć w wolniejszym tempie niż produkcja. Oczekuje się, że stopa bezrobocia pozostanie ogólnie stabilna w trzyletnim okresie 2025–27.

makroekonomiczna pozostaje jednak wysoka i wynika głównie ze scenariusza międzynarodowego z utrzymującymi się napięciami związanymi z trwającymi konfliktami, które mogą negatywnie wpływać na sprzedaż zagraniczną, a poprzez pogorszenie zaufania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, na popyt krajowy. Wyższa dynamika cen może wynikać z dalszego wzrostu cen surowców i innych importowanych towarów.

W odniesieniu do konfliktu izraelsko-palestyńskiego, który rozpoczął się pod koniec 2023 r., biorąc pod uwagę wyniki analiz przeprowadzonych przez Bank, na chwilę obecną nie określono elementów krytycznych, które wymagałyby wdrożenia dodatkowych działań w celu monitorowania ryzyk związanych z ww. konfliktem.

A4 – INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI GODZIWEJ

Informacje jakościowe

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

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by 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 poprzez przyjęcie założeń, które podmioty rynkowe wykorzystałyby 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. Zidentyfikowano trzy różne poziomy danych wejściowych:

- poziom 1: dane wejściowe reprezentowane przez (niezmodyfikowane) notowane ceny na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów lub zobowiązań, które są dostępne w dniu wyceny;
- poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są bezpośrednio (jak w przypadku cen) lub pośrednio (tj. jako pochodne cen) obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań podlegających wycenie;
- poziom 3: 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 1) lub dla aktywów i zobowiązań wycenianych przy użyciu technik wyceny opartych na obserwowalnych parametrach rynkowych innych niż ceny instrumentu finansowego (poziom 2), a niższy priorytet 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 3).

Zgodnie z zasadami opisanymi powyżej cena rynkowa odnotowana na koniec okresu sprawozdawczego jest stosowana dla instrumentów notowanych na aktywnych rynkach (poziom 1). 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 2).

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 (OIS), 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 na papierach wartościowych 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 3, z wyjątkiem tych o nieistotnej wartości.

A.4.1 Poziomy 2 i 3 wartości godziwej: 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 2, reprezentowanych głównie przez swapy i pożyczki oraz należności od klientów i banków wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wyceny na dzień 31 grudnia 2024 r. opierały się na stopach procentowych i czynnikach zmienności pochodzących z rynku. Biorąc pod uwagę ograniczone transakcje Banku 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 zbiorowych funduszy inwestycyjnych poziomu 2 wartość jest określana przy użyciu oficjalnej wartości aktywów netto.

A.4.2 Procesy i wrażliwość wycen

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Bank nie posiadał instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 3 wartości godziwej.

A.4.3 Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2024 r., podobnie jak w 2023 r., nie było transferów między poziomem 1, poziomem 2 i poziomem 3.

A.4.5 Hierarchia wartości godziwej

Informacje ilościowe

A.4.5.1 Aktywa i zobowiązania wyceniane według wartości godziwej w sposób powtarzalny: podział według poziomów wartości godziwej

(wartości w tys. euro)

Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej	31.12.2024			31.12.2023		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	1	180 396		6	166 986	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1	1 805	-	6	1 161	
b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-			
c) inne aktywa podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej	-	178 591	-		165 846	-
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13 211	128 231	-	9 366	128 153	-
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-			
4. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	-	-	-			
5. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-			
Razem	**13 213**	**308 627**	**-**	**9 372**	**295 160**	**-**
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		139			1 215	
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej			-			
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające			-		14 314	
Razem	**-**	**139**	**-**		**1 215**	**-**

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. euro)

Aktywa/zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej jednorazowo	31.12.2024				31.12.2023			
	CA	L1	L2	L3	CA	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 353 293	4 585 397		5 758 449	10 599 963	4 891 959		5 642 781
2. Nieruchomości inwestycyjnej								
3. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana								
Razem	**10 353 293**	**4 585 397**		**5 758 449**	**10 599 963**	**4 891 959**		**5 642 781**
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 617 859	613 716		10 007 946	10 731 370			10 731 370
2. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży								
Razem	**10 617 859**	**613 716**		**10 007 946**	**10 731 370**	**-**		**10 731 370**

Legenda:
CA = kwota bilansowa
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

A.5 INFORMACJE NA TEMAT „ZYSKU/STRATY Z PIERWSZEGO DNIA"

Bank nie posiada ani nie posiadał aktywów finansowych, których dotyczy niniejsze ujawnienie, zgodnie z MSSF 7 ust. 28.

Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

AKTYWA

Sekcja 1 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – pozycja 10

137 364 tys. €

1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych: podział

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
a) Środki pieniężne	183	204
b) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych	10 486	157 536
c) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach	126 695	81 959
Razem	**137 364**	**239 130**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmuje głównie nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 10,5 mln € (w porównaniu do 157,5 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), a także rachunki bieżące posiadane przez Bank w bankach zewnętrznych na dzień 31 grudnia 2024 r. w wysokości 126,7 mln €.

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

180 397 tys. €

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wysokości 1,5 mln €, które obejmują głównie dodatnią wartość godziwą instrumentów pochodnych sklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczania ryzyka kursowego, na które narażony jest Bank;
- Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej w wysokości 178,6 mln €, które obejmują głównie „jednostki zbiorowych funduszy inwestycyjnych" zarządzane częściowo przez „Włoski Fundusz Inwestycyjny SGR" oraz, w mniejszym stopniu, przez „Fundusz Atlante", a od 2022 r. przez Fundusz Ingenii, z jednostkami objętymi przez Bank o wartości 149 mln € na dzień 31 grudnia 2024 r. Wartość jednostek zbiorowych funduszy inwestycyjnych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym została zaktualizowana do ostatniej dostępnej wartości aktywów netto udostępnionej przez te fundusze. Pozycja ta obejmuje również wartość obligacji podmiotu sekurytyzacyjnego Dioniso, które Bank objął w 2024 r., w wysokości 5,4 mln €.

2.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzaju

(wartości w tys. euro)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024			Razem 31.12.2023		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
A. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej						
1. Dłużne papiery wartościowe	-			5		
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe				5		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1			1		
3. Jednostki zbiorowego funduszu inwestycyjnego						
4. Kredyty i pożyczki						
4.1 Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
Razem (A)	**1**	**-**	**-**	**6**	**-**	**-**
B. Instrumenty pochodne						
1. Finansowe instrumenty pochodne		1 805			1 140	
1.1 przeznaczone do obrotu		1 805			1 140	-
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						
Razem (B)	**-**	**1 805**	**-**	**-**	**1 161**	**-**
Razem (A+B)	**1**	**1 805**	**-**	**6**	**1 161**	**-**

Legenda
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

(wartości w tys. euro)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
1. Dłużne papiery wartościowe	-	5
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		2
c) Banki		3
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1	1
a) Banki		
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe:		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	1	1
d) Inni emitenci		
3. Jednostki zbiorowego funduszu inwestycyjnego		
4. Kredyty i pożyczki	-	-
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem A	**1**	**6**
B. Instrumenty pochodne	**1 805**	**1 161**
a) Kontrahenci centralni		
b) Inne	1 805	1 161
Razem B	**1 805**	**1 161**
Razem (A+B)	**1 806**	**1 167**

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

(wartości w tys. euro)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024			Razem 31.12.2023		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe		5 372				
2. Kapitałowe papiery wartościowe			-			
3. Jednostki zbiorowego funduszu inwestycyjnego		**173 219**			**165 846**	
4. Kredyty i pożyczki						
4.1 Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
Razem	**-**	**178 591**	**-**	**-**	**165 846**	**-**

Legenda
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kapitałowe papiery wartościowe		
z czego: banki		
z czego: inne spółki finansowe		
z czego: pozostałe przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Dłużne papiery wartościowe		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	5 372	
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
3. Jednostki zbiorowego funduszu inwestycyjnego	**173 219**	**165 846**
4. Kredyty i pożyczki		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem	**178 591**	**165 846**

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

141 442 tys. €

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmowała:

- udziały w Banku Włoch w wysokości 125 mln €;
- inne drobne inwestycje o wartości około 16,4 mln €.

Zmiana w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. wynika głównie z korekty wartości godziwej inwestycji kapitałowych w wysokości 3,0 mln € oraz zwiększenia udziału w General Finance S.p.A. o 430 tys. €.

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

(wartości w tys. euro)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024			Razem 31.12.2023		
	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	13 211	128 231		9 366	128 153	-
3. Kredyty i pożyczki						
Razem	**13 211**	**128 231**	**-**	**9 366**	**128 153**	**-**

Legenda
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

(wartości w tys. euro)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Dłużne papiery wartościowe		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	**141 442**	**137 520**
a) Banki	125 598	125 534
b) Pozostali emitenci:	15 844	11 985
- inne przedsiębiorstwa finansowe	13 874	10 698
z czego: zakłady ubezpieczeń		
- przedsiębiorstwa niefinansowe	1 970	1 287
- inne		
3. Kredyty i pożyczki		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem	**141 442**	**137 520**

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

10 353 293 tys. €

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- pożyczki i należności od banków w wysokości 602 651 tys. €;
- pożyczki i należności od klientów w wysokości 9 750 642 tys. € obejmują również portfel papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu w wysokości 4 594 843 tys. €.

Pożyczki i należności od banków

602 651 tys. €

4,1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju pożyczek i należności od banków

(wartości w tys. euro)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2024						Razem 31.12.2023					
	Kwota bilansowa			Wartość godziwa			Kwota bilansowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3
A. Pożyczki i należności od banków centralnych	**32 051**					**32 051**	**203 963**					**203 963**
1. Lokaty terminowe	16 153			X	X	X	14 757			X	X	X
2. Rezerwa obowiązkowa	189 206			X	X	X	173 635			X	X	X
3. Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu				X	X	X				X	X	X
4. Inne				X	X	X				X	X	X
B. Pożyczki i należności od banków	**570 600**					**570 600**	**389 598**					**389 598**
1. Kredyty i pożyczki	570 600					570 600	389 598					389 598
1,1. Rachunki bieżące				X	X	X				X	X	X
1,2. Lokaty terminowe	22 500			X	X	X	15 966			X	X	X
1,3. Inne pożyczki:	548 100			X	X	X	373 632			X	X	X
- Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	405 474			X	X	X	299 776			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												
Razem	602 651	-	-	-	-	602 651	593 561	-	-	-	-	593 561

Legenda
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja „Kredyty i należności w bankach centralnych – rezerwa obowiązkowa" w wysokości 15,9 mln € obejmuje również kwoty zdeponowane zgodnie z wymogiem rezerwy obowiązkowej banków-klientów, dla których Bank 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 16 153 tys. €

„Kredyty i należności w bankach – depozyty terminowe" odnosiły się do kwoty 22 500 tys. € zdeponowanej w Banco de España jako CRM (Coeficiente de Reservas Mínimas), 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 kwocie 405,5 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

9 750 642 tys. €, w tym papiery wartościowe utrzymywane do terminu wykupu w wysokości 4 594 843 tys. €

Pozycja ta obejmuje głównie pożyczki udzielone klientom w wysokości 5155,8 mln € oraz 4 594,8 mln € w dłużnych papierach wartościowych w portfelu pozycji utrzymywanych do terminu wykupu.

Należności BFF od klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalonego w oparciu o wartość bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych.

Należności bez regresu obejmują zarówno kwotę główną, jak i odsetki za zwłokę naliczane od daty wymagalności należności. W celu obliczenia zamortyzowanego kosztu, w tym odsetek za zwłokę ujętych na zasadzie memoriałowej, Bank BFF aktualizuje dane szeregów czasowych dotyczące procentowych i czasowych spłat odsetek za zwłokę co najmniej raz w roku, gdy sporządzane jest sprawozdanie finansowe, a ewolucja spłat jest analizowana kwartalnie, aby potwierdzić procentowe ujęcie w momencie sporządzania okresowej sprawozdawczości.

W trakcie 2024 r. Bank, dokonując tej aktualizacji, udoskonalił kilka aspektów stosowanego modelu, w szczególności: (i) dokonano krytycznego przeglądu bazy danych, (ii) zaktualizowano szeregi czasowe, w tym zbiórki odnotowane w grudniu 2023 r. oraz (iii) krytycznie przeanalizowano ich okres referencyjny, aby ujednolicić go z mieszanką kontrahentów znajdujących się obecnie w portfelu, obecnymi metodami operacyjnymi i zwiększoną zgodnością między bazami danych odsetek za zwłokę i 40 euro. W tym względzie w przypadku odsetek za zwłokę wykorzystano szereg czasowy 2015–2024, uznając obserwacje odnoszące się do okresu 2010–2014 za mało reprezentatywne, ponieważ odnoszą się one do kolekcji, które odnosiły się prawie wyłącznie do włoskiego systemu opieki zdrowotnej, który obecnie stanowi zaledwie 31% całkowitej rezerwy. Zgodnie z wymogiem określonym w MSR 8.34, który wzywa do korekty szacunków w przypadku zmiany okoliczności, na których opierały się szacunki lub w przypadku uzyskania nowych informacji, Bank zwiększył procent ujęcia odsetek za zwłokę i 40 euro z 50% do 65%.

Łączna kwota netto ekspozycji z utratą wartości dla Grupy Bankowej BFF wynosi 1644,1 mln €. Z tej kwoty95,2 mln € odnosi się do nieściągalnych kredytów (w tym 94,8 mln € odnoszących się do gmin i rządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, z czego 3,0 mln € zakupiono już z utratą wartości), a 2,5 mln € do ekspozycji, których spłata jest mało prawdopodobna. Ekspozycje przeterminowane wyniosły 1546,4 mln €, z czego 95,1% dotyczyło kontrahentów publicznych. Jak wspomniano wcześniej, znaczący wpływ na tę pozycję miało przeklasyfikowanie portfela przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2024 r. w celu zareagowania na stwierdzenie zgodności z poprzednią klasyfikacją należności publicznych przeprowadzoną przez Bank, jednak bez faktycznego pogorszenia bazowej jakości kredytowej.

Należy przypomnieć, że Europejski Trybunał Praw Człowieka potwierdził w swoim orzeczeniu opublikowanym 21 stycznia 2025 r., że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym upadających gmin, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne. Bank przeprowadził analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jego portfela.

Pozycja ta obejmuje również koszt 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 składania wniosku o zwłokę, zryczałtowana kwota w wysokości 40 € tytułem odszkodowania za szkody.* Pozostaje to bez uszczerbku dla dowodu wyższych szkód, które mogą obejmować koszty pomocy w windykacji długów".

Interpretacja BFF została potwierdzona niedawnym wyrokiem uzyskanym przez Bank 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 Bank śledził wpływy z tytułu kosztów windykacji w celu opracowania szeregu czasowego, który obecnie ma głębokość 6 lat. Biorąc pod uwagę najnowsze orzecznictwo, rosnący trend ściągalności i rosnące odsetki ściągalności zrównane z odsetkami za zwłokę, począwszy od 31 grudnia 2022 r. Bank zdecydował się uwzględnić ten rodzaj przychodów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, modyfikując metodę szacowania przychodów.

Również w odniesieniu do kosztów windykacji aktualizacja szeregów czasowych wspomniana wcześniej zwiększyła procent uznania z 50% do 65%.

Zgodnie z MSR 8.36 zmiana szacunków została ujęta w ujęciu perspektywicznym w roku, w którym nastąpiła zmiana, a zatem została odzwierciedlona w roku 2024.

W 2024 r. zmiana stopy odzysku wygenerowała 135,2 mln € wyższych należności i jednorazowych przychodów (96,0 mln € po opodatkowaniu).

Dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela pozycji utrzymywanych do terminu wykupu, o wartości 4 594,8 mln €, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Odpowiednie odsetki są zatem ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu.

Na dzień 31 grudnia 2024 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 4607 mln €, a wartość godziwa 4585 mln €, z ujemną różnicą (przed opodatkowaniem) w wysokości około 9,4 mln € w porównaniu z wartością bilansową na ten sam dzień, która nie została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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

9 750 642 tys. €

(wartości w tys. euro)

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2024						Razem 31.12.2023					
	Kwota bilansowa			Wartość godziwa			Kwota bilansowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	L1	L2	L3
1. Kredyty i pożyczki	**3 511 655**	**1 641 147**	**2 996**			**5 155 798**	**4 747 906**	**295 731**	**5 584**			**5 255 082**
1.1. Rachunki bieżące	503 933	460		X	X	X	285 612	447		X	X	X
1.2. Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	54 656			X	X	X	52 424			X	X	X
1.3. Hipoteki	-			X	X	X				X	X	X
1.4. Karty kredytowe i pożyczki osobiste, w tym pożyczki związane z przyznawaniem wynagrodzenia	17			X	X	X				X	X	X
1.5. Pożyczki pod leasing				X	X	X				X	X	X
1.6. Faktoring	1 483 819	1 384 497	2 996	X	X	X	2 544 768	259 792	5 584	X	X	X
1.7. Pozostałe pożyczki	1 469 230	256 190		X	X	X	1 865 041	35 491		X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe	**4 594 843**			**4 585 397**			**4 957 182**			**4 891 959**		
2.1. Strukturyzowane papiery wartościowe												
2.2. Inne dłużne papiery wartościowe	4 594 843			4 585 397			4 957 182			4 891 959		
Razem	**8 106 498**	**1 641 147**	**2 996**	**4 585 397**		**5 155 798**	**9 705 088**	**295 731**	**5 584**	**4 891 959**		**5 255 082**

Legenda
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Pozycja ta została podzielona w sposób następujący:

- wartość kredytów faktoringowych niezagrożonych wyniosła łącznie 1 483 819 tys. €:
  - obejmowało to należności handlowe bez regresu nabyte jako niezagrożone, zarejestrowane pod nazwą cesjonowanego dłużnika, z warunkami „wyksięgowania" i wyceniane według „zamortyzowanego kosztu", o łącznej wartości 1 475 639 tys. €;
  - prawo do naliczonych i narosłych odsetek za zwłokę w płatnościach oraz prawo do kosztów windykacji, gdy staną się one wymagalne, są nabywane w momencie zakupu;
  - należności handlowe nabyte poniżej wartości nominalnej wyniosły łącznie 3840 tys. € w związku z odsetkami za zwłokę i 153 tys. € z tytułu kosztów windykacji.

- Pozostałe niezagrożone pożyczki należne od klientów wyniosły 1 469 230 tys. €. Obejmują one głównie:
  – należności z tytułu naliczonych odsetek za zwłokę w wysokości około 107 295 tys. €; kwota ta została już ujęta w rachunku zysków i strat w bieżącym roku i latach ubiegłych i odnosi się wyłącznie do naliczonych odsetek za zwłokę. W związku z tym, z 519,9 mln € odsetek za zwłokę ujętych w rachunku zysków i strat i odnoszących się do rezerwy istniejącej na dzień 31 grudnia 2024 r., 107,3 mln € odnosi się do analizowanej pozycji, podczas gdy pozostała kwota 271,6 mln € została ujęta w pozycji „faktoring", a 141,0 mln € w pozycji należności z tytułu innych przeterminowanych pożyczek;
  – koszty windykacji w wysokości 42 274 tys. €; kwota ta, wraz z 94 055 tys. € sklasyfikowanymi jako kredyty z rozpoznaną utratą wartości, została już przeniesiona do rachunku zysków i strat i odnosi się do kosztów windykacji już naliczonych od należności nabytych bezwarunkowo;
  – pożyczki wewnątrzgrupowe udzielone spółce zależnej BFF Finance Iberia oraz Grupie BFF Polska na łączną kwotę w wysokości
  885 817 tys. €
  – depozyty zabezpieczające w wysokości około 190 520 mln € na działania rozliczeniowe związane z transakcjami typowymi dla obszarów gospodarczych usługi w zakresie papierów wartościowych i płatności bankowe;
  – depozyty zabezpieczające dla transakcji zawartych z Cassa Compensazione e Garanzia na kwotę 157 687 tys. €.
- umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu na kwotę 54 656 tys. €. Są to ekspozycje wynikające z umów z klientami regulowanych przez Globalną Umowę Ramową dla Transakcji Odwracalnych.
- Kredyty w rachunku bieżącym w wysokości 503 933 tys. € są głównie reprezentowane przez kredyty w rachunku bieżącym między spółkami na rzecz BFF Central Europe (199 503 tys. €), BFF Finance Iberia (296 192 tys. €) i BFF Finance Iberia (296 192 tys. €) i BFF Immobiliare (6 924 tys. €) oraz na zasadzie rezydualnej poprzez wykorzystanie linii kredytowych przyznanych na potrzeby obsługi funduszy i podmiotów zarządzających aktywami korzystających 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).
- „Aktywa netto BFF z rozpoznaną utratą wartości" wyniosły łącznie 1 644 143 tys. €, w porównaniu do 301 314 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r. Wzrost ten był spowodowany głównie ekspozycjami przeterminowanymi z utratą wartości: na tę pozycję znaczący wpływ miała przeklasyfikowanie portfela przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2024 r. w celu zareagowania na ustalenia Banku Włoch dotyczące zgodności z definicją należności przeterminowanych, jednak bez faktycznego pogorszenia jakości kredytowej. Należą do nich:
  – kredyty zagrożone obejmujące ekspozycje wobec stron, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w zasadniczo podobnych sytuacjach, niezależnie od wszelkich prognoz strat dokonanych przez Bank. Na dzień 31 grudnia 2024 r. łączna kwota kredytów zagrożonych, pomniejszona o utratę wartości, wyniosła 95 203 tys. €, z czego
  2 996 tys. € zakupionych już z utratą wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i rządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 94 796 tys. € (92 644 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.), co stanowi 99,6% całości. Sprawa ta jest klasyfikowana jako zagrożona zgodnie ze wskazaniami organu nadzorczego, pomimo faktu, że BFF ma prawo do otrzymania 100% kwoty głównej i odsetek za zwłokę po zakończeniu postępowania upadłościowego. Część odpisu na odsetki za zwłokę dotyczące ekspozycji zagrożonych, ujęta w momencie zmiany szacunków w 2014 r., wynosiła 768 tys. € i w całości utraciła wartość. Uwzględniając również tę kwotę, kredyty zagrożone brutto wyniosły 97 952 tys. €, a odpowiednie korekty wyniosły 2 748 tys. €.
  – pozycje o niskim prawdopodobieństwie spłaty 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 być dokonywana niezależnie od istnienia jakichkolwiek przeterminowanych i niespłaconych kwot (lub rat). Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wyniosły 4310 tys. €, odpisane o 1773 tys. €. Ekspozycja netto wynosi zatem 2537 tys. €.

– ekspozycje przeterminowane netto Banku wyniosły 1 546 403 tys. €. 95,1% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych. Kategoria ta gwałtownie wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. w następstwie przeklasyfikowania portfela przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2024 r. w odpowiedzi na ustalenia dotyczące zgodności z poprzednią klasyfikacją należności publicznych przeprowadzoną przez Bank, zawartą w protokole z kontroli Banku Włoch dostarczonym 29 kwietnia 2024 r., na który BFF odpowiedział 11 lipca 2024 r.

Należy pamiętać, że aktywa z rozpoznaną 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 Banku) są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Bank jest ograniczony, podobnie jak w przypadku instytucji publicznych, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Banku. Przemawiają za tym również bardzo ograniczone straty kredytowe.

Wartość godziwa

Pozycja sprawozdania finansowego „Pożyczki i należności od klientów" dotyczy głównie należności handlowych 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 hipotetycznie niezależnej transakcji, częściowo ze względu na trudności w racjonalnym oszacowaniu ryzyka płynności, które byłoby akceptowane przez rynek dla takich transakcji.

W związku z tym wartość bilansowa (ustalona na podstawie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości indywidualnej i zbiorowej), w odniesieniu do charakteru, rodzaju, czasu trwania tych aktywów i związanych z nimi prognoz spływu należności, została uznana za istotnie reprezentatywną dla wartości godziwej tych należności na dzień sprawozdawczy.

4.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według pożyczkobiorcy/emitenta kredytów dla klientów

(wartości w tys. euro)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2024			Razem 31.12.2023		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości
1. Dłużne papiery wartościowe	**4 594 843**			**4 957 182**		
a) Administracje publiczne	4 587 702			4 950 043		
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	7 141			7 140		
z czego: zakłady ubezpieczeń						
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe						
2. Kredyty i pożyczki:	**3 511 655**	**1 641 147**	**2 996**	**4 747 906**	**295 731**	**5 584**
a) Administracje publiczne	1 638 226	1 561 754	2 996	2 714 988	280 852	5 584
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	1 751 239	1 243		1 743 420	447	
z czego: zakłady ubezpieczeń				1		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	121 719	24 924		244 840	8 725	
d) Gospodarstwa domowe	471	53 225		44 659	5 706	
Razem	**8 106 498**	**1 641 147**	**2 996**	**9 705 088**	**295 731**	**5 584**

Ekspozycje wobec firm finansowych dotyczą głównie pożyczek udzielonych spółkom zależnym BFF Finance Iberia i BFF Polska Group (na łączną kwotę 1 382 mln €) oraz Cassa di Compensazione e Garanzia na kwotę 157,7 mln €.

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

(wartości w tys. euro)

	Kwota brutto					Łączne korekty				Odpisy częściowe ogółem (*)
	Etap pierwszy	z czego: Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	
Dłużne papiery wartościowe	4 596 717					1 873				
Kredyty i pożyczki	4 098 847		16 944	1 646 962	3 192	1 438	47	5 815	197	
Razem 31.12.2024 r.	**8 695 563**	**-**	**16 944**	**1 646 962**	**3 192**	**3 311**	**47**	**5 815**	**197**	**-**
Razem 31.12.2023 r.	**10 040 210**	**-**	**261 856**	**300 070**	**5 785**	**3 245**	**172**	**4 339**	**201**	**-**

(*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

Sekcja 7 – Inwestycje kapitałowe – pozycja 70

229 882 tys. €

Pozycja ta wyniosła łącznie 230 mln € i obejmowała inwestycje w Grupie BFF Polska, BFF Finance Iberia, BFF Immobiliare S.r.l. (utworzonej w styczniu 2022 r.) oraz BFF Techlab S.r.l. (nabytej w październiku 2022 r.) – wszystkie kontrolowane wyłącznie przez Bank BFF, który posiada 100% kapitału, a także Unione Fiduciaria, z udziałem kapitałowym wynoszącym 24% wyemitowanych akcji i wynikającym z połączenia DEPObanku w marcu 2021 r., ujętym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w kwocie 8,6 mln €. W 2024 r. Bank objął 33% udziałów (o wartości 7 tys. €) we włoskiej kancelarii prawnej. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym pozycja ta znacznie wzrosła w wyniku podwyższenia kapitału przeprowadzonego przez Bank na rzecz swojej spółki zależnej BFF Immobiliare.

Wszystkie inwestycje zostały ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zgodnie z metodą kosztową.

7.1 Inwestycje kapitałowe: informacje o relacjach właścicielskich

Nazwy	Siedziba	Centrala operacyjna	Udziały kapitałowe %	Prawa głosu %
A. Spółki podlegające wyłącznej kontroli				
1. BFF Finance Iberia, S.A.	Madryt (Hiszpania)	Madryt (Hiszpania)	100%	100%
2. BFF Polska S.A.	Łódź (Polska)	Łódź (Polska)	100%	100%
3. BFF Immobiliare S.r.l.	Mediolan (Włochy)	Mediolan (Włochy)	100%	100%
4. BFF TechLab S.r.l.	Brescia (Włochy)	Brescia (Włochy)	100%	100%
B. Spółki współkontrolowane				
C Spółki, na które wywierany jest znaczący wpływ				
1. Unione Fiduciaria	Mediolan (Włochy)	Mediolan (Włochy)	24%	24%

W listopadzie 2024 r. Bank objął 33% kapitału zakładowego nowej kancelarii prawnej *„PB & Partners Società tra Avvocati a responsabilità limitata"* o wartości 6600 €. Na dzień 31 grudnia 2024 r. kancelaria nie rozpoczęła jeszcze działalności, ponieważ proces wydawania pozwolenia przez Radę Adwokacką nie został jeszcze zakończony.

7.5 Inwestycje kapitałowe: zmiany roczne

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Bilans otwarcia	**154 876**	**151 876**
B. Zwiększenia		
B.1 Zakupy	7	3 000
B.2 Zyski z tytułu utraty wartości		
B.3 Przeszacowania		
B.4 Pozostałe zmiany	75 000	-
C. Zmniejszenia		
C.1 Sprzedaż		
C.2 Odpisy z tytułu utraty wartości		
C.3 Utrata wartości		
C.4 Inne zmiany		
D. Bilans zamknięcia	**229 882**	**154 876**
E. Przeszacowania ogółem		
F. Korekty ogółem		

Zwiększenia dotyczą głównie podwyższenia kapitału dokonanego przez Bank na rzecz jego spółki zależnej BFF Immobiliare.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Rozdział 8 – Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne – pozycja 80

52 385 tys. €

8.1 Rzeczowe aktywa trwałe o funkcjonalnym zastosowaniu: podział aktywów wycenianych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

(wartości w tys. euro)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Aktywa własne		
a) grunty	660	2 640
b) budynki	2 640	3 984
c) meble	2 049	266
d) systemy teleinformatyczne	1 161	624
e) inne	579	1 111
2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		
a) grunty		
b) budynki	44 877	11 238
c) meble		
d) systemy teleinformatyczne	5	5
e) inne	419	509
Razem	**52 385**	**20 377**
z czego: uzyskane w wyniku egzekucji otrzymanych gwarancji		

8.6 Rzeczowe aktywa trwałe o funkcjonalnym zastosowaniu: zmiany roczne

(wartości w tys. euro)

	Grunty	Budynki	Wyposażenie	System teleinformatyczny	Inne	Razem
A. Bilanse otwarcia brutto	**2 640**	**30 038**	**3 103**	**11 853**	**8 471**	**56 105**
A.1 Łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości		(14 816)	(2 837)	(11 223)	(6 851)	(35 727)
A.2 Bilanse netto na początek okresu	**2 640**	**15 222**	**266**	**630**	**1 620**	**20 377**
B. Zwiększenia:	**-**	**42 936**	**1 812**	**930**	**526**	**46 204**
B.1 Zakupy			1 812	930	526	**3 268**
B.2 Skapitalizowane ulepszenia dzierżawy						-
B.3 Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości						-
B.4 Zwiększenia wartości godziwej odnoszone na:						
a) kapitał własny						
b) zysk lub strata						-
B.5 Zyski z tytułu różnic kursowych						-
B.6 Przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych			X	X	X	-
B.7 Pozostałe zmiany		42 936				**42 936**
C. Zmniejszenia:	**(1 980)**	**(10 641)**	**(29)**	**(399)**	**(1 148)**	**(14 196)**
C.1 Sprzedaż				(3)		(3)
C.2 Amortyzacja		(1 924)	(29)	(396)	(1 073)	(3 422)
C.3 Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odnoszone na:						-
a) kapitał własny						-
b) zysk lub strata						-
C.4 Zmniejszenia wartości godziwej poprzez:	(1 980)	(1 003)				(2 983)
a) kapitał własny						
b) zysk lub strata	(1 980)	(1 003)				(2 983)
C.5 Straty z tytułu różnic kursowych						
C.6 Przesunięcia do:						
a) nieruchomości inwestycyjne			X	X	X	-
b) aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana						-
C.7 Pozostałe zmiany		(7 715)			(75)	(7 790)
D. Bilanse zamknięcia netto	**660**	**47 517**	**2 049**	**1 161**	**998**	**52 385**
D.1 Łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości		(25 457)	(2 866)	(11 619)	(7 999)	**(47 942)**
D.2 Kwota brutto zamknięcia	660	72 974	4 915	12 780	8 997	**100 326**
E. Wycena według kosztu	660	72 974	4 915	12 780	8 997	**100 326**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" wyniosła łącznie 52 385 tys. € i składała się głównie z następujących pozycji:

- grunty w wysokości 660 tys. € stanowiące grunty, na których znajduje się posiadana nieruchomość w Rzymie;
- budynki o wartości 2640 tys. € związane z budynkiem posiadanym w Rzymie przy Via Elio Chianesi, 110/d;
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania związane z zastosowaniem MSSF 16 dotyczącego leasingu w wysokości 45 296 tys. €, z czego 44 877 tys. € dotyczy aktywów leasingowanych przez Bank i jego zagraniczne oddziały. Więcej informacji na ten temat znajduje się w sekcji M informacji dodatkowej.

Pozostałe wzrosty i spadki dotyczą głównie renegocjacji i wcześniejszych zamknięć, które miały miejsce w ciągu roku w odniesieniu do umów leasingowych (MSSF 16).

Pod względem kategorii „budynki" zwiększenia dotyczą głównie rozpoczęcia działalności „Casa BFF" wynajmowanej Bankowi przez spółkę zależną BFF Immobiliare, której wartość została włączona do zakresu leasingu nieruchomości zgodnie z MSSF 16.

Ponadto, zgodnie z metodą aktualizacji wyceny przyjętą na poziomie Grupy, na grudzień 2024 r. należy zauważyć, że budynek w Rzymie i przylegający do niego grunt przy Via Chianesi zostały objęte utratą wartości na podstawie wyceny dokonanej przez niezależny podmiot.

Odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 3 mln € został ujęty w pozycji 200 „Pozostałe przychody operacyjne, netto" w rachunku zysków i strat. W celu uzyskania dalszych szczegółów należy zapoznać się z informacjami podanymi w pełni w części A „Zasady rachunkowości" niniejszego Jednostkowego sprawozdania finansowego.

Sekcja 9 – Wartości niematerialne i prawne – pozycja 90

44 103 tys. €

9.1 Wartości niematerialne i prawne: podział według rodzajów aktywów

(wartości w tys. euro)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2024		Razem 31.12.2023	
	Określony okres użytkowania	Nieokreślony okres użytkowania	Określony okres użytkowania	Nieokreślony okres użytkowania
A.1 Wartość firmy		X		X
A.2 Inne wartości materialne i prawne		**44 103**		**40 734**
z czego: oprogramowanie		17 560		13 797
A.2.1 Aktywa wyceniane w cenie nabycia:				
a) wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie				
b) pozostałe aktywa		44 103		40 734
A.2.2 Aktywa wyceniane według wartości godziwej:				
a) wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie				
b) pozostałe aktywa				
Razem	**44 103**	**-**	**40 734**	**-**

TŁUMACZENIE PRO BONO

9.2Wartości niematerialne i prawne: zmiany roczne

(wartości w tys. euro)

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne: wytworzone we własnym zakresie		Inne wartości materialne i prawne: pozostałe		Razem
		Określony	Nieokreślony	Określony	Nieokreślony	
A. Bilans otwarcia		-	-	**52 936**	-	**52 936**
A.1 Łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości		-	-	12 202	-	**12 202**
A.2 Bilanse netto na początek okresu		-	-	40 734	-	**40 734**
B. Zwiększenia				**12 819**		**12 819**
B.1 Zakupy				12 819		12 819
B.2 Zwiększenia wartości niematerialnych i prawne wytworzonych we własnym zakresie	X					
B.3 Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	X					
B.4 Wzrost wartości godziwej						
- do kapitału własnego	X					
- w wyniku finansowym	X					
B.5 Zyski z tytułu różnic kursowych						
B.6 Pozostałe zmiany						
C. Zmniejszenia				**(9 450)**		(9 450)
C.1 Sprzedaż						
C.2 Odpisy z tytułu utraty wartości						
- Amortyzacja	X			(8 994)		(8 994)
- Utrata wartości						
+ Kapitał własny	X					
+ Zysk lub strata						
C.3 Zmniejszenie wartości godziwej						
- do kapitału własnego	X					
- w wyniku finansowym	X					
C.4 Przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży						
C.5 Straty z tytułu różnic kursowych						
C.6 Pozostałe zmiany				(456)		(456)
D. Bilanse zamknięcia netto	-	-	-	**44 103**	-	**44 103**
D.1 Łączne odpisy netto z tytułu utraty wartości				(21 653)		(21 653)
E. Bilanse zamknięcia brutto	-	-	-	**65 756**	-	**65 756**
F. Wycena według kosztu	-	-	-	**65 756**	-	**65 756**

Legenda
Określony: określony okres użytkowania
Nieokreślony: nieokreślony okres użytkowania

Wartości niematerialne i prawne są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie, obliczonego na podstawie szacowanego okresu użytkowania.

Zgodnie z MSR 38 ust. 118 lit. a) stosowane stawki amortyzacyjne oparte są na szacunkowych okresach użytkowania wartości niematerialnych.

Poza umowami z klientami, które stanowią kwotę w wysokości 16 429 tys. €, pozycja ta obejmuje również inne wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania, które odnoszą się do inwestycji w nowe wieloletnie programy i oprogramowanie, amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania (4 lata).

Dodatkowo nie zidentyfikowano 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.

Sekcja 10 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 100 aktywów i pozycja 60 pasywów

Na dzień 31 grudnia 2024 r. bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe wynoszą odpowiednio 94 753 tys. € i 159 337 tys. € i obejmują saldo netto pozycji podatkowych Banku wobec organów podatkowych, zgodnie z postanowieniami MSR 12. W szczególności pozycje te obejmują saldo netto zobowiązań z tytułu bieżącego podatku za dany rok, obliczone zgodnie z ostrożnościowym szacunkiem obciążenia podatkowego należnego za dany rok, ustalonego na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych oraz aktywa z tytułu bieżącego podatku, reprezentowane przez zaliczki dokonane w ciągu roku. Podatki bieżące odpowiadają kwocie podatku dochodowego należnego za dany rok.

10.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: podział

56 494 tys. €

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

10.2 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego: podział

159 337 tys. €

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszą się głównie do podatków od odsetek za zwłokę w płatnościach BFF Banku, ujętych w jednostkowym 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 dekretu prezydenckiego nr 917 z 1986 r., a także odpisów strat dotyczących lat ubiegłych.

10.3 Zmiany stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (przez wynik finansowy)

56 259 tys. €

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**52 861**	**54 840**
2. Zwiększenia	**8 031**	**3 303**
2.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w ciągu roku	8 031	3 303
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) odpisy z tytułu utraty wartości		
d) inne	8 031	3 303
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	-	-
3. Zmniejszenia	**(4 633)**	**(4 320)**
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku	(4 633)	(4 320)
a) odwrócenie	(4 633)	(4 320)
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) zmiany kryteriów rachunkowości		
d) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia:		
a) zamiana na ulgi podatkowe zgodnie z włoską ustawą nr 214/2011		
b) inne		(962)
4. Kwota ostateczna	**56 259**	**52 861**

10.3 bis Zmiany w aktywach z tytułu podatku odroczonego zgodnie z ustawą nr 214/2011

10 616 tys. €

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**12 897**	**15 187**
2. Zwiększenia	**-**	**-**
3. Zmniejszenia	**(2 282)**	**(2 290)**
3.1 Odwrócenie	(2 282)	(2 290)
3.2 Przekształcenie w ulgi podatkowe		
a) z tytułu strat za rok obrotowy		
b) z tytułu strat podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna	**10 616**	**12 897**

10.4 Zmiany stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przez wynik finansowy)

158 670 tys. €

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**120 449**	**106 180**
2. Zwiększenia	**43 608**	**16 388**
2.1 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	43 608	16 388
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		
3. Zmniejszenia	**(5 388)**	**(2 119)**
3.1 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku	(5 388)	-
a) odwrócenie	(5 388)	(2 119)
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna	**158 670**	**120 449**

10.5 Zmiany stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

235 tys. €

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**244**	**403**
2. Zwiększenia	**-**	**181**
2.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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		181
3. Zmniejszenia	**(8)**	**(341)**
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie		
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
d) inne	-	-
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia	(8)	(341)
4. Kwota ostateczna	**235**	**244**

10.6 Zmiany stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

667 tys. EUR

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Kwota początkowa	**869**	**112**
2. Zwiększenia	**178**	**759**
2.1 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych	178	
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	178	
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		759
3. Zmniejszenia	**(380)**	**(2)**
3.1 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego anulowane w ciągu roku	(380)	(2)
a) odwrócenie		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	(380)	(2)
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna	**667**	**869**

Sekcja 11 – Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana oraz związane z nimi zobowiązania – pozycja aktywów 110 i pozycja zobowiązań 70

11.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana: podział według rodzaju składnika aktywów

0 €

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		
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		
Razem (A)	**-**	**8 046**
z czego wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia	-	8 046
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 1		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 2		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 3		
B. Działalność zaniechana		
B.1 Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		
- inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej		
B.2 Aktywa finansowe wyceniane według 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 realizacji otrzymanych gwarancji		
B.6 Wartości niematerialne i prawne		
B.7 Pozostałe aktywa		
Razem (B)	**-**	**-**

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
z czego wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 1		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 2		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 3		
C. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		
C.1 Zobowiązania		
C.2 Papiery wartościowe		
C.3 Pozostałe zobowiązania		
Razem (C)	-	-
z czego wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 1		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 2		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 3		
D. Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną		
D.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
D.2 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
D.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej		
D.4 Rezerwy		
D.5 Pozostałe zobowiązania		
Razem (D)	-	-
z czego wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 1		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 2		
z czego wyceniane według wartości godziwej – poziom 3		

Zgodnie z postanowieniami MSSF 5, po podpisaniu umowy sprzedaży nieruchomości położonej przy via Domenichino 5, będącej własnością Banku, na dzień 31 grudnia 2023 r. jej wartość bilansowa w wysokości 8 046 tys. € została przeklasyfikowana z przedmiotowej pozycji do pozycji aktywów 120 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej „Aktywa trwałe i działalność zaniechana". W grudniu 2024 r. transakcja sprzedaży została sfinalizowana, a nieruchomość została sprzedana za cenę 12 mln €. Po sprzedaży Bank zrealizował zysk kapitałowy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wysokości około 3,9 mln €, który został ujęty w pozycji 250 „Zyski (straty) ze zbycia inwestycji" w rachunku zysków i strat.

Sekcja 12 – Pozostałe aktywa – pozycja 120

12.1 Pozostałe aktywa: podział

689 456 tys. €

(wartości w tys. euro)

Podział	31.12.2024	31.12.2023
Depozyty zabezpieczające	2 651	4 040
Faktury wystawione i do wystawienia	20 970	12 654
Magazyn		
Przepływy płatności do zaksięgowania	117 373	128 613
Inne ekspozycje	63 700	63 951
Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne	21 150	21 117
Aktywa podatkowe Ecobonus	463 612	414 092
Razem	**689 456**	**644 466**

„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 zawieszone w pierwszych dniach roboczych po dacie sprawozdawczej niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą głównie odroczenia kosztów związanych z wydatkami administracyjnymi. Inne należności dotyczą przede wszystkim należności niehandlowych od dłużników różnych, pozycji w toku oraz opłat prawnych do odzyskania.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja aktywa podatkowe z tytułu ekwiwalentu podatku dochodowego w wysokości 463,6 mln € obejmuje zarówno należności nabyte w drodze transakcji faktoringowych zgodnie z modelem biznesowym pozycji utrzymywanych do terminu wykupu w wysokości 251,6 mln €, jak i 212,0 mln € zgodnie z modelem biznesowym handlowym. W szczególności „aktywa podatkowe Ecobonus nabyte zgodnie z modelem pozycji utrzymywanych do terminu wykupu" odnoszą się do wierzytelności nabytych przez Bank w ramach transakcji 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 120 „Inne aktywa" zgodnie z tym, co zostało określone przez Bank Włoch w dokumencie nr 9 Banku Włoch/Consob/Ivass: „Tabela koordynacji między Bankiem Włoch, Consob i Ivass w sprawie stosowania MSR/MSSF".

ZOBOWIĄZANIA

Sekcja 1 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pozycja 10

10 617 858 tys. €

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta jest podzielona w następujący sposób:

- wobec banków w wysokości 1 342 119 tys. €;
- wobec klientów w wysokości 8 665 827 tys. €;
- wyemitowane dłużne papiery wartościowe w wysokości 609 913 tys. €.

Wobec banków

1 342 119 tys. €

1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju zobowiązań wobec banków

(wartości w tys. euro)

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2024				Razem 31.12.2023			
	CA	Wartość godziwa			CA	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Kwoty wobec banków centralnych	**2 401**	**X**	**X**	**X**	**3 582**	**X**	**X**	**X**
2. Wobec banków	**1 339 718**	**X**	**X**	**X**	**2 264 440**	**X**	**X**	**X**
2.1 Rachunki bieżące i depozyty a vista	716 161	X	X	X	919 933	X	X	X
2.2 Lokaty terminowe	177 651	X	X	X	181 081	X	X	X
2.3 Kredyty i pożyczki	212 849	X	X	X	1 089 129	X	X	X
2.3.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty	212 849	X	X	X	1 089 129	X	X	X
2.3.2 Inne		X	X	X		X	X	X
2.4 Zadłużenie z tytułu zobowiązań do odkupu instrumentów kapitałowych		X	X	X		X	X	X
2.5 Zobowiązania z tytułu leasingu		X	X	X		X	X	X
2.6 Pozostałe zobowiązania	233 057	X	X	X	74 298	X	X	X
Razem	**1 342 119**			**1 342 119**	**2 268 022**			**2 268 022**

Legenda
CA = kwota 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 716,2 mln €, pochodzących w szczególności z operacji związanych z usługami płatniczymi, i obejmuje salda rachunków klientów banków. Pozycja ta obejmuje również kwotę kontraktów repo z kontrahentami bankowymi na około 213 mln €.

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.

Kwoty należne wobec klientów

8 665 827 tys. €

1.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju zobowiązań wobec klientów

(wartości w tys. euro)

Rodzaj transakcji/wartości	Razem 31.12.2024				Razem 31.12.2023			
	CAWartość godziwa				CA	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Rachunki bieżące i depozyty a vista	4 117 213	X	X	X	4 299 415	X	X	X
2. Lokaty terminowe	2 491 556	X	X	X	2 711 140	X	X	X
3. Kredyty i pożyczki	1 385 814	X	X	X	717 120	X	X	X
3.1 umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 349 472	X	X	X	568 796	X	X	X
3.2 Inne	36 342	X	X	X	148 323	X	X	X
4. Zobowiązania z tytułu zobowiązania do odkupu własnych instrumentów kapitałowych	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	45 458	X	X	X	12 068	X	X	X
6. Pozostałe zobowiązania	625 785	X	X	X	723 606	X	X	X
Razem	**8 665 827**				**8 463 347**			

Legenda
CA = kwota bilansowa
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta składała się głównie z „rachunków bieżących i depozytów a vista" na kwotę
4 117 mln € dotyczących sald na operacyjnych rachunkach bieżących, tj. rachunkach otwartych dla odpowiednich klientów korporacyjnych (np. funduszy, podmiotów zarządzających aktywami, klientów korporacyjnych i innych instytucji) związanych z podstawową działalnością banku powierniczego oraz kredytów z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu na kwotę 1 349 mln €.

Pozycja ta obejmuje 2 763 mln € dla internetowych rachunków depozytowych („conto facto") oferowanych we Włoszech, Hiszpanii, Niemczech, Niderlandów, Irlandii i Polsce (depozyty zastrzeżone i rachunki bieżące) w porównaniu do 2 746 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.

Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie inkasa zarządzanych ekspozycji wobec klientów, a także nierozliczonych czeków gotówkowych wystawionych w ramach usługi umożliwiającej bankom zrzeszonym udostępnianie swoim klientom instrumentów kredytowych wyemitowanych przez Bank BFF jako bank powierniczy na podstawie umowy zlecenia.

Zobowiązania z tytułu leasingu, w łącznej kwocie 45,5 mln €, odnoszą się do ujęcia zobowiązań z tytułu leasingu wynikających z aktywów z tytułu prawa do użytkowania, ujętych w pozycji 80 „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, po zastosowaniu nowego MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

Kwota ta obejmuje głównie wpływ zastosowania standardu na umowy leasingu nieruchomości wynajmowanych przez Bank, a umowy leasingu trwają od 3 do 6 lat. Więcej informacji znajduje się w części M – „Sprawozdawczość dotycząca leasingu" not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe

609 913 tys. €

1.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzaju wyemitowanych papierów wartościowych

(wartości w tys. euro)

Rodzaj papierów wartościowych/wartości	Razem 31.12.2024				Razem 31.12.2023			
	CA	Wartość godziwa			CA	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. Papiery wartościowe								
1. obligacje	609 913	613 716			-			
1.1 strukturyzowane	609 913	613 716			-			
1.2 inne								
2. inne papiery wartościowe								
2.1 strukturyzowane								
2.2 inne								
Razem	609 913	613 716	-	-	-	-	-	-

Legenda
CA = kwota bilansowa
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

TŁUMACZENIE PRO BONO

Wyemitowane papiery wartościowe stanowią obligacje wyemitowane przez Bank w ramach programu obligacji średnioterminowych o wartości 2,5 mld €, ustanowionego przez emitenta i przeznaczonego wyłącznie dla uprawnionych inwestorów instytucjonalnych we Włoszech i za granicą, zgodnie z przepisem S amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., z późniejszymi zmianami. Zgodnie z planem finansowania Banku emisje te zostały przeprowadzone z myślą o wymogach MREL, obowiązkowych dla BFF od 1 stycznia 2025 r.

W szczególności saldo na dzień 31 grudnia 2024 r. dotyczy następujących obligacji:

- niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych – o łącznej wartości nominalnej 300 mln €, z terminem zapadalności w dniu 8 kwietnia 2024 r., z kuponem o stałym oprocentowaniu w wysokości 4,750% rocznie, z terminem zapadalności w dniu 20 marca 2029 r. i opcją wcześniejszego wykupu w czwartym roku, w dniu 20 marca 2028 r., z rentownością 4,775% (co odpowiada spreadowi w wysokości 190 punktów bazowych ponad benchmarkową średnią stopę swap);
- niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych o łącznej wartości nominalnej 300 mln €, uplasowanych 22 października 2024 r., z kuponem o stałym oprocentowaniu w wysokości 4,875% rocznie płatnym co roku, z terminem zapadalności 30 marca 2028 r. i opcją przedterminowego wykupu 30 marca 2027 r., uplasowane przy rentowności 4,95% (co odpowiada spreadowi w wysokości 262,2 punktów bazowych ponad benchmarkową średnią stopę swap).

Sekcja 2 – Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – pozycja 20

139 tys. €

2.1 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzaju

(wartości w tys. euro)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2024					Razem 31.12.2023				
	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa (*)	NV	Wartość godziwa			Wartość godziwa (*)
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. Zobowiązania wynikające ze sprawozdania z sytuacji finansowej										
1. Kwoty należne bankom										
2. Kwoty należne wobec klientów										
3. Dłużne papiery wartościowe										
3.1 Obligacje										
3.1.1 Ustrukturyzowane					X					X
3.1.2 Inne obligacje					X					X
3.2 Inne papiery wartościowe										
3.2.1 Ustrukturyzowane					X					X
3.2.2 Inne					X					X
Razem (A)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Instrumenty pochodne										
1. Finansowe instrumenty pochodne			139					1 215		
1.1 Przeznaczone do obrotu	X		139		X	X		1 215		X
1.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X				X
1.3 Inne	X				X	X				X
2. Kredytowe instrumenty pochodne										
2.1 Przeznaczone do obrotu	X				X	X				X
2.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X				X
2.3 Inne	X				X	X				X
Razem (B)	X	-	139	-	X	X	-	1 215	-	X
Razem (A+B)	X	-	139	-	X	X	-	1 215	-	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 ta obejmuje ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2024 r. instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczenia ryzyka walutowego, na które narażony jest Bank.

Sekcja 6 – Zobowiązania podatkowe – pozycja 60

159 337 tys. €

Patrz „Rozdział 10 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 100" sprawozdania z sytuacji finansowej.

Sekcja 8 – Pozostałe zobowiązania – pozycja 80

345 443 tys. €

8.1 Pozostałe zobowiązania: podział

(wartości w tys. euro)

Podział	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	15 916	7 916
Faktury do otrzymania	30 667	27 169
Zobowiązania wobec organów podatkowych	8 203	15 878
Zobowiązania wobec organów zabezpieczenia społecznego i opieki społecznej	2 056	2 242
Zobowiązania wobec pracowników	11 829	15 682
Zobowiązania z tytułu zarządzania kredytami	-	-
Windykacje oczekujące na przydział	43 585	78 855
Otrzymane przepływy płatności do obciążenia	191 862	342 609
Zapisy oczekujące na rozliczenie	-	-
Pozostałe zobowiązania	36 030	38 208
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	5 295	7 582
Razem	**345 443**	**536 142**

„Zobowiązania z tytułu dostaw, towarów i usług" i „faktury do otrzymania" odnoszą się do zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług.

„Należności oczekujące na przypisanie" odnoszą się do płatności otrzymanych do dnia 31 grudnia 2020 r., ale nadal nierozliczonych, ponieważ nie zostały rozliczone i zaksięgowane do tego dnia.

„Zobowiązania różne" obejmują części kolekcji do przekazania, opłaty skarbowe do zapłaty, zobowiązania wobec dyrektorów i inne pozycje w toku.

„Przepływy płatności otrzymane do obciążenia" odnoszą się do rachunków przejściowych z saldem kredytowym, które wchodzą w zakres pośrednictwa w płatnościach bankowych i obejmują zawieszone rozliczenia, które zostały dokonane w pierwszych dniach roboczych po dacie sprawozdawczej niniejszego sprawozdania finansowego.

Sekcja 9 – Świadczenia po okresie zatrudnienia – pozycja 90

3 209 tys. €

9.1 Świadczenia po okresie zatrudnienia: zmiany roczne

(wartości w tys. euro)

	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Bilans otwarcia	**2 896**	**3 118**
B. Zwiększenia	**2 529**	**2 331**
B.1 Rezerwa na rok obrotowy	2 484	2 269
B.2 Inne zmiany	45	62
C. Zmniejszenia	**(2 216)**	**(2 553)**
C.1 Dokonane płatności	(105)	(366)
C.2 Inne zmiany	(2 111)	(2 187)
D. Bilans zamknięcia	**3 209**	**2 896**
Razem	**3 209**	**2 896**

Zobowiązanie ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r. głównie w odniesieniu do świadczeń po okresie zatrudnienia w Banku jest równe bieżącej wartości zobowiązania oszacowanej przez niezależnego aktuariusza na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Założenia aktuarialne zastosowane do ustalenia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiono poniżej.

Założenia aktuarialne

Roczna stopa dyskontowa

Stopa dyskontowa zastosowana do określenia wartości bieżącej zobowiązania została obliczona, zgodnie z paragrafem 83 MSR 19, w odniesieniu do indeksu iBoxx Eurozone Corporate AA 7-10 (zgodnie z czasem trwania wycenianych pozycji) i wyniosła 2,93%.

Inne założenia aktuarialne

Stopa wzrostu świadczeń po okresie zatrudnienia równa 3%.

Zgodnie z art. 2120 włoskiego kodeksu cywilnego, stopa ta jest równa 75% inflacji plus 1,5 punktu procentowego. Stopa zastosowana do wyceny wyniosła 2%.

Przyjęte założenia demograficzne są następujące:

- Śmierć: 2022 ISTAT;
- Niepełnosprawność: tabele INPS 2000 z podziałem na wiek i płeć;
- Emerytura: 100% po spełnieniu wymogów AGO, zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy 4/2019.

Roczna częstotliwość obrotów i zaliczek

Kadra zarządzająca: 0% częstotliwości zaliczek i 27,0% częstotliwości rotacji;

Kadra kierownicza: 0,6% częstotliwości zaliczek i 7,3% częstotliwości rotacji;

Częstotliwość awansów pracowników wynosi 2,1%, a częstotliwość rotacji 3,4%.

Sekcja 10 – Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozycja 100

54 420 tys. €

10.1 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: podział

(wartości w tys. euro)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Rezerwy na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami i udzielonymi gwarancjami finansowymi	433	433
2. 2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje		
3. Zobowiązania emerytalne i podobne	6 680	6 760
4. 4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia		
4.1 Spory prawne i podatkowe		
4.2 Koszty osobowe		
4.3 Inne	47 307	27 791
Razem	**54 420**	**35 104**

Począwszy od 1 stycznia 2018 r., pozycja ta obejmuje również rezerwy na ryzyko kredytowe związane ze zobowiązaniami/gwarancjami finansowymi udzielonymi przez Bank klientom i zagranicznym jednostkom zależnym, w oparciu o wymogi dotyczące utraty wartości przewidziane w MSSF 9.

Znaczący wzrost w porównaniu z 31 grudnia 2024 r., który można przypisać pozycji „inne rezerwy na ryzyko i obciążenia", dotyczy głównie nadzwyczajnych alokacji na rezerwy na ryzyko działań prawnych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych, w związku z ryzykiem niekorzystnego orzeczenia, w łącznej kwocie około 16,2 mln €.

Na pozycję „Fundusz emerytalny", która jest zgodna z wartością z poprzedniego roku obrotowego, ma wpływ łączny efekt spadków wynikających z wykorzystania w następstwie wypłat niektórym kategoriom pracowników odroczonych premii związanych z celami osiągniętymi w poprzednich latach obrotowych oraz wzrostów wynikających z rozliczeń międzyokresowych dotyczących 2024 r.

10.2 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: zmiany roczne

(wartości w tys. euro)

	2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje	Zobowiązania emerytalne i podobne	4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	Razem
A. Bilans otwarcia	**553**	**6 760**	**27 791**	**35 104**
B. Zwiększenia	**-**	**3 074**	**20 081**	**23 156**
B. 1 Rezerwa na dany rok		2 830	20 081	22 911
B.2 Zmiany wynikające z upływu czasu		245		245
B.3 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				
B.4 Pozostałe zmiany				-
C. Zmniejszenia	**(120)**	**(3 154)**	**(565)**	**(3 840)**
C.1 Wykorzystanie w ciągu roku	(120)	(2 598)	(565)	(3 284)
C.2 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				-
C.3 Inne zmiany		(556)		(556)
D. Bilans zamknięcia	**433**	**6 680**	**47 307**	**54 420**

10.3 Odpisy z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych

(wartości w tys. euro)

	Odpisy z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych				
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	Razem
Zobowiązania do wypłaty środków	292				292
Udzielone gwarancje finansowe	141				141
Razem	**433**	**-**	**-**	**-**	**433**

10.5 Fundusze emerytalne o określonym świadczeniu

Fundusz emerytalny odnosi się głównie do umów o zakazie konkurencji zawartych z członkami organów kierowniczych Banku BFF, w wysokości 3,4 mln € oraz rezerw związanych z programem motywacyjnym i retencyjnym z odroczoną płatnością przewidzianą dla określonych pracowników BFF Bank, w wysokości 3,1 mln €. Oba zobowiązania wobec pracowników są wykazywane według ich wartości bieżącej oszacowanej przez niezależnego aktuariusza na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. przedmiotowa rezerwa obejmuje również rezerwę na zobowiązanie podjęte przez DEPObank wobec niektórych pracowników, którzy odeszli z Banku, w wysokości 149 tys. €.

W szczególności system obejmujący odroczenie części rocznych premii przewiduje, dla osób podejmujących ryzyko, średnioterminowe ograniczenia, zgodnie z którymi 30% lub 40% rocznej premii zostanie wypłacone od trzech do maksymalnie sześciu lat później, pod warunkiem że Bank osiągnie określone cele związane z jego rentownością, regulacyjnymi wymogami kapitałowymi ustanowionymi przez obowiązujące przepisy oraz dalszym zatrudnieniem pracownika w Banku. Zgodnie z postanowieniami MSR 19 rozliczenia międzyokresowe zostały skwantyfikowane w oparciu o kalkulację aktuarialną przeprowadzoną przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny. Zobowiązania Banku zostały wyliczone przy użyciu „metody prognozowanych uprawnień jednostkowych", która traktuje każdy okres pracy jako dający początek dodatkowej jednostce uprawnienia do świadczenia i wycenia każdą jednostkę osobno w celu wyliczenia ostatecznego zobowiązania, zgodnie z ust. 67–69 MSR 19. Ta metoda aktuarialna wymaga wyceny mającej na celu ustalenie średniej wartości bieżącej zobowiązań Banku.

Zastosowane techniczne założenia demograficzne przedstawione są poniżej.

10.6 Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy w wysokości 47,3 mln € dotyczą:

- zobowiązania z tytułu spraw sądowych, dla których Bank oszacował prawdopodobne ryzyko straty w wysokości około 46,4 mln €;
- rezerwy związane z możliwymi odszkodowaniami za błędy operacyjne zgodnie z umową z klientami w wysokości około 900 tys. €.

Główne założenia przyjęte przez podmiot zewnętrzny podczas dyskontowania są następujące:

Umowa o zakazie konkurencji

Roczna stopa dyskontowa zastosowana do ustalenia wartości bieżącej zobowiązania pochodzi, zgodnie z paragrafem 83 MSR 19, z indeksu Iboxx Corporate AA o czasie trwania 10+ zarejestrowanego na dzień 31 grudnia 2024 r. i wynosi 3,38%. Do tego celu wybrano stopę zwrotu o porównywalnym czasie trwania do czasu trwania wycenianego kolektywu.

Śmierć	Tabele umieralności RG48 opublikowane przez Państwowy Główny Urząd Rachunkowości
Emerytura	100% na spełnienie wymagań AGO
Częstotliwość dobrowolnych rezygnacji	13,50%
Częstotliwość zwrotów	0,00%
Częstotliwość wycofywania (jeżeli jest przewidziana)	3,00%
Częstotliwość odwoływania mandatu Dyrektora Generalnego	0,00%
Incremento annuo retributivo per i Dirigenti	2,00%
Zwiększenie wynagrodzenia rocznego	2,00%
Stopa inflacji	2,00%
Stopa składki (gotówka i SF)	27,00%

Premia odroczona

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 2,7%.

Śmiertelność i niepełnosprawność

Do oszacowania zjawiska umieralności wykorzystano tabelę umieralności RG48 stosowaną przez włoski Państwowy Główny Urząd Rachunkowości do oszacowania wydatków emerytalnych ludności Włoch. Dla prawdopodobieństwa całkowitej i trwałej niezdolności do pracy wykorzystano tablice przyjęte w modelu INPS dla prognoz na 2010 rok.

Częstotliwość rezygnacji i zwolnień

Równa się 14,3%.

Sekcja 12 – Kapitał własny – pozycje 110, 130, 140, 150, 160, 170 i 180

742 669 tys. €

12.1 „Kapitał zakładowy" i „Akcje własne": podział

(wartości w tys. euro)

Rodzaje	31.12.2024	31.12.2023
1. Kapitał zakładowy	**145 006**	**143 947**
1.1 Akcje zwykłe	145 006	143 947
2. Akcje własne	**(3 570)**	**(4 377)**

TŁUMACZENIE PRO BONO

12.2 Kapitał zakładowy – liczba akcji: zmiany roczne

Pozycje/rodzaj	Zwykłe	Inne
A. Akcje na początek roku obrotowego	**186 944 029**	
- w pełni wpłacone	186 944 029	
- nie w pełni opłacone		
A.1 Akcje własne (-)	(494 854)	
A.2 Pozostające w obiegu akcje: stan na początek okresu	186 449 175	
B. Zwiększenia	**1 478 857**	
B.1 Nowe emisje		
- za wynagrodzeniem:		
- połączenia jednostek gospodarczych		
- konwersja obligacji		
- wykonanie warrantów		
- inne		
- bez wynagrodzenia:		
- dla pracowników	1 375 429	
- wobec dyrektorów		
- inne		
B.2 Sprzedaż akcji własnych		
B.3 Inne zmiany	103 428	
C. Zmniejszenia		
C.1 Unieważnienie		
C.2 Odkup akcji własnych		
C.3 Zbycie przedsiębiorstw		
C.4 Inne zmiany		
D. Akcje w obiegu: stan na koniec okresu	**187 928 032**	
D.1 Akcje własne (+)	(391 426)	
D.2 Akcje istniejące na koniec roku obrotowego		
- w pełni wpłacone	188 319 458	
- nie w pełni opłacone		

12.4 Rezerwy związane z zyskami: inne informacje

Zgodnie z postanowieniami art. 2427 ust. 7-bis włoskiego kodeksu cywilnego w poniższych tabelach przedstawiono podział poszczególnych składników kapitału własnego według możliwości ich wykorzystania, kwoty dostępnej do podziału oraz wykorzystania w latach ubiegłych (okres trzech lat przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego).

(wartości w tys. euro)

	31.12.2024	Możliwość wykorzystania (a)	Dostępna część	Część pochodząca z podatku od dodatkowych zysków	Część z zawieszeniem podatku	Podsumowanie użytkowania w ciągu ostatnich trzech lat(*)	
						Na pokrycie strat	Z innych przyczyn
Kapitał podstawowy	**145 006**						
Rezerwy	**217 229**						
- Rezerwa ustawowa(**)	28 789	*B*			26 196		
- Rezerwa nadzwyczajna	89	*A. B. C*	89				
- Zyski zatrzymane(***)	179 570	*A. B. C*	179 570	24 402	50 387		241 521
- Rezerwy na opcje na akcje i instrumenty finansowe	7 552	*A*					
- Pozostałe rezerwy	1 229						
Rezerwy na wyceny	**7 530**						
- Papiery wartościowe HTCS	5 699						
- Inne	1 832						
Kapitał rezerwowy z akcji własnych	**(3 570)**						
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	**66 277**	*A. B. C*	66 277				
Kapitał zakładowy i rezerwy ogółem	**432 473**		**245 936**	**24 402**	**76 583**		**241 521**

(a): Możliwe sposoby wykorzystania: A=na podwyższenie kapitału zakładowego B=na pokrycie strat C=na wypłatę dla akcjonariuszy

(*) Wykorzystanie w ostatnich trzech latach obrotowych w wysokości 241 521 tys. € obejmuje przede wszystkim wykorzystanie w łącznej kwocie 18 214 tys. € na wykonanie opcji na akcje przez niektórych beneficjentów w latach 2022, 2023 i 2024, wykorzystanie w kwocie 21 629 tys. € na płatność kuponu odsetkowego i koszty strukturyzacji związane z instrumentem finansowym Additional Tier I (AT1), a także wykorzystanie w ostatnich trzech latach obrotowych związane z wypłatą dywidend wypłaconych zgodnie z uchwałami akcjonariuszy w wysokości 201 678 tys. €;

(**) W tym 26 196 tys. € z tytułu zawieszenia podatku zgodnie z art. 110 włoskiego dekretu z mocą ustawy 104/2020;

(***) W tym 50 387 tys. € z tytułu zawieszenia podatku zgodnie z art. 110 włoskiego dekretu ustawodawczego 104/2020.

Zmiany stanu rezerw składających się na kapitał własny przedstawiono poniżej:

(wartości w tys. euro)

	Prawne	Zyski zatrzymane	Inne	Razem
A. Bilans otwarcia	**28 586**	**215 132**	**9 707**	**253 425**
B. Zwiększenia	**203**	**29 476**	**185**	**29 864**
B.1 Przeznaczenie zysków	203	24 402		24 605
B.2 Inne zmiany		5 074	185	5 259
C. Zmniejszenia	-	**(64 950)**	**(1 111)**	**(66 060)**
C.1 Wykorzystanie				
- pokrycie strat				
- podział zysku		(48 910)		(48 910)
- przeniesienie na kapitał zakładowy				
C.2 Inne zmiany		(16 039)	**(1 111)**)	(17 150)
D. Bilans zamknięcia	**28 789**	**179 659**	**8 781**	**217 229**

Zyski niepodzielone z lat ubiegłych

Zyski zatrzymane wzrosły głównie o:

- 24,4 mln € z tytułu przypisania do kapitału rezerwowego udziału w zyskach za 2023 r., zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2024 r.;
- 5 mln € w związku z: (i) wykonaniem opcji na akcje lub przyznaniem akcji związanych z systemem motywacyjnym Banku i umową o zakazie konkurencji, (ii) zyskiem kapitałowym wynikającym ze sprzedaży niektórych papierów wartościowych sklasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (pozycje utrzymywane do terminu wykupu i sprzedaży); (iii) przeklasyfikowaniem z rezerw na wycenę rezerwy z tytułu zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy zarejestrowanej na nieruchomości położonej przy Via Domenichino w Mediolanie, która została sprzedana w grudniu 2024 r.

Zmniejszenia rezerwy związanej z rozliczeniami międzyokresowymi są głównie związane z:

- 48,9 mln € na wypłatę rezerw dla akcjonariuszy, uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 18 kwietnia 2024 r.;
- 16 mln € w wyniku: (i) płatności kuponów odsetkowych instrumentu „Additional Tier 1" oraz (ii) płatności podatków u źródła od wykonania opcji na akcje przez beneficjentów.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy głównie:

- uległy zwiększeniu o 0,2 mln € z powodu rezerw związanych 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 być wypłacana w instrumentach finansowych;
- uległy zmniejszeniu się o 1,1 mln € z powodu wykonania opcji na akcje lub przyznania akcji związanych z programem motywacyjnym Banku i umowami o zakazie konkurencji.

Ograniczenie zawieszenia podatku

Jak wspomniano wcześniej, w 2021 r. Bank skorzystał z ułatwień przewidzianych w art. 110 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 104 z dnia 14 sierpnia 2020 r. i przystąpił do uzgodnienia wartości bilansowej i podatkowej pozycji wartości firmy występującej w sprawozdaniach finansowych na dzień 31 grudnia 2019 r. i 2020 r. DEPObanku, który został połączony z BFF Bankiem w dniu 5 marca 2021 r. Transakcja ta, która została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów Banku 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 € oraz (iii) koniecznością nałożenia ograniczenia zawieszenia podatku na rezerwy w wysokości 76,6 mln €, równej różnicy między kwotą dostosowaną a podatkiem zastępczym, zgodnie z ust. 8 art. 110 dekretu z mocą ustawy 104/2020.

Biorąc pod uwagę, że transakcja została przeprowadzona po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego DEPObanku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. i jego połączeniu z Bankiem BFF, ograniczenie zawieszenia podatkowego zostało nałożone jako „Ograniczony udział zgodnie z ust. 8 art. 110 dekretu z mocą ustawy 104/2020" na następujące rezerwy:

- „Zyski zatrzymane" w kwocie 50 387 tys. €;
- „Rezerwa prawna" na kwotę 26 196 tys. €.

12.5 Instrumenty kapitałowe: podział i zmiany roczne

Na dzień 31 grudnia 2024 r. nie było zmian w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. Pozycja reprezentuje wyłącznie instrument Additional Tier 1 Perpetual 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 Bank zapłacił naliczony kupon odsetkowy w wysokości 8,8 mln € (brutto bez efektu podatkowego).

TŁUMACZENIE PRO BONO

Inne informacje

1. Zaciągnięte zobowiązania i udzielone gwarancje finansowe (inne niż wyceniane w wartości godziwej)

(wartości w tys. euro)

	Kwota nominalna zobowiązań i udzielonych gwarancji finansowych			Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		
1. Zobowiązania do wypłaty środków	**1 344 131**	**-**	**1**	**1 344 132**	**1 080 509**
a) Banki centralne					
b) Administracje publiczne					
c) Banki	*132*			*132*	*4 994*
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	*1 247 073*			*1 247 073*	*1 011 008*
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	*96 926*		*1*	*96 927*	*64 507*
f) Gospodarstwa domowe					
2. Udzielone gwarancje finansowe	**11 198**	**-**	**5 823**	**17 021**	**26 129**
a) Banki centralne					
b) Administracje publiczne					
c) Banki					
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	*251*			*251*	*906*
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	*10 947*		*5 823*	*16 769*	*25 223*
f) Gospodarstwa domowe					

Zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe należące do etapu pierwszego dotyczą przede wszystkim podmiotów finansowych i odnoszą się głównie do linii kredytowych niewykorzystanych przez spółki Grupy oraz linii kredytowych udzielonych przez Bank w celu wsparcia spółek zależnych.

2. Inne zobowiązania i inne udzielone gwarancje

(wartość w tys. euro)

	31.12.2024	31.12.2023
Inne udzielone gwarancje	**35 857**	**35 857**
z czego: ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości	2 641	2 641
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	35 857	35 857
f) Gospodarstwa domowe		
Inne zobowiązania	**154**	**154**
z czego: ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości	59	59
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	154	154
f) Gospodarstwa domowe		

3. Aktywa stanowiące zabezpieczenie własnych zobowiązań i należności

(wartości w tys. euro)

Portfele	Kwota 31.12.2024	Kwota 31.12.2023
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	1 940 935	2 196 656
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. euro)

Rodzaj usług	Kwota
1. Realizacja zamówień dla klientów	
a) Zakupy	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
b) Sprzedaż	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
2. Zarządzanie portfelem	
a) indywidualne	
b) zbiorowe	
3. Przechowywanie i administrowanie papierami wartościowymi	**108 622 185**
a) zdeponowane papiery wartościowe osób trzecich: związane z działalnością bankową	30 255 615
powiernik (z wyłączeniem zarządzania portfelem)	
1. papiery wartościowe wyemitowane przez spółki objęte konsolidacją	6 731
2. inne papiery wartościowe	30 248 883
b) zdeponowane papiery wartościowe osób trzecich (z wyłączeniem zarządzania portfelem): inne	73 578 198
1. papiery wartościowe wyemitowane przez spółki objęte konsolidacją	36 400
2. inne papiery wartościowe	73 541 798
c) papiery wartościowe osób trzecich zdeponowane u osób trzecich	98 162 301
d) własnościowe papiery wartościowe zdeponowane u osób trzecich	4 788 373
4. Inne transakcje	

Część C – Informacje dotyczące rachunku zysków i strat

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

Sekcja 1 – Odsetki – pozycje 10 i 20

1.1 Odsetki i podobne przychody: podział

657 646 tys. € (z czego 640 428 tys. € dotyczyło przychodów z tytułu odsetek obliczonych metodą efektywnej stopy procentowej)

(wartości w tys. euro)

Pozycje/formy techniczne	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Inne transakcje	Razem 2024	Razem 2023
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy:					
1.1. Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	**2**
1.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	-
1.3. Inne aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej	453	-	-	**453**	
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-		X	-	**5**
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
3.1 Pożyczki i należności od banków	16 213	16 091	X	**32 304**	**24 936**
3.2 Pożyczki i należności od klientów	176 080	436 316	X	**612 397**	**525 281**
4. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X	-	-	-
5. Pozostałe aktywa	X	X	12 479	**12 479**	**17 516**
6. Zobowiązania finansowe	X	X	13	**13**	**13**
Razem	**192 747**	**452 407**	**12 492**	**657 646**	**567 752**
z czego: przychody z tytułu odsetek od aktywów o obniżonej wartości	-	-	-		
z czego: przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego	X	-	X		

1.2 Odsetki i podobne przychody: pozostałe informacje

Przychody z tytułu odsetek dotyczące pozycji „Pożyczki i należności od banków" odnoszą się głównie do tymczasowych sald kredytowych na rachunku Banku, przychodów naliczonych od kwoty weksli 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 „Pożyczek i należności od klientów" z tytułu kredytów wyniosły 436,3 mln € (344,8 mln € w 2023 r.) i składają się głównie z „prowizji za zapadalność" pobieranych od cedentów z tytułu zakupu należności handlowych bez regresu oraz odsetek za zwłokę za dany rok.

W odniesieniu do pożyczek i należności od klientów Banku ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w trakcie 2024 r. Bank zaktualizował szeregi czasowe i przeprowadził pewne udoskonalenia modelu stosowanego do ujmowania należności z tytułu odsetek za zwłokę oraz, jak opisano w części A „Zasady rachunkowości" w sekcji „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")", zwiększył procent ujęcia odsetek za zwłokę z 50% do 65%, generując rozpoznanie jednorazowego przychodu związanego z odsetkami za zwłokę.

Nie wprowadzono zmian w szacunkach dotyczących czasu windykacji całej należności z tytułu odsetek za zwłokę, z szacowanymi dniami windykacji wynoszącymi 2100.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych powiązanych z pożyczkami i należnościami od klientów, wynoszące w przybliżeniu 176,1 mln € pochodzi z rządowych papierów wartościowych zakupionych przez Bank BFF w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza, związanych z portfelem pozycji utrzymywanych do terminu wymiany.

1.3 Odsetki i podobne koszty: podział

382 182 tys. €

(wartości w tys. euro)

Pozycje/formy techniczne	Zobowiązania	Papiery wartościowe	Inne transakcje	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
1.1 Zobowiązania wobec banków centralnych	-	X	X	**-**	**-**
1.2 Zobowiązania wobec banków	85 829	X	X	**85 829**	**125 257**
1.3 Zobowiązania wobec klientów	276 963	X	X	**276 963**	**213 037**
1.4 Wyemitowane papiery wartościowe	X	12 777	X	**12 777**	**340**
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			-	**-**	**-**
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej	-	-	-	**-**	**-**
4. Pozostałe zobowiązania i rezerwy	X	X	6 614	**6 614**	**2 172**
5. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X	-	**-**	**1 042**
6. Aktywa finansowe	X	X	X	**-**	**-**
Razem	**362 792**	**12 777**	**6 614**	**382 182**	**341 848**
z czego: koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	163	**X**	**X**	163	347

Koszty odsetkowe wzrosły z 341,8 mln € w poprzednim roku do 382,2 mln € w 2024 r. Wzrost ten wynika głównie z wyższych stóp procentowych i wyższych kosztów odsetkowych, wynoszących 13 mln €, wynikających z emisji obligacji uprzywilejowanych, które miały miejsce w 2024 r.

Koszty odsetek od „Kwot należnych bankom centralnym" odnoszą się do odsetek naliczonych od kwot zdeponowanych na rachunku w Banku Włoch.

Koszty odsetkowe w pozycji „Zobowiązania wobec banków" dotyczą głównie odsetek naliczonych od rachunków bieżących prowadzonych w Banku i w imieniu kontrahenta bankowego.

Koszty odsetkowe dotyczące „Kwot należnych klientom" odnoszą się głównie do odsetek od internetowych rachunków depozytowych Banku („Conto Facto" we Włoszech, „*Cuenta Facto*" oferowanych w Hiszpanii przez hiszpański oddział BFF Banku i „Lokata Facto" oferowana przez oddział w Polsce), odsetek naliczonych od sald rachunków klientów korporacyjnych oraz odsetek związanych z umowami regulowanymi przez Globalną Umowę Ramową dla Transakcji Odwracalnych z Cassa di Compensazione Garanzia jako kontrahentem klienta.

Wreszcie pozycja ta obejmuje również koszty odsetkowe z tytułu „Wyemitowanych papierów wartościowych" w wysokości około 12 777 tys. € (340 tys. € w 2023 r.), które wzrosły w wyniku emisji dwóch obligacji uprzywilejowanych o wartości 600 mln € w dniach 8 kwietnia i 22 października 2024 r. Więcej informacji na ten temat znajduje się w punkcie 10 c) sprawozdania z sytuacji finansowej „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu".

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 2 – Opłaty i prowizje – pozycje 40 i 50

2.1 Przychody z tytułu opłat i prowizji: podział

110 631 tys. €

(wartości w tys. euro)

Rodzaj usług/wartości	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
a) Instrumenty finansowe		
1. Plasowanie papierów wartościowych		
1.1 Ze stałym zobowiązaniem i/lub na podstawie nieodwołalnego zobowiązania		
1.2 Bez nieodwołalnego zobowiązania		
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń oraz realizacja zleceń dla klientów		
2.1 Otrzymywanie i przekazywanie zleceń dotyczących jednego lub większej liczby instrumentów finansowych		
2.2 Realizacja zamówień dla klientów		
3. Inne prowizje związane z działalnością związaną z instrumentami finansowymi		
z czego: transakcje na własny rachunek		
z czego: indywidualne zarządzanie portfelem		
b) Finanse przedsiębiorstw		
1. Doradztwo w zakresie fuzji i przejęć		
2. Usługi związane z zasobami własnymi		
3. Pozostałe prowizje związane z usługami w zakresie finansów przedsiębiorstw		
c) Działalność doradcza związana z inwestycjami	**58**	**70**
d) Rozliczenia i rozrachunki		
e) Zbiorowe zarządzanie portfelem		
f) Powiernictwo i administrowanie	**27 806**	**29 462**
1. Bank powierniczy	18 331	17 357
2. Inne prowizje związane z działalnością w zakresie powiernictwa i administrowania	9 475	12 105
g) Centralne usługi administrowania w zakresie zarządzania zbiorowym portfelem		
h) Działalność powiernicza		
i) Usługi płatnicze	**72 524**	**76 852**
1. Rachunki bieżące	-	-
2. Karty kredytowe	1 647	1 548
3. Karty debetowe i inne karty płatnicze	7 503	16 960
4. Przelewy bankowe i inne zlecenia płatnicze	20 236	16 256
5. Inne prowizje związane z usługami płatniczymi	43 139	42 088
j) Dystrybucja usług stron trzecich		
1. Zbiorowe zarządzanie portfelem		
2. Produkty ubezpieczeniowe		
3. Inne produkty		
z czego: indywidualne zarządzanie portfelem		
k) Finansowanie strukturyzowane		
l) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych	**20**	**7**
m) Zobowiązania do wypłaty środków		
n) Udzielone gwarancje finansowe	**1 392**	**889**
z czego: kredytowe instrumenty pochodne		
o) Transakcje kredytowe		
z czego: w odniesieniu do transakcji faktoringowych		
p) Handel walutami		
q) Towary		
r) Pozostałe przychody z tytułu opłat i prowizji	**8 831**	**5 075**
z czego: zarządzanie wielostronnymi systemami handlowymi		
z czego: zarządzanie zorganizowanymi systemami obrotu		
Razem	**110 631**	**112 354**

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty i prowizje związane ze zleceniami zarządzania i windykacji należności z tytułu faktoringu i zarządzania należnościami z tytułu dostaw towarów i usług, a także opłaty i prowizje za usługi bankowości powierniczej i usługi płatnicze.

2.2 Koszty opłat i prowizji: podział

28 391 tys. €

(wartości w tys. euro)

Usługa/wartość	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
a) Instrumenty finansowe		
z czego: obrót instrumentami finansowymi		
z czego: plasowanie instrumentów finansowych		
z czego: indywidualne zarządzanie portfelem		
Własne		
Przekazane stronom trzecim		
b) Rozliczenia i rozrachunki	**1 846**	**1 776**
c) Zbiorowe zarządzanie portfelem		
d) Powiernictwo i administrowanie	**4 248**	**5 268**
e) Usługi windykacyjne i płatnicze	**16 559**	**24 874**
z czego: karty kredytowe, karty debetowe i inne karty płatnicze	3 074	11 964
f) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych		
g) Zobowiązania do otrzymania środków		
h) Otrzymane gwarancje finansowe	**15**	**15**
z czego: kredytowe instrumenty pochodne		
i) Oferowanie instrumentów finansowych, produktów i usług poza siedzibą klienta		
j) Handel walutami	**2**	**1**
k) Inne koszty z tytułu opłat i prowizji	**5 721**	**5 281**
Razem	**28 391**	**37 215**

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty z tytułu powiernictw i administrowania za działalność banku powierniczego oraz opłaty płacone podmiotom zewnętrznym za korzystanie z infrastruktury związanej z usługami płatniczymi.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 3 – Dywidendy i podobne dochody – pozycja 70

3.1 Dywidendy i podobne dochody: podział

21 267 tys. €

(wartości w tys. euro)

Pozycje/dochód	Razem za 2024 r.		Razem za 2023 r.	
	Dywidendy	Podobne dochody	Dywidendy	Podobne dochody
A. Aktywa przeznaczone do obrotu	6		18	
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej	13 547		3 139	
C. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6 292		5 740	
D. Inwestycje kapitałowe	1 423		-	
Razem	**21 267**	**-**	**8 897**	**-**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmowała głównie dywidendy otrzymane od Banku Włoch w wysokości 5,7 mln € (5,7 mln € w 2023 r.), którego akcje objęte przez Bank są klasyfikowane w pozycji 30 aktywów „Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody", oraz dywidendy otrzymane w trakcie roku obrotowego 2024 od *Fondo Italiano di Investimento* w wysokości około 2,9 mln € (3,1 mln € w 2023 r.) i od *Fondo Ingenii* w wysokości 10,6 mln € (zero w 2023 r.), którego jednostki zbiorowych funduszy inwestycyjnych są klasyfikowane w pozycji 20 aktywów „Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy", a także dywidendy otrzymane przez Unione Fiduciaria w wysokości 1,4 mln € (0 mln € w 2023 r.), którego akcje są klasyfikowane w pozycji 70 aktywów „Inwestycje kapitałowe".

Sekcja 4 – Zyski (straty) z działalności handlowej – pozycja 80

4.1 Zyski (straty) z działalności handlowej: podział

4 254 tys. €

(wartości w tys. euro)

Transakcje / pozycje przychodów	Zyski kapitałowe (A)	Zyski z działalności handlowej (B)	Straty kapitałowe (C)	Straty z działalności handlowej (D)	Zysk/strata netto [(A+B) -(C+D)]
1. Aktywa przeznaczone do obrotu		**14 789**			**14 789**
1.1 Dłużne papiery wartościowe		521			521
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe					
1.3 Jednostki zbiorowych funduszy inwestycyjnych					
1.4 Kredyty i pożyczki		14 268			14 268
1.5 Inne					
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					-
2.1 Dłużne papiery wartościowe					
2.2 Zobowiązania					
2.3 Inne					
3. Aktywa i zobowiązania finansowe: różnice kursowe	X	X	X	X	(10 535)
4. Instrumenty pochodne					-
4.1 Pochodne instrumenty finansowe:					
- W zakresie dłużnych papierów wartościowych i stóp procentowych					
- W zakresie kapitałowych papierów wartościowych i indeksów giełdowych					
- W zakresie walut i złota	X	X	X	X	
- Inne					
4.2 Kredytowe instrumenty pochodne					
w tym: hedging naturalny związany z opcją wartości godziwej	X	X	X	X	
Razem	**-**	**14 789**	**-**	**-**	**4 254**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmuje głównie dodatni wynik wynikający z faktoringu zakupów aktywów podatkowych Ecobonus objętych modelem biznesowym obrotu i sklasyfikowanych w pozycji aktywów 120 „Pozostałe aktywa" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w łącznej kwocie 14,3 mln €.

Zyski (straty) z działalności handlowej wynikają głównie z wpływu różnic kursowych związanych z obrotem walutowym funkcjonalnym dla zarządzania środkami finansowymi, w szczególności depozytami bankowymi i depozytami klientów w walutach obcych.

Sekcja 6 – Zyski (straty) ze zbycia/odkupienia – pozycja 100

6.1 Zyski (straty) ze zbycia/odkupu: podział

3 331 tys. €

(wartości w tys. euro)

Pozycje/pozycje przychodów	Razem 31.12.2024			Razem 31.12.2023		
	Zyski	Strata	Zysk/strata netto	Zyski	Strata	Zysk/strata netto
Aktywa finansowe						
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1.1 Pożyczki i należności od banków						
1.2 Pożyczki i należności od klientów	3 552	(221)	3 331	23 288	(1 249)	22 038
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
2.1 Dłużne papiery wartościowe					(146)	(146)
2.2 Kredyty i pożyczki						-
Aktywa ogółem (A)	**3 552**	**(221)**	**3 331**	**23 288**	**(1 395)**	**21 893**
Zobowiązania finansowe						
1. Kwoty należne bankom						
2. Kwoty należne wobec klientów						
3. Wyemitowane papiery wartościowe						
Razem pasywa (B)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. przedmiotowa pozycja wyniosła 3.331 tys. € i stanowi saldo netto sprzedaży dłużnych papierów wartościowych o wartości nominalnej 230 mln € (21 893 tys. € w 2023 r. o wartości nominalnej 835 mln €) sklasyfikowanych w pozycji aktywów 40 b) „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pożyczki i należności od klientów".

Należy pamiętać, że sprzedaż zawsze odbywała się zgodnie z warunkami narzuconymi przez model biznesowy pozycji utrzymywanych do terminu wykupu, który Bank przyjął przy pierwszym zastosowaniu MSSF 9 w 2018 r.

Rozdział 7 – Zyski (straty) z tytułu pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy – pozycja 110

(7 230 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. euro)

Transakcje / pozycje przychodów	Zyski kapitałowe (A)	Zrealizowane zyski (B)	Straty kapitałowe (C)	Straty ze zbycia (D)	Zysk/strata netto [(A+B)-(C+D)]
1. Aktywa finansowe		**1**	**(7 231)**		**(7 230)**
1.1 Dłużne papiery wartościowe					
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe		1			**1**
1.3 Jednostki zbiorowych funduszy inwestycyjnych			(7 231)		**(7 231)**
1.4 Kredyty i pożyczki					
2. Aktywa finansowe w walucie obcej: różnice kursowe	X	X	X	X	
Razem	**-**	**1**	**(7 231)**	**-**	**(7 230)**

Pozycja dotyczy aktualizacji wyceny jednostek zbiorowych funduszy inwestycyjnych posiadanych przez Bank według ostatniej wartości aktywów netto udostępnionej przez odpowiednie fundusze inwestycyjne oraz Fundusz Ingenii.

Sekcja 8 – Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego – pozycja 130

(2 268 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. euro)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Straty/zyski z tytułu utraty wartości					Utrata wartości				Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		
			odpis	Inne	odpis Inne						
A. Pożyczki i należności od banków	**(157)**		**-**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(157)**	**17**
- Kredyty i pożyczki	(157)		-		-	-	-	-	-	(157)	17
- Dłużne papiery wartościowe			-		-	-	-	-	-	-	-
B. Pożyczki i należności od klientów	**(475)**		**(447)**	**(1 871)**	**-**	**341**	**125**	**210**	**5**	**(2 111)**	**(3 355)**
- Kredyty i pożyczki	(475)		(447)	(1 871)	-	240	125	210	5	(2 212)	(2 040)
- Dłużne papiery wartościowe			-		-	101	-	-	-	101	(1 315)
Razem	**(632)**		**(447)**	**(1 871)**	**-**	**341**	**125**	**210**	**5**	**(2 268)**	**(3 338)**

Pod względem etapu trzeciego zwiększenie odpisów z tytułu utraty wartości wynika głównie ze wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości ekspozycji przeterminowanych oraz ekspozycji należnych od kontrahentów Banku dokonujących cesji.

Sekcja 10 – Koszty administracyjne – pozycja 160

171 911 tys. €

10.1 Koszty osobowe: podział

68 476 tys. €

(wartości w tys. euro)

Rodzaj wydatków/wartości	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
1) Pracownicy		
a) płace i wynagrodzenia	42 298	42 249
b) składki na zabezpieczenie społeczne	11 541	11 015
c) świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
d) koszty emerytur	-	-
e) rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	2 112	2 162
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	472	347
h) koszty związane z płatnościami w formie akcji	5 816	2 943
i) pozostałe świadczenia pracownicze	4 266	2 678
2) Pozostały personel czynny	248	135
3) Dyrektorzy i biegli rewidenci	1 723	4 887
4) Koszty wcześniejszego przejścia na emeryturę	-	
Razem	**68 476**	**66 416**

Pozycja „koszty osobowe" obejmuje, oprócz kwoty kosztów i składek wypłaconych pracownikom, w tym przepisów dotyczących systemu motywacyjnego Grupy, koszty opcji na akcje dla określonych pracowników Banku na 2024 r. w wysokości około 5 816 tys. € przed opodatkowaniem, z kompensującym zapisem w części w powiązanym kapitale rezerwowym, a w części w pozycji pasywów 80 „Pozostałe zobowiązania" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

TŁUMACZENIE PRO BONO

10.2 Średnia liczba pracowników w poszczególnych kategoriach

(wartości w jednostkach pracy)

kategorie	Stan średni 2024	Stan średni 2023
Kadra kierownicza/kierownictwo wyższego szczebla	24	24
Kierownicy, koordynatorzy, profesjonaliści	292	321
Specjaliści	291	287
Razem	**607**	**632**

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.

10.4 Pozostałe świadczenia pracownicze

Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników wynoszą 4 266 tys. € (2 678 tys. € w 2023 r.) i dotyczą głównie wydatków poniesionych na szkolenia, bilety na posiłki, darowizny i ubezpieczenia dla pracowników Banku. Zwiększenie w porównaniu z 2023 r. wynika głównie ze wzrostu kosztów ubezpieczeń pracowniczych.

10.5 Pozostałe koszty administracyjne: podział

103 435 tys. €

(wartości w tys. euro)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
honoraria adwokackie	4 849	3 681
Usługi w zakresie przetwarzania danych	15 486	13 540
Usługi zewnętrzne w zakresie zarządzania kredytami	685	754
Opłaty na rzecz organów nadzorczych	27	41
Opłaty prawne z tytułu zarządzanych pożyczek i należności	207	155
Opłaty notarialne	281	250
Opłaty notarialne do odzyskania	896	1 639
Wydatki na rozrywkę i darowizny	1 744	1 610
Koszty utrzymania	8 540	6 965
VAT niepodlegający odliczeniu	11 451	9 652
Pozostałe podatki	5 021	5 672
Usługi doradcze	22 958	17 328
Koszty operacyjne centrali	4 996	4 280
Fundusz naprawczy i FITD	5 450	10 778
Koszty inne	20 842	20 590
Razem	**103 435**	**96 936**

Pozostałe koszty administracyjne w 2024 r. wyniosły 103,4 mln €, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim. Zmiana ta wynika głównie z jednorazowych kosztów doradztwa w wysokości 4,5 mln €.
Jeśli chodzi o składki na rzecz systemu gwarantowania depozytów, na dzień 31 grudnia 2024 r. odnotowano koszt w wysokości około 5,5 mln € przed opodatkowaniem w porównaniu do 10,8 mln € w 2023 r. Spadek ten wynika ze składek na fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w przypadku którego w 2024 r. nie poniesiono żadnych kosztów (6,4 mln € w 2023 r.). Jednolita Rada ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji nie pobierała składek, ponieważ osiągnięto docelowy poziom 1% chronionych depozytów instytucji kredytowych mających siedzibę w krajach uczestniczących w unii bankowej.

W 2024 r. Bank wpłacił 5,5 mln € do Międzybankowego Funduszu Ochrony Depozytów (FITD) tytułem składki rocznej, z czego 2,1 mln € dotyczyło składki nadzwyczajnej.

Kwota ta została ujęta w innych kosztach administracyjnych, jak wskazano w nocie Banku Włoch z dnia 19 stycznia 2016 r. „Składki na fundusze restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji: ujęcie w sprawozdaniach finansowych i sprawozdawczości regulacyjnej".

„Pozostałe koszty administracyjne" obejmują głównie usługi zlecone na zewnątrz w 2024 r., które wymieniono poniżej:

(wartości w tys. euro)

Podział	Razem za 2024 r.
Wynagrodzenie dla przedsiębiorstwa zewnętrznego za wsparcie przy audycie wewnętrznym	162
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za przetwarzanie danych	5 685
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za sprawdzenie zdolności kredytowej	685

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 11 – Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia – pozycja 170

19 961 tys. €

11.1 Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko kredytowe związane ze zobowiązaniami do wypłaty środków i **udzielonymi gwarancjami** finansowymi: podział (120 tys. €)

(wartości w tys. euro)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Rezerwa na ryzyko z tytułu zobowiązań i gwarancji	(120)	327
Razem	**(120)**	**327**

11.3 Rozliczenia międzyokresowe netto rezerw na ryzyko i obciążenia: podział
20 081 tys. €

Rozliczenia międzyokresowe bierne rezerw, w porównaniu z rokiem poprzednim, przedstawiają się następująco:

(wartości w tys. euro)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Pozostałe rezerwy	20 081	3 383
Razem	**20 081**	**3 383**

Zmiana w porównaniu do 2023 r. wynika głównie z nadzwyczajnej alokacji do rezerw na ryzyko działań prawnych przeciwko dłużnikom z cedentami w postępowaniach nadzwyczajnych w wysokości 16,2 mln €.

Punkt 12 – Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych – pozycja 180

3 422 tys. €

12.1 Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych: skład

(wartość w tys. euro)

Pozycja aktywów/dochodów	Amortyzacja (a)	Odpisy z tytułu utraty wartości (b)	Zyski z tytułu utraty wartości (c)	Zysk/strata netto (a + b - c)
A. Nieruchomości i wyposażenie				
1. Używane w działalności	3 422			**3 422**
- Posiadane	1 788			**1 788**
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 634			**1 634**
2. Nieruchomości inwestycyjnej	X			
- Posiadane				
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				
3. Zapasy				
Razem	**3 422**	**-**	**-**	**3 422**

Rozdział 13 – Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych – pozycja 190

8 994 tys. €

13.1 Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych: podział

(wartość w tys. euro)

Pozycja aktywów/dochodów	Amortyzacja (a)	Odpisy z tytułu utraty wartości (b)	Zyski z tytułu utraty wartości (c)	Zysk/strata netto (a + b - c)
A. Wartości niematerialne i prawne				
z czego: oprogramowanie				
A.1. Własne	8 994			**8 994**
- Generowane przez jednostkę we własnym zakresie	-			-
- Inne	8 994			**8 994**
A.2 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				-
Razem	**8 994**			**8 994**

Pozycja ta dotyczy amortyzacji za okres odnoszący się do wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania, które obejmują również umowy z klientami.

Sekcja 14 – Pozostałe przychody operacyjne netto – pozycja 200

55 046 tys. €

14.1 Pozostałe koszty operacyjne: podział

(7 332 tys. €)

(wartości w tys. euro)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Koszty roku poprzedniego	(3 255)	(1 769)
Zaokrąglanie i odpisy	(24)	(6)
Pozostałe obciążenia	(361)	(70)
Koszty systemu gwarancji depozytów	-	-
Podatek od czynności cywilnoprawnych	(695)	(231)
Utrata wartości aktywów	(2 996)	-
Razem	**(7 332)**	**(2 076)**

Aktywa z tytułu utraty wartości aktywów odnoszą się do straty rozpoznanej na posiadanej nieruchomości położonej przy Via Chianesi w Rzymie w celu skorygowania wartości bilansowej do wartości rynkowej. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zmiana zasady rachunkowości dla nieruchomości wykorzystywanych do celów gospodarczych" w sekcji A „Zasady rachunkowości".

14.2 Pozostałe przychody operacyjne: podział

62 378 tys. €

(wartość w tys. euro)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Odzyskanie opłat prawnych za zakup wierzytelności handlowych bez regresu	1 942	969
Zwrot kosztów obsługi prawnej	569	910
Inne odzyskane kwoty	527	727
Dochód z poprzedniego roku	4 142	5 718
Odzyskanie kosztów notarialnych cedenta	1 598	2 061
Opłaty licencyjne BFF Finance Iberia	561	1 500
Inne przychody	53 039	30 297
Razem	**62 378**	**42 182**

W trakcie 2024 r. Bank zaktualizował dane szeregów czasowych i przeprowadził pewne udoskonalenia modelu stosowanego do ujmowania należności w wysokości 40 euro oraz, jak opisano w części A „Zasady rachunkowości" w akapicie „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę i rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")", zwiększył procent ujęcia z 50% do 65%, generując ujęcie jednorazowego dochodu związanego z należnością w wysokości 40 euro.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pozycja ta obejmowała kwotę za ten rok w wysokości 11,4 mln € (15,2 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.). Spadek ten wynika głównie z niższych wolumenów zrealizowanych we Włoszech.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 18 – Zyski (straty) ze zbycia inwestycji – pozycja 250

3 954 tys. €

(wartość w tys. euro)

Pozycja przychodów/wartości	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
A. Nieruchomości	3 954	-
- Zyski ze zbycia	3 954	-
- Straty ze zbycia		
B. Pozostałe aktywa		
- Zyski ze zbycia		
- Straty ze zbycia		
Razem	3 954	-

Zysk ze sprzedaży inwestycji zrealizowany w roku obrotowym 2024 dotyczy zysków zrealizowanych ze sprzedaży w grudniu 2024 r. nieruchomości położonej w Mediolanie przy Via Domenichino.

Należy pamiętać, że po podpisaniu umowy sprzedaży nieruchomości, na dzień 31 grudnia 2023 r. jej wartość bilansowa w wysokości 8 046 tys. € została przeklasyfikowana z pozycji 80 „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" do pozycji 110 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana", zgodnie z MSSF 5.

Sekcja 19 – Podatek dochodowy za rok obrotowy od działalności kontynuowanej – pozycja 270

71 573 tys. €

19.1 Podatek dochodowy za rok obrotowy od działalności kontynuowanej: podział

(wartość w tys. euro)

Pozycje dochodów/sektory	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
1. Podatki bieżące (-)	35 273	35 725
2. Korekta podatku bieżącego z lat ubiegłych (+/-)	1 479	(487)
3. Zmniejszenie podatku bieżącego za dany rok (+)		
3.bis Zmniejszenie podatków bieżących za rok z tytułu ulg podatkowych zgodnie z włoską ustawą nr 214/2011 (+)		
4. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (+/-)	(3 398)	1 017
5. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku odroczonego (+/-)	38 221	14 269
6. Podatki za rok (-) (-1+/-2+3+ 3 bis +/-4+/-5)	**71 573**	**50 524**

19.2 Uzgodnienie teoretycznego obciążenia podatkowego z rzeczywistym obciążeniem podatkowym

Poniżej przedstawiono uzgodnienie między teoretycznym obciążeniem podatkowym a rzeczywistym obciążeniem podatkowym.

(wartości w tys. euro)

	Proporcja % teoretycznego dochodu do opodatkowania
Podatek dochodowy – teoretyczne obciążenie podatkowe	**33,07**
Zwiększenia podatków	**1,59**
Inne	1,59
Zmniejszenia podatków	**(3,78)**
Trwałe różnice	(2,73)
Inne	(1,05)
Rzeczywiste obciążenie podatkowe	**30,88**

Sekcja 22 – Zysk przypadający na jedną akcję

22.1 Średnia liczba akcji zwykłych z rozwodnionym kapitałem

(wartości w jednostkach)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	187 148 157	185 626 946
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	3 041 857	2 568 406
Średnia liczba akcji rozwodnionych	190 190 015	188 195 353

22.2 Pozostałe informacje

(wartości w jednostkach, o ile nie określono inaczej)

Podział	Razem za 2024 r.	Razem za 2023 r.
Zysk za rok obrotowy (w euro)	160 196 420	131 360 488
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	187 148 157	185 626 946
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	3 041 857	2 568 406
Średnia liczba akcji rozwodnionych	190 190 015	188 195 353
Podstawowy zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	**0,86**	**0,71**
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	**0,84**	**0,70**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Część D – Całkowity dochód

Całkowity dochód

(wartości w tys. euro)

Pozycje	Razem za 2024 r.	Totale 2023
10. Zysk za dany okres	**160 196**	**131 360**
Pozostałe składniki przychodów nieprzeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	**(2 191)**	**(26)**
20. Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego netto		
30. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zmiany zdolności kredytowej):		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego netto		
40. Zabezpieczenie instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		
a) zmiany wartości godziwej (instrument zabezpieczany)		
b) zmiany wartości godziwej (instrument zabezpieczający)		
50. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	(2 157)	
60. Wartości niematerialne i prawne		
70. Programy określonych świadczeń	(46)	(37)
80. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
90. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności		
100. Podatek od pozostałych składników nieprzeklasyfikowanych do wyniku finansowego	13	10
Pozostałe składniki przychodów przeklasyfikowane do wyniku finansowego	**3 253**	**1 576**
110. Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
120. Różnice kursowe:		
a) zmiany wartości	88	130
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
130. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:		
a) zmiany wartości godziwej	-	-
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
z czego: wynik z pozycji netto		

(cd.)

(wartości w tys. euro)

Pozycje	Razem za 2024 r.	Totale 2023
140. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone):		
a) zmiany wartości		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
150. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
a) zmiany wartości godziwej	2 984	2 075
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
- korekty z tytułu ryzyka kredytowego		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
160. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i grupy do zbycia:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
c) inne zmiany		
170. Udział w rezerwach z wyceny związanych z inwestycjami wycenianymi metodą praw własności:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez wynik finansowy		
- korekty z tytułu utraty wartości		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
180. Podatek od pozostałych składników przeklasyfikowanych do wyniku finansowego	181	(629)
190. Inne całkowite dochody ogółem	**1 062**	**1 549**
200. Całkowity dochód (pozycje 10+190)	**161 258**	**132 910**

TŁUMACZENIE PRO BONO

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

Wstęp

Bank BFF przyjął odpowiednie narzędzia ładu korporacyjnego oraz odpowiednie mechanizmy zarządzania i kontroli w celu ograniczenia ryzyka, na które jest narażony. Środki te są częścią zarządzania organizacją i systemu kontroli wewnętrznej, mającego na celu zapewnienie praktyk zarządzania opartych na wydajności, skuteczności i uczciwości, obejmujących każdy rodzaj ryzyka biznesowego, zgodnie z charakterystyką, wymiarami i złożonością prowadzonej działalności gospodarczej.

Mając to na uwadze, Bank sformalizował swoje polityki zarządzania ryzykiem i okresowo je weryfikuje, aby zapewnić ich skuteczność w czasie. Stale monitoruje funkcjonowanie procesów zarządzania i kontroli ryzyka.

Polityki te określają:

- zarządzanie ryzykami i obowiązki jednostek organizacyjnych zaangażowanych w proces zarządzania;
- mapowanie ryzyk, na które narażony jest Bank, metody pomiaru i testów 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 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 korporacyjne Banku wykonują powierzone im funkcje nie tylko w odniesieniu do ich konkretnych działań biznesowych, ale także biorąc pod uwagę działalność Banku jako całości i ryzyko, na które jest narażony, oraz w stosownych przypadkach angażując organy zarządzające spółek zależnych w decyzje dotyczące procedur i polityk zarządzania ryzykiem.

Funkcja Zarządzania Ryzykiem współpracuje w procesie definiowania i wdrażania polityki zarządzania ryzykiem poprzez odpowiedni proces zarządzania ryzykiem. Kierownik funkcji nie jest zaangażowany w działalność operacyjną, którą musi monitorować, a jego zadania i obowiązki są regulowane przez szczegółowe Regulaminy Wewnętrzne.

Oprócz innych zadań komórka Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialna za:

- współpracę z organami nadzoru korporacyjnego przy określaniu ogólnego systemu zarządzania ryzykiem oraz całych ram odniesienia dotyczących podejmowania i kontroli ryzyk Banku (poziom akceptowalnego ryzyka);
- ustanawianie odpowiednich procesów zarządzania ryzykiem poprzez przyjęcie i utrzymanie odpowiednich systemów zarządzania ryzykiem, w celu określenia, zmierzenia, kontrolowania lub złagodzenia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka;
- przeprowadzenie oceny zaabsorbowanego kapitału, również w warunkach skrajnych, oraz związanej z tym obecnej i przyszłej adekwatności kapitałowej, poprzez zdefiniowanie procesów i procedur mających na celu sprostanie każdemu rodzajowi obecnego i przyszłego ryzyka, które uwzględniają strategie i zmiany kontekstu; nadzorowanie wdrażania procesu zarządzania ryzykiem i upewnianie się, że jest on przestrzegany;
- nadzorowanie wdrażania procesu zarządzania ryzykiem i upewnianie się, że jest on przestrzegany;
- monitorowanie adekwatności i skuteczności działań podjętych w celu wyeliminowania wszelkich słabości wykrytych w systemie zarządzania ryzykiem;

- przedkładanie organom nadzoru korporacyjnego okresowych sprawozdań z prowadzonych działań oraz udzielanie im wsparcia doradczego w zakresie zarządzania ryzykiem.

Umiejscowienie organizacyjne funkcji zarządzania ryzykiem jest zgodne z zasadą oddzielenia funkcji kontroli korporacyjnej od struktur korporacyjnych Banku, określoną w obowiązujących przepisach nadzorczych.

Aby chronić swoją niezależność, funkcja zarządzania ryzykiem podlega hierarchicznie Radzie Dyrektorów, a funkcjonalnie Dyrektorowi Generalnemu i jest organizacyjnie oddzielona od funkcji audytu wewnętrznego oraz funkcji zgodności z przepisami i przeciwdziałania praniu pieniędzy.

Ponadto funkcja zarządzania ryzykiem nie jest zaangażowana w procesy decyzyjne związane z podejmowaniem ryzyka.

TŁUMACZENIE PRO BONO

Sekcja 1 – Ryzyko kredytowe

Informacje jakościowe

1. Aspekty ogólne

Główną działalnością Banku w tym obszarze jest faktoring, który we Włoszech jest regulowany przez włoski kodeks cywilny (Księga IV – tytuł I, rozdz. V, art. 1260–1267) oraz ustawę nr 52 z dnia 21 lutego 1991 r. z późniejszymi zmianami, i który składa się z wielu usług finansowych, które mogą być zorganizowane na różne sposoby, głównie poprzez sprzedaż wierzytelności handlowych. Bank 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, Bank zaczął 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).

Obecnie faktoring bez regresu stanowi około 56% wszystkich ekspozycji wobec klientów Banku, z wyłączeniem składnika papierów wartościowych.

Skutki kryzysu ukraińsko-rosyjskiego

W odniesieniu do konfliktu ukraińsko-rosyjskiego, który wybuchł w 2022 r., BFF Bank nie ma bezpośredniej ekspozycji na rynki rosyjski i ukraiński, a w portfelu klientów BFF lub jego zagranicznych spółek zależnych nie ma rosyjskich spółek klienckich, spółek klienckich kontrolowanych przez spółki rosyjskie, rzeczywistych właścicieli ani przedstawicieli prawnych narodowości rosyjskiej. W związku z pozycjami utrzymywanymi 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 obszaru gospodarczego 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 zawieszone 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 2024 r. i który ma znikome saldo zadłużenia (równowartość kilkudziesięciu euro).

Po wybuchu kryzysu między Rosją a Ukrainą nastąpiła również intensyfikacja cyberwojny na całym świecie, głównie skierowanej przeciwko sieciom infrastruktury. W związku z tym Bank podniósł poziom uwagi centrum operacji bezpieczeństwa i wzmocnił zasady obrony obwodowej, a także kontynuował monitorowanie sytuacji za pośrednictwem wiarygodnych źródeł, takich jak CERTFin. Pod kątem ciągłości działania i tworzenia kopii zapasowych ostatnie aktualizacje i testy planu odtwarzania awaryjnegopotwierdziły odporność Banku BFF. Wewnętrznie prowadzone są kampanie uświadamiające na temat phishingu i zdarzeń związanych z bezpieczeństwem. Wreszcie skontaktowano się z głównymi outsourcerami i dostawcami w celu ustalenia, czy oni również podnieśli swój poziom uwagi na froncie cyberbezpieczeństwa i otrzymali więcej logów z systemów obronnych w celu przeprowadzenia szerszego monitorowania za pośrednictwem zarządzania informacjami i zdarzeniami związanymi z bezpieczeństwem. Do tej pory BFF, jej outsourcerzy i dostawcy nie odnotowali ataków ani zakłóceń w związku z kryzysem w Ukrainie.

2. Polityka dotycząca zarządzania ryzykiem kredytowym

2.1 Aspekty organizacyjne

Ocena transakcji, dla różnych produktów oferowanych przez Bank, dokonywana jest poprzez analizę szeregu czynników, począwszy od stopnia rozdrobnienia ryzyka, poprzez charakterystykę relacji handlowej leżącej u podstaw jakości kredytowej, a skończywszy na zdolności klienta/dłużnika do spłaty zobowiązań.

Wytyczne i procedury monitorowania i kontroli ryzyka kredytowego są określone w aktualnym „Regulaminie kredytowym", zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów w dniu 21 grudnia 2023 r., oraz w „Regulaminie kredytowym" spółek zależnych. Dodatkowym środkiem organizacyjnym przeciwdziałającym ryzyku kredytowemu jest wewnętrzna regulacja dotycząca monitorowania jakości kredytów, która opisuje proces kontroli kredytowej dłużnika i stanowi integralną część wspomnianego „Regulaminu kredytowego".

Ryzyko kredytowe jest zatem monitorowane na różnych poziomach w ramach wielu procesów operacyjnych.

2.2 Systemy zarządzania, 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 Bank polega, jak wspomniano powyżej, na nabywaniu wierzytelności handlowych bez regresu należnych od dłużników należących do organów administracji publicznej, a pod kątem ekspozycji związanych z działalnością banku powierniczego są to głównie ekspozycje wobec banków.

Na podstawie powyższego ryzyko kredytowe w szczególności wiąże się z możliwością, że nieoczekiwana zmiana wiarygodności kredytowej kontrahenta, wobec którego istnieje ekspozycja, 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 Bank, które jest dość ograniczone, biorąc pod uwagę charakter kontrahentów Banku, 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 podlegających faktoringowi/sprzedaży, wpływające na zdolność sprzedanej wierzytelności handlowej do samodzielnej likwidacji (np. ryzyko bezpośrednich płatności od dłużnika na rzecz potencjalnie niewypłacalnego cedenta);
- ryzyko opóźnień w płatnościach: ryzyko opóźnień w spłacie sprzedanych wierzytelności w stosunku do oczekiwanych przez Bank.

W świetle ryzyka opisanego powyżej Bank posiada wewnętrzne regulacje opisujące etapy, które przepisy branżowe identyfikują jako elementy procesu kredytowego:

- sprawdzenie przeszłości;
- decyzja;
- wypłata;

- 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.

Bank oferuje również marginalnie następujące dwa rodzaje usług: „tylko zarządzanie należnościami" oraz „faktoring z regresem".

W przypadku usługi „tylko zarządzanie pożyczkami i wierzytelnościami" ryzyko kredytowe jest znacznie ograniczone, ponieważ ogranicza się do zaangażowania Banku wobec klienta z tytułu płatności uzgodnionych opłat i prowizji, tj. zwrotu poniesionych kosztów obsługi prawnej. Przyznanie linii kredytowej na „tylko zarządzanie pożyczkami i wierzytelnościami" odbywa się zgodnie z normalnymi procedurami stosowanymi w procesie kredytowym, chociaż linia kredytowa może zostać zatwierdzona przez organ jednoosobowy.

Faktoring z regresem jest pozostałą działalnością Banku BFF.

W odniesieniu do alokacji limitów operacyjnych i/lub limitów „pośrednictwa" nie ma konkretnego wniosku ze strony klientów, a ocena jest inicjowana z inicjatywy jednostki organizacyjnej finanse 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 tą działalnością. 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 Banku w odniesieniu do ryzyka związanego z udzielaniem pożyczek.

Mając to na uwadze, Bank stosuje metodę „standardową" do pomiaru ryzyka kredytowego, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 (CRR) i przyjętym przez Bank Włoch okólnikiem nr 285 *„Przepisy nadzorcze dla banków"* i okólnikiem nr 286 *„Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi"* – oba 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 zdywersyfikowanych wskaźników ważonych do każdego portfela.

W szczególności Bank stosuje następujące główne współczynniki wagowe, przewidziane przez CRR:

- 0% dla ekspozycji wobec agencji rządowych i banków centralnych mających biura w państwie członkowskim Unii Europejskiej i finansowanych w walucie lokalnej, a także dla ekspozycji wobec innych organów administracji publicznej zgodnie ze szczegółowymi 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"* oraz *„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 z krajów o stopniu 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 stopniem jakości kredytowej 2, które obejmują ekspozycje wobec podmiotów polskiego i słowackiego sektora publicznego;
- 100% dla: *(i)* ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów o stopniu jakości kredytowej 3, 4 i 5 (w tym Włoch, Portugalii i Grecji – należy pamiętać, że 3 maja 2019 r. DBRS podniósł ocenę Grecji z BH do BBL, poprawiając w ten sposób stopień jakości kredytowej z 5 do 4, ale pozostawiając procent absorpcji kapitału na niezmienionym poziomie 100%) oraz *(ii)* ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów, w których agencje rządowe nie mają ratingu i nie są dostępne stopnie jakości kredytowej (w tym Czech i Chorwacji);
- 50% lub 100% dla kwot należnych od nadzorowanych pośredników, zgodnie ze stopniem jakości kredytowej kraju, w którym mają oni swoje biura;
- 75% dla ekspozycji detalicznych i ekspozycji wobec MŚP;
- 100% dla ekspozycji wobec dłużników prywatnych bez ratingu (tj. przedsiębiorstw), funduszy i podmiotów zarządzających aktywami; w przypadku dłużników prywatnych z ratingiem stosowane są 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, jeśli konkretne korekty są o 20% niższe niż część niezabezpieczona, przed wszelkimi korektami;
- 100% dla ekspozycji zagrożonych, jeśli konkretne korekty wynoszą 20% lub więcej niż część niezabezpieczona, przed wszelkimi korektami;
- 250% do aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nieodliczonych od funduszy własnych.

Bank stale utrzymuje, jako wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego, kwotę kapitału regulacyjnego równą co najmniej 8% ekspozycji ważonych ryzykiem kredytowym. Kwota ważona ryzykiem jest wyznaczana przez sumę aktywów ważonych ryzykiem poszczególnych klas.

Na podstawie wyżej opisanej metody wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kontrahenta na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosi dla Banku 393,2 mln €.

Wraz z wejściem w życie aktualizacji CRR III od 1 stycznia 2025 r. niektóre wagi ulegną pewnym zmianom: wpływ tych zmian na Grupę nie jest znaczący w 2025 r.

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" wraz z późniejszymi zmianami) dotyczącymi koncentracji ryzyka.

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 ograniczenia 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 Banku składa się prawie w całości z wierzytelności nabytych bez regresu i należnych od poszczególnych jednostek administracji publicznej, ryzyko portfelowe jest uważane za ograniczone, ponieważ wyksięgowanie wierzytelności pociąga za sobą alokację ekspozycji do większej liczby kontrahentów (tj. scedowanych dłużników), którzy w przypadku niektórych ekspozycji są traktowani preferencyjnie pod względem wagi dla dużych ekspozycji.

Ocena jakości kredytowej

Bank przeprowadza test na utratę wartości portfela należności, mający na celu identyfikację utraty wartości aktywów, zgodnie z przepisami obowiązujących standardów rachunkowości i kryteriami ostrożnościowymi wymaganymi przez regulacje nadzorcze oraz przyjętymi przez Bank politykami wewnętrznymi.

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 standard MSSF 9. Standard ten zastępuje koncepcję strat poniesionych, przewidzianą przez MSR 39, koncepcją strat oczekiwanych.

Podejście przyjęte przez Bank oparte jest na modelu prospektywnym, który może wymagać rozpoznania oczekiwanych strat w okresie życia należności 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 przedefiniowane w oparciu o perspektywę wielookresową.

W szczególności, zgodnie z MSSF 9, utrata wartości ekspozycji jest rozpoznawana w trzech etapach, z których każdy ma różne metody obliczania strat, które mają zostać zaksięgowane.

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 kredytowe są mierzone w całym okresie życia instrumentu (oczekiwane straty w całym okresie życia). Etap 3 obejmuje wszystkie aktywa finansowe, które wykazują obiektywną utratę wartości na dzień sprawozdawczy (ekspozycje zagrożone).

2.3 Metody pomiaru oczekiwanych strat kredytowych

Ekspozycje objęte zbiorowymi odpisami z tytułu utraty wartości („zbiorowa utrata wartości")

Model utraty wartości charakteryzuje się:

- przydziałem transakcji w portfelu do różnych koszyków, 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 dla instrumentów finansowych, w przypadku których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Do celów obliczania utraty wartości MSSF 9 określa ogólne wymagania dotyczące obliczania oczekiwanych strat kredytowych i projektowania kryteriów alokacji etapów, bez podawania szczegółowych wytycznych dotyczących podejścia modelowego. W związku z tym poprzez analizę danych wejściowych, ocena i projekt konwersji na MSSF 9 pozwoliły na opracowanie ram metodologicznych uwzględniających specyfikę działalności Banku, 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 rachunkowości są następujące:

a) model prognostyczny, pozwalający na natychmiastowe ujęcie wszystkich oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia ekspozycji, zastępując tym samym kryterium „poniesionej straty". Zgodnie z tym odpisy z tytułu utraty wartości były rozpoznawane tylko wtedy, gdy istniały dowody na ich istnienie (na podstawie identyfikacji zdarzenia wyzwalającego). Zgodnie z MSSF 9 straty powinny być ujmowane w oparciu o możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące i dotyczące przyszłości;

b) oczekiwane straty kredytowe przeliczane na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego;

c) wykorzystanie informacji dotyczących przyszłości i czynników makroekonomicznych do określenia oczekiwanych strat kredytowych;

d) wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów wykonujących zobowiązania i kontrahentów zagrożonych, w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania oczekiwanych strat kredytowych wymaga ilościowej oceny przyszłych przepływów pieniężnych i zakłada, że mogą być one wiarygodnie oszacowane. Wymaga to identyfikacji pewnych elementów, a mianowicie:

- modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz założeń dotyczących rozkładu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w czasie (forward distribution) w celu obliczenia wielookresowych PD stosowanych do określenia oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie;
- modelowe 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 LGD;
- wielookresowe EAD.

Ponadto, zgodnie z MSSF 9, kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych obejmuje korekty w czasie (ang. Point-in-Time – PIT) oraz informacje dotyczące przyszłości (ang. Forward-Looking Information – FLI).

Ekspozycje podlegające określonym odpisom z tytułu utraty wartości („indywidualna utrata wartości")

Zgodnie z wymogami MSSF 9 oraz aktualnymi przepisami nadzorczymi Bank dokonał przeglądu aktywów zaklasyfikowanych do kategorii z utratą wartości w celu zidentyfikowania obiektywnej utraty wartości poszczególnych pozycji.

W odniesieniu do ekspozycji zagrożonych (Etap 3) sklasyfikowanych jako przeterminowane lub zagrożone z powodu trudności finansowych przy każdym sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego lub śródrocznej sytuacji finansowej dokonywana jest określona korekta obliczana na zasadzie zbiorczej, przy użyciu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, które może wahać się między prawdopodobieństwem dla ekspozycji obsługiwanych na etapie 2 a 100%. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określane na podstawie konkretnej/indywidualnej oceny (zwanej oceną według przypadku) przeprowadzanej przez funkcję oceny kredytowej, a jeśli obliczona korekta nie jest odpowiednia, ze względu na wadę lub nadwyżkę, może zostać specjalnie przypisana przez tę samą funkcję. Jeśli ocena indywidualna nie zostanie przyjęta, co w żadnym wypadku nie może prowadzić do niższego wskaźnika pokrycia niż ten przewidziany dla ekspozycji na Etapie 2, ostateczny poziom przypisanej korekty będzie równy wartości utraty wartości zwróconej przez zbiorowy model obliczeniowy.

Ekspozycje BFF z utratą wartości obejmują kredyty zagrożone, kredyty, których spłata jest mało prawdopodobna i ekspozycje przeterminowane, na łączną kwotę
1 644 143 tys. € – po odliczeniu indywidualnej utraty wartości – i są podzielone w następujący sposób:

- kredyty zagrożone w wysokości 95 203 tys. € (ekspozycja brutto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wysokości 97 183 tys. € z korektą w wysokości 1 980 tys. €);
- ekspozycje, których zapłata nie jest prawdopodobna, w wysokości 2 537 tys. € (ekspozycja brutto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wysokości 4 310 tys. € z korektami w wysokości 1 773 tys. €);
- ekspozycje przeterminowane z utratą wartości w wysokości 1 546 403 tys. € (ekspozycja brutto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wysokości 1 548 661 tys. € z korektą w wysokości 2 258 tys. €).

Pomiar oczekiwanych strat kredytowych

W drugiej połowie 2024 r. ramy MSSF 9 uległy zmianom w związku z: (i) rozwiązaniem stwierdzenia Banku Włoch zawartego w raporcie z inspekcji otrzymanym przez Bank w dniu 29.04.2024 r., w którym organ nadzoru podkreślił potrzebę ponownej kalibracji parametru PD, mając na uwadze prawidłową wielkość kategorii przeterminowanych należności wynikającą z przeklasyfikowania wdrożonego na dzień księgowy 30 czerwca 2024 r., (ii) aktualizacją szeregów czasowych leżących u podstaw szacowania parametrów ryzyka oraz (iii) aktualizacją scenariusza makroekonomicznego odzwierciedlonego w przyszłościowym komponencie krzywych PD w całym okresie życia.

Scenariusz prognozy zakłada, że choć w kontekście dużej niepewności, w szczególności co do polityki handlowej nowej administracji Stanów Zjednoczonych i trwających napięć geopolitycznych w Europie (wojna rosyjsko-ukraińska), wzrost popytu zagranicznego się umocni, ale na wartościach znacznie niższych niż średnie wartości z dwóch dekad poprzedzających pandemię. Na podstawie kontraktów terminowych można stwierdzić, ceny ropy naftowej spadną w okresie trzech lat, a ceny gazu ziemnego pozostaną ogólnie stabilne. Zatrudnienie będzie nadal rosło, choć w wolniejszym tempie niż produkcja. Oczekuje się, że stopa bezrobocia pozostanie ogólnie stabilna w trzyletnim okresie 2025–27.

Niepewność sytuacji makroekonomicznej pozostaje wysoka i wynika głównie ze scenariusza międzynarodowego z utrzymującymi się napięciami związanymi z trwającymi konfliktami. W odniesieniu do konfliktu izraelsko-palestyńskiego, który rozpoczął się pod koniec 2023 r., biorąc pod uwagę wyniki analiz przeprowadzonych przez Bank, na chwilę obecną nie określono elementów krytycznych, które wymagałyby wdrożenia dodatkowych działań w celu monitorowania ryzyk związanych z ww. konfliktem.

2.4 Techniki ograniczania ryzyka kredytowego

W celu zapewnienia zgodności ekspozycji bez regresu z zasadą wyksięgowania 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 skarbowe i zabezpieczające, techniki ograniczania ryzyka obejmują również umowy nettingu (ISDA) i zarządzania zabezpieczeniami (CSA) zgodne z regulacjami EMIR. W przypadku umów odkupu, dla których Bank podpisał szczegółowe umowy w ramach Globalnej Umowy Ramowej dla Transakcji Odwracalnych, ryzyko kredytowe jest przenoszone z kontrahenta na instrument bazowy umowy odkupu.

3. Ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości

Zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 272 wartość netto „aktywów z rozpoznaną utratą wartości" banku wyniosła łącznie
1 644 143€. Należą do nich:

- kredyty zagrożone obejmujące ekspozycje wobec stron, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w zasadniczo podobnych sytuacjach, niezależnie od wszelkich prognoz strat dokonanych przez Bank. Na dzień 31 grudnia 2024 r. łączna kwota kredytów zagrożonych, pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości, wyniosła 95 203 tys. €, z czego 2 996 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 94 796 tys. € (92 644 tys. € na dzień 31 grudnia 2023 r.), co stanowi 99,6% całości. Sprawa ta jest klasyfikowana jako zagrożona zgodnie ze wskazaniami organu nadzorczego, pomimo faktu, że BFF ma prawo do otrzymania 100% kwoty głównej i odsetek za zwłokę po zakończeniu postępowania upadłościowego. Część odpisu na odsetki za zwłokę dotyczące ekspozycji zagrożonych, ujęta w momencie zmiany szacunków w 2014 r., wynosiła 768 tys. € i w całości utraciła wartość. Uwzględniając również tę kwotę, kredyty zagrożone brutto wyniosły 97 952 tys. €, a odpowiednie korekty wyniosły 2 748 tys. €.
- Pozycje o niskim prawdopodobieństwie spłaty 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 być dokonywana niezależnie od istnienia jakichkolwiek przeterminowanych i niespłaconych kwot (lub rat).
- Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do spłaty wyniosły 4 310 tys. €, odpisane o 1 773 tys. €. Ekspozycja netto wynosi zatem 2537 tys. €.
- Ekspozycje przeterminowane netto Banku wyniosły 1 546 403 tys. €. 95,1% tych ekspozycji dotyczy kontrahentów publicznych. Kategoria ta gwałtownie wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. w następstwie przeklasyfikowania portfela przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2024 r. w odpowiedzi na ustalenia dotyczące zgodności z poprzednią klasyfikacją należności publicznych przeprowadzoną przez Bank, zawartą w protokole z kontroli Banku Włoch dostarczonym 29 kwietnia 2024 r., na który BFF odpowiedział 11 lipca 2024 r.

Należy przypomnieć, że Europejski Trybunał Praw Człowieka potwierdził w swoim orzeczeniu opublikowanym 21 stycznia 2025 r., że państwo włoskie ma obowiązek zagwarantować spłatę długów dłużników publicznych, w tym upadających gmin, w obecności orzeczeń sądowych, które pozostają wykonalne. Bank przeprowadził analizy w celu ustalenia skutków, jakie wdrożenie tego orzeczenia miałoby dla jego portfela.

Na koniec należy przypomnieć, że aktywa z rozpoznaną utratą wartości są klasyfikowane zgodnie z ostrożnościową definicją niewykonania zobowiązania (tj. kredyty przeterminowane, o niskim prawdopodobieństwie spłaty 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 Banku) są traktowane inaczej. Rzeczywisty profil ryzyka kredytowego przyjęty przez Bank jest ograniczony, podobnie jak w przypadku instytucji publicznych, a opisana powyżej klasyfikacja mogłaby spowodować znaczne zniekształcenia w przedstawianiu informacji księgowych, ostrożnościowych i dotyczących siły kapitałowej Banku. Przemawiają za tym 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 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (wartość bilansowa)

(wartości w tys. euro)

Portfele/jakość	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	Inne ekspozycje o utraconej wartości	Ekspozycje niezagrożone	Razem
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	95 203	2 537	1 546 403	812 128	7 897 021	10 353 293
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej						
4. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie do wartości godziwej					5 372	5 372
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
Razem 31.12.2024 r.	**95 203**	**2 537**	**1 546 403**	**812 128**	**7 902 394**	**10 358 665**
Razem 31.12.2023 r.	**93 228**	**1 567**	**206 520**	**1 842 868**	**8 455 781**	**10 599 963**

A.1.2 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (kwoty brutto i netto)

(wartości w tys. euro)

Portfele/jakość	Z rozpoznaną utratą wartości				Niezagrożone			Razem (ekspozycja netto)
	Ekspozycja brutto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem (*)	Ekspozycja brutto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 650 155	6 011	1 644 143		8 712 508	3 358	8 709 149	10 353 293
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 obowiązkowej wycenie do wartości godziwej					X	X	5 372	5 372
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu								
Razem 31.12.2024 r.	**1 650 155**	**6 011**	**1 644 143**		**8 712 508**	**3 358**	**8 714 522**	**10 358 665**
Razem 31.12.2023 r.	**305 855**	**4 541**	**301 314**		**10 302 066**	**3 417**	**10 298 649**	**10 599 963**

* Wartość przedstawiona w celach informacyjnych

(wartości w tys. euro)

Portfele/jakość	Aktywa o wyraźnie niskiej jakości kredytowej		Pozostałe aktywa
	Skumulowane straty kapitałowe	Ekspozycja netto	Ekspozycja netto
1. Aktywa przeznaczone do obrotu			1 805
2. Pochodne instrumenty zabezpieczające			
Razem 31.12.2024 r.	**-**	**-**	**1 805**
Razem 31.12.2023 r.	**-**	**-**	**1 167**

* Wartość przedstawiona w celach informacyjnych

TŁUMACZENIE PRO BONO

A.1.3 Podział aktywów finansowych według kategorii utraty wartości (wartości bilansowe)

(wartości w tys. euro)

Portfele/etapy ryzyka	Etap pierwszy			Etap drugi			Etap trzeci			Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		
	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Ponad 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Powyżej 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Ponad 90 dni	Od 1 do 30 dni	Od 30 do 90 dni	Powyżej 90 dni
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	52 473	64 923	677 836	-	393	16 504	87 032	87 696	1 031 681			2 996
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody												
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu												
Razem 31.12.2024 r.	52 473	64 923	677 836	-	393	16 504	87 032	87 696	1 031 681	-	-	2 996
Razem 31.12.2023 r.	154 735	167 564	1 269 689	3 839	7 527	239 514	3 837	8 461	238 934	-	-	5 584

A.1.4 Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: tendencja w odniesieniu do całości korekt i rezerwy ogółem

Przyczyny/etapy ryzyka	Łączne korekty											
	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: indywidualna utrata wartości	z czego zbiorowa utrata wartości
Korekty razem na początek okresu	**21**	**3 245**	-	-	-	**3 266**	**2**	**172**	-	-	-	**174**
Zwiększenia stanu nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych												
Wyłączenia z bilansu inne niż odpisy												
Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości dla ryzyka kredytowego (+/-)	137	66				203	(1)	(125)				(126)
Modyfikacje umowne bez wyksięgowań												
Zmiany metodologii szacowania												
Odpisy nieujęte bezpośrednio w wyniku finansowym												
Pozostałe zmiany												
Łączne salda zamknięcia	**158**	**3 311**	-	-	-	**3 469**	**1**	**47**	-	-	-	**48**
Kwoty odzyskane z wpływów z tytułu odpisanych aktywów finansowych												
Odpisy ujęte bezpośrednio w wyniku finansowym												

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. euro)

Łączne korekty																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														
Pożyczki i należności w bankach i bankach 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	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: indywidualna utrata wartości	z czego zbiorowa utrata wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe, nabyte lub utworzone z utratą wartości				
4 339	-	-	**4 339**	-	**201**	-	-	**201**	-	**380**	-	**173**	-	**8 534**				
					X	X	X	X	X									
1 662			1 662		(5)			(5)		53		(173)		1 614				
(186)			(186)											(186)				
5 815	-	-	**5 815**	-	**197**	-	-	**197**	-	**433**	-	-	-	**9 962**				
447			447											447				

A.1.5 Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: przeniesienia między różnymi etapami ryzyka kredytowego (kwoty brutto i nominalne)

(wartości w tys. euro)

Portfele/etapy ryzyka	Wartości brutto/wartość nominalna					
	Przeniesienia między etapem pierwszym i etapem drugim		Przeniesienia między etapem drugim i etapem trzecim		Przeniesienia między etapem pierwszym i etapem trzecim	
	Z etapu pierwszego do etapu drugiego	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	1 367	48 123	182 140	525	670 027	7 373
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						
Razem 31.12.2024 r.	**1 367**	**48 123**	**182 140**	**525**	**670 027**	**7 373**
Razem 31.12.2023 r.	**995**	**1 933**	**1 056**	**51**	**8 871**	**3 631**

A.1.6 Ekspozycje kredytowe wobec banków w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim: wartości brutto i netto

(wartości w tys. euro)

Rodzaj ekspozycji / wartości		Ekspozycja brutto				Łączne odpisy z tytułu utraty wartości i łączne rezerwy				Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem(*)
		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej												
A.1 Na żądanie	137 337	135 488	1 849			157	156	1			137 181	
A) Z rozpoznaną utratą wartości		X					X					
b) Niezagrożone	137 337	135 488	1 849	X		157	156	1	X		137 181	
A.2 Inne	602 690	602 690				38	38				602 651	
a) Kredyty zagrożone		X					X					
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce		X					X					
b) Pozycje, 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			
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce				X					X			
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	602 690	602 690		X		38	38		X		602 651	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce				X					X			
RAZEM (A)	740 027	738 178	1 849			195	194	1			739 832	
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej	1 937	132									1 937	
A) Z rozpoznaną utratą wartości		X					X					
b) Niezagrożone	1 937	132		X					X		1 937	
Razem (B)	1 937	132									1 937	
Razem (A+B)	741 964	738 309	1 849			195	194	1			741 768	

** Wartość do celów ujawnienia*

A.1.7Ekspozycje kredytowe wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim: wartości brutto i netto

(wartości w tys. euro)

Rodzaj ekspozycji / wartości	Ekspozycja brutto					Łączne odpisy z tytułu utraty wartości i łączne rezerwy				Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem(*)
		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub udzielone kredyty z utratą wartości	
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej											
a) Kredyty zagrożone	97 183	X		93 991	3 192	1 980	X		1 783	197	95 203
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce		X					X				
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	4 310	X		4 310		1 773	X		1 773		2 537
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	1 078	X		1 078		618	X		618		460
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	1 548 661	X		1 548 661		2 258	X		2 258		1 546 403
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce		X					X				
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrożonych	812 325	795 381	16 944	X		198	150	47	X		812 128
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce				X					X		
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	7 302 865	7 297 493		X		3 122	3 122		X		7 299 743
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce				X					X		
RAZEM (A)	9 765 345	8 092 874	16 944	1 646 962	3 192	9 331	3 272	47	5 815	197	9 756 014
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej											
A) Z rozpoznaną utratą wartości	8 524	X		8 524			X				8 524
b) Niezagrożone	1 388 508	1 355 197		X		433	433		X		1 388 075
RAZEM (B)	1 397 032	1 355 197	-	8 524	-	433	433	-	-	-	1 396 599 -
RAZEM (A+B)	11 162 377	9 448 071	16 944	1 655 486	3 192	9 764	3 705	47	5 815	197	11 152 613 -

* Wartość do celów ujawnienia

A.1.9 Ekspozycja kredytowa wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: trend ekspozycji brutto z rozpoznaną utratą wartości

(wartości w tys. euro)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości
A. Ekspozycja początkowa brutto	**95 475**	**3 087**	**207 293**
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane			
B. Zwiększenia			
B.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	8 533	998	844 696
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	3 949	20	7 297
B.4 zmiany umowne bez wyksięgowań			
B.5 inne zwiększenia	4 544	364	558 779
C. Zmniejszenia			
C.1 wypływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	5		6 510
C.2 odpisy	186		405
C.3 windykacja	5 854	9	58 671
C.4 windykacja ze zbycia			
C.5 straty ze zbycia			
C.6 przeniesienia do innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	7 297	150	3 819
C.7 zmiany umowne bez wyksięgowań			
C.8 inne zmniejszenia	1 975		
D. Ekspozycja końcowa brutto	**97 183**	**4 310**	**1 548 661**
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane			

A.1.9 bis Ekspozycje wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: zmiany w ekspozycjach restrukturyzowanych brutto w podziale na jakość kredytową

(wartości w tys. euro)

Opisy/kategorie	Ekspozycje restrukturyzowane: zagrożone	Ekspozycje restrukturyzowane: niezagrożone
A. Ekspozycja początkowa brutto	**978**	**-**
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane		
B. Zwiększenia		
B.1 Wpływy z ekspozycji niezagrożonych, nierestrukturyzowanych		
B.2 Wpływy z ekspozycji niezagrożonych, restrukturyzowanych		X
B.3 Wpływy z zagrożonych ekspozycji restrukturyzowanych	X	
B.4 Wpływy z ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, nierestrukturyzowanych		
B.5 inne zwiększenia	100	
C. Zmniejszenia		
C.1 przeniesienia do ekspozycji niezagrożonych niepodlegających środkom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	X	
C.2 wypływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych restrukturyzowanych		X
C.3 wypływy z tytułu ekspozycji zagrożonych restrukturyzowanych	X	
C.4 odpisy		
C.5 windykacje		
C.6 windykacje ze zbycia		
C.7 straty ze zbycia		
C.8 inne zmniejszenia		
D. Ekspozycja końcowa brutto	**1 078**	**-**
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane		

TŁUMACZENIE PRO BONO

A.1.11 Ekspozycja kredytowa z rozpoznaną utratą wartości wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: trend łącznych korekt wartości

(wartości w tys. euro)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone		Pozycje z mało prawdopodobną spłatą		Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	
	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce
A.1 Korekty na początek roku ogółem	**2 247**		**1 520**	**531**	**773**	
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane						
B. Zwiększenia						
B.1 korekty nabytych lub utworzonych aktywów o obniżonej jakości kredytowej		X		X		X
B.2 inne korekty						
B.3 straty ze zbycia						
B.4 transfery z innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	79		10		3	
B.5 modyfikacje umowne bez wyksięgowania						
B.6 inne zwiększenia	41		317	87	2 012	
C. Zmniejszenia						
C.1 zyski z tytułu wartości godziwej						
C.2 zyski z tytułu utraty wartości z windykacji	140		2		73	
C.3 zyski ze zbycia						
C.4 odpisy	35				412	
C.5 przeniesienia do innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3		72		17	
C.6 modyfikacje umowne bez wyksięgowania						
C.7 inne zmniejszenia	210				28	
D. Korekty końcowe razem	**1 980**		**1 773**	**618**	**2 258**	
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie wyksięgowane						

A.2 Klasyfikacja aktywów finansowych, zobowiązań do wypłaty środków i udzielonych gwarancji finansowych na podstawie ratingów zewnętrznych i wewnętrznych

A.2.1 Rozkład aktywów finansowych, zobowiązań do wypłaty środków i udzielonych gwarancji finansowych: według klas ratingów zewnętrznych (wartości brutto)

(wartości w tys. euro)

Ekspozycje	Klasy ratingów zewnętrznych						Bez oceny	Razem
	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Klasa 4	Klasa 5	Klasa 6		
A. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**78 706**	**265 109**	**8 073 943**	**31 195**	**2 897**		**1 910 811**	**10 362 662**
- Etap pierwszy	65 357	188 460	6 583 324	31 100	2 897		1 824 424	8 695 563
- Etap drugi			15 042	8			1 894	16 944
- Etap trzeci	13 349	76 649	1 472 581	86			84 296	1 646 962
- Zakupione lub utworzone kredyty z utratą wartości			2 996				196	3 192
B. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody								
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub utworzone kredyty z utratą wartości								
C. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu								
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub utworzone kredyty z utratą wartości								
Razem (A+B+C)	**78 706**	**265 109**	**8 073 943**	**31 195**	**2 897**		**1 910 811**	**10 362 662**
D. Zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe			**132**				**1 361 021**	**1 361 153**
- Etap pierwszy			132				1 355 197	1 355 329
- Etap drugi								
- Etap trzeci							5 824	5 824
- Zakupione lub utworzone kredyty z utratą wartości								
Razem D	**-**	**-**	**132**	**-**	**-**		**1 361 021**	**1 361 153**
Razem (A+B+C+D)	**78 706**	**265 109**	**8 074 075**	**31 195**	**2 897**		**3 271 832**	**11 723 815**

TŁUMACZENIE PRO BONO

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.

Klasa zdolności kredytowej	ECAI
	DBRS Ratings Limited
1	od AAA do AAL
2	od AH do AL
3	od BBBH do BBBL
4	od BBH do BBL
5	od BH do BL
6	CCC

W przypadku ocenianych dłużników prywatnych wykorzystano ratingi dostarczone przez S&P Global Ratings. Poniżej przedstawiono uzgodnienie klas ryzyka z ratingami nadanymi przez DBRS.

Klasa zdolności kredytowej	ECAI
	S&P Global Ratings
1	≥ AA-
2	pomiędzy A+ i A-
3	pomiędzy BBB+ i BBB-
4	pomiędzy BB+ i BB-
5	pomiędzy B+ i B-
6	≤ CCC+

A.3 Podział gwarantowanych ekspozycji kredytowych według rodzaju gwarancji

A.3.1 Gwarantowane ekspozycje kredytowe wobec banków w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)			
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości – pożyczki pod leasing	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia
1. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	**405 475**	**405 474**			**402 543**	
1.1 całkowicie zabezpieczone	405 475	405 474			402 543	
- z czego z utratą wartości						
1.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej:						
2.1 całkowicie zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. euro)

Gwarancje osobiste (2)									Razem (1)+(2)
Kredytowe instrumenty pochodne					Kredyty z zatwierdzenia				
Obligacje powiązane z kredytem	Pozostałe pochodne				Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	
	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty					
									402 543
									402 543

A.3.2 Gwarantowane ekspozycje kredytowe wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)			
			Nieruchomości – kredyty hipoteczne	Nieruchomości – pożyczki pod leasing	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia
1. Zabezpieczone ekspozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:	**54 912**	**54 736**	**79**		**53 757**	**-**
1.1 całkowicie zabezpieczone	54 912	54 736	79		53 757	
- z czego z utratą wartości	255	79	79			
1.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2. Zabezpieczone ekspozycje kredytowe poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej:						
2.1 całkowicie zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. euro)

Gwarancje osobiste (2)								Razem (1)+(2)
Kredytowe instrumenty pochodne					Kredyty z zatwierdzenia			
Obligacje powiązane z kredytem	Pozostałe pochodne				Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	
	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty					
							1		53 837
							1		53 837
									79

(wartości w tys. euro)

B. Podział i koncentracja ekspozycji kredytowych

B.1 Podział ekspozycji kredytowych wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim według sektorów

(wartości w tys. euro)

Ekspozycje / kontrahenci	Administracje publiczne		Przedsiębiorstwa finansowe		Przedsiębiorstwa finansowe (z czego: zakłady ubezpieczeń)		Przedsiębiorstwa niefinansowe		Gospodarstwa domowe	
	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone	94 799	360					125	1 311	279	308
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce										
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty			460	618			2 077	1 155		
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce			460	618						
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	1 469 951	763	784	6			22 722	1 259	52 946	230
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce										
A.4 Ekspozycje niezagrożone	6 225 929	1 774	1 763 752	618			121 719	928	471	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce										
Razem (A)	**7 790 679**	**2 897**	**1 764 996**	**1 242**	**-**	**-**	**146 643**	**4 653**	**53 696**	**539**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości							8 524			
B.2 Ekspozycje niezagrożone			1 247 028	296			141 047	136		
Razem (B)	**-**	**-**	**1 247 028**	**296**	**-**	**-**	**149 571**	**136**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**7 790 679**	**2 897**	**3 012 024**	**1 538**	**-**		**296 214**	**4 790**	**53 696**	**539**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**7 951 466**	**2 786**	**2 762 670**	**1 560**	**1**		**379 003**	**3 549**	**50 365**	**602**

TŁUMACZENIE PRO BONO

B.2 Rozkład terytorialny ekspozycji kredytowych wobec klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

(wartości w tys. euro)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryki		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone	95 203	1 980								
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty	2 460	1 742	77	32						
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	1 343 716	1 908	198 368	346					4 318	4
A.4 Ekspozycje niezagrożone	6 423 669	3 027	1 647 520	293					40 682	
Razem (A)	**7 865 048**	**8 656**	**1 845 965**	**671**	-	-	-	-	**45 001**	**4**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	8 524									
B.2 Ekspozycje niezagrożone	555 747	433	832 328							
Razem (B)	**564 271**	**433**	**832 328**	-	-	-	-	-	-	-
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**8 429 319**	**9 089**	**2 678 294**	**671**	-	-	-	-	**45 001**	**4**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**8 579 063**	**7 939**	**2 564 441**	**557**	-	-	-	-	-	-

(wartości w tys. euro)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
A.1 Kredyty zagrożone	169	746	196	31	2 164	1 171	92 675	32
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty	1 336	797	774	668	302	162	47	115
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	164 386	660	86 461	64	336 642	771	756 227	413
A.4 Ekspozycje niezagrożone	100 159	886	48 427	20	5 970 293	1 926	304 789	195
Razem (A)	**266 051**	**3 088**	**135 858**	**783**	**6 309 402**	**4 029**	**1 153 737**	**756**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości			5 824		2 700			
B.2 Ekspozycje niezagrożone	398 949	301	51 373	127	105 425	4		
Razem (B)	**398 949**	**301**	**57 197**	**127**	**108 125**	**4**		
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**664 999**	**3 390**	**193 055**	**910**	**6 417 528**	**4 034**	**1 153 737**	**756**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**674 109**	**2 692**	**163 109**	**734**	**6 591 886**	**3 448**	**1 133 112**	**893**

B.3 Rozkład terytorialny ekspozycji kredytowych wobec banków w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i poza nim

(wartości w tys. euro)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryki		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej										
A.1 Kredyty zagrożone										
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty										
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości										
A.4 Ekspozycje niezagrożone	629 224	39	98 974	28	1 657		9 976	128		
Razem A	**629 224**	**39**	**98 974**	**28**	**1 657**	**-**	**9 976**	**128**		
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										
B.2 Ekspozycje niezagrożone	191		1 746							
Razem B	**191**	**-**	**1746**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**629 416**	**39**	**100 720**	**28**	**1 657**	**-**	**9 976**	**128**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**746 527**	**18**	**83 978**	**20**	**2 348**	**-**	**798**	**-**		

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. euro)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty	Ekspozycja netto	Łączne korekty
A. Ekspozycje kredytowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
A.1 Kredyty zagrożone								
A.2 Mało prawdopodobne do spłaty								
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości								
A.4 Ekspozycje niezagrożone	269 277	8	89 021	11	227 088	9	43 839	11
Razem A	**269 277**	**8**	**89 021**	**11**	**227 088**	**9**	**43 839**	**11**
B. Ekspozycje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości								
B.2 Ekspozycje niezagrożone	191							
Razem B	**191**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem (A+B) 31.12.2024 r.	**269 468**	**8**	**89 021**	**11**	**227 088**	**9**	**43 839**	**11**
Razem (A+B) 31.12.2023 r.	**53 562**	**8**	**102 608**	**5**	**578 102**	**4**	**12 255**	**1**

B.4 Duże ekspozycje

Na dzień 31 grudnia 2024 r. istniało 12 „dużych ekspozycji", tj. ekspozycji równych lub wyższych niż 10% uznanego kapitału. Nominalna (nieważona) kwota tych pozycji wynosiła 11 435 296 tys. €, natomiast kwota ważona wynosiła 272 449 tys.

C. Transakcje sekurytyzacyjne

C.2 Ekspozycje z tytułu głównych transakcji sekurytyzacyjnych „strony trzeciej" w podziale na rodzaj sekurytyzowanych aktywów i rodzaj ekspozycji

Rodzaj sekurytyzowanych aktywów/ekspozycji	Ekspozycje związane z pozycją finansową w sprawozdaniu finansowym					
	Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane	
	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości
A.1 DIONISO SPV S.R.L.	5 298				75	
- kredyty hipoteczne na nieruchomości mieszkalne i komercyjne						

TŁUMACZENIE PRO BONO

(wartości w tys. euro)

	Udzielone gwarancje						Linie kredytowe					
	Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane		Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane	
	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości	Kwota bilansowa	Odpisy/zyski netto z tytułu utraty wartości

E. Transakcje zbycia

A. Aktywa finansowe sprzedane i częściowo wyksięgowane

Informacje ilościowe

E.1. Aktywa finansowe sprzedane i w pełni ujęte oraz związane z nimi zobowiązania finansowe: wartości bilansowe

(wartości w tys. euro)

	Aktywa finansowe sprzedane i w pełni ujęte			Powiązane zobowiązania finansowe			
	Kwota bilansowa	z czego: podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	z czego: podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu	z czego z utratą wartości	Kwota bilansowa	z czego: podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	z czego: podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu
A. Aktywa przeznaczone do obrotu							
1. Dłużne papiery wartościowe				X			
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki				X			
4. Instrumenty pochodne				X			
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki							
C. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kredyty i pożyczki							
D. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki							
E. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**1 262 634**		**1 262 634**	**1 161 524**			**1 161 524**
1. Dłużne papiery wartościowe	1 262 634		1 262 634	1 161 524			1 161 524
2. Kredyty i pożyczki							
Razem 31.12.2024 r.	**1 262 634**		**1 262 634**	**1 161 524**			**1 161 524**
Razem 31.12.2023 r.	**1 642 570**		**1 642 570**	**1 591 122**			**1 591 122**

Sekcja 2 – Ryzyko rynkowe

2.1 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – regulacyjny portfel handlowy

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne

Informacje ilościowe

1. Regulacyjny portfel handlowy: podział według terminu zapadalności (daty przeszacowania) aktywów i zobowiązań finansowych oraz finansowych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

(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	ponad 5 lat do 10 lat	10 lat lub więcej	czas nieokreślony
1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				**86 710**	**125 285**			
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
1.2 Pozostałe aktywa				86 710	125 285			
2. Zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej								
2.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty								
2.2 Pozostałe zobowiązania								
3. Finansowe instrumenty pochodne				**70 013**	**108 593**			
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego				70 013	108 593			
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne				70 013	108 593			
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie				70 013	108 593			

4. Regulacyjny portfel handlowy: rozkład ekspozycji na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe według głównych krajów notowań giełdowych

(wartości w tys. euro)

Typ transakcji/indeks	Notowane		Nienotowane
	Włochy	Inne	
A. Kapitałowe papiery wartościowe	1	-	-
- pozycje długie	1		
- pozycje krótkie			
B. Nierozliczona sprzedaż kapitałowych papierów wartościowych			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			
C. Inne instrumenty pochodne na kapitałowe papiery wartościowe			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			
D. Instrumenty pochodne na indeksy giełdowe			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			

2.2 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – księga bankowa

Informacje jakościowe

A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego

Ryzyko stopy procentowej to bieżące i przyszłe ryzyko negatywnego wpływu na wartość ekonomiczną kapitału własnego jednostki lub na jej wynik z tytułu odsetek, z uwzględnieniem zmian wartości rynkowej wynikających z niekorzystnych zmian stóp procentowych wpływających na instrumenty wrażliwe na stopy procentowe. Składa się z szeregu komponentów, z których najistotniejsze to:

- ryzyko różnicy: ryzyko wynikające ze struktury według terminów zapadalności instrumentów wrażliwych na stopy procentowe, wynikające z różnic czasowych w ich zmianach stóp procentowych, obejmujące zarówno zmiany struktury według terminów zapadalności stóp procentowych, które zachodzą konsekwentnie na całej krzywej dochodowości (ryzyko równoległe), jak i te, które są zróżnicowane według okresu (ryzyko nierównoległe);
- ryzyko bazowe: ryzyko wynikające z wpływu zmian związanych ze stopą procentową na instrumenty wrażliwe na stopy procentowe, które są podobne pod względem terminu zapadalności, ale wyceniane przy użyciu różnych indeksów stóp procentowych;
- ryzyko opcyjne: ryzyko wynikające z opcji (wbudowanych i nieobsługiwanych), w przypadku których Bank lub jego kontrahent może modyfikować poziom i terminy przepływów pieniężnych; dotyczy zarówno wbudowanych, jak i nieobsługiwanych opcji automatycznych, w przypadku których posiadacz opcji wykona opcję, jeśli leży to w jego interesie finansowym, oraz wbudowanych opcji behawioralnych, w przypadku których zmiany stopy procentowej mogą wpływać na zachowanie klienta w odniesieniu do wykonania tej opcji.

Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej Grupy BFF jest scentralizowany w Banku, ale zarządzany na poziomie skonsolidowanym.

Jak wspomniano powyżej, ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest wyrażana z dwóch różnych perspektyw: pod względem zmienności wartości ekonomicznej oraz pod względem zmienności zysków (a w szczególności wyniku z tytułu odsetek).

W szczególności:

- Pomiar w kategoriach wartości ekonomicznej umożliwia kwantyfikację długoterminowych skutków zmian stóp procentowych. W istocie pomiar ten 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 krótkoterminowych skutków dla wyniku odsetkowego netto Grupy wynikających ze zmian stóp procentowych, a w rezultacie dla adekwatności kapitałowej.

Należy zauważyć, że ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wyrażona w kategoriach wrażliwości na wartość ekonomiczną jest mierzona w odniesieniu do aktywów i pasywów księgi bankowej (nie obejmuje to zatem pozycji w portfelu handlowym – Inne).

W następstwie zmian regulacyjnych wprowadzonych wraz z 48. aktualizacją okólnika 285 Banku Włoch z dnia 18 czerwca 2024 r. Bank dostosował metodologie obliczania i kwantyfikacji ryzyka stopy procentowej z uwzględnieniem wartości ekonomicznej oraz wyniku odsetkowego netto. W szczególności Bank zdecydował się zastosować jako podstawę znormalizowaną metodologię (S-SA), jak opisano w rozporządzeniu UE 857/2024, z jedynym wyjątkiem traktowania hurtowych finansowych depozytów niewymagalnych, dla których, biorąc pod uwagę ich charakter operacyjny oraz znaczną trwałość i stabilność, uważa się za właściwe przyjęcie tej samej metodologii (i w rezultacie tych samych progów pod względem maksymalnego poziomu składnika podstawowego i maksymalnego terminu zapadalności behawioralnej), jak przyjęto dla hurtowych niefinansowych depozytów niewymagalnych. Zgodnie z przepisami Bank rozdziela depozyty a vista w różnych przedziałach czasowych, zróżnicowanych według kategorii finansowania, na podstawie opracowanej przez siebie metodologii (trend Hodricka-Prescotta), która uwzględnia historyczną trwałość tych kategorii depozytów. Z kolei w odniesieniu do kredytów faktoringowych stosowana jest prognozowana krzywa ściągalności.

Zgodnie z 48. aktualizacją okólnika 285 w celu określenia kapitału wewnętrznego Bank wykorzystuje scenariusze szokowe stóp procentowych EBA określone w rozporządzeniu UE 856/2023, biorąc pod uwagę najgorszy scenariusz. Bank mierzy również wskaźnik ryzyka związany z wartością ekonomiczną, obliczany jako stosunek najgorszego scenariusza do kapitału Tier 1, w celu sprawdzenia zgodności z limitem regulacyjnym wynoszącym 15%.

Wreszcie, zgodnie z wytycznymi EUNB, Bank przeprowadza odpowiednie analizy w celu skwantyfikowania i monitorowania na poziomie skonsolidowanym ekspozycji Banku na ryzyko spreadu kredytowego w księdze bankowej (CSRBB) lub ryzyko związane ze zmianami spreadów kredytowych na instrumentach finansowych posiadanych w portfelu, niezidentyfikowane 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 na wynik odsetkowy netto.

CSRBB bierze pod uwagę połączenie dwóch elementów:

- zmiany „rynkowego spreadu kredytowego" lub „rynkowej ceny ryzyka kredytowego" (oddzielnie od idiosynkratycznego spreadu kredytowego), reprezentujące premię za ryzyko kredytowe wymaganą przez operatorów rynkowych dla określonej jakości kredytowej;
- Zmiany w „rozpiętości płynności rynku", która reprezentuje premię za płynność, która stymuluje skłonność rynku do inwestowania oraz obecność chętnych kupujących i sprzedających.

Informacje ilościowe

1. Portfel bankowy: podział według terminu zapadalności (daty przeszacowania) aktywów i zobowiązań finansowych oraz pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Waluta: 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	Ponad 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**3 371 410**	**1 065 297**	**3 777 627**	**9 230**	**1 215 565**	**102 345**		
1.1 Dłużne papiery wartościowe		53 591	3 588 397		951 087	7 141		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne		53 591	3 588 397		951 087	7 141		
1.2 Pożyczki i należności od banków	129 902	562 726						
1.3 Pożyczki i należności od klientów	3 241 509	448 980	189 230	9 230	264 477	95 203		
- rachunek bieżący	483 042							
- pozostałe pożyczki	2 758 467	448 980	189 230	9 230	264 477	95 203		
- z opcją wcześniejszej spłaty		7	5	4				
- inne	2 758 466	448 973	189 225	9 226	264 477	95 203		
2. Zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej	**4 663 301**	**3 441 229**	**462 919**	**163 414**	**373 455**	**17 239**	**6 376**	
2.1 Zobowiązania wobec klientów	3 824 407	2 765 988	462 919	163 414	64 476	17 239	6 376	
- rachunek bieżący	3 650 512	1 414 379	461 805	162 205	48 219			
- inne zobowiązania	173 894	1 351 609	1 114	1 209	16 257	17 239	6 376	
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	173 894	1 351 609	1 114	1 209	16 257	17 239	6 376	
2.2 Zobowiązania wobec banków	838 895	374 307						
- rachunek bieżący	589 645							
- inne zobowiązania	249 250	374 307						
2.3 Dłużne papiery wartościowe		300 934			308 979			
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne		300 934			308 979			
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
3. Finansowe instrumenty pochodne		**783 030**						
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego		783 030						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		783 030						
+ pozycje długie		413 909						
+ pozycje krótkie		369 121						
4. Inne transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej	**2 389 598**	**2 389 598**						
+ pozycje długie	2 389 598							
+ pozycje krótkie		2 389 598						

Waluta: INNA *(wartości w tys. euro)*

Rodzaj/okres niezakończony	Na żądanie	do 3 miesięcy	Ponad 3 miesięcy do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
1. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**75 978**	**878 394**						
1.1 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
1.2 Pożyczki i należności od banków	47 204							
1.3 Pożyczki i należności od klientów	28 774	878 394						
- rachunek bieżący	21 351							
- pozostałe pożyczki	7 423	878 394						
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	7 423	878 394						
2. Zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej	**609 060**	**214 167**	**152 972**	**23 347**	**1 019**			
2.1 Zobowiązania wobec klientów	480 144	214 167	152 972	23 347	1 019			
- rachunek bieżący	480 144	214 167	152 972	23 347	1 019			
- inne zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
2.2 Zobowiązania wobec banków	128 917							
- rachunek bieżący	128 917							
- inne zobowiązania								
2.3 Dłużne papiery wartościowe								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
2.4 Pozostałe zobowiązania								
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne								
3. Finansowe instrumenty pochodne		**1 097 426**						
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego		1 097 426						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		1 097 426						
+ pozycje długie		527 133						
+ pozycje krótkie		570 293						
4. Inne transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej		**264**						
+ pozycje długie		132						
+ pozycje krótkie		132						

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 ustalonymi przez określone zasady wewnętrzne.

Pozycje narażone na ryzyko walutowe mogą być utrzymywane tylko w ramach ograniczonych limitów maksymalnej ogólnej ekspozycji, a także dla pojedynczej waluty i wartości zagrożonej.

B. Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Ryzyko walutowe jest ograniczane poprzez korzystanie z liniowych instrumentów pochodnych bez elementów opcjonalnych, takich jak swapy walutowe, które pozwalają Bankowi na optymalne zarządzanie inwestycjami kapitałowymi i pożyczkami udzielanymi w walutach innych niż euro, w których Bank prowadzi działalność, również za pośrednictwem swoich spółek zależnych.

Informacje ilościowe

Portfel aktywów Banku wyrażony jest w walutach innych niż euro, w związku z czym przyjęto metodologię pomiaru i zarządzania tym ryzykiem. Ryzyko walutowe jest monitorowane przez funkcję Zarządzania Ryzykiem, zgodnie z wymogami regulacji europejskich (rozporządzenie UE nr 575/2013 – CRR).

1. Podział według walut aktywów, zobowiązań i instrumentów pochodnych

(wartości w tys. euro)

Pozycje	Waluty					
	Dolar amerykański	Funty	Jen	Dolar kanadyjski	Franki szwajcarskie	Pozostałe waluty
A. Aktywa finansowe	**21 276**	**4 578**	**13 723**	**1 518**	**2 929**	**998 656**
A.1 Instrumenty dłużne						
A.2 Instrumenty kapitałowe	1 053					87 254
A.3 Pożyczki i należności od banków	20 115	4 578	13 693	1 518	2 929	25 469
A.4 Pożyczki i należności od klientów	108		30			885 932
A.5 Inne aktywa finansowe						
B. Pozostałe aktywa	**-**	**37**	**-**	**1**	**2**	**6**
C. Zobowiązania finansowe	**364 496**	**56 202**	**53 703**	**20 827**	**25 320**	**480 018**
C.1 Zobowiązania wobec banków	99 150	10 089	796	3 521	8 276	7 086
C.2 Zobowiązania wobec klientów	265 346	46 113	52 907	17 306	17 044	472 932
C.3 Instrumenty dłużne						
C.4 Inne zobowiązania finansowe						
D. Pozostałe zobowiązania	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2**
E. Finansowe instrumenty pochodne	**345 268**	**51 766**	**39 877**	**19 317**	**22 399**	**618 799**
- Opcje						
+ Pozycje długie						
+ Pozycje krótkie						
- Pozostałe instrumenty pochodne	345 268	51 766	39 877	19 317	22 399	618 799
+ Pozycje długie	343 783	51 698	39 875	19 317	22 399	50 061
+ Pozycje krótkie	1 485	69	2			568 738
Aktywa razem	**365 059**	**56 313**	**53 598**	**20 836**	**25 330**	**1 048 724**
Zobowiązania razem	**365 981**	**56 270**	**53 705**	**20 827**	**25 320**	**1 050 557**
Różnica (+/-)	**(922)**	**42**	**(107)**	**8**	**10**	**(1833)**

Sekcja 3 – Instrumenty pochodne i polityka zabezpieczeń

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu

A. Finansowe instrumenty pochodne

A.1 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: wartości referencyjne na koniec okresu

Transakcje przeprowadzane głównie z wykorzystaniem swapów walutowych są przeprowadzane przez Bank w celu optymalizacji zarządzania płynnością wynikającą z finansowania wyrażonego w walucie innej niż euro i są funkcjonalne dla działalności, za pomocą której Bank zarządza ryzykiem walutowym wynikającym z inwestycji w złotych polskich posiadanych w Grupie BFF Polska oraz kredytów 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 Bank korzysta z instrumentów liniowych pozbawionych opcjonalnych elementów, takich jak swapy walutowe.

(wartości w tys. euro)

Aktywa bazowe/ rodzaje instrumentów pochodnych	31.12.2024				31.12.2023			
	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane
	Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych			Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe			**178 606**				**20 458**	
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward			178 606				20 458	
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe			**12**				**12**	
a) Opcje			12				12	
b) Swapy								
c) Kontrakty forward								
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
3. Waluta i złoto			**753 651**				**705 911**	
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Kontrakty forward			753 651				705 911	
d) Kontrakty terminowe futures								
e) Inne								
4. Towary								
5. Inne								
Razem			**932 270**				**726 381**	

A.2 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

(wartości w tys. euro)

Rodzaje instrumentów pochodnych	Razem 31.12.2024 r.				Razem 31.12.2023 r.			
	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane	Poza obrotem zorganizowanym			Rynki zorganizowane
	Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych			Główni partnerzy transakcji	Bez kontrahentów centralnych		
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dodatnia wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Kontrakty forward			1 805				(1 161)	
(f) Kontrakty terminowe futures								
g) Inne								
Razem			**1 805**				**(1 161)**	
2. Ujemna wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy procentowe								
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Kontrakty forward			139				1 215	
(f) Kontrakty terminowe futures								
g) Inne								
Razem			**139**				**1 215**	

A.3 Finansowe instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym – kwoty referencyjne, dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto według kontrahentów

(wartości w tys. euro)

Aktywa bazowe	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
Kontrakty nieobjęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- Wartość referencyjna	X		9 288	169 318
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- Wartość referencyjna	X	12		
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluta i złoto				
- Wartość referencyjna	X	753 651		
- Dodatnia wartość godziwa	X	1 805		
- Ujemna wartość godziwa	X	139		
4) Towary				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- wartość referencyjna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
Kontrakty objęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluta i złoto				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
4) Towary				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- Wartość referencyjna	X			
- Dodatnia wartość godziwa	X			
- Ujemna wartość godziwa	X			

A.4 Pozostały okres życia finansowych instrumentów pochodnych będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym: kwoty referencyjne

(wartości w tys. euro)

Aktywa bazowe/pozostały rok życia	Do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
A.1 Finansowe instrumenty pochodne na dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
A.2 Finansowe instrumenty pochodne na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe	70 013	108 593		178 606
A.3 Finansowe instrumenty pochodne na walutę i złoto	12			12
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary	753 651			753 651
A.5 Inne pochodne instrumenty finansowe				
Razem 31.12.2024 r.	**823 677**	**108 593**	**-**	**932 270**
Razem 31.12.2023 r.	**726 369**	**12**	**-**	**726 381**

Sekcja 4 – Ryzyko płynności

Informacje jakościowe

A. Ogólne aspekty, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, że Bank nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w terminie zapadalności i/lub że będzie musiał ponieść nierynkowe koszty finansowania w związku z niezrównoważoną pozycją finansową netto z powodu niemożności pozyskania funduszy lub z powodu istnienia ograniczeń w zakresie zbywania aktywów, zmuszając Bank 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 jego 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 potrzebami płynnościowymi w krótkim okresie;
- „ryzyko finansowania" – ryzyko, że jednostka nie posiada stabilnych źródeł finansowania w średnim i długim okresie, co wiąże się z bieżącym lub potencjalnym ryzykiem niemożności wywiązania się ze swoich zobowiązań finansowych bez nadmiernego wzrostu kosztów finansowania.

Zgodnie z wymogami przepisów nadzoru ostrożnościowego wydanych przez Bank Włoch Bank przyjął Politykę zarządzania ryzykiem bankowym oraz Regulamin zasobów finansowych i finansów Banku 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 banku", która uwzględnia najnowsze aktualizacje regulacyjne (patrz okólnik Banku Włoch 285/2013), jest zatwierdzana przez Radę Dyrektorów i definiowana w sposób zgodny z:

- celami strategicznymi Banku;
- celami w zakresie ryzyka/zysku określone w ramach poziomu akceptowalnego ryzyka;
- procesami monitorowania i strategiami, które zostaną przyjęte w przypadku stanu napięcia lub kryzysu płynności, jak określono w dokumencie „Plan finansowania awaryjnego".

Informacje zawarte w wyżej wymienionej „Polityce zarządzania ryzykiem płynności banku" jest spójne z informacjami określonymi w „Polityce zarządzania ryzykiem banku", 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 zdefiniowano określone wskaźniki płynności, zarówno regulacyjne, wskaźnik pokrycia płynności – LCR i wskaźnik stabilnego finansowania netto – NSFR, jak i wewnętrzne, „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 Banku.

W celu zapewnienia realizacji procesów zarządzania i kontroli ryzyka płynności, Bank przyjął model zarządzania oparty na następujących zasadach:

- oddzielenie procesów zarządzania płynnością od procesów kontroli ryzyka płynności;
- opracowanie procesów zarządzania i kontroli ryzyka płynności, zgodnych ze strukturą hierarchiczną oraz poprzez proces delegacji uprawnień;
- podział decyzji i jasny zakres odpowiedzialności pomiędzy organami zarządzającymi, kontrolnymi i operacyjnymi;
- 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 Banku i zarządzany na poziomie skonsolidowanym. W tym modelu zarządzania Bank 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 Bank. 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 śródzienne wynikające z niedopasowania czasowego między wypływami (rozliczanymi w dziennych terminach granicznych lub po otrzymaniu zleceń od klientów) a wpływami (rozliczanymi w różnych terminach śródziennych), co może uniemożliwić Grupie wywiązanie się ze zobowiązań płatniczych w momencie ich wezwania z powodu tymczasowego braku środków. W celu zabezpieczenia ryzyka płynności śródziennej określono zasady utrzymywania minimalnego portfela kwalifikujących się papierów wartościowych, uznanych za odpowiednie do zagwarantowania kredytu śródziennego, przy jednoczesnym zarządzaniu pokryciem zobowiązań wychodzących, w imieniu własnym i w imieniu klientów.

Monitorowanie płynności, które jest przeprowadzane zgodnie z maksymalnym progiem tolerancji ryzyka, a zatem również z charakterem, celami i złożonością operacyjną Banku, ma na celu zapewnienie zdolności do wywiązania się z oczekiwanych lub nieprzewidzianych zobowiązań do płatności gotówkowych.

Bank przeprowadza również testy warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności w celu oceny potencjalnego wpływu scenariuszy warunków skrajnych na warunki wypłacalności Banku.

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 Banku, takich jak sytuacje niepewności na rynkach finansowych i/lub politycznych, które prowadzą do trudności w dostępie do rynku;
- scenariusze charakterystyczne dla banku, które dotyczą zdarzeń skrajnych endogenicznych dla banku, zwykle związanych z utratą reputacji i możliwym pogorszeniem zdolności kredytowej;
- połączone scenariusze lub scenariusze rynkowe i idiosynkratyczne opracowane w ramach jednej struktury w celu oceny ogólnego wpływu warunków skrajnych na bank.

Pozycja płynnościowa Grupy podlega stałej kontroli i monitorowaniu na pierwszym i drugim poziomie. Działania te zostały dodatkowo zintensyfikowane od maja 2024 r. w celu zwrócenia uwagi na potencjalne naprężenia w następstwie komunikatów Banku skierowanych na rynek od 9 maja 2024 r., a ta wzmocniona kontrola została utrzymana do końca 2024 r. Monitorowanie to w każdym przypadku potwierdziło znaczną solidność płynności Grupy dzięki utrzymywaniu odpowiednich rezerw płynnych pochodzących z finansowania.

Bank Włoch w 2021 r. przyznał BFF, który złożył wniosek, możliwość skorzystania ze zwolnienia ze sprawozdawczości w zakresie płynności na poziomie indywidualnym, zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, zgodnie z którym obliczanie tych wskaźników odbywa się wyłącznie na poziomie skonsolidowanym.

Począwszy od drugiego kwartału 2024 r. na regulacyjne wskaźniki płynności wpływał, z różną intensywnością (niższą w przypadku krótkoterminowego wskaźnika pokrycia płynności (LCR) i bardziej znaczącą w przypadku średnio/długoterminowego wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR)), wzrost pozycji sklasyfikowanych jako przeterminowane, które w obliczeniach tych wskaźników są traktowane niekorzystnie w stosunku do pozycji sklasyfikowanych jako obsługiwane. Mimo to odnotowane wartości konsekwentnie utrzymywały się na poziomie znacznie przekraczającym limity regulacyjne. W szczególności na dzień 31 grudnia 2024 r. wskaźnik NSFR wzrósł w porównaniu z odczytami z 30 czerwca i 30 września 2024 r., ze względu na emisję obligacji uprzywilejowanych i wzrost finansowania usług transakcyjnych o charakterze operacyjnym, osiągając poziom 139,74%, podczas gdy wskaźnik LCR pozostał na wysokim poziomie (234,21%).

Informacje ilościowe

1. Podział czasowy według umownego okresu pozostającego do terminu wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych

Waluta: EURO *(wartości w tys. euro)*

Pozycje/zakresy czasowe	Na żądanie	Ponad 1 dzień do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 miesiąca do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślony
A. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**3 248 496**	**31 637**	**276 255**	**244 081**	**458 610**	**298 608**	**144 168**	**2 849 142**	**2 157 335**	**15 898**
A.1 Rządowe papiery wartościowe			350		5 635	73 140	123 099	2 499 000	2 040 500	
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe				110		4 610	884	39 900	7 000	
A.3 Jednostki UCI	173 219									
A.4 Kredyty i pożyczki	3 075 277	31 637	275 904	243 971	452 975	220 858	20 185	310 242	109 835	15 898
- Banki	98 343	204	250 537	27 365	268 758	-	-	-	-	15 898
- Klienci	2 976 934	31 434	25 367	216 605	184 217	220 858	20 185	310 242	109 835	
B. Zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**5 128 996**	**1 652 346**	**123 535**	**414 083**	**992 582**	**468 545**	**166 552**	**664 476**	**23 615**	
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	4 232 477	301 856	123 528	201 433	972 032	467 420	165 325	48 219		
- Banki	589 646	177 651								
- Klienci	3 642 831	124 205	123 528	201 433	972 032	467 420	165 325	48 219		
B.2 Instrumenty dłużne					19 442			600 000		
B.3 Pozostałe zobowiązania	896 519	1 350 490	7	212 651	1 108	1 125	1 228	16 257	23 615	
C. Transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej	**2 389 598**	**2 599 309**	**233 333**	**339 986**			**10 045**	**6 814**		
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału		209 711	233 333	339 986						
- Pozycje długie		4 288	98 238	311 382						
- Pozycje krótkie		205 422	135 095	28 604						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia	2 389 598	2 389 598								
- Pozycje długie	2 389 598									
- Pozycje krótkie		2 389 598								
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe							10 045	6 814		
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: POZOSTAŁE WALUTY *(wartości w tys. euro)*

Pozycje/zakresy czasowe	Na żądanie	Ponad 1 dzień do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 miesiąca do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślony
A. Aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**75 545**	**35 838**	**14 150**	**421 847**	**408 772**					
A.1 Rządowe papiery wartościowe										
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki UCI										
A.4 Kredyty i pożyczki	75 545	35 838	14 150	421 847	408 772					
- Banki	68 445									
- Klienci	7 100	35 838	14 150	421 847	408 772					
B. Zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	**603 437**	**22 734**	**24 392**	**39 237**	**131 987**	**158 151**	**24 342**	**1 019**		
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	603 437	22 734	24 392	39 237	131 987	158 151	24 342	1 019		
- Banki	128 917									
- Klienci	474 520	22 734	24 392	39 237	131 987	158 151	24 342	1 019		
B.2 Instrumenty dłużne										
B.3 Pozostałe zobowiązania										
C. Transakcje poza sprawozdaniem z sytuacji finansowej		**427 964**	**329 724**	**340 002**						
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału		427 700	329 724	340 002						
- Pozycje długie		314 890	183 601	28 642						
- Pozycje krótkie		112 810	146 123	311 360						
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków		264								
- Pozycje długie		132								
- Pozycje krótkie		132								
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										

Sekcja 5 – Ryzyko operacyjne

Informacje jakościowe

A. Ogólne aspekty, 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. Obejmuje ono między innymi straty wynikające z oszustw, błędów ludzkich, zakłóceń w działalności, awarii systemów, naruszeń umów i klęsk żywiołowych; ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, natomiast nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

W Banku 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. Narażenie 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 Bank 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 Bank 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 przetwarzanie 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 mapowanie 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 zmapowanym w procedurach operacyjnych, a tym samym działań, które należy podjąć, aby proces był jak najściślej monitorowany;
- gromadzenie danych o stratach (LDC): system pomiaru i zarządzania ryzykiem operacyjnym zdefiniowany przez funkcję zarządzania ryzykiem w banku umożliwia również bankowi posiadanie bazy danych strat operacyjnych generowanych przez zdarzenia ryzyka (typ zdarzenia), przydatnych 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: Bank przeprowadza coroczną ogólną ocenę poziomu narażenia na ryzyko operacyjne przy użyciu procesu samooceny ryzyka. Samoocena ryzyka to coroczna samoocena potencjalnej ekspozycji na ryzyko operacyjne nieodłącznie związane z procesami biznesowymi, mająca na celu poprawę postrzegania ryzyka przez kluczowe osoby (ekspertów biznesowych), które zarządzają realizacją tych procesów, biorąc pod uwagę oczekiwaną ewolucję działalności oraz już wdrożone środki organizacyjne i kontrolne;
- identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z ryzykiem informatycznym: ponadto co roku, w celu określenia ekspozycji na ryzyko związane z technologiami teleinformatycznymi, Bank zdefiniował specjalny model oceny ryzyka informatycznego, który jest zgodny z przepisami krajowymi i europejskimi, które odpowiadają na potrzeby identyfikacji konkretnych rodzajów ryzyka związanych ze sferą technologii teleinformatycznych, wewnętrznych lub zależnych od outsourcerów, oraz w celu 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. Bank ocenia również ryzyko operacyjne w związku z wprowadzaniem nowych produktów, działań, procesów i systemów oraz ogranicza ryzyko operacyjne, które może się pojawić, poprzez prewencyjne zaangażowanie korporacyjnych funkcji kontrolnych oraz zdefiniowanie konkretnych polityk i regulacji dotyczących różnych tematów i zagadnień;
- identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z dużymi transakcjami: ryzyko wynikające z dużych transakcji jest oceniane poprzez ocenę zgodności profilu ryzyka związanego z dużymi transakcjami z poziomem ryzyka określonym 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 wolumenu działalności gospodarczej (odpowiedniego wskaźnika). Ponadto, w celu lepszej oceny ekspozycji na ryzyko, Bank wdrożył ilościowy proces oceny ryzyka operacyjnego (OpVaR), który monitoruje ryzyko operacyjne Banku obliczone do 99,9 percentyla.

Etap monitorowania polega na przyjęciu wyartykułowanego systemu kontroli, który przewiduje analizę przyczyn zdarzeń powodujących straty oraz monitorowanie trendu zdarzeń powodujących straty, w zakresie oceny trendu strat wynikających z procesów LDC i RSA. W ramach przyjętych działań w zakresie ekspozycji na ryzyko operacyjne Bank monitoruje również następujące ryzyka specyficzne:

- ryzyko prania brudnych pieniędzy: ryzyko, że kontrahenci finansowi i handlowi Banku, dostawcy, partnerzy, współpracownicy i konsultanci mogą być stronami transakcji, które mogą potencjalnie ułatwiać pranie pieniędzy pochodzących z działalności nielegalnej lub przestępczej;
- ryzyko braku zgodności, dotyczące ryzyka sankcji prawnych i administracyjnych, znacznych strat finansowych lub utraty reputacji z powodu nieprzestrzegania nie tylko przepisów prawa i regulacji, ale także standardów wewnętrznych i standardów postępowania mających zastosowanie do działalności spółki. Dla tego typu ryzyka przeprowadzana jest okresowa aktualizacja odpowiedniej metodologii oceny. Metodologia ta jest opracowywana dla wszystkich rodzajów działalności objętych ramami regulacyjnymi Banku, 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 Banku (ex ante) oraz ocenia adekwatność przyjętych środków organizacyjnych i działań kontrolnych (ex post). Jeśli chodzi o prawa i regulacje monitorowane przez wyspecjalizowane jednostki, komórka ds. zgodności przeprowadza kontrolę pośrednią, współpracując z wyspecjalizowanymi jednostkami w zakresie określania metod oceny ryzyka braku zgodności, a także mapowania ryzyk i odpowiadających im środków kontroli (macierz kontroli ryzyka braku zgodności).

Etap zarządzania ryzykiem operacyjnym ma na celu ciągłą ocenę strategii kontroli i ograniczania ryzyka, podejmowanie decyzji – w oparciu o charakter i skalę ryzyka oraz w odniesieniu do skłonności do ryzyka wyrażonej przez kierownictwo 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 ograniczające lub przenieść je na strony trzecie w drodze polis ubezpieczeniowych. Ponadto, w celu kontroli wyżej wymienionych ryzyk, Bank przyjmuje określone modele organizacyjne do zarządzania ryzykami związanymi z praniem pieniędzy, bezpieczeństwem i higieną pracy, bezpieczeństwem informacji i usługami płatniczymi.

Wreszcie etap sprawozdawczości ma na celu zapewnienie terminowej i odpowiedniej komunikacji wspierającej decyzje zarządcze organów korporacyjnych i funkcji organizacyjnych.

Zarządzanie ryzykiem związanym z klimatem

Poziom akceptowalnego ryzyka stanowi ramy, które zgodnie z maksymalnym akceptowalnym ryzykiem definiują model biznesowy i plan strategiczny, poziom akceptowalnego ryzyka, progi tolerancji, limity ryzyka, polityki zarządzania ryzykiem oraz odpowiednie procesy ich projektowania i wdrażania, zarówno w normalnych warunkach operacyjnych, jak i w warunkach skrajnych.

W celu identyfikacji, zarządzania i monitorowania czynników ryzyka w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Bank rozpoczął proces ich integracji w ramach poziomu akceptowalnego ryzyka, zarówno poprzez zapewnienie określonych wskaźników, jak i poprzez przegląd metodologii monitorowania innych tradycyjnych rodzajów ryzyka, obecnie ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka operacyjnego, ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

W tym celu Bank przeprowadził dogłębną analizę ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem, uznając, że ryzyko to może mieć bezpośredni i pośredni wpływ na różne scenariusze ryzyka. Skutki te przejawiają się w wartości ekonomicznej aktywów finansowych i środowisku operacyjnym, w którym działa Bank, prowadząc do możliwych zmian wartości aktywów korporacyjnych (np. kredytów, finansowania itp.) w wyniku transformacji gospodarczej kraju lub wystąpienia ekstremalnych zdarzeń naturalnych. Rosnący nacisk na zrównoważoną gospodarkę lub wystąpienie ekstremalnych zdarzeń fizycznych może zmienić dochody, kapitał i płynność poszczególnych kontrahentów, potencjalnie zagrażając ich zdolności kredytowej i dostępności funduszy, co może mieć wpływ na ogólną dynamikę finansową.

Należy jednak zauważyć, że – biorąc pod uwagę szczególny model biznesowy Grupy BFF, który charakteryzuje się ekspozycjami skoncentrowanymi głównie na administracjach publicznych krajów, w których Grupa prowadzi działalność – profil ryzyka związany z czynnikami w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego nabiera innych konotacji w porównaniu z tradycyjnymi grupami bankowymi. Na przykład w odniesieniu do ryzyka kredytowego wszelkie ekstremalne zdarzenia pogodowe (np. powodzie, trzęsienia ziemi, osunięcia ziemi) mogą nie mieć pogarszającego wpływu na profil ryzyka, ponieważ administracje publiczne mogą mieć dostęp do nadzwyczajnego finansowania, a tym samym większą zdolność finansową do spłaty swoich długów.

W ramach powyższego celem Banku było zidentyfikowanie kanałów, poprzez które ryzyko klimatyczne i środowiskowe może wpływać na tradycyjne ryzyko finansowe, aby przewidzieć wpływ na różne monitorowane parametry ryzyka. W szczególności, zgodnie z zasadami i wytycznymi określonymi przez EUNB oraz europejskie i krajowe organy nadzoru, a zwłaszcza z Oczekiwaniami nadzorczymi dotyczącymi ryzyka klimatycznego i środowiskowego wydanymi przez Bank Włoch w 2022 r., wzięto pod uwagę następujące kwestie:

- ryzyko fizyczne, które odnosi się do finansowego wpływu zmian klimatu, w tym częstszych ekstremalnych zjawisk pogodowych i stopniowych zmian klimatu, a także degradacji środowiska, takich jak zanieczyszczenie powietrza, wody i gleby, stres wodny, utrata różnorodności biologicznej i wylesianie; oraz
- ryzyko transformacji, które wskazuje na straty finansowe, jakie instytucja może ponieść, bezpośrednio lub pośrednio, w wyniku procesu dostosowywania się do gospodarki niskoemisyjnej i bardziej zrównoważonej środowiskowo.

Bank przeprowadził wstępną analizę mającą na celu ocenę ryzyka ostrożnościowego związanego ze zmianami klimatycznymi. Analiza ta została przeprowadzona we wszystkich obszarach gospodarczych Grupy w celu przechwycenia ryzyka wynikającego ze zdarzeń związanych z klimatem. Wszystkie podmioty prawne w Grupie zostały uwzględnione przy użyciu danych dotyczących fizycznego charakteru terytorium (według prowincji, regionu, okręgu lub kraju).

W analizie ryzyka uwzględniono złożoność operacyjną, wielkość i organizację Grupy, charakter jej działalności oraz stopień narażenia na ryzyko związane z klimatem, a także zidentyfikowano obszary (pod względem linii biznesowych i tradycyjnej kategorii ryzyka) potencjalnie najbardziej narażone na ryzyko.

W szczególności ogólne ramy będą obejmować następujące kroki:

- identyfikacja zagrożeń związanych z klimatem i środowiskiem poprzez zdefiniowanie kanałów transmisji;
- klasyfikacja portfela kredytowego na podstawie wyników analizy kanałów transmisji;
- oszacowanie wpływu zarówno przejściowych, jak i fizycznych czynników klimatycznych i środowiskowych na parametry ryzyka finansowego w porównaniu z najbardziej narażonymi kontrahentami.

W odniesieniu do etapu pierwszego Bank zidentyfikował następujące główne kanały transmisji ryzyka:

- ryzyko kredytowe: wpływ ryzyka fizycznego i przejściowego na kontrahentów może prowadzić do zmniejszenia ich zdolności do spłaty zadłużenia, skutkując obniżeniem zdolności kredytowej i wzrostem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, co negatywnie wpływa na obliczenie utraty wartości i oczekiwanej straty (tj. oczekiwanej straty kredytowej, zgodnie z wymogami MSSF 9)[8] w odniesieniu do ekspozycji administracji publicznej, z drugiej strony ekstremalne zdarzenia klimatyczne mogą prowadzić do szybszych terminów płatności i większej zdolności finansowej, biorąc pod uwagę możliwe zwiększone finansowanie przez państwo z powodu klęsk żywiołowych;
- ryzyko strategiczne: kontrahenci cedentów mogą doświadczyć zwiększonych kosztów lub zmniejszonej produkcji, co może mieć wpływ na wolumen transakcji związanych z działalnością faktoringową Banku, z możliwym ograniczeniem transakcji zakupu faktur, również w tym obszarze skutki wszelkich zdarzeń związanych z klęskami żywiołowymi mogą mieć – wręcz przeciwnie – pozytywne skutki, ponieważ faktoring okazał się produktem niecyklicznym;
- ryzyko płynności: z powodu zdarzeń fizycznych deponenci posiadający rachunki depozytowe z możliwością zwolnienia mogą zdecydować się na wycofanie środków, powodując znaczny odpływ płynności i zagrażając wskaźnikowi pokrycia płynności (LCR) banku;
- ryzyko operacyjne: wpływ ryzyka fizycznego i przejściowego na obiekty operacyjne może zaszkodzić ciągłości działania, wpływając na codzienne operacje banku;
- ryzyko reputacyjne: rosnące zorientowanie zainteresowanych stron na kwestie związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym może wpłynąć na postrzeganie banku, co może negatywnie wpłynąć na jego reputację, jeśli oczekiwania związane ze zrównoważonym rozwojem i zarządzaniem ryzykiem środowiskowym nie zostaną spełnione.

8) Pod względem ryzyka kredytowego bezpośredni wpływ ryzyka fizycznego może również prowadzić do skrócenia terminów płatności, co ma miejsce, gdy na przykład w obliczu zdarzenia klimatycznego w gminie lub regionie państwo interweniuje za pomocą nadzwyczajnego finansowania.

W wyniku tej analizy zidentyfikowano następujące ryzyka:

	Czynnik	Dotknięty klaster	Bezpośrednie wpływy ryzyka transformacji i/lub ryzyka fizycznego	Wpływy pośrednie
Ryzyko kredytowe	Ryzyko fizyczne Ryzyko transformacyjne	**Faktoring i pożyczki (przeniesienie dłużnicy PA i nie-PA)**	**Wydłużenie** lub **skrócenie terminów płatności z powodu zmian i/lub zdarzeń pogodowych** skutkujących zmianami w pozycjach pozostających do spłaty i pozycjach sklasyfikowanych jako niewykonane; wpływ na aktywa ważone ryzykiem i kapitał (np. na rezerwy kalendarzowe), a także na utratę wartości.	**Ryzyko płynności** **Ryzyko strategiczne** **Ryzyko dźwigni finansowej**
Ryzyko strategiczne	Ryzyko fizyczne Ryzyko transformacyjne	**Faktoring i pożyczki (cedenci)**	**Zmiana perspektywicznych wolumenów faktur przypisanych do BFF,** ze **względu na wpływ** ryzyka fizycznego i/lub przejściowego na **cedentów**	**Ryzyko kredytowe** **Ryzyko płynności** **Ryzyko koncentracji** **Ryzyko IRRBB**
Ryzyko płynności	Ryzyko fizyczne	**Rachunki depozytowe**	**Przedterminowe zamknięcie rachunków depozytowych ze względu na wpływ ryzyka fizycznego** (założenie paniki bankowej)	**nd.**
Ryzyko operacyjne (w tym ryzyko teleinformatyczne i prawne)	Ryzyko fizyczne Ryzyko transformacyjne	**BFF**	**Zwiększone straty operacyjne/zwiększone koszty i wydatki** z powodu **renegocjacji umów na dostawy** (np. dostawcy opóźniający transformację) **lub poważnych zdarzeń fizycznych osłabiających działalność banku** (np. uszkodzone centrum danych).	**Ryzyko strategiczne** **Ryzyko utraty reputacji**
Ryzyko utraty reputacji	Ryzyko fizyczne Ryzyko transformacyjne	**BFF (akcjonariusze, inwestorzy i pożyczkodawcy, klienci i dłużnicy, organy regulacyjne)**	**Utrata klientów i inwestorów/pożyczkodawców,** a tym samym spadek wolumenów/finansowania, a więc spadek zysków spowodowany greenwashingiem lub nieodpowiednią oceną w zakresie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. **Możliwe sankcje ze strony organu regulacyjnego** za nieprzestrzeganie przepisów	**Ryzyko strategiczne** **Ryzyko operacyjne** **Ryzyko płynności**

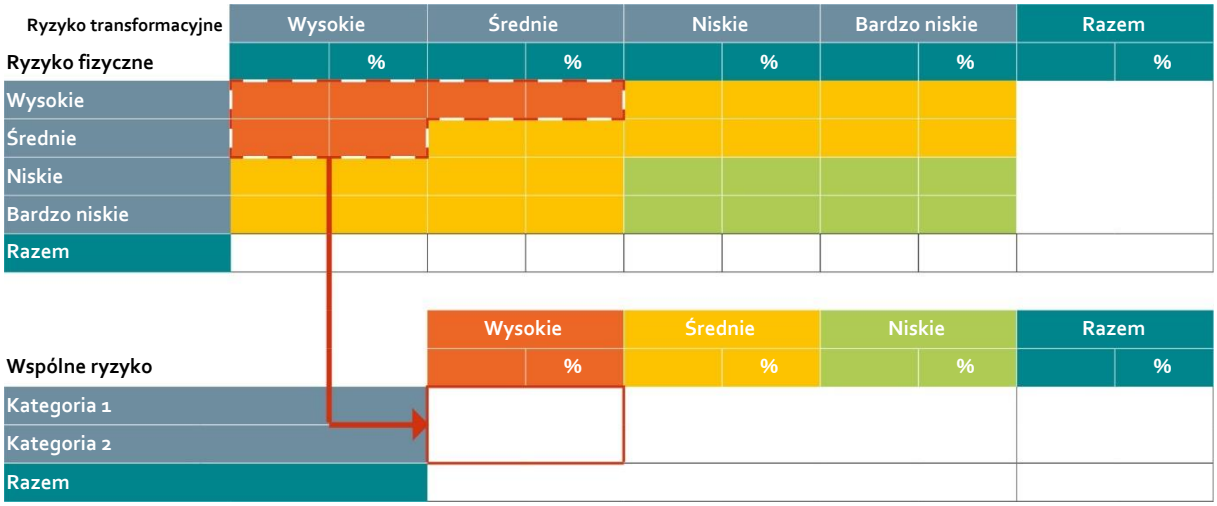
W odniesieniu do drugiego etapu klasyfikacja portfela kredytowego została przeprowadzona poprzez opracowanie macierzy integrującej ryzyko fizyczne i transformacyjne w celu zidentyfikowania kontrahentów najbardziej narażonych na skutki związane z klimatem i środowiskiem. Macierz ta została skonstruowana przy użyciu ryzyka fizycznego (ThinkHazard!) i wyników ryzyka przejściowego dostarczonych przez zewnętrznych dostawców przypisanych do kontrahentów w portfelu, biorąc pod uwagę ich położenie geograficzne i sektor.

Powyższa macierz identyfikuje wspólną ocenę ryzyka opartą na ekspertyzie, łącząc poziomy ryzyka dla indywidualnego ryzyka związanego z klimatem i ryzyka fizycznego w wierszu oraz ryzyka przejściowego w kolumnie, przekształcając skalę z czterema kategoriami w skalę z trzema kategoriami („wysokie", „średnie", „niskie").

W odniesieniu do analiz związanych z operacjami na rachunkach depozytowych oceniono jednak tylko ryzyko fizyczne, które dla ujednolicenia ostatecznej oceny sprowadzono do skali z trzema kategoriami („wysokie", „średnie", „niskie"), łącząc klasy „niskie" i „bardzo niskie" wynikające z punktacji dostawcy.

Analizy zostaną zaktualizowane i zgłoszone podczas procesu ICAAP / ILAAP 2025 na podstawie danych na dzień 31 grudnia 2024 r.

Poniżej znajduje się graficzne przedstawienie w formie przykładu metodologii stosowanej do oceny ryzykownych kontrahentów (dłużników, cedentów i deponentów).



Wreszcie, w odniesieniu do trzeciego etapu, a tym samym w odniesieniu do szerszego programu analizy scenariuszy i testów warunków skrajnych związanych z ryzykiem ostrożnościowym, funkcja zarządzania ryzykiem będzie działać w celu zintegrowania go z analizą ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem. Działanie to zaplanowano na pierwszą połowę 2025 r., aby uwzględnić oczekiwane zmiany w ramach regulacyjnych. W szczególności Bank dostosuje się do nowych oczekiwań regulacyjnych ze strony organów nadzorczych, w tym do Wytycznych w sprawie zarządzania ryzykiem ESG (EBA/GL/2025/01) oraz będących w trakcie konsultacji Wytycznych w sprawie analiz scenariuszy ESG (EBA/GL/2025/02), które wejdą w życie 11 stycznia 2026 r.

W tym kontekście funkcja zarządzania ryzykiem zainicjuje proces identyfikacji głównych słabych i mocnych stron oraz zagrożeń, na które narażona jest Grupa, z wyraźnym uwzględnieniem ryzyka klimatycznego i środowiskowego. Jeśli te czynniki ryzyka zostaną uznane za szczególnie istotne, funkcja zaproponuje integrację dedykowanych zdarzeń warunków skrajnych w celu odpowiedniego pomiaru skutków wynikających z tych scenariuszy. Ponadto zostanie oceniona potrzeba przeprowadzenia testów warunków skrajnych w dłuższych horyzontach czasowych w celu jeszcze głębszego zrozumienia potencjalnych skutków.

Podsumowując, Bank opracował i będzie nadal wzmacniał proces zarządzania ryzykiem związanym z klimatem i środowiskiem, aby zapewnić odporność i zrównoważony rozwój swojej działalności w kontekście gospodarczym, na który coraz większy wpływ mają zmiany klimatyczne i globalna polityka transformacji.

Część F – Informacje dotyczące kapitału własnego

Sekcja 1 – Kapitał własny banku

A. Informacje jakościowe

Kapitał własny Banku 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.

Dla celów nadzorczych odpowiednia do tego celu baza kapitałowa ustalana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami Banku Włoch i stanowi regulator odniesienia dla przepisów o nadzorze ostrożnościowym.

TŁUMACZENIE PRO BONO

B. Informacje ilościowe

B.1 Kapitał własny: podział

(wartości w tys. euro)

Pozycje/wartości	Kwota 31.12.2024	Kwota 31.12.2023
1. Kapitał podstawowy	145 006	143 947
2. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 277	66 277
3. Rezerwy	217 229	253 424
- związane z zyskami	208 448	243 718
a) prawne	28 789	28 586
b) ustawowe		
c) akcje własne		
d) inne	179 659	215 132
- inne	8 781	9 706
3.5 Dywidendy śródroczne (-)	-	(54 451)
4. Instrumenty kapitałowe	150 000	150 000
5. (akcje własne)	(3 570)	(4 377)
6. Rezerwy na wyceny:	7 530	6 469
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w 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	5 699	2 534
- Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne		
- Wartości niematerialne i prawne		
- Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych		
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-
- Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)		
- Różnice kursowe	178	90
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zmiany własnej zdolności kredytowej)		
- Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	275	308
- Udział w kapitale rezerwowym z wyceny inwestycji kapitałowych wycenianych w kapitale własnym		
- Szczególne przepisy dotyczące aktualizacji wyceny	1 379	3 536
7. Zysk (strata) za rok obrotowy	160 196	131 360
Razem	**742 669**	**692 649**

B.2 Kapitały z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite **dochody: podział**

(wartości w tys. euro)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2024 r.		Razem 31.12.2023 r.	
	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy
1. Dłużne papiery wartościowe		-		-
2. Kapitałowe papiery wartościowe	5 699		2 534	
3. Kredyty i pożyczki				
Razem	**5 699**	**-**	**2 534**	**-**

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (pozycje utrzymywane do terminu wykupu i sprzedaży) wykazywane są w wartości godziwej. Na koniec 2024 r. wartość bilansowa tych papierów wartościowych musi zostać porównana ze zmianami wartości godziwej z poprzedniego roku, a wszelkie różnice są ujmowane w kapitałach rezerwowych z wyceny w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Rezerwa ta odnosi się do udziałów niekontrolujących posiadanych przez Bank i wycenianych w wartości godziwej w niektórych spółkach finansowych i niefinansowych na łączną kwotę ujętą w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w przybliżeniu 16,4 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 Kapitał rezerwowy z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: zmiany roczne

(wartości w tys. euro)

	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki
1. Bilanse otwarcia	-	**2 534**	-
2. Zmiany dodatnie			
2.1 Zwiększenie wartości godziwej		3 165	
2.2 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego		X	
2.3 Przeniesienie do rachunku zysków i strat ujemnych rezerw z tytułu zbycia		X	
2.4 Przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego (kapitałowe papiery wartościowe)			
2.5 Pozostałe zmiany			
3. 3. Zmiany ujemne			
3.1 Zmniejszenia wartości godziwej			
3.2 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego			
3.3 Przeklasyfikowanie przez wynik finansowy dodatnich kapitałów rezerwowych:			
- przy zbyciu		X	
3.4 Przeniesienia do innych pozycji kapitału własnego (kapitałowe papiery wartościowe)			
3.5 Pozostałe zmiany			
4. Bilanse zamknięcia	-	**5 699**	-

B.4 Rezerwy aktuarialne na programy określonych świadczeń: zmiany roczne

MSR 19 przewiduje księgowanie zysków i strat aktuarialnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany rok.

Wyniki wyceny aktuarialnej odzwierciedlają wpływ przepisów włoskiej ustawy 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 2024 r. rezerwa aktuarialna wynosi 275 tys. €.

Sekcja 2 – Fundusze własne i wskaźniki regulacyjne

Zakres stosowania rozporządzenia

Fundusze własne wyliczane są – począwszy od 1 stycznia 2014 roku, zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 285 *„Przepisy nadzorcze dla banków"* oraz okólnikiem nr 286 *„Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi,* oba z dnia 17 grudnia 2013 roku – na podstawie rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dotyczącego nowych zharmonizowanych regulacji dla banków i firm inwestycyjnych, zawartych w rozporządzeniu UE w sprawie wymogów kapitałowych (CRR) oraz w dyrektywie UE w sprawie wymogów kapitałowych (CRD IV) z dnia 26 czerwca 2013 r.

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

2.1 Fundusze własne

Informacje jakościowe

Fundusze własne stanowią pierwszą linię obrony przed ryzykiem związanym ze złożonością działalności finansowej i stanowią główny parametr odniesienia dla oceny adekwatności kapitałowej Banku.

Celem regulacji w zakresie nadzoru ostrożnościowego jest zapewnienie, aby wszyscy pośrednicy kredytowi posiadali minimalną obowiązkową kapitalizację w stosunku do podejmowanego ryzyka.

Bank stale ocenia swoją strukturę kapitałową, opracowując i stosując techniki monitorowania i zarządzania ryzykiem regulowanym, również za pośrednictwem Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka utworzonego w ramach Rady Dyrektorów.

Fundusze własne to suma kapitału podstawowego Common Equity Tier 1 (CET1), kapitału dodatkowego Additional Tier 1 (AT1) i kapitału Tier 2 (T2), pomniejszona o pozycje do odliczenia i filtry ostrożnościowe MSSF.

Główne składniki funduszy własnych Banku są obliczane w kapitale podstawowym Common Equity Tier 1 (CET1) i są następujące:

- wpłacony kapitał zakładowy;
- rezerwy (rezerwa prawna, rezerwa nadzwyczajna, zyski zatrzymane, rezerwa na opcje na akcje i rezerwa na instrumenty finansowe);
- niepodzielona część zysku za dany okres;
- rezerwy na wycenę (rezerwa przejściowa MSR/MSSF 9, rezerwa aktuarialna na programy określonych świadczeń oraz rezerwa na wycenę papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wykupu i sprzedaży);
- wszelkie udziały niekontrolujące kwalifikujące się do uwzględnienia w obliczeniach CET1.

Wartości niematerialne i prawne, w tym wartość firmy, oraz niektóre kategorie aktywów podatkowych powinny zostać odliczone od tych pozycji zgodnie z wymogami CRR II, podobnie jak skutki tworzenia rezerw kalendarzowych.

Kapitał Tier 1 (AT1) obejmuje wyemitowane instrumenty Tier 1.

W 2024 r. wpływ na środki własne miały przede wszystkim:

- z kapitalizacji zysku w wysokości 160,2 mln €;
- z dodatkowych potrąceń z tytułu rezerw kalendarzowych w wysokości 13,8 mln €;
- płatność kuponów związanych z emisją kapitału Additional Tier 1 w wysokości 8,8 mln €.

Informacje ilościowe

(wartości w tys. euro)

POZYCJE/WARTOŚCI	Razem 31.12.2024	Razem 31.12.2023
A. Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) przed zastosowaniem filtrów ostrożnościowych	**588 263**	**437 029**
z czego instrumenty CET1 podlegające przepisom przejściowym		
B. Filtry ostrożnościowe CET1 (+/-)	(552)	(461)
C. CET1 brutto elementów podlegających odliczeniu oraz skutki przepisów przejściowych (A +/- B)	**587 711**	**436 568**
D. Elementy podlegające odliczeniu od CET1	**(78 828)**	**(62 611)**
E. Okres przejściowy – wpływ na kapitał CET1 (+/-), w tym udziały niekontrolujące podlegające przepisom w sprawie transformacji		
F. Całkowity kapitał podstawowy Common Equity Tier 1 (CET1) (C - D +/-E)	**508 883**	**373 958**
G. Additional Tier 1 (AT1) obejmujący elementy podlegające odliczeniu i skutki przepisów w sprawie transformacji	**150 000**	**150 000**
z czego instrumenty AT1 podlegające przepisom przejściowym		
H. Elementy podlegające odliczeniu od AT1		
I. Okres przejściowy – wpływ na AT1 (+/-), w tym instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne i uwzględnione w AT1 ze względu na przepisy w sprawie transformacji		
L. Łącznie Additional Tier 1 (AT1) (G - H +/- I)	**150 000**	**150 000**
M. Tier 2 (T2) obejmujący elementy podlegające odliczeniu i skutki przepisów w sprawie transformacji	**-**	**-**
z czego instrumenty T2 podlegające przepisom w sprawie transformacji		
N. Elementy podlegające odliczeniu od T2		
O. Okres przejściowy – wpływ na T2 (+/-), w tym instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne i uwzględnione w T2 ze względu na przepisy w sprawie transformacji		
P. Całkowity kapitał Tier II (T2) (M - N +/- O)		
Q. Fundusze własne ogółem (F + L + P)	**658 883**	**523 958**

2.2 Adekwatność kapitałowa

A. Informacje jakościowe

Zgodność z bankowymi limitami adekwatności kapitałowej dla współczynnika kapitału CET1, współczynnika kapitału Tier 1 i łącznego współczynnika kapitałowego jest stale monitorowana przez odpowiednie organy korporacyjne.

Współczynnik kapitałowy CET1 to stosunek kapitału podstawowego Tier I do aktywów ważonych ryzykiem. Współczynnik kapitału Tier 1 jest to stosunek kapitału Tier 1 do aktywów ważonych ryzykiem. Łączny współczynnik kapitałowy jest to stosunek łącznych funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem.

Zgodnie z postanowieniami okólnika Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 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 wskaźnika równego 8%).

Całkowita ekspozycja Banku na ryzyko na dzień 31 grudnia 2024 r., w odniesieniu do prowadzonej działalności, jest adekwatna do poziomu kapitalizacji i zidentyfikowanego profilu ryzyka.

W odniesieniu do Banku współczynnik CET1 wynosi 8,9%, a współczynnik kapitału Tier 1 i łączny współczynnik kapitałowy wynoszą 11,5%.

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" w przypadku ryzyka kredytowego;
- „metoda standardowa" w przypadku ryzyka kontrahenta;
- „metoda podstawowa" w przypadku ryzyka operacyjnego;
- „metoda standardowa" w przypadku 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 związku z ewolucją 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 między innymi straty spowodowane oszustwem, błędem ludzkim, przerwą w działalności, awarią systemu, 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.

Bank mierzy ryzyko operacyjne przy użyciu podejścia „podstawowego": wymóg kapitałowy ustala się poprzez zastosowanie współczynnika 15% do średniej z trzech lat odpowiedniego wskaźnika, obliczonego na podstawie pozycji sprawozdania finansowego za ostatnie trzy lata, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013.

Kontynuując stosowane *Ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym*, Bank 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 ryzyko operacyjne dla celów ICAAP. Straty operacyjne odnoszące się do 2024 r. były znacznie niższe niż wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego i wymóg obliczony na poziomie operacyjnym w ICAAP za 2023 r.

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. Bank dokonuje pomiaru ryzyka rynkowego metodą „standardową".

Filar II – raport ICAAP/ILAAP

Przepisy nadzorcze wymagają od pośredników przyjęcia strategii i procesów kontroli w celu określenia adekwatności obecnego i przyszłego kapitału. Obowiązkiem organu nadzorczego jest weryfikacja wiarygodności i dokładności uzyskanych wyników oraz, w razie potrzeby, podejmowanie odpowiednich działań naprawczych.

Grupa Bankowa BFF corocznie przedkłada Bankowi Włoch „Raport ICAAP/ILAAP", dostarczając w ten sposób aktualizację wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitału oraz systemów zarządzania i zarządzania ryzykiem płynności Grupy. Zgodnie z przepisami nadzoru ostrożnościowego Grupa przygotowała „Raport ICAAP/ ILAAP" zatwierdzony przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 4 kwietnia 2024 r. Raport został przygotowany zgodnie z wymogami określonymi w okólniku nr 285 Banku Włoch.

W odniesieniu do „Procesu przeglądu i oceny nadzorczej", Grupa musi przestrzegać współczynnika CET 1 na poziomie 9,00%, współczynnika Tier 1 na poziomie 10,50% oraz łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie 12,50%, do którego dodawane są elementy bufora antycyklicznego i bufora ryzyka systemowego.

Z drugiej strony na poziomie indywidualnym nie ma wymogu regulacyjnego dotyczącego procesu ICAAP/ILAAP ani limitów procesu przeglądu i oceny nadzorczej.

Informacje ilościowe

(wartości w tys. euro)

Kategorie/wartości	Kwoty nieważone		Kwoty ważone/wymagania	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
A. AKTYWA RYZYKA				
A.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta			4 914 930	3 342 749
1. Znormalizowana metodologia	11 751 878	11 820 612	4 914 930	3 342 749
2. Metodologia oparta na ratingach wewnętrznych				
2.1 Podstawowa				
2.2 Zaawansowana				
3. Sekurytyzacje				
B. REGULACYJNE WYMOGI KAPITAŁOWE				
B.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta			393 194	267 420
B.2 Ryzyko korekty wyceny kredytowej			35	21
B.3 Ryzyko związane z rozliczeniami			-	
B.4 Ryzyko rynkowe			409	568
1. Metodologia standardowa			409	568
2. Modele wewnętrzne			-	
3. Ryzyko koncentracji			-	
B.5 Ryzyko operacyjne			65 374	55 617
1. Podejście podstawowe			65 374	55 617
2. Znormalizowana metodologia				
3. Metoda zaawansowana				
B.6 Inne czynniki obliczeniowe				
B.7 Wymogi ostrożnościowe ogółem			459 012	323 626
C. AKTYWA OBCIĄŻONE RYZYKIEM I WSKAŹNIKI REGULACYJNE				
C. 1 Aktywa ważone ryzykiem			5 737 653	4 045 325
C.2 CET 1/aktywa ważone ryzykiem (współczynnik kapitałowy CET1) (%)			**8,87%**	**9,24%**
C.3 Kapitał Tier 1/aktywa ważone ryzykiem (wskaźnik kapitału Tier 1) (%)			**11,48%**	**12,95%**
C.4 Fundusze własne ogółem/aktywa ważone ryzykiem (łączny współczynnik kapitałowy) (%)			**11,48%**	**12,95%**

TŁUMACZENIE PRO BONO

Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych

Sekcja 1 – Transakcje zrealizowane w ciągu roku

Na dzień 31 grudnia 2024 r. nie występują nadzwyczajne operacje połączeń jednostek gospodarczych objęte definicją zawartą w MSSF 3 (zmienionym).

Sekcja 2 – Transakcje po dniu sprawozdawczym

Po zakończeniu 2024 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:

- jednostki należące do grupy BFF;
- jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, jak również ich jednostki zależne;
- kluczowy personel kierowniczy BFF;
- bliskich członków rodziny „kluczowego personelu kierowniczego" oraz podmiotów zależnych, w tym spółek joint venture, z kluczowym personelem kierowniczym lub bliskimi członkami jego rodziny;

TŁUMACZENIE PRO BONO

W poniższej tabeli przedstawiono kwoty rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej wynikające z transakcji z podmiotami powiązanymi przeprowadzonych przez Bank na dzień 31 grudnia 2024 r., w podziale na rodzaj podmiotu powiązanego zgodnie z MSR 24, oraz ich procentowy udział w odpowiedniej pozycji sprawozdania finansowego.

(wartości w tys. euro)

	Dyrektorzy i członkowie kadry kierowniczej pełniący kluczowe funkcje kierownicze (*)	Inne podmioty powiązane	Jednostki powiązane ogółem	Pozycja sprawozdania finansowego	% pozycji sprawozdania finansowego	Pozycje rachunku przepływów pieniężnych	% pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych
Wpływ transakcji na sprawozdanie z sytuacji finansowej							
Pożyczki i należności od klientów							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		1 408 857	1 408 857	9 750 642	14,4%	169 402	n,d
Inwestycje kapitałowe							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		8 571	8 571	229 882	3,7%	(7)	n,d,
Pozostałe aktywa							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		3 024	3 024	689 456	0,4%	(71 549)	-4,2%
Kwoty należne wobec klientów							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		(17 890)	(17 890)	(8 665 827)	0,2%	(146 995)	12,2%
Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów: a) zobowiązania emerytalne i podobne							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.	(2 746)		(2 746)	(6 680)	41,1%	(199 198)	1,4%
Pozostałe zobowiązania							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.	(6 131)	(336)	(6 467)	(345 442)	1,9%	(199 198)	3,2%
Rezerwy							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.	(1 900)		(1 900)	(217 229)	0,9%	-	
Wpływ transakcji na rachunek zysków i strat							
Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		93 113	93 113	657 646	14,2%	-	
Odsetki i podobne koszty							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		(84)	(84)	(382 182)	0,0%	-	
Przychody z tytułu opłat i prowizji							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		***289***	***289***	***110 631***	***0,3%***	**-**	
Dywidendy							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		1 423	1 423	21 267	6,7%	(101 214)	-1,4%
Zyski (straty) z działalności handlowej							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		810	810	4 254	19,0%	-	
Koszty ogólnego zarządu: a) koszty osobowe (**)							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.	(7 521)		(7 521)	(68 476)	11,0%	-	
Koszty ogólnego zarządu: b) pozostałe koszty administracyjne							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		(1 340)	(1 340)	(103 435)	1,3%	-	
Pozostałe przychody operacyjne netto							
Na dzień 31 grudnia 2024 r.		1 927	1 927	55 046	3,5%	-	

Uwagi:

(*) W tym członkowie Rady Dyrektorów;

(**) Aby porównać tę kwotę z kwotą za ten sam okres poprzedniego roku, należy odnieść się do poniższego salda, a nie do salda wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy: na dzień 31 grudnia 2023 r. koszty osobowe związane z dyrektorami i kluczowym personelem zarządzającym wyniosły 7 876 tys. €.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. prawa opcji związane z obowiązującymi planami opcji na akcje wynosiły 10 169 450 przyznanych i jeszcze niewykonanych opcji, z których 6 011 950 można było wykonać w akcjach Banku. Gdyby cena osiągnęła 15 €, rozwodnienie wyniosłoby 1%.

W szczególności salda pozycji między spółkami na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiają się następująco:

- BFF Finance Iberia na kwotę 296,2 mln €;
- BFF Polska, w kwocie 3 446 mln zł, z czego 1 448 mln zł za pośrednictwem polskiego oddziału Banku BFF;
- BFF Polska, w kwocie 4,8 mln €, związanej z relacją w rachunku bieżącym;
- FIZ Medico, w kwocie 11,2 mln €, związanej z rachunkiem otwartym w polskim oddziale Banku BFF;
- Debt-RNT, w kwocie 61 tys. €, związanej z rachunkiem otwartym w polskim oddziale Banku BFF;
- Kancelaria Karnowski, w kwocie 236 tys. €, związanej z rachunkiem otwartym w polskim oddziale Banku BFF;
- BFF Central Europe: 199,5 mln €;
- BFF MedFinance: 299,5 mln zł za pośrednictwem polskiego oddziału Banku BFF;
- BFF Ceska Republika: 61 mln CZK;
- BFF Immobiliare: 4,2 mln €.

BFF Bank posiada następujące umowy licencyjne:

- Z BFF Finance Iberia, która umożliwia korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF Bank (prawa informatyczne), a także pomoc, utrzymanie i monitorowanie takich praw. Wynagrodzenie opiera się na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosły około 561 tys. €;
- Z BFF Central Europe, która zezwala na korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF (prawa informatyczne), a także na pomoc, utrzymanie i monitorowanie takich praw. Wynagrodzenie opiera się na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosły około 95 tys. €;
- Z BFF Ceska Republika, która zezwala na korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF (prawa informatyczne), a także na pomoc, utrzymanie i monitorowanie takich praw. Wynagrodzenie opiera się na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosły około 2 tys. €;

Obowiązuje wewnątrzgrupowa umowa o świadczeniu usług i podziale kosztów, która koncentruje się na świadczeniu usług i optymalnym podziale kosztów między wszystkimi spółkami Grupy i oddziałami Banku, między Bankiem BFF i:

- jego zagranicznymi oddziałami na kwotę około 442 tys. € na dzień 31 grudnia 2024 r.;
- BFF Polska S.A. na kwotę około 722 tys. € na dzień 31 grudnia 2024 r.;
- BFF Finance Iberia S.A.U. na kwotę około 260 tys. € na dzień 31 grudnia 2024 r.;
- BFF Medfinance S.A. na kwotę około 68 tys. € na dzień 31 grudnia 2024 r.;
- Kancelaria Karnowski na kwotę około 88 tys. € na dzień 31 grudnia 2024 r.;
- BFF Central Europe s.r.o. na kwotę na dzień 31 grudnia 2024 r. równą 73 tys. €;
- BFF Ceska Republika s.r.o. na kwotę na dzień 31 grudnia 2024 r. równą 10 tys. €.

TŁUMACZENIE PRO BONO

W 2016 r. BFF Finance Iberia nabył od Banku włoskie ekspozycje związane z opieką zdrowotną za około 82 mln €. Na koniec okresu sprawozdawczego ekspozycje te zostały już zebrane na kwotę około 81 mln €, a saldo zadłużenia wynosiło około 0,8 mln €.

Należy zauważyć, że BFF Banks realizuje jak poniżej:

- działania związane z zarządzaniem ryzykiem dla spółki zależnej BFF Finance Iberia, za kwotę 12 000 € rocznie;
- działania w zakresie audytu wewnętrznego dla spółki zależnej BFF Finance Iberia za kwotę 6 400 € rocznie;
- administracja, audyt wewnętrzny, zgodność, zarządzanie ryzykiem, sekretariat spółki i usługi informatyczne dla spółki zależnej BFF Immobiliare S.r.l., w wysokości 52,2 tys. € rocznie;
- administracja, audyt wewnętrzny, zgodność, zarządzanie ryzykiem, sekretariat spółki i usługi informatyczne dla spółki zależnej BFF Techlab S.r.l., w wysokości 33 tys. € rocznie.

Część I – Płatności w formie akcji

A. Informacje jakościowe

Plan Opcji na Akcje na 2016 rok

W dniu 5 grudnia 2016 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku zatwierdziło przyjęcie planu 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 Banku lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu Banku 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 zadania:* zwykłe lub bezgotówkowe. W dniu 28 marca 2019 roku 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.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami opcje przyznane w ramach Planu z 2016 r. przyczyniają się do ustalenia wynagrodzenia zmiennego wypłacanego z wykorzystaniem instrumentów finansowych; w związku z tym plan podlega wszystkim ograniczeniom ustanowionym w ramach polityki wynagrodzeń i motywacji dla członków strategicznych organów nadzorczych, zarządzających i kontrolnych oraz pracowników Banku, 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) kontynuacja stosunku pracy z Bankiem i/lub funkcji pełnionej w Radzie Dyrektorów; oraz
  b) poziomy kapitału i zasobów płynności odpowiednich do pokrycia podejmowanych działań oraz zgodność z innymi parametrami, również o charakterze regulacyjnym.

Należy zauważyć, że plan podlega warunkom obniżenia wynagrodzenia (malus) lub odebrania wcześniej wypłaconej premii (clawback): opcje podlegają mechanizmom korekty ex post (malus i/lub clawback), które w przypadku zaistnienia wcześniej ustalonych okoliczności powodują utratę i/lub przywrócenie praw przyznanych w ramach planu.

W odniesieniu do opcji przyznanych w ramach Planu Opcji na Akcje z 2016 r., na dzień 31 grudnia 2024 r. przyznano 2 000 opcji, które nie zostały wykonane, do których nabyto uprawnienia i które nadal mogą zostać wykonane. Na ten dzień nie istniały inne opcje. Liczba opcji pozostających do wykonania i jeszcze niewykonanych na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 96 000.

Plan Opcji na Akcje na 2020 rok

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy Plan Opcji na Akcje („Plan 2020") dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce i/lub jej podmiotach zależnych, o następujących cechach:

- *cel:* plan obejmuje przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach; każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku lub akcji, które zostały już wyemitowane i znajdują się w portfelu Banku w momencie wykonania opcji;
- *odbiorcy:* beneficjenci są identyfikowani 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 Banku i/lub jego spółkach zależnych;
- *rodzaj zadania:* 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 z 2020 r. na dzień 31 grudnia 2024 r. liczba przyznanych i niewykonanych opcji na akcje wynosi 2 763 450 opcji, z czego 2 485 450 opcji zostało nabytych i podlega wykonaniu. Na ten dzień nie istniały inne opcje. Liczba opcji pozostających do wykonania na dzień 31 grudnia 2023 r., ale jeszcze niewykonanych, wynosiła 5 461 400, z czego 2 227 700 opcji zostało nabytych i podlega wykonaniu.

Długoterminowy program motywacyjny Banku BFF z 2022 r.

W dniu 31 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy „Długoterminowy program motywacyjny z 2022 r." dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce i/lub jej spółkach zależnych, posiadający poniższe cechy.

- przedmiot: plan przewiduje przyznanie maksymalnie 9 700 000 opcji podzielonych na trzy transze, które mogą zostać przyznane do 31 grudnia 2024 r. Opcje mogą być dwojakiego rodzaju: (i) opcje klasy A, które przyznają prawo do otrzymania nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku, „rozliczane w akcjach", oraz (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; oraz (ii) osiągnięcia kluczowych wskaźników efektywności (tj. wskaźników efektywności spółki), bez uszczerbku dla postanowień dotyczących odroczenia i blokady mających zastosowanie do najważniejszych pracowników (tj. osób podejmujących ryzyko) Banku oraz innych szczegółowych prognoz planu, które zostały już ujawnione na rynku zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W odniesieniu do Programu motywacyjnego z 2022 r. na dzień 31 grudnia 2024 r. przyznano dwie z trzech transz obejmujących łącznie 7 404 400 opcji, z czego 3 246 500 to opcje rozliczane w instrumentach kapitałowych (Opcje A), a 4 175 500 to opcje rozliczane w środkach pieniężnych (akcje fantomowe), których nie można jeszcze wykonać. Na dzień 31 grudnia 2023 r. przyznano 7 664 500 opcji, w tym 3 439 500 opcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych i bezgotówkowo oraz 4 225 000 opcji rozliczanych w środkach pieniężnych (akcje fantomowe), z których żadna nie została jeszcze wykonana. Trzecią transzę, która nie została przydzielona do 31 grudnia 2024 r., należy uznać za niepodlegającą dalszej cesji.

Część M –Sprawozdawczość dotycząca leasingu

W dniu 1 stycznia 2019 r. wszedł w życie 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 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:

- Zidentyfikowany składnik aktywów jest klasyfikowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i prezentowany w bilansie tak, jakby był jego własnością. Ujmuje się również odpowiednie zobowiązanie finansowe;
- Na dzień rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie finansowe w wartości bieżącej opłat leasingowych uzgodnionych przez strony w celu użytkowania składnika aktywów przez okres trwania umowy, który jest wystarczająco pewny. Początkowa wycena prawa do użytkowania powinna być równa wartości zobowiązania finansowego, pomniejszonej o niektóre specyficzne pozycje, np. te odnoszące się do bezpośrednich kosztów poniesionych w celu uzyskania leasingu;
- W celu późniejszej wyceny składnika aktywów oraz przez okres leasingu, składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, podczas gdy zobowiązanie finansowe obejmuje wszelkie koszty odsetkowe, obliczone w oparciu o stopę procentową wynikającą z umowy leasingu, jeżeli została ona wyraźnie określona, lub w oparciu o koszt finansowania w danym okresie, oraz wszelkie okresowe opłaty leasingowe.

Część 1 – Leasingobiorca

Informacje jakościowe

W 2018 r. Bank BFF rozpoczął realizację projektu mającego na celu zrozumienie i zdefiniowanie jakościowego i ilościowego wpływu pierwszego zastosowania nowego MSSF 16. W następstwie tego projektu zdefiniowano nowy model księgowy do stosowania w odniesieniu do wszystkich umów leasingu, z wyjątkiem tych, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 5 000 €) lub które mają krótki okres leasingu (12 miesięcy lub mniej).

Do celów pierwszego zastosowania standardu rachunkowości w dniu 29 stycznia 2019 r. Rada Dyrektorów podjęła uchwałę, że BFF oraz wszystkie spółki należące do Grupy Bankowej BFF przyjmą „Zmodyfikowane podejście retrospektywne". W rezultacie Bank nie musi stosować standardu retrospektywnie (w związku z tym biorąc pod uwagę złożone informacje porównawcze), a kwota odnosząca się do 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 ujmowane jako „Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne" na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiono poniżej.

(wartości w tys. euro)

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 31.12.2024	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 31.12.2023
BFF Bank	45 297	11 752
Razem	**45 297**	**11 752**

Aby uzyskać więcej informacji na temat wpływu księgowego związanego z Rzeczowymi aktywami trwałymi i nieruchomościami inwestycyjnymi oraz Zobowiązaniami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, należy zapoznać się z odpowiednią sekcją części B informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Inne informacje

Wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdań finansowych dla niezależnych audytorów i innych firm w ich sieci

W poniższej tabeli sporządzonej zgodnie z art. 149-duodecies rozporządzenia CONSOB w sprawie emitentów (uchwała nr 11971 z dnia 14 maja 1999 r., z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami) przedstawione zostały wynagrodzenie za rok obrotowy 2024 za usługi badania sprawozdania finansowego i inne usługi świadczone przez niezależnych biegłych rewidentów i inne firmy należące do ich sieci. Wynagrodzenia te stanowią koszty poniesione i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, pomniejszone o zwrot kosztów i niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz wkład CONSOB:

(wartości w tys. euro)

Rodzaj usług	BFF Bank S.p.A.			
	KPMG S.p.A.		KPMG S.p.A. Sieć	
	Włochy	Poza terytorium Włoch	Włochy	Poza terytorium Włoch
Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	197	16		126
Usługi atestacyjne (*)	108			19
Pozostałe usługi (**)	475		150	
	781	**16**	**150**	**145**

(*) Kwoty odnoszą się do listów gwarancyjnych wydanych na potrzeby emisji obligacji oraz poświadczeń dotyczących skonsolidowanej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

(**) Kwoty odnoszą się do uzgodnionych procedur weryfikacji, a także nadzwyczajnych działań wymaganych przez organ regulacyjny po przeprowadzeniu odpowiedniej inspekcji.



Załączniki



POŚWIADCZENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z ART. 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 Specjalista ds. Sprawozdawczości Finansowej BFF Bank S.p.A,

niniejszym poświadczamy, że po uwzględnieniu przepisów art. 154-*bis*, ust. 3 i 4 dekretu z mocą ustawy nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r.:

- adekwatność w odniesieniu do charakterystyki Banku, oraz
- skuteczne wdrożenie procedur administracyjnych i księgowych zastosowanych w celu sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2024.

2) Adekwatność i skuteczność procesu administracyjnego i księgowego zastosowanego do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2024 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 Tradewaya (COSO)* standardów referencyjnych dla systemu audytu wewnętrznego ogólnie przyjętych na poziomie międzynarodowym.

3) Ponadto niżej podpisani niniejszym zaświadczają, że:

3.1 sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.:

a. zostały 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. odpowiadają wynikom ksiąg rachunkowych i zapisów księgowych;
c. są odpowiednie do przedstawienia prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji finansowej, wyników finansowych i przepływów pieniężnych emitenta.

3.2 Sprawozdanie z działalności zawiera rzetelną analizę istotnych zdarzeń i ich wpływu na sprawozdanie finansowe wraz z opisem podstawowych ryzyk i niepewności, na które są one narażone. Sprawozdanie z działalności zawiera ponadto rzetelną analizę informacji dotyczących głównych transakcji z podmiotami powiązanymi.

Mediolan, dnia 12 marca 2025 r.

Massimiliano Belingheri	Giuseppe Manno
Dyrektor Generalny [podpis]	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej [podpis]

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów dla Zgromadzenia Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A., zwołanego w celu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2024 r., zgodnie z art. 153 dekretu ustawodawczego nr 58/1998 i art. 2429 ust. 2 włoskiego Kodeksu cywilnego.

Akcjonariusze,

Zgodnie z postanowieniami art. 153 dekretu ustawodawczego nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r. („ujednolicona ustawa o finansach"), art. 2429 ust. 2 włoskiego Kodeksu cywilnego oraz wytycznymi zawartymi w komunikacie Consob nr 1025564 z dnia 6 kwietnia 2001 r. z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami („Komunikat Consob"), a także Zasadami Postępowania dla Rad Biegłych Rewidentów Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych wydanymi przez Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (Krajowa Rada Biegłych Rewidentów i Ekspertów ds. Rachunkowości), ostatnio zaktualizowanymi w grudniu 2024 r. („Zasady postępowania"), Rada Biegłych Rewidentów BFF Bank S. p.A. („BFF", „Bank" lub „Spółka") niniejszym informuje o działaniach nadzorczych przeprowadzonych w roku obrotowym 2024 i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Obecna Rada Biegłych Rewidentów rozpoczęła działalność 18 kwietnia 2024 r. po powołaniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy organu nadzorczego Spółki na trzyletnią kadencję 2024–2026, przy pełnej wymianie jej członków.
W roku obrotowym 2024 Rada Biegłych Rewidentów wykonywała swoje obowiązki zgodnie z przepisami włoskiego Kodeksu cywilnego, ujednoliconej ustawy o finansach, dekretu ustawodawczego nr 385 z dnia 1 września 1993 r. („ujednolicona ustawa o bankowości"), okólnika Banku Włoch nr 285 z dnia 17 grudnia 2013 r. („okólnik 285"), wytycznych określonych w Komunikacie Consob, dekretu ustawodawczego nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 r. z późniejszymi zmianami („dekret ustawodawczy 39/2010"), Regulaminem Spółki oraz przepisami wydanymi przez właściwe organy nadzorcze i regulacyjne. Rada wzięła również pod uwagę Kodeks ładu korporacyjnego dla spółek giełdowych, opublikowany w 2020 r. przez Komitet ds. Ładu Korporacyjnego, którego przestrzeganie Spółka zadeklarowała („Kodeks ładu korporacyjnego"), a także Zasady postępowania.

Niniejsze sprawozdanie przedstawia działania przeprowadzone przez Radę Biegłych Rewidentów w roku obrotowym 2024 i zawiera odpowiednie informacje zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi.

1. Działalność Rady Biegłych Rewidentów w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r.

Od momentu powołania Rada Biegłych Rewidentów wykonywała swoje obowiązki podczas 19 posiedzeń, z których każde trwało średnio około 2 godzin i 30 minut.

Ponadto, od momentu objęcia urzędu, Rada uczestniczyła w 17 posiedzeniach Rady Dyrektorów (zwanej również „Radą"). Rada Biegłych Rewidentów uczestniczyła również – przy usprawiedliwionych nieobecnościach niektórych jej członków – w 16 posiedzeniach Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka, 4 posiedzeniach Komitetu ds. Podmiotów Powiązanych, 11 posiedzeniach Komitetu ds. Wynagrodzeń i 5 posiedzeniach Komitetu ds. Nominacji. Poprzedni skład Rady uczestniczył również w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się 18 kwietnia 2024 r.
Oprócz powyższego, w ramach swojego planu działalności, Rada Biegłych Rewidentów między innymi:

- odbyła spotkania z Przewodniczącym Rady Dyrektorów, Dyrektorem Generalnym, kierownikami funkcji kontrolnych drugiego poziomu oraz Kierownikiem funkcji audytu wewnętrznego i otrzymała od nich informacje;
- spotykała się z kierownikami innych funkcji spółki zaangażowanych w działania nadzorcze Rady;
- spotkała się z członkami Organu Nadzorczego, ustanowionego na mocy dekretu ustawodawczego nr 231 z dnia 8 czerwca 2001 r. („dekret ustawodawczy 231/2001"), w celu wymiany informacji;
- odbywała spotkania i/lub wymieniała informacje, zgodnie z art. 151 ust. 1 i 2 ujednoliconej ustawy o finansach, z organami administracyjnymi i/lub kontrolnymi głównych spółek zależnych (BFF Hiszpania, Bank Polska, BFF Portugalia);
- odbywała okresowe spotkania, zgodnie z relacją między organem nadzorczym a audytorem zewnętrznym na mocy art. 150 ust. 3 ujednoliconej ustawy o finansach oraz w związku z obowiązkami Rady Biegłych Rewidentów jako komitetu kontroli wewnętrznej i audytu na mocy art. 19 dekretu legislacyjnego 39/2010, z niezależną firmą audytorską KPMG S.p.A.

(„KPMG”), podczas których wymieniono informacje i dane istotne dla planowania i wykonywania ich obowiązków;

- wzięła udział w specjalnych sesjach wprowadzających, aby zapewnić ciągłe aktualizacje swojej wiedzy i kompetencji, poprzez aktywne formy uczenia się obejmujące dyskusję i zaangażowanie.

  W szczególności w 2024 r. odbyło się osiem sesji wprowadzających, aby zapewnić kompleksowy przegląd Banku i Grupy oraz jej głównych obszarów gospodarczych, koncentrując się na: (a) produktach Grupy, (b) planie strategicznym, (c) systemie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, systemie teleinformatycznym i systemie zarządzania oraz (d) różnych obszarach gospodarczych, w których działa BFF.

  Sesje obejmowały również: (e) zmiany w ładzie korporacyjnym, ze szczególnym uwzględnieniem narzędzi, metod, struktur organizacyjnych i ram regulacyjnych leżących u podstaw zarządzania organizacją bankową; oraz (f) aktualizacje zmian regulacyjnych związanych z rozporządzeniem (UE) 2022/2554 (rozporządzenie o cyfrowej odporności operacyjnej – DORA), kwestiami przeciwdziałania praniu pieniędzy i podejściem do kwestii z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

2. Znaczące transakcje gospodarcze, finansowe i kapitałowe. Inne wydarzenia warte odnotowania

2.1 Czynności wykonywane przez Radę Biegłych Rewidentów

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała przestrzeganie przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa i regulaminów korporacyjnych, a także przestrzeganie zasad należytego zarządzania, ze szczególnym uwzględnieniem transakcji o istotnym znaczeniu ekonomicznym, finansowym i kapitałowym. Nadzór ten był prowadzony poprzez stałą obecność Rady na posiedzeniach Rady Dyrektorów i jej wewnętrznych komitetów oraz poprzez przegląd odpowiedniej dostarczonej dokumentacji. W tym kontekście Rada otrzymała od Dyrektora Generalnego i Rady Dyrektorów informacje na temat przeprowadzonych działań i najważniejszych transakcji gospodarczych, finansowych i kapitałowych zatwierdzonych i podjętych przez Spółkę, w tym za pośrednictwem bezpośrednio lub pośrednio kontrolowanych spółek zależnych. Te transakcje i działania zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności, do którego niniejszym odsyłamy.

W oparciu o udostępnione informacje Rada Biegłych Rewidentów z uzasadnionych powodów uważa, że przedmiotowe transakcje są zgodne z prawem, okólnikiem Banku Włoch nr

285, Regulaminem Spółki i zasadami należytego zarządzania, a także, że nie wydają się być w sposób oczywisty nierozważne, lekkomyślne lub sprzeczne z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ani nie mają charakteru zagrażającego integralności finansowej Spółki.

W szczególności Rada została poinformowana o transakcjach, w których dyrektorzy zadeklarowali udział, we własnym imieniu lub w imieniu osób trzecich, i nie ma uwag co do zgodności odpowiednich uchwał z przepisami prawa i regulacjami.

2.2 Najważniejsze wydarzenia

Najważniejsze wydarzenia dotyczące Spółki i Grupy w 2024 r. i pierwszych miesiącach 2025 r. zostały ujawnione w Zintegrowanym raporcie rocznym 2024 i Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Obejmują one w szczególności:

a) kontrolę Banku Włoch

Praca Rady Biegłych Rewidentów – a także Rady Dyrektorów i funkcji spółki – została znacząco ukształtowana w 2024 r. i na początku 2025 r. przez ustalenia kontroli uzupełniającej przeprowadzonej przez Bank Włoch, której najważniejsze aspekty podsumowano poniżej.

W okresie od 11 września 2023 r. do 12 stycznia 2024 r. Bank Włoch przeprowadził kontrolę w BFF. W dniu 29 kwietnia 2024 r. Organ Nadzoru przedłożył Radzie Dyrektorów Banku protokół kontroli („Protokół kontroli") w obecności Rady Biegłych Rewidentów.

W protokole tym sformalizowano szereg ustaleń, z których najważniejsze – według Rady – obejmują kwestię zgodności dotyczącą klasyfikacji ekspozycji kredytowych wobec administracji publicznej w świetle nowych ram regulacyjnych dotyczących definicji niewykonania zobowiązania oraz pewne uwagi dotyczące ładu korporacyjnego Banku i Grupy.

Ustalenia te ostatecznie odnoszą się do praktycznego wdrożenia ram kontroli oraz potrzeby osiągnięcia bardziej zrównoważonego systemu kontroli i równowagi między organami zarządzającymi i dyrektorem generalnym z jednej strony, a niezależnymi dyrektorami i funkcjami kontrolnymi działającymi na trzech poziomach systemu kontroli wewnętrznej z drugiej strony.

Oprócz powyższego Organ poczynił również ustalenia dotyczące praktyk wynagradzania stosowanych przez bank, ze szczególnym uwzględnieniem niektórych postanowień umownych dotyczących dyrektora generalnego.

Wraz z Protokołem kontroli, w oczekiwaniu na ocenę działań BFF w odpowiedzi na ustalenia kontroli, Bank Włoch powiadomił emitenta i Dyrektora Generalnego o: (i) wszczęciu postępowania w sprawie nałożenia sankcji – które obecnie znajduje się na zaawansowanym etapie, w oczekiwaniu na ostateczne ustalenia Organu oraz (ii) jednoczesnym piśmie („Pismo w sprawie sytuacji Spółki"), w którym Bank został poinstruowany, aby powstrzymać się od zatwierdzania lub wdrażania:

(i) podziału zysków (wygenerowanych od roku obrotowego 2024) lub innych pozycji kapitałowych;

(ii) wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia;

(iii) wszelkiego dalszego rozszerzania działalności międzynarodowej – poprzez otwieranie nowych oddziałów czy rozszerzanie usług transgranicznych świadczonych obecnie bez stałego zakładu w innych krajach;

(iv) odkupu akcji własnych w odniesieniu do wniosku złożonego już przez BFF.

Jak poinformował Przewodniczący Rady Dyrektorów, po rozmowach z Organem Nadzoru Bank Włoch dodatkowo wyjaśnił BFF, że ograniczenie dotyczące podziału zysków lub innych aktywów nie ma zastosowania do płatności odsetek od instrumentów Additional Tier 1.

Rada Dyrektorów Banku i odpowiednie funkcje korporacyjne podjęły działania w celu wdrożenia odpowiednich środków naprawczych w odpowiedzi na ustalenia wydane przez Bank Włoch. W dniu 11 lipca 2024 r. Bank przekazał swoje uwagi do Protokołu kontroli, przedstawiając środki zatwierdzone w celu realizacji i rozstrzygnięcia podniesionych kwestii. Działania te zostały opracowane w kilku kierunkach, z których najważniejsze obejmowały następujące:

(i) struktura ładu korporacyjnego Banku. Od 1 stycznia 2025 r. funkcje kontrolne drugiego poziomu (tj. funkcja zarządzania ryzykiem oraz funkcja zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy) zostały przypisane bezpośrednio do Rady Dyrektorów, z tak zwaną podwójną hierarchią zależności służbowej do Dyrektora Generalnego do celów operacyjnych;

(ii) funkcja zarządzania ryzykiem. Od 1 stycznia 2025 r. rola specjalisty ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy została przypisana dyrektorowi wykonawczemu innemu niż Dyrektor Generalny, aby zapewnić lepszą równowagę w delegowanych uprawnieniach. Ponadto utworzono specjalną funkcję odpowiedzialną za analizę i monitorowanie ryzyka związanego z technologiami teleinformatycznymi;

(iii) funkcje kontrolne. Zgodnie ze specjalnym wnioskiem Banku Włoch przeprowadzono ocenę sprawności i odpowiedniości osób odpowiedzialnych za te funkcje, co doprowadziło do pewnych zmian organizacyjnych, zwłaszcza w funkcji zgodności;

(iv) zmiana wynagrodzenia Dyrektora Generalnego. Określone aspekty wynagrodzenia Dyrektora Generalnego zostały zmienione w celu dostosowania go do obowiązujących wymogów regulacyjnych;

(v) klasyfikacja kredytów. Metodologia obliczania ekspozycji przeterminowanych została zmieniona, w szczególności w odniesieniu do zawieszenia liczenia dni przeterminowania do celów ostrożnościowej klasyfikacji niewykonania zobowiązania. W rezultacie na dzień 30 czerwca 2024 r. pozycja ta znacznie wzrosła do około 1 429 mln € w porównaniu z 219,9 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r. i 200 mln € na dzień 30 czerwca 2023 r. (na dzień 31 grudnia 2024 r., dzień sprawozdawczy Banku, kwota ta wyniosła 1 771 mln €).

Dla celów ostrożnościowych przeklasyfikowanie portfela kredytowego przeprowadzone przez Bank skutkowało dodatkowymi aktywami ważonymi ryzykiem w wysokości około 1 801 mln € oraz rezerwami na ryzyko zgodnie z MSSF 9 w wysokości 0,7 mln €;

(vi) poziom akceptowalnego ryzyka. Bank zrewidował swój model poziomu akceptowalnego ryzyka, jak opisano szczegółowo poniżej w części dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Równolegle z tymi działaniami naprawczymi Bank, przy wsparciu zewnętrznych konsultantów, uruchomił również kilka strumieni prac mających na celu analizę, przegląd i usprawnienie przepływu informacji do Rady Dyrektorów i Dyrektora Generalnego. Zgodnie z wytycznymi dostarczonymi przez Radę Biegłych Rewidentów, Bank w związku z tym:

(i) rozpoczął i zakończył projekt aktualizacji modelu organizacji, zarządzania i kontroli zgodnie z dekretem ustawodawczym 231/01, który zostanie omówiony bardziej szczegółowo w dalszej części (patrz pkt 7);

(ii) przeprowadził przegląd polityki wynagrodzeń, w tym w następstwie konstruktywnego dialogu z różnymi inwestorami instytucjonalnymi.

W odniesieniu do ustaleń kontroli Banku Włoch Rada Biegłych Rewidentów monitorowała definiowanie i wdrażanie powiązanych działań naprawczych na różnych wymaganych etapach. Obejmowało to ocenę ich zgodności z wytycznymi dostarczonymi przez Organ Nadzoru i z należytymi praktykami zarządzania, również poprzez spotkania Przewodniczącego Rady Biegłych Rewidentów z przedstawicielami Organu Nadzoru. W tym kontekście Rada Biegłych Rewidentów współpracowała nie tylko z odpowiednimi funkcjami spółki, ale także z zewnętrznymi konsultantami wyznaczonymi przez Radę Dyrektorów Banku w celu wsparcia procesu wdrażania.

Niektóre z wyżej wymienionych działań naprawczych zostały już w pełni wdrożone, wchodząc w życie od 1 stycznia 2025 r. Inne są realizowane w ramach planu, który doprowadzi do ich pełnego wdrożenia w ciągu 2025 r. Rzeczywiste wyniki i skuteczność tych środków zaradczych mogą podlegać bieżącej ocenie przez odpowiednie funkcje spółki, przy czym Rada Biegłych Rewidentów oczywiście poświęca szczególną uwagę procesowi monitorowania.

b) Inne znaczące transakcje i istotne zdarzenia w ciągu roku

Projektowi jednostkowego sprawozdania finansowego BFF Bank S.p.A., przedłożonego do zatwierdzenia, towarzyszy Sprawozdanie z działalności, które za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. wykazuje zysk netto w wysokości 160,2 mln € w porównaniu ze 131,4 mln € w roku poprzednim. Składniki leżące u podstaw tego wyniku zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu z działalności oraz w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, do których odsyłamy.

Na wynik ten wpłynęła zmiana szacunków dotyczących memoriałowego ujmowania odsetek za opóźnienia w płatnościach, przy podniesieniu stopy odzysku z 50% do 65%. Decyzja Banku nie została podzielona przez biegłego rewidenta Prof. Dell'Atti, który wydał uzasadnione zdanie odrębne.
Zmiana szacunków spowodowała jednorazowy przychód w wysokości 135,2 mln € (96 mln € po odliczeniu podatku).
Zmiana szacunków została dokonana w oparciu o wartości historyczne i stopy odzysku odnotowane w poprzednich latach obrotowych. Zgodność zmiany szacunków z obowiązującymi standardami rachunkowości została zweryfikowana przez KPMG. W tym kontekście KPMG zostało również zaangażowane do wykonania zadania w ramach uzgodnionych procedur mającego na celu analizę kompletności i wiarygodności serii danych historycznych (oraz jakości danych bazowych

dotyczących stopy odzysku odsetek za zwłokę. Aspekt ten stanowi, zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości, warunek i przesłankę do memoriałowego ujęcia takich odsetek. Dla celów stosowania zasady zamortyzowanego kosztu średni okres odzyskiwania odsetek za zwłokę został oszacowany, podobnie jak w poprzednich latach, na 2100 dni.

Rada Biegłych Rewidentów, odnosząc się do opisu najważniejszych transakcji w Sprawozdaniu z działalności, podkreśla poniżej niektóre inne istotne zdarzenia, które miały miejsce w ciągu roku.

(i) W dniu 18 kwietnia 2024 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podczas którego powołano nową Radę Dyrektorów (w tym powołano pięciu nowych niezależnych Dyrektorów, wśród których znalazł się nowy Prezes Banku, Pan Ranieri de Marchis), wraz z nową Radą Biegłych Rewidentów, która, jak wcześniej wspomniano, została w pełni odnowiona. W tym samym dniu Rada Dyrektorów Banku zatwierdziła pana Belingheri na stanowisku Dyrektora Generalnego.

(ii) To samo Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2024 r. zatwierdziło sprawozdanie dotyczące polityki wynagrodzeń – które zawiera politykę wynagrodzeń w pierwszej części – i wyraziło pozytywny głos doradczy w sprawie sprawozdania dotyczącego wypłaconych wynagrodzeń.

(iii) W kwietniu 2024 r. wypłacono dywidendę w wysokości 101 213 994 €, z czego 52 303 766 € pochodziło z części zysku księgowego netto jednostki dominującej, a 48 910 228 € z części rezerwy zysków zatrzymanych, co odpowiada kwocie 0,541 € na każdą z 187 218 044 akcji zwykłych znajdujących się obecnie w obrocie. W związku z tym łączna dywidenda na akcję wypłacona w odniesieniu do 2023 r., przed potrąceniem podatku u źródła, wyniosła 0,979 €. Należy zauważyć, że wypłata miała miejsce przed nałożeniem ograniczeń, o których mowa w poprzedniej części niniejszego sprawozdania.

(iv) W dniu 1 sierpnia 2024 r., w ramach aktualizacji metodologii badawczej, BFF ogłosił, że Morningstar Sustainalytics (wiodący dostawca badań, ratingów i danych z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, wspierający inwestorów na całym świecie w opracowywaniu i wdrażaniu odpowiedzialnych strategii inwestycyjnych) przyznał Grupie BFF ocenę ryzyka z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego na poziomie 15 (w skali od 0 do 100, obejmującej pięć poziomów ryzyka: nieistotne, niskie, średnie, wysokie i poważne), co oznacza poprawę w porównaniu z poprzednią oceną i potwierdza przynależność Spółki do kategorii „niskiego ryzyka".

(v) W dniu 22 października 2024 r. Bank ogłosił uplasowanie nowych uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji społecznych o wartości 300 mln € z terminem zapadalności w dniu 30 marca 2028 r. (z opcją wcześniejszego wykupu w dniu 30 marca 2027 r.), o stałym rocznym oprocentowaniu w wysokości 4,875%, w ramach programu emisji średnioterminowych euroobligacji o wartości 2,5 mld € ustanowionego przez emitenta.

Emisja ta, zgodna z planem finansowania Banku, została przeprowadzona w celu zapewnienia zgodności – również w świetle wzrostu aktywów ważonych ryzykiem w następstwie przeklasyfikowania niektórych ekspozycji portfelowych jako przeterminowanych – z minimalnymi skonsolidowanymi wymogami w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („MREL"), które stały się obowiązkowe dla BFF od 1 stycznia 2025 r.

(vi) W dniu 23 maja 2024 r. agencja ratingowa Moody's poddała wszystkie ratingi i oceny BFF przeglądowi pod kątem obniżenia. To działanie ratingowe wynikało z ujawnień dokonanych przez Bank na rynku w dniach 9 i 10 maja 2024 r. dotyczących środków nadzorczych zainicjowanych przez Bank Włoch. Przegląd pod kątem obniżenia ratingu został zamknięty 19 listopada 2024 r., kiedy agencja Moody's potwierdziła ocenę inwestycyjną długoterminowych i krótkoterminowych depozytów Banku odpowiednio jako „Baa3"/„prime 3".

(vii) W dniu 20 czerwca 2024 r. agencja ratingowa DBRS Morningstar potwierdziła ratingi BFF, z długoterminowym ratingiem emitenta BB (wysoki) i długoterminowym ratingiem depozytów na poziomie inwestycyjnym BBB (niski), oba ze stabilną perspektywą.

(viii) W dniu 17 grudnia 2024 r. BFF poinformowało, że Standard Ethics Ltd. („Standard Ethics"), niezależna agencja ratingowa ds. zrównoważonego rozwoju, po zakończeniu procesu analizy przeprowadzonego po raz drugi w formie zamówionej, zmieniła w górę korporacyjny standardowy rating etyczny Banku (SER) na „EE-" z poprzedniego „E+", przypisując perspektywę „stabilną".

Standard Ethics potwierdził postępy poczynione przez Bank w obszarze zrównoważonego rozwoju, szczególnie podkreślając przyjęcie w ciągu ostatnich dwóch lat polityk obejmujących kluczowe kwestie z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, zgodnych z wytycznymi ONZ, OECD i Unii Europejskiej. Uznano również wdrożenie modelu zarządzania zrównoważonym rozwojem i wzmocnienie systemu zarządzania ryzykiem z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

(ix) W dniu 19 grudnia 2024 r., jak wspomniano w poprzednim punkcie, Bank ogłosił powołanie – ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2025 r. – pana Gammaldiego na stanowisko nowego specjalisty ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy, które wcześniej pełnił Dyrektor Generalny.

(x) W dniu 25 września 2024 r. Bank Włoch, działając jako organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przesłał komunikat dotyczący przyjęcia planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dla Grupy Bankowej BFF wraz ze środkiem ustanawiającym wymóg MREL.

Rada Biegłych Rewidentów zauważa również, że w 2024 r. Bank kontynuował wnoszenie składek na Fundusz Gwarantowania Depozytów (Fondo Interbancario Tutela dei Depositi), ustanowiony na mocy dyrektywy 2014/49/UE w sprawie systemów gwarancji depozytów. Dyrektywa ta wprowadziła w 2015 r. nowy hybrydowy mechanizm finansowania systemów gwarantowania depozytów, składający się ze składek zwykłych (*ex ante*) i nadzwyczajnych (*ex post*), w oparciu o kwotę gwarantowanych depozytów i profil ryzyka każdego banku członkowskiego. W 2024 r. Bank nie wnosił składek na rzecz Jednolitego Funduszu Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji, ustanowionego na mocy rozporządzenia (UE) nr 806/2014 i obowiązującego od 1 stycznia 2016 r., po osiągnięciu celów określonych przez Jednolitą Radę ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji.

W sprawozdaniu finansowym dyrektorzy przedstawili adekwatność kapitałową Grupy opisaną na poziomie indywidualnym i grupowym, a także przyczyny zmian w odniesieniu do 2023 r.
Na dzień 31 grudnia 2024 r. kapitał własny Banku wynosił 742,7 mln € (w porównaniu do 692,6 mln € w poprzednim roku).
Fundusze własne, wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na ten sam dzień, wyniosły 658,9 mln € (w porównaniu do 524 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.), przy czym ogólna ekspozycja na ryzyko została uznana za adekwatną w świetle charakteru portfela kredytowego Banku, kapitalizacji i określonego profilu ryzyka.
Zawsze, jak podano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, współczynnik kapitałowy CET1 wynosił 8,9% (w porównaniu do 9,2% w 2023 r.); współczynnik kapitału Tier 1 wynosił 11,5% (w porównaniu do 13,0% w 2023 r.); a łączny współczynnik kapitałowy wynosił 11,5% (w porównaniu do 13,0% w 2023 r.).

W ujęciu skonsolidowanym fundusze własne wyniosły 788,5 mln € (w porównaniu do 586,9 mln € na dzień 31 grudnia 2023 r.); współczynnik kapitałowy CET1 wyniósł 12,2% (w porównaniu do 14,2% w 2023 r.); współczynnik kapitałowy Tier 1 wyniósł 15,1% (w porównaniu do 19,1% w 2023 r.); a łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 15,1% (w porównaniu do 19,1% w 2023 r.).
Pomimo spadku w porównaniu z poprzednim rokiem wskaźniki te pozostały powyżej wymogów kapitałowych określonych przez Organ Nadzoru.

Pod względem pierwszych miesięcy 2025 r. główne przedstawiane wydarzenia są następujące.

W ostatnich miesiącach 2024 r. i pierwszych miesiącach 2025 r. Bank Włoch przeprowadził inspekcje tematyczne dotyczące kontroli przeciwdziałania praniu pieniędzy wdrożonych przez Bank w odniesieniu do procesów monitorowania transakcji z klientami. Dochodzenia, które obejmowały BFF i inne wybrane instytucje bankowe, doprowadziły (w lutym) do ustaleń o charakterze wyłącznie zarządczym.
Ustalenia te są obecnie analizowane przez odpowiednie funkcje i organy korporacyjne. Wynikające z nich działania naprawcze zostaną ocenione przez Radę Biegłych Rewidentów, która będzie również nadzorować ich wdrożenie.

3. Podmioty powiązane i transakcje wewnątrzgrupowe. Niezwykłe i/lub nietypowe transakcje

Sprawozdanie dyrektorów z działalności, a także informacje uzyskane podczas uczestnictwa w posiedzeniach Rady Dyrektorów oraz informacje otrzymane od przewodniczącego i dyrektora generalnego, a także od kierownictwa i funkcji kontrolnych oraz niezależnego audytora, nie ujawniły istnienia nietypowych i/lub niezwykłych transakcji, w tym transakcji z osobami trzecimi, transakcji wewnątrzgrupowych i transakcji z podmiotami powiązanymi.

BFF przyjął procedury zgodne z art. 2391-bis włoskiego Kodeksu cywilnego, rozporządzeniem Consob nr 17221 z dnia 12 marca 2010 r. („Rozporządzenie Consob dotyczące transakcji ze stronami powiązanymi"), z późniejszymi zmianami, oraz obowiązującymi przepisami sektorowymi, w tym w odniesieniu do transakcji przeprowadzanych za pośrednictwem jej spółek zależnych.
Dokumenty referencyjne Banku dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi obejmują „*Zasady kontroli wewnętrznej przyjęte przez Grupę BFF w zakresie zarządzania konfliktami interesów*" oraz „*Regulamin Grupy Bankowej BFF dotyczący zarządzania transakcjami z osobami pozostającymi w konflikcie interesów*", ostatnio zaktualizowany 25 lipca 2024 r. z pozytywną opinią Rady Biegłych Rewidentów („Procedury BFF dotyczące transakcji ze stronami powiązanymi").

Rada Biegłych Rewidentów uznaje te procedury za zgodne z przepisami rozporządzenia Consob RPT w jego aktualnej wersji; w ciągu roku Rada Biegłych Rewidentów monitorowała przestrzeganie tych procedur przez Bank. Raport roczny BFF za rok 2024, Zintegrowany raport roczny i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024 przedstawiają skutki ekonomiczne i finansowe transakcji z podmiotami powiązanymi, a także opis najistotniejszych powiązań.

W roku obrotowym 2024, zgodnie z procedurami RPT BFF, o których mowa powyżej, Komitet ds. Transakcji z Podmiotami Powiązanymi („Komitet ds. transakcji ze stronami powiązanymi") dokonał przeglądu 4 transakcji „mniej istotnych", 6 transakcji „zwolnionych" i 1 transakcji „o znikomej wartości". W związku z tym Rada Biegłych Rewidentów, zgodnie z art. 4 ust. 6 rozporządzenia Consob dotyczącego transakcji ze stronami powiązanymi, monitorowała zgodność z procedurami dotyczącymi transakcji ze stronami powiązanymi, nadzorując proces, w ramach którego Komitet ds. transakcji ze stronami powiązanymi wydawał opinie zgodnie z art. 7 rozporządzenia Consob dotyczącymi transakcji ze stronami powiązanymi. Rada Biegłych Rewidentów uczestniczyła w odpowiednich posiedzeniach w pełnym składzie lub była reprezentowana wyłącznie przez swojego przewodniczącego.
Nie przeprowadzono nadzwyczajnych transakcji z podmiotami powiązanymi.
Rada Biegłych Rewidentów potwierdza, że w ramach swoich obowiązków monitorowała zarówno zgodność procedur z rozporządzeniem Consob dotyczącym transakcji ze stronami powiązanymi, jak i ich stosowanie w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi zatwierdzonych w 2024 r.
W tym względzie należy zauważyć, że mniej istotna transakcja z udziałem podmiotu powiązanego RSI – dotycząca przeniesienia nadwyżki VAT w wysokości 1,182 mln € i zatwierdzona w lutym 2024 r. – ostatecznie nie została przeprowadzona w roku obrotowym 2024, ponieważ w międzyczasie podmiot powiązany niezależnie pobrał nadwyżkę.
Na podstawie wymaganych informacji i przeprowadzonych analiz Rada Biegłych Rewidentów uznaje, że ujawnienia przedstawione przez Radę Dyrektorów w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym BFF za rok 2024 dotyczące transakcji wewnątrzgrupowych z podmiotami powiązanymi są odpowiednie.

Na podstawie informacji finansowych, informacji otrzymanych: *(i)* od Rady Dyrektorów podczas odpowiednich posiedzeń, *(ii)* od Kierownika funkcji audytu Grupy, *(iii)* od organów nadzorczych głównych spółek bezpośrednio kontrolowanych, jak również *(iv)* od niezależnych biegłych rewidentów, Rada Biegłych Rewidentów stwierdziła również brak nietypowych i/lub niezwykłych transakcji – co oznacza transakcje, których cechy mogą budzić wątpliwości co do dokładności lub kompletności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych, konfliktów interesów, zabezpieczenia aktywów Spółki i ochrony akcjonariuszy mniejszościowych – ze spółkami Grupy, stronami trzecimi lub podmiotami powiązanymi.

4. Nadzór nad adekwatnością struktury organizacyjnej. Struktura organizacyjna Banku i Grupy Kapitałowej, relacje ze spółkami zależnymi

Struktura organizacyjna Banku i Grupy, wraz z jej ewolucją, została opisana w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej, do którego Rada Biegłych Rewidentów odsyła w celu uzyskania dalszych szczegółów.

Jak wspomniano w punkcie 2 powyżej, zmiany organizacyjne zostały wdrożone w funkcjach kontrolnych drugiego poziomu Banku oraz w funkcji przeciwdziałania praniu pieniędzy w odpowiedzi na ustalenia Banku Włoch po kontroli następczej. Niezależnie od powyższego, ponownie w odniesieniu do struktury organizacyjnej, Bank niedawno zreorganizował obszar gospodarczy faktoring i pożyczki po rezygnacji szefa odpowiedniej funkcji.
W szczególności, zgodnie z celami planu strategicznego i w celu wzmocnienia nadzoru nad strategicznymi działaniami w ramach działalności faktoringowej i pożyczkowej – poprzez zapewnienie zarówno skutecznego zarządzania przeterminowanymi pozycjami, jak i odzyskiwania odsetek za zwłokę w płatnościach, a także wzmocnienie presji handlowej: (i) funkcja sprzedaży grupy faktoring i pożyczki, (ii) funkcja windykacji grupy faktoring i pożyczki oraz (iii) szef funkcji krajów zostały objęte bezpośrednim nadzorem Dyrektora Generalnego.

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała adekwatność ogólnej struktury organizacyjnej, którą należy oceniać również z uwagi na jej ewolucyjny charakter, a także monitorowała proces definiowania i udzielania prokury. W tym zakresie adekwatność i skuteczność struktury organizacyjnej Banku może być w pełni oceniona na podstawie wyników działań naprawczych podjętych przez Bank w odniesieniu do systemu i mechanizmów ładu, zarządzania i kontroli wewnętrznej, których skuteczny wpływ będzie zatem musiał być weryfikowany w czasie poprzez odpowiedni monitoring.

Bank, jako jednostka dominująca i punkt odniesienia dla organu nadzoru, wykonując swoje działania w zakresie zarządzania i koordynacji, wydał różne instrukcje dla spółek zależnych wymagane do wdrożenia ogólnych i specjalnych instrukcji wydanych przez Bank Włoch w interesie stabilności Grupy, zgodnie z art. 61 ust. 4 ujednoliconej ustawy o bankowości i okólnikiem nr 285.
Relacje ze spółkami zależnymi regulują „*Przepisy wewnątrzgrupowe*". Instrukcje, które mają być przyjęte przez spółki zależne, są wydawane przez odpowiednie funkcje Banku w celu aktualizacji spółek zależnych i oddziałów w zakresie ich obowiązujących przepisów wewnętrznych,

a także informacji wymaganych w pakiecie sprawozdawczym. Główne działania, w szczególności te związane z kontrolą, są przeprowadzane centralnie. Należy zauważyć, że ponieważ w zagranicznych spółkach Grupy nie ma równoważnych organów kontrolnych, Rada Biegłych Rewidentów w każdym przypadku przeprowadziła własną dogłębną analizę podczas okresowych spotkań z funkcjami kontrolnymi spółki oraz z kierownictwem niektórych głównych spółek zależnych. W tym względzie należy przypomnieć, że funkcje kontrolne ponoszą bezpośrednią odpowiedzialność za swoje analogiczne struktury w odniesieniu do BFF Finance Iberia S.A.U., podczas gdy są odbiorcami funkcjonalnej sprawozdawczości od odpowiednich analogicznych funkcji Grupy BFF Polska.

W związku z tym Rada Biegłych Rewidentów uznaje instrukcje wydane przez Bank swoim spółkom zależnym za ogólnie adekwatne, w tym w celu dostarczenia wszystkich informacji niezbędnych do wypełnienia obowiązków informacyjnych zgodnie z art. 114 ust. 2 ujednoliconej ustawy o finansach.

5. Działania nadzorcze w zakresie adekwatności systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, systemu administracyjno-księgowego oraz procesu sprawozdawczości finansowej.

5.1 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zostały opisane w Sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własności.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem składa się z zasad, procedur i struktur korporacyjnych, które wspierają skuteczne działanie Spółki i Grupy oraz służą do identyfikacji, zarządzania i monitorowania głównych ryzyk, na które narażony jest Bank i jego spółki zależne. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest zintegrowanym systemem obejmującym całą strukturę organizacyjną. Jego prawidłowe funkcjonowanie opiera się na skoordynowanym i współzależnym wkładzie zarówno zarządów korporacyjnych, jak i struktur spółki, w tym funkcji kontrolnych.

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała adekwatność systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem przyjętego przez Spółkę i Grupę oraz weryfikowała jego faktyczne wdrożenie.
Rada Biegłych Rewidentów nadzorowała adekwatność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem poprzez: *(i)* regularne spotkania z Dyrektorem Generalnym i funkcjami kontrolnymi – *audytem wewnętrznym, zgodnością i przeciwdziałaniem praniu pieniędzy*,

specjalistą ds. sprawozdawczości finansowej oraz niezależnymi biegłymi rewidentami KPMG – oraz *(ii)* bieżące uczestnictwo w działaniach Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka.

W ramach nadzoru nad systemem kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Rada Biegłych Rewidentów zwróciła szczególną uwagę w roku obrotowym 2024, po rozpoczęciu swojej kadencji i w pierwszych miesiącach 2025 r., między innymi na kwestie i procesy stosowane przez Bank przy ponownym definiowaniu i formułowaniu poziomu akceptowalnego ryzyka. W związku z tym wprowadzono odpowiednie zmiany w poziomie akceptowalnego ryzyka w celu:

- lepszego dostosowania i reagowania na najważniejsze ryzyka Banku i Grupy; oraz
- zmiany elementów autoryzacji nieodłącznie związanych z procesem eskalacji w przypadku przekroczenia progów ryzyka.

Oprócz powyższego Rada Biegłych Rewidentów uważnie monitorowała inicjatywy mające na celu powołanie kierownika ds. zarządzania ryzykiem teleinformatycznym w ramach funkcji zarządzania ryzykiem – stanowisko to jest obecnie tymczasowo zajmowane przez kierownika funkcji zarządzania ryzykiem. W związku z tym Rada zdecydowanie zachęca do szybkiego powołania dedykowanego kierownika z odpowiednim stażem i doświadczeniem zawodowym.

Rada Biegłych Rewidentów nadzorowała również zgodność z Polityką wynagrodzeń w odniesieniu do funkcji kontrolnych i uczestniczyła we wszystkich posiedzeniach zarówno Komitetu ds. Wynagrodzeń, jak i Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka.

W świetle działań naprawczych wdrożonych lub zainicjowanych w następstwie ustaleń wydanych przez Bank Włoch w ramach kontroli następczej oraz w oparciu o przeprowadzone działania, otrzymane informacje, treść kwartalnych i rocznych sprawozdań przygotowanych przez funkcje kontrolne, a w szczególności ogólną pozytywną opinię wyrażoną przez funkcję audytu wewnętrznego Grupy w odniesieniu do systemu kontroli wewnętrznej, Rada Biegłych Rewidentów uważa, że obecnie nie ma istotnych krytycznych kwestii dotyczących struktury systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Biorąc pod uwagę fakt, że część działań naprawczych jest nadal w fazie wdrażania, uważa się ponadto, że również w tym przypadku adekwatność i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Banku może być w pełni oceniona na podstawie analizy wyników samych działań naprawczych, których rzeczywiste efekty będą zatem podlegały weryfikacji w czasie poprzez specjalne monitorowanie.

5.2 System administracyjny i księgowy oraz proces sprawozdawczości finansowej

Rada Biegłych Rewidentów przyjęła do wiadomości, że Rada Dyrektorów BFF, zgodnie z postanowieniami włoskiej Ustawy nr 262 z dnia 28 grudnia 2005 r. („*Przepisy dotyczące ochrony oszczędności i regulacji rynków finansowych*") oraz art. 154-*bis* ujednoliconej ustawy o finansach, ustanowiła w swojej strukturze zarządzania rolę specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej i zatwierdziła „Regulamin funkcjonowania specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej" oraz „Notę metodologiczną dotyczącą specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej".

Rada Dyrektorów – po uzyskaniu od Banku Włoch, pismem z dnia 8 sierpnia 2022 r., potwierdzenia kwalifikowalności na to stanowisko oraz po otrzymaniu pozytywnej opinii Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka, Komitetu ds. Nominacji i Rady Biegłych Rewidentów – powołała pana Manno na stanowisko specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej ze skutkiem od dnia 1 października 2022 r.

W odniesieniu do systemu administracyjnego i księgowego oraz procesu sprawozdawczości finansowej Rada Biegłych Rewidentów monitorowała między innymi prace wykonywane przez Dyrektora Finansowego i specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej, poprzez specjalne spotkania, mające na celu ciągłą ocenę adekwatności modelu i jego skutecznego wdrożenia.

Sprawozdanie na temat ładu korporacyjnego i struktury własności opisuje główne cechy tego modelu.

Rada Biegłych Rewidentów odbywała okresowe spotkania z przedstawicielami niezależnej firmy audytorskiej KPMG w celu wymaganej prawem wymiany informacji. Na podstawie wymiany odpowiednich danych i informacji niezbędnych do wykonywania ich obowiązków nie pojawiły się żadne kwestie wymagające ujawnienia w niniejszym raporcie zgodnie z art. 150 ust. 3 ujednoliconej ustawy o finansach.

Rada Biegłych Rewidentów zapoznała się z dodatkowym sprawozdaniem przygotowanym przez KPMG zgodnie z art. 11 rozporządzenia UE nr 537/2014 i stwierdziła, że nie zidentyfikowano w nim istotnych braków w systemie kontroli wewnętrznej związanej z procesem sprawozdawczości finansowej. Najważniejsze kwestie zostały omówione i poddane dalszej analizie podczas regularnej wymiany informacji między Radą Biegłych Rewidentów a niezależnymi biegłymi rewidentami.

Na tym samym posiedzeniu Rada zapoznała się również ze sprawozdaniem wydanym na podstawie art. 154-bis ujednoliconej ustawy o finansach, przygotowanym przez Dyrektora Generalnego

i specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej. W sprawozdaniu stwierdzono, że systemy kontroli wewnętrznej i administracyjno-księgowe są ogólnie odpowiednie zarówno w odniesieniu do jednostkowych, jak i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a także sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju.

W świetle prowadzonych obecnie działań naprawczych adekwatność i skuteczność systemu administracyjno-księgowego Banku oraz procesu sprawozdawczości finansowej może zostać w pełni oceniona przez Radę Biegłych Rewidentów po uzyskaniu wyników tych działań. Ich rzeczywista skuteczność będzie zatem podlegać stałemu monitorowaniu w miarę upływu czasu.

5.3 Proces sprawozdawczości odnoszącej się do zrównoważonego rozwoju

Rada Biegłych Rewidentów zwraca uwagę, że począwszy od roku obrotowego 2024, zgodnie z dekretem ustawodawczym nr 125 z dnia 6 września 2024 r. („dekret ustawodawczy 125/2024"), który transponuje dyrektywę 2022/2464/UE (CSRD), Spółka jest zobowiązana do przygotowania i uwzględnienia sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju („Sprawozdawczość odnosząca się do zrównoważonego rozwoju") w specjalnym punkcie sprawozdania z działalności. Sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z europejskimi standardami sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESRS) i podlega ograniczonemu poświadczeniu przeprowadzonemu przez tego samego biegłego rewidenta, który przeprowadził badanie sprawozdań finansowych BFF. Zlecenie ma zostać zrealizowane ze standardem atestacji zrównoważonego rozwoju (Włochy). Zgodnie z art. 10 ust. 1 dekretu ustawodawczego 125/2024 Komisja Biegłych Rewidentów, wykonując funkcje powierzone jej na mocy obowiązujących przepisów ustawowych i wykonawczych, nadzorowała zgodność z przepisami regulującymi przygotowanie i publikację sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju, biorąc również pod uwagę przepisy rozporządzenia (UE) 2020/852 („rozporządzenie w sprawie taksonomii").

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała również, poprzez spotkania ze specjalistą ds. sprawozdawczości finansowej, Dyrektorem Finansowym oraz specjalistą ds. ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego oraz sprawozdawczości finansowej Grupy, proces tworzenia informacji zawartych w sprawozdaniach na temat zrównoważonego rozwoju.

Rada Biegłych Rewidentów zweryfikowała, że Sprawozdanie na temat zrównoważonego rozwoju zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów w dniu 12 marca 2025 r.

Zwrócono również uwagę, że niezależni biegli rewidenci wydali sprawozdanie poświadczające dotyczące sprawozdawczości odnoszącej się do zrównoważonego rozwoju w dniu 27 marca 2025 r., zgodnie z art. 8 ust. 10 dekretu ustawodawczego 254/2016, którego treść potwierdziła to, co zostało wcześniej udostępnione podczas wymiany informacji. W sprawozdaniu tym KPMG poświadczyło sporządzenie

sprawozdania na temat zrównoważonego rozwoju, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ESRS i przepisami art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852.

Z kolei Rada Biegłych Rewidentów zauważa, że w wyniku jej działalności nie zwrócono jej uwagi na jakiekolwiek elementy niezgodności z odpowiednimi przepisami regulacyjnymi dotyczącymi sprawozdawczości odnoszącej się do zrównoważonego rozwoju.

6. Dodatkowe czynności wykonywane przez Radę Biegłych Rewidentów

6,1. Dodatkowe kontrole okresowe

Oprócz powyższego Rada Biegłych Rewidentów przeprowadziła dodatkowe szczegółowe czynności zgodne z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami dotyczącymi sektora bankowego.
W szczególności Rada w poprzednim składzie uczestniczył w pracach prowadzonych przez funkcje wewnętrzne mające na celu:

(i) samoocenę przeprowadzoną podczas posiedzenia Rady Biegłych Rewidentów w dniu 2 kwietnia 2024 r. w zakresie adekwatności kapitałowej (ICAAP) oraz adekwatności systemu zarządzania ryzykiem ładu korporacyjnego i płynności (ILAAP);

(ii) zdefiniowanie, podczas tego samego posiedzenia Rady Biegłych Rewidentów w dniu 2 kwietnia 2024 r., sprawozdania z kontroli przeprowadzanych w odniesieniu do zlecanych na zewnątrz funkcji krytycznych lub istotnych zlecanych usługodawcom spoza Grupy.

W obecnym składzie, poprzez udział w pracach Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka oraz na podstawie własnych ocen, Rada Biegłych Rewidentów uznała założenia leżące u podstaw zaktualizowanego Planu Finansowania na lata 2025–2026 i przedstawiła swoje uwagi w tym zakresie.

6.2 Dodatkowe czynności wykonywane przez Radę Biegłych Rewidentów

W roku obrotowym 2024 kontynuowano i zintensyfikowano usprawnianie struktury organizacyjnej i zarządzania funkcją audytu wewnętrznego poprzez wdrożenie zmian dotyczących różnych faz planu audytu, ze szczególnym uwzględnieniem planowania i realizacji działań funkcji, a także przyjęcie modelu organizacyjnego zgodnego z nowymi standardami międzynarodowymi (*Globalne Standardy Audytu Wewnętrznego*).
Rada monitorowała i nadzorowała ten proces dostosowania do najlepszych międzynarodowych praktyk poprzez ciągły dialog z dyrektorem funkcji.

Rada Biegłych Rewidentów, na podstawie sprawozdań przygotowanych przez wewnętrzne funkcje kontrolne, wydała następnie *opinię* na temat działań przeciwdziałania praniu pieniędzy prowadzonych przez greckie i portugalskie oddziały Banku, przygotowaną dla odpowiednich lokalnych organów nadzorczych.

7. Model organizacji i zarządzania zgodnie z dekretem ustawodawczym 231/2001

BFF po raz pierwszy przyjął własny model organizacji, zarządzania i kontroli zgodnie z dekretem ustawodawczym 231/2001 (zwanym dalej „Modelem 231") w 2004 r. Od tego czasu model był okresowo aktualizowany w celu odzwierciedlenia zmian regulacyjnych i korporacyjnych. Najnowsza aktualizacja modelu 231 została przedstawiona przez Organ Nadzoru (Organismo di Vigilanza) – we współpracy z funkcją zgodności i przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz przy wsparciu metodologicznym i doradczym Protiviti S.r.l. – i złożona do zatwierdzenia Radzie Dyrektorów podczas jej spotkania w dniu 19 grudnia 2024 r.

Poprawki do modelu 231 obejmowały:

- sformalizowanie działań związanych z oceną ryzyka i analizą luk, po zdefiniowaniu i wdrożeniu metodologii mających na celu identyfikację i udokumentowanie kluczowych elementów kontroli w celu złagodzenia zmapowanego ryzyka związanego z przestępstwami źródłowymi;
- usprawnienie struktury modelu 231 i powiązanych protokołów, zgodnie z uzgodnionym podejściem, formalizując zasady kontroli zidentyfikowane w ramach działań związanych z oceną ryzyka i analizą różnic;
- zaktualizowanie przepływu informacji do Organu Nadzorczego;
- zintegrowanie i dostosowanie modelu 231 do ram antykorupcyjnych Banku.

Działania związane z oceną ryzyka i analizą różnic umożliwiły mapowanie kluczowych elementów kontroli obecnie stosowanych w celu złagodzenia zidentyfikowanych zagrożeń związanych z przestępstwami źródłowymi.

W szczególności zaproponowano środki racjonalizacyjne dla już zidentyfikowanych obszarów ryzyka, a jednocześnie zidentyfikowano nowe obszary ryzyka, biorąc również pod uwagę nowe przestępstwa źródłowe wprowadzone na mocy dekretu legislacyjnego 231/2001 ([1]).

([1]) Po dokonaniu oceny, przestępstwa źródłowe na mocy dekretu ustawodawczego 231/2001 uznane za nieistotne dla BFF zostały zidentyfikowane w następujący sposób:
- praktyki okaleczania żeńskich narządów płciowych (art. 25-quater.1 dekretu ustawodawczego 231/2001);
- odpowiedzialność podmiotów za wykroczenia administracyjne wynikające z czynów przestępczych (art. 12 ustawy nr 9/2013, mający zastosowanie do podmiotów działających w ramach łańcucha dostaw oliwy z oliwek z pierwszego tłoczenia).

W odniesieniu do protokołów, w celu uniknięcia redundancji i poprawy dostępności dla odbiorców, dokonano aktualizacji protokołów departamentów i funkcji BFF, a także protokołów Dyrektora Generalnego i Rady Dyrektorów. W szczególności zreorganizowano i uproszczono rodziny przestępstw, zintegrowano i wzmocniono zasady postępowania oraz sformalizowano zabezpieczenia kontrolne.

Aktualizacja przepływów informacji do organu nadzorczego obejmowała wprowadzenie określonych kluczowych wskaźników ryzyka i jakościowo-ilościowych czerwonych flag mających na celu podkreślenie wyjątków lub anomalii w porównaniu ze standardowymi procedurami i/lub potencjalnymi punktami budzącymi obawy. Wprowadzono również szablon sprawozdawczy w celu gromadzenia określonych i znormalizowanych przepływów informacji.

Wprowadzono również następujące dodatkowe poprawki i uzupełnienia:

- model 231 został dostosowany do obowiązujących ram regulacyjnych, w tym w odniesieniu do przestępstw źródłowych;
- zaktualizowano zakres adresatów modelu 231 oraz spółek zależnych Banku;
- sekcja „*System zarządzania i kontroli wewnętrznej*" została dodana do części ogólnej, wyszczególniając organy korporacyjne Banku, komitety i funkcje kontrolne. W tym kontekście sformalizowano odpowiednie role i obowiązki, a także odpowiednie ustalenia koordynacyjne;

Przestępstwa, które od czasu poprzedniej aktualizacji modelu 231 zostały: *(i)* wprowadzone, zmienione lub uchylone w wykazie przestępstw źródłowych na mocy dekretu ustawodawczego 231/2001 oraz *(ii)* włączone do zaktualizowanego modelu 231, są następujące:
- art. 24 D. Lgs. 231/2001 – nieuczciwe otrzymanie płatności, oszustwo przeciwko państwu, organowi publicznemu lub Unii Europejskiej lub w celu uzyskania płatności publicznych, oszustwo komputerowe przeciwko państwu lub organowi publicznemu oraz oszustwo w zamówieniach publicznych;
- art. *24-bis* dekretu ustawodawczego 231/2001 – cyberprzestępczość i niezgodne z prawem przetwarzanie danych;
- art. 25 D. Lgs. 231/2001 – defraudacja, wyłudzenie, nienależna zachęta do wręczenia lub obietnicy korzyści, przekupstwo;
- art. *25-ter* D. Lgs. 231/2001 – przestępstwa korporacyjne;
- art. *25-octies1* dekretu ustawodawczego 231/2001 – przestępstwa związane z bezgotówkowymi środkami płatniczymi i oszukańczym transferem aktywów;
- art. *25-novies* dekretu ustawodawczego 231/2001 – przestępstwa związane z naruszeniem praw autorskich;
- art. *25-undecies* dekretu ustawodawczego 231/2001 – przestępstwa przeciwko środowisku;
- art. *25-duodecies* dekretu ustawodawczego 231/2001– zatrudnianie obywateli państw trzecich, których pobyt jest nieuregulowany;
- art. *25-quinquesdecies* dekretu ustawodawczego 231/2001 – przestępstwa podatkowe;
- art. *25-sexesdecies* dekretu ustawodawczego 231/2001 – przemyt (w pełni zmieniony dekretem ustawodawczym 141/2024);
- art. *25-septiesdecies* dekretu ustawodawczego 231/2001 – przestępstwa przeciwko dziedzictwu kulturowemu.

- do części ogólnej włączono nową sekcję *„Okresowe przepływy informacji"*, które mają być przekazywane do Organu Nadzoru, aby podkreślić różne rodzaje przepływów informacji wymaganych od odpowiednich struktur;
- do części ogólnej dodano sekcję *„Ramy antykorupcyjne"*, aby zapewnić integrację i dostosowanie przepływów informacji związanych z 231 przekazywanych przez struktury do Organu Nadzorczego z przepływami antykorupcyjnymi. W szczególności Polityka antykorupcyjna uzupełnia środki określone w modelu 231 i Kodeksie etycznym, rozszerzając zakres zapobiegania ryzyku na wszystkie szersze formy korupcji. Wprowadzono również nową sekcję dotyczącą zarządzania inicjatywami sponsoringowymi, określając, że w żadnym wypadku sponsoring nie może być wykorzystywany do ukrywania aktów korupcji; w przypadku gdy uważa się, że sponsoring może zwiększyć ryzyko korupcji, przed wypłatą środków należy przeprowadzić kontrole wewnętrzne określone w przepisach wewnętrznych. Przedstawiono wreszcie również dalsze szczegóły dotyczące beneficjentów darowizn, które są dozwolone i te, które są wykluczone;
- do ogólnej części modelu 231 dodano rozdział *„System zgłaszania nieprawidłowości"*, zaktualizowany zgodnie z dekretem ustawodawczym nr 24 z dnia 10 marca 2023 r. oraz powiązany system sankcji dyscyplinarnych.

  W odniesieniu do tego tematu Rada Biegłych Rewidentów zwróciła uwagę na pewne obszary wymagające rozważenia dotyczące zbiorowego charakteru organu odpowiedzialnego za przyjmowanie zgłoszeń o nieprawidłowościach i zarządzanie nimi. Uważa się, że czynność ta powinna być wykonywana przez Organ Nadzorczy jako całość, a nie wyłącznie przez kierownika funkcji audytu wewnętrznego.

Kolejną kwestią wartą rozważenia przedstawioną Radzie Dyrektorów jest przegląd i aktualizacja Regulaminu Rady Nadzorczej w zakresie składu i niezależności jej członków.

8. Przestrzeganie Kodeksu ładu korporacyjnego, skład Rady Dyrektorów i wynagrodzenia

Spółka BFF przestrzega Kodeksu ładu korporacyjnego wydanego przez Komitet ds. Ładu Korporacyjnego promowany przez Borsa Italiana S.p.A. („Kodeks ładu korporacyjnego"). Lista kontrolna zgodności z zasadami i kryteriami określonymi w Kodeksie ładu korporacyjnego znajduje się w Podsumowaniu informacyjnym w sprawie

ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej, dostępnym na stronie internetowej Banku, do którego należy się odnieść.
Rada Biegłych Rewidentów potwierdza, że Rada Dyrektorów przeprowadziła ocenę funkcjonowania, wielkości i składu samej Rady oraz komitetów Rady, zgodnie z postanowieniami art. 4 Kodeksu ładu korporacyjnego i okólnika 285.
Proces i wyniki samooceny Rady Dyrektorów za rok obrotowy 2024 zostały przedstawione, udostępnione i omówione przez Radę Dyrektorów, przy wsparciu zewnętrznego doradcy, na posiedzeniu w dniu 10 lutego 2025 r., w którym uczestniczyła również Rada Biegłych Rewidentów.
Rada Biegłych Rewidentów monitorowała stosowanie procesu wdrożonego przez Radę Dyrektorów w celu oceny niezależności dyrektorów sklasyfikowanych jako „niezależni" oraz powiązanych kryteriów. W związku z tym, a także w odpowiedzi na wskazówki otrzymane od Organu Nadzoru, Rada Biegłych Rewidentów śledziła proces, który doprowadził do rewizji zasad regulujących działalność niezależnych dyrektorów, poprzez aktualizację ich wewnętrznych regulacji. Celem tej rewizji było wsparcie lepszego wkładu niezależnych dyrektorów w dyskusje rady, w celu lepszego zrównoważenia uprawnień w organach korporacyjnych.

Na początku 2025 r., zgodnie ze standardem Q.1.7 Kodeksu postępowania i okólnikiem 285, Rada Biegłych Rewidentów przeprowadziła roczną samoocenę za rok obrotowy 2024, koncentrując się na swoim składzie i funkcjonowaniu. Wydała również oświadczenia potwierdzające zgodność z wymogami prawnymi i regulacyjnymi w zakresie niezależności, uczciwości i profesjonalizmu, w celu omówienia ogólnych wyników na posiedzeniu w dniu 7 lutego 2025 r.

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała procesy korporacyjne leżące u podstaw definicji polityki wynagrodzeń Spółki – w szczególności te dotyczące wynagrodzeń i kryteriów motywacyjnych dla kierowników funkcji kontroli i specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej – poprzez udział swojego Przewodniczącego i/lub Członków we wszystkich posiedzeniach Komitetu ds. Wynagrodzeń, Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka oraz Rady Dyrektorów. Procesy te są nadal modyfikowane i dostosowywane w celu dostosowania ich do *najlepszych praktyk* branżowych.
Jak wspomniano powyżej, w roku obrotowym 2024 BFF przeprowadził szczegółowy przegląd charakterystyki całego systemu wynagrodzeń. Przegląd ten został również przeprowadzony

przy uwzględnieniu uwag zebranych w dialogu z przedstawicielami inwestorów instytucjonalnych, z jednej strony, oraz wytyczne Banku Włoch, z drugiej strony.
Rada Nadzorcza nie ma uwag co do zgodności wniosku do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącego polityki wynagrodzeń z zaleceniami Kodeksu ładu korporacyjnego.

9. Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego

9.1. Działania Rady Biegłych Rewidentów w odniesieniu do roku obrotowego 2024

KPMG, firma audytorska wybrana do przeprowadzenia ustawowego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres dziewięciu lat od 2021 do 2029 roku, zweryfikowała w roku obrotowym 2024 prawidłowość prowadzenia ksiąg rachunkowych i prawidłowego ujęcia transakcji w księgach rachunkowych.
W dniu 27 marca 2025 r. niezależni biegli rewidenci wydali sprawozdania zgodnie z art. 14 i 16 dekretu ustawodawczego nr 39/2010, odpowiednio dla jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. Sprawozdania te potwierdzają, że sprawozdania finansowe zostały sporządzone w sposób jasny i przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu, zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości i ramami regulacyjnymi.
Ponadto niezależni biegli rewidenci wydali spójną opinię stwierdzającą, że Sprawozdanie dyrektorów z działalności dołączone do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2024 r., a także niektóre szczegółowe ujawnione informacje zawarte w „Sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktur własnościowych" zgodnie z art. 123-bis ust. 4 ujednoliconej ustawy o finansach, za które odpowiedzialni są dyrektorzy, zostały przygotowane zgodnie z wymogami prawnymi.
W ramach wyżej wymienionych sprawozdań KPMG wydało również opinię na temat zgodności jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przepisami rozporządzenia (UE) 2019/815 (rozporządzenie ESEF).
W dniu 12 marca 2025 r. specjalista ds. sprawozdawczości finansowej i Dyrektor Generalny wydali zaświadczenia i potwierdzenia wymagane na mocy art. 154-bis ujednoliconej ustawy o finansach w odniesieniu do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r.

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała, w zakresie swoich obowiązków, ogólne podejście przyjęte przy sporządzaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zapewniając ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami dotyczącymi sporządzania sprawozdań finansowych przez banki.
Rada Biegłych Rewidentów potwierdza, że Bank sporządził jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości (MSR/MSSF) wydanymi przez RMSR i zatwierdzonymi przez Unię Europejską, zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 1606 z dnia 19 lipca 2002 r., ujednoliconą ustawą o finansach, ujednoliconą ustawą Prawo bankowe oraz odpowiednimi ramami regulacyjnymi. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego opisują zastosowane kryteria wyceny i zawierają ujawnienia wymagane przez obowiązujące przepisy.
Sprawozdanie z działalności, przygotowane przez Radę Dyrektorów i załączone do jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej, zawiera przegląd działalności, podkreślając zarówno bieżące, jak i przyszłe wydarzenia.

Rada Biegłych Rewidentów, poprzez swój udział w posiedzeniach Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka – w których uczestniczyli również specjalista ds. sprawozdawczości finansowej i przedstawiciele niezależnej firmy audytorskiej - poinformowała Radę Dyrektorów na posiedzeniu w dniu 12 marca 2025 r., że nie ma uwag dotyczących stosowanych standardów rachunkowości ani spójności ich stosowania przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W tym względzie należy odnieść się do uwag w punkcie 2.2(b) dotyczących zmiany szacunków w zakresie księgowania odsetek za zwłokę i jej wpływu na rachunek zysków i strat oraz kapitał własny Banku.

Jak wspomniano powyżej, w dniu 27 marca 2025 r. niezależny biegły rewident przekazał Radzie Biegłych Rewidentów, działającej jako komitet kontroli wewnętrznej i audytu, dodatkowe sprawozdanie wymagane na mocy art. 11 rozporządzenia (UE) nr 537/2014. Zgodnie z art. 19 ust. 1 lit. a) dekretu ustawodawczego nr 39/2010 Rada Biegłych Rewidentów niezwłocznie przekazała to sprawozdanie Radzie Dyrektorów, nie zgłaszając uwag.

W ciągu roku Rada Biegłych Rewidentów odbyła również spotkania z przedstawicielami niezależnej firmy audytorskiej KPMG, w tym zgodnie z art. 150 ust. 3 ujednoliconej ustawy o finansach. W ramach działalności nadzorczej,

o której mowa w art. 19 dekretu legislacyjnego nr 39/2010, Rada Biegłych Rewidentów uzyskała od KPMG informacje dotyczące planowania i realizacji badania. Spotkania te obejmowały również wymianę odpowiednich danych i informacji niezbędnych do wykonywania ich obowiązków i nie pojawiły się fakty ani okoliczności, które wymagałyby przedstawienia.

Zgodnie z art. 19 ust. 1 lit. e) dekretu legislacyjnego nr 39/2010 Rada Biegłych Rewidentów, również w roli komitetu kontroli wewnętrznej i audytu, weryfikowała i monitorowała niezależność niezależnych biegłych rewidentów. Podczas przeprowadzania tych kontroli nie ustalono sytuacji, które mogłyby zagrozić niezależności niezależnych biegłych rewidentów lub spowodować niezgodność z obowiązującymi przepisami. Zostało to również potwierdzone w oświadczeniu wydanym przez KPMG zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 537/2014.

9.2 Działania Rady Biegłych Rewidentów w zakresie usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

W odniesieniu do *usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych* należy zauważyć, że Bank przyjął specjalną procedurę regulującą przydzielanie zleceń niezależnym biegłym rewidentom i podmiotom należącym do jego sieci w zakresie usług innych niż ustawowe zlecenia badania sprawozdań finansowych („Regulamin Grupy dotyczący zatwierdzania usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, które mają zostać przydzielone firmie audytorskiej"). W roku obrotowym 2024 Rada Biegłych Rewidentów nadzorowała przestrzeganie wyżej wymienionej wytycznej, zapewniając jej stosowanie w celu zapobiegania pojawianiu się potencjalnych zagrożeń dla niezależności biegłego rewidenta.

W roku obrotowym 2024, zgodnie z postanowieniami art. 19 ust. 1 lit. e) dekretu ustawodawczego 39/2010 i art. 5 ust. 4 rozporządzenia UE nr 537/2014, Rada Biegłych Rewidentów, jako komitet kontroli wewnętrznej i audytu, dokonała przeglądu propozycji zlecenia *usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych* niezależnym biegłym rewidentom KPMG lub podmiotom należącym do ich sieci, które zostały jej przedłożone zgodnie z wyżej wymienioną procedurą. Przeprowadzając swoją ocenę, Rada Biegłych Rewidentów zweryfikowała zgodność takich usług z zakazami określonymi w art. 5 rozporządzenia (UE) nr 537/2014, a także z przepisami *(i)* art. 10 i następnych dekretu ustawodawczego nr 39/2010, *(ii)* art. 149-bis i następnych rozporządzenia w sprawie emitentów oraz *(iii)* „*Kodeksu etyki zawodowej, poufności i tajemnicy zawodowej, a także niezależności i obiektywizmu podmiotów uprawnionych do przeprowadzania ustawowych badań sprawozdań finansowych*", opublikowanego 30 marca

2023 r. i przyjętego decyzją Państwowego Głównego Urzędu Rachunkowości Ministerstwa Gospodarki i Finansów z dnia 23 marca 2023 r.
Po przeprowadzeniu przeglądów i spełnieniu wymogów prawnych Rada Biegłych Rewidentów zatwierdziła zaangażowanie KPMG lub innych podmiotów z jej sieci do świadczenia usług.
Wynagrodzenie za usługi inne niż badanie ustawowe świadczone przez niezależnych biegłych rewidentów lub inne podmioty z ich sieci na rzecz Spółki i jej podmiotów zależnych w roku obrotowym 2024 zostało wyszczególnione w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, do której nawiązujemy.
W ciągu roku Rada Biegłych Rewidentów, działając jako komitet kontroli wewnętrznej i audytu, monitorowała również rozwój takich opłat w świetle przepisów art. 4 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 537/2014.

10. Opinie wydane przez Radę Biegłych Rewidentów w ciągu roku

W dniu 16 grudnia 2024 r. Rada Biegłych Rewidentów, zgodnie z Kodeksem ładu korporacyjnego (art. 6, zalecenie 33, lit. c.), wydała pozytywną opinię na temat Planu badania na 2025 r., który został zatwierdzony przez Radę Dyrektorów na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2024 r.

11. Wnioski, skargi na mocy art. 2408 włoskiego Kodeksu cywilnego. Wszelkie zauważone pominięcia, fakty podlegające cenzurze lub nieprawidłowości

W roku obrotowym 2024, po powołaniu obecnej Rady Biegłych Rewidentów, nie zgłoszono jej skarg zgodnie z art. 2408 włoskiego Kodeksu cywilnego ani innych informacji.

W trakcie swoich działań nadzorczych i po przeprowadzeniu audytu, o który wnioskowała Rada Biegłych Rewidentów i który został zatwierdzony przez Radę Dyrektorów, Rada Biegłych Rewidentów zidentyfikowała przypadek, który jej zdaniem wchodzi w zakres art. 149 ust. 3 ujednoliconej ustawy o finansach i art. 52 ujednoliconej ustawy o bankowości.

W związku z tym Rada przedłożyła organom nadzorczym oficjalne sprawozdanie. Należy zauważyć, że odpowiednie funkcje Banku podjęły działania w celu zmiany procesów gospodarczych związanych z przedmiotową sprawą, w celu dalszego wzmocnienia środków kontroli.

***

W świetle wszystkich rozważań przedstawionych w niniejszym sprawozdaniu Rada Biegłych Rewidentów nie stwierdziła przeszkód w zatwierdzeniu Jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2024 r. w wersji przedłożonej przez Radę Dyrektorów.

Mediolan, dnia 27 marca 2025 r.

Rada Biegłych Rewidentów
[podpis]
Simone Scettri (przewodniczący)
[podpis]
Simona Pesce
[podpis]
Vittorio Dell'Atti

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 jednostkowe sprawozdanie finansowe BFF Bank S.p.A. 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 czytelników zagranicznych. W związku z tym miarodajna jest wyłącznie oryginalna wersja włoska).

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z art. 14 dekretu ustawodawczego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego BFF Bank S.p.A. („bank"), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej BFF Bank S.p.A. na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jego wyników finansowych i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu zgodnie ze standardami rachunkowości MSSF wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a także 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 szerzej opisana w sekcji „*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego*" naszego sprawozdania. Jesteśmy niezależni od banku 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.

Główne kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego

Główne kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący rok. Kwestie te zostały omówione w kontekście przeprowadzonego przez nas badania jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie wyrażamy 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 Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trieste Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.415.500,00 i.v.
Registro Imprese Milano Monza Brianza Lodi
e Codice Fiscale N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512867
Partita IVA 00709600159
VAT number IT00709600159
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25
20124 Milano MI ITALIA

Ujmowanie odsetek za zwłokę od pożyczek i należności bez regresu

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.1 – Informacje ogólne „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę oraz zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")".

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.2.3 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu"

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady (polityka) rachunkowości": punkt A.2.15 „Pozostałe informacje – kryterium ujmowania przychodów"

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa": punkt 4 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu"

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część C – Rachunek zysków i strat: punkt 1.2 „Odsetki i podobne przychody: inne informacje"

Główna kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	**Procedury badania dotyczące głównej kwestii badania**
Przy wycenie kredytów i należności od klientów nabytych bez regresu dyrektor uwzględnia szacowane odsetki za zwłokę, które uznaje 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 obsługi 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. Skupiliśmy się na tej kwestii, ponieważ: • wartość bilansowa nieściągniętych odsetek za zwłokę jest znacząca; • parametry wykorzystywane do oszacowania takiej rekompensaty wymagają użycia statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach spłat obserwowanych na dzień sprawozdawczy; • wymaga to osądu ze strony dyrektorów. 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 w głównych gospodarkach. Z powyższych powodów uważamy, że ujęcie odsetek za zwłokę w spłacie pożyczek i należności nabytych bez regresu jest główną kwestią badania.	Nasze procedury kontrolne obejmowały: • zrozumienie procesów i środowiska informatycznego jednostki dominującej w odniesieniu do szacowania odsetek za zwłokę; • analizę zastosowanych modeli szacowania odsetek za zwłokę i sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych; • sprawdzanie, na podstawie próby, dokładności zapisów księgowych; • ocenę adekwatności ujawniania informacji o odsetkach za zwłokę.

Uznanie zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.1 – Informacje ogólne „Zmiana szacunków dotyczących procentowego ujęcia odsetek za zwłokę oraz zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności („40 euro")".

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.2.3 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu"

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa": punkt 4 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu"

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część C – Informacje o rachunku zysków i strat": punkt 14.2 „Pozostałe przychody operacyjne: podział"

Główna kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	**Procedury badania dotyczące głównej kwestii badania**
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. W swojej decyzji z 20 października 2022 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej potwierdził prawo banku do odzyskania 40 euro za każdą fakturę. Na podstawie analizy historycznych trendów w zakresie ściąganych odszkodowań dyrektorzy uzyskali wiarygodny szacunek kwoty możliwej do ściągnięcia. W związku z tym, począwszy od jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2022 r., zdecydowali się ująć powyższe odszkodowanie na zasadzie memoriałowej, w oparciu o ten sam procent ściągalności przyjęty w modelu odsetek za zwłokę. Na dzień sprawozdawczy dyrektorzy ujęli szacowaną rekompensatę naliczoną w ciągu roku w wysokości 39 mln €. Skupiliśmy się na tej kwestii, ponieważ: • parametry wykorzystywane do oszacowania takiej rekompensaty wymagają użycia statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach spłat obserwowanych na dzień sprawozdawczy; • wymaga to osądu ze strony dyrektorów. Z powyższych powodów uważamy, że ujęcie ryczałtowej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 euro) na zasadzie memoriałowej jest główną kwestią badania.	Nasze procedury kontrolne obejmowały: • zrozumienie procesów i środowiska informatycznego jednostki dominującej w odniesieniu do oszacowania zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR); • analizę modeli wykorzystanych do oszacowania zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR) i sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych; • sprawdzanie, na podstawie próby, dokładności zapisów księgowych; • ocenę adekwatności ujawnionych informacji dotyczących ujęcia zryczałtowanej rekompensaty za koszty odzyskiwania należności (40 EUR).

Odzyskiwalność wartości bilansowej inwestycji w jednostkach zależnych

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.2.5 „Inwestycje kapitałowe"

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje o sprawozdaniu z sytuacji finansowej – aktywa": Punkt 7 „Inwestycje kapitałowe"

Główna kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	**Procedury badania dotyczące głównej kwestii badania**
Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r. obejmuje inwestycje w spółki zależne BFF Polska Group, BFF Finance Iberia, Unione Fiduciaria, BFF Immobiliare S.r.l. i BFF Techlab S.r.l. ujęte według kosztu odpowiednio 109,2 mln €, 32,7 mln €, 8,6 mln €, 79 mln € i 0,4 mln €, co stanowi 1,9% aktywów ogółem. Na każdy dzień sprawozdawczy dyrektorzy sprawdzają, czy istnieją dowody na to, że te inwestycje kapitałowe mogą utracić wartość. W przypadku zidentyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, dyrektorzy testują te inwestycje kapitałowe pod kątem utraty wartości, porównując ich wartość bilansową z wartością odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, obliczoną przy użyciu odpowiednich metod wyceny w danych okolicznościach, w tym z pomocą zewnętrznych doradców. 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 w głównych gospodarkach. Biorąc pod uwagę istotność ujęcia w sprawozdaniu finansowym oraz wysoki poziom szacunków wymaganych do wyceny wartości odzyskiwalnej inwestycji kapitałowych, uważamy, że odzyskiwalność wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne jest główną kwestią badania.	Nasze procedury kontrolne obejmowały: • zrozumienie procesu przyjętego w celu wyceny inwestycji w jednostkach zależnych i identyfikacji wszelkich powiązanych przesłanek utraty wartości; • zrozumienie procesu przyjętego w celu przygotowania testów na utratę wartości zatwierdzonych przez dyrektorów banku; • ocenę kluczowych założeń przyjętych przez dyrektorów w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej inwestycji kapitałowych. Nasze analizy obejmowały, dla każdej inwestycji kapitałowej, sprawdzenie przesłanek utraty wartości i założeń leżących u podstaw modeli wyceny oraz porównanie najważniejszych założeń z informacjami zewnętrznymi, o ile były dostępne; • ocenę adekwatności ujawnień dotyczących inwestycji w jednostkach zależnych i związanego z nimi testu na utratę wartości.



Grupa Bankowa BFF

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dnia 31 grudnia 2024 r.

Wycena wartości niematerialnych i prawnych o określonym czasie użytkowania

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości": punkt A.2.7 „Wartości niematerialne i prawne"

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje o sprawozdaniu z sytuacji finansowej – aktywa": Punkt 9 „Wartości niematerialne i prawne"

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część C – Informacje o rachunku zysków i strat": punkt 13 „Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych"

Główna kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	**Procedury badania dotyczące głównej kwestii badania**
W związku z połączeniem jednostek gospodarczych z DEPOBank S.p.A., które miało miejsce w 2021 r., oraz zakończeniem procedury PPA, dyrektorzy ujęli składnik wartości niematerialnych i prawnych o określonym czasie użytkowania w wysokości 25,7 mln € związaną z umowami z klientami. Wartość umów z klientami w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosi 16 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. 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 w głównych gospodarkach. Z powyższych powodów uważamy, że wycena wartości niematerialnych i prawnych o określonym czasie użytkowania jest główną kwestią badania.	Nasze procedury kontrolne obejmowały: • zrozumienie procesu wykorzystywanego do opracowania długoterminowego planu banku zatwierdzonego przez dyrektorów; • sprawdzenie wszelkich rozbieżności między danymi historycznymi z poprzedniego roku a danymi z planu biznesowego w celu sprawdzenia dokładności procesu prognozowania; • ocenę warunków prowadzących do utraty wartości; • analizę kryteriów zastosowanych do identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne i prześledzenie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań przypisanych do nich w jednostkowym sprawozdaniu finansowym; • ocenę adekwatności ujawnień dotyczących wartości niematerialnych i prawnych o określonym czasie użytkowania.

Odpowiedzialność dyrektorów banku i rady biegłych rewidentów („Collegio Sindacale") za jednostkowe sprawozdania finansowe

Dyrektorzy są odpowiedzialni za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego, które przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz zgodnie ze standardami rachunkowości MSSF wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i 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 taką kontrolę wewnętrzną, jaką uznają za niezbędną do sporządzenia sprawozdań finansowych wolnych od istotnych nieprawidłowości, spowodowanych oszustwem lub błędem.

Dyrektorzy są odpowiedzialni za ocenę zdolności banku do kontynuowania działalności oraz za właściwe zastosowanie zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego oraz za adekwatność powiązanych ujawnień. Zastosowanie tej zasady rachunkowości jest właściwe, chyba że dyrektorzy uważają, że istnieją warunki do likwidacji banku lub zaprzestania działalności, lub nie mają realistycznej alternatywy, aby to zrobić.

Collegio Sindacale jest odpowiedzialne za nadzorowanie, zgodnie z warunkami określonymi przez włoskie prawo, procesu sprawozdawczości finansowej banku.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że jednostkowe 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 tych jednostkowych 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 ryzyka istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom 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 błędu, ponieważ nadużycie może polegać na zmowie, 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 banku;
- oceniamy odpowiedniość stosowanych zasad rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez dyrektorów;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez zarząd 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 banku do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że bank przestanie kontynuować działalność;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść jednostkowych sprawozdań finansowych, w tym ujawnienia, oraz czy jednostkowe sprawozdania finansowe przedstawiają transakcje i zdarzenia leżące u ich podstaw w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie, zidentyfikowanymi 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 je 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, ustalamy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący rok i w związku z tym są głównymi sprawami badania. Kwestie te opisujemy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Inne informacje wymagane na mocy art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/14

W dniu 2 kwietnia 2020 r. akcjonariusze banku wybrali nas do przeprowadzenia ustawowego badania jego 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 świadczyliśmy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 537/14 oraz że pozostaliśmy niezależni od banku w trakcie przeprowadzania badania ustawowego.

Potwierdzamy, że opinia na temat jednostkowego sprawozdania finansowego wyrażona w niniejszym dokumencie jest zgodna z dodatkowym sprawozdaniem dla *Collegio Sindacale*, jako komitetu audytu, 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 banku są odpowiedzialni za stosowanie przepisów rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (ESEF) do jednostkowych sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2024 r., które mają zostać włączone do rocznego sprawozdania finansowego.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez Standard badania sprawozdań finansowych (SA Italia) 700B w celu wyrażenia opinii na temat zgodności jednostkowego sprawozdania finansowego z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2019/815.

Naszym zdaniem jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone w formacie XHTML zgodnie z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815.

Opinia i oświadczenie zgodnie z art. 14.2.e)/e-bis)/e-ter) dekretu ustawodawczego nr 39/10 i art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98

Dyrektorzy banku są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdań z działalności oraz dotyczących ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej na dzień 31 grudnia 2024 r., a także za spójność tych sprawozdań z powiązanymi jednostkowymi 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 zgodności sprawozdania z działalności i niektórych szczegółowych informacji przedstawionych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, wymaganym na mocy art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 z jednostkowym sprawozdaniem finansowym;
- wyrażenia opinii na temat zgodności sprawozdania z działalności i niektórych szczegółowych informacji przedstawionych w raporcie na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, wymaganym na mocy art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 z obowiązującym prawem;

- wydania oświadczenia o wszelkich istotnych nieprawidłowościach w sprawozdaniu z działalności i określonych konkretnych informacjach przedstawionych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej, wymaganych na mocy art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje przedstawione w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej wymagane na mocy art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 są zgodne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym banku na dzień 31 grudnia 2024 r.

Ponadto naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje przedstawione w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej wymagane przez art. 123-bis.4 dekretu ustawodawczego nr 58/98 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującym prawem.

W odniesieniu do powyższego oświadczenia wymaganego przez art. 14.2.e-ter) dekretu ustawodawczego nr 39/10, w oparciu o naszą wiedzę i zrozumienie jednostki i jej otoczenia uzyskane podczas naszego badania, nie mamy nic do dodania.

Mediolan, dnia 27 marca 2025 r.

KPMG S.p.A.

(podpis na oryginale)

Simone Archinti
Dyrektor ds. badania sprawozdań finansowych

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Akcjonariusze,

zwracamy się o zatwierdzenie następujących uchwał:

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A., po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Rady Dyrektorów z działalności, Sprawozdaniem Rady Biegłych Rewidentów oraz Sprawozdaniem Niezależnego Biegłego Rewidenta, po przeanalizowaniu Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy,

postanawia

i) zatwierdzić jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. wraz ze sprawozdaniem z działalności przedstawionym przez Radę Dyrektorów, które wykazuje zysk za rok w wysokości 160 196 420 €.

Projekt graficzny i układ
Red Point Srl

Druk
Varano Fotocomposizione Snc



Hsiao Chin, "Ewolucja kosmiczna – 10", 2022 r.

98x170 cm, akryl na papierze nagłówkowym Kolekcja BFF

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: 307/2025
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

BFF

IZABELA MARIA MAZUR;
Tłumacz przysięgły
języka angielskiego
TP/1885/06

Elektronicznie podpisany
przez IZABELA MARIA MAZUR;
Tłumacz przysięgły języka
angielskiego TP/1885/06
Data: 2025.05.05 13:00:13
+02'00'

bff.com