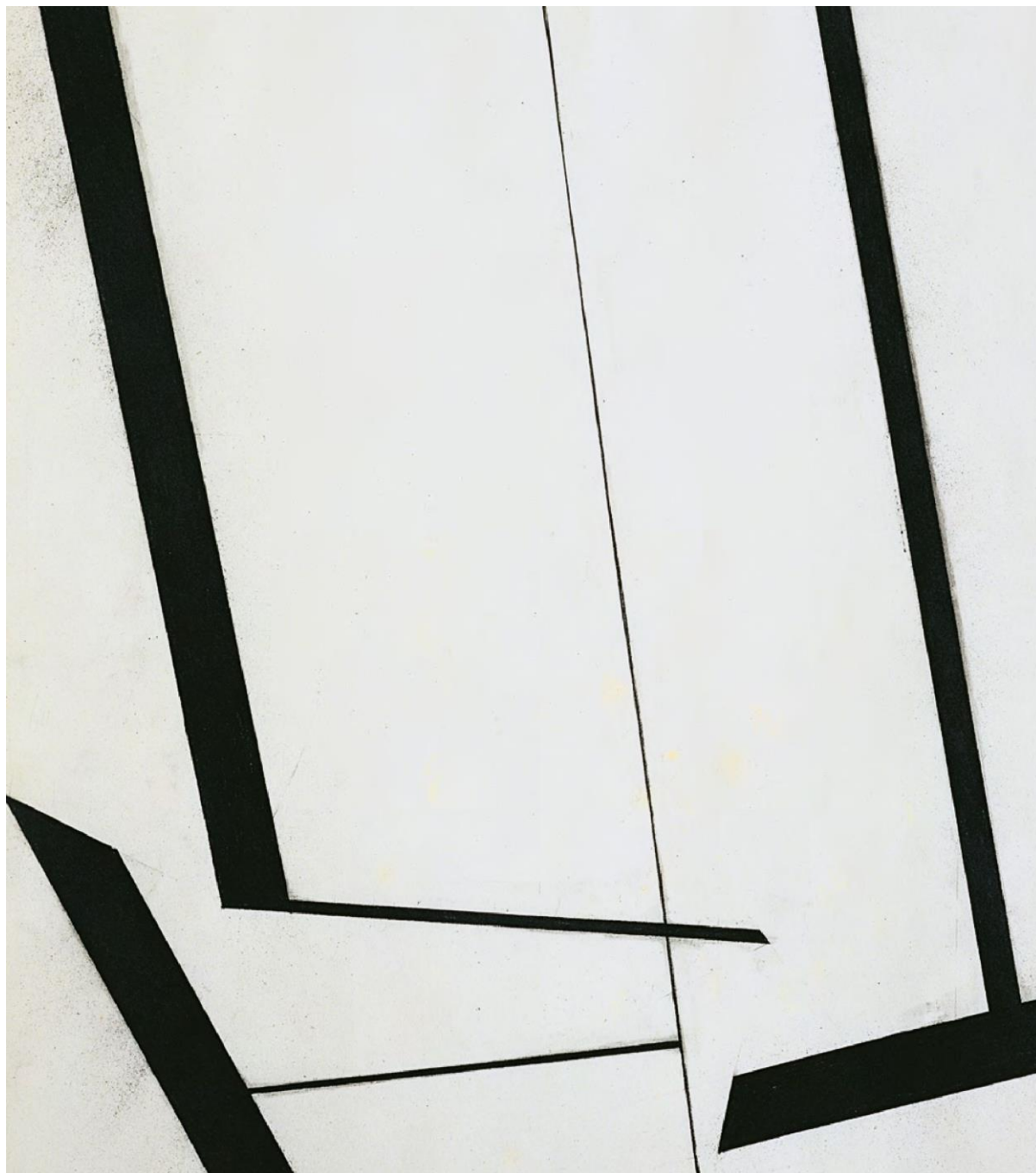


Sprawozdanie
finansowe

2020



Dzieła znajdujące się na tych stronach zostały stworzone przez artystę Gianfranco Pardię i są częścią kolekcji sztuki współczesnej Fundacji Farmafactoring.

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

W 2020 roku BFF i Skira wydali tom *„Art Factor. The Pop Legacy in Post-War Italian Art”* który opowiada o włoskiej drodze do pop-artu poprzez prace twórców, do których należą Valerio Adami, Franco Angeli, Enrico Baj, Lucio Del Pezzo, Gianfranco Pardi, Mario Schifano i Emilio Tadini. W połowie lat sześćdziesiątych artyści ci stali się częścią długiej tradycji ikonograficznej, rewidując i wykraczając poza awangardę i techniki stylistyczne przeszłości, wykorzystując bogate zasoby, które często służą aktywizmowi społecznemu i kulturowemu. Katalog ten i sama kolekcja istotnie opowiadają tę samą historię: pragnienie bycia aktywistami, a nie widzami inicjatyw, które tworzą wartość dla społeczeństwa.

Tom dzieł, który będzie rozpowszechniany od wiosny 2021 roku, stanowi pierwszą fazę szerszego projektu promującego kolekcję za granicą w ramach wystawy objazdowej w Europie w latach 2021–2022.

Banca Farmafactoring S.p.A.

Jednostka Dominująca Grupy Bankowej „Banca Farmafactoring”

Siedziba w Mediolanie – Via Domenichino 5

Kapitał zakładowy 131 400 994,34 EUR (w pełni wpłacony)

Nr podmiotu w rejestrze w Mediolanie

Kod podatkowy i numer VAT: 07960110158

Sprawozdanie finansowe i raporty

2020

XXXVI rok obrachunkowy



Spis treści

Organy spółki	6
List Przewodniczącego Rady Dyrektorów	9
01 Sprawozdanie z działalności.....	13
Lider w Europie.....	15
Historia Grupy.....	16
Międzynarodowy krajobraz ekonomiczny.....	18
Gospodarka, zadłużenie publiczne oraz wydatki publiczne na towary i usługi w krajach, w których Bank prowadzi działalność.....	21
Covid-19: wpływ na Bank.....	36
Wyniki operacyjne.....	48
Struktura akcjonariatu	57
Umowa zobowiązująca do przejęcia DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. i zatwierdzenie Planu Połączenia w celu połączenia przez włączenie do BFF S.p.A.....	60
Oddział grecki.....	61
Ratingi	61
Spłata uprzywilejowanej i niezabezpieczonej obligacji wyemitowanej 5.12.2017 r.	62
Nabycie akcji własnych	62
Skonsolidowane ujawnienie informacji niefinansowych.....	63
Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	63
Kapitał podstawowy	66
Zmiany w strukturze organizacyjnej	66
Audyt inspekcji skarbowej.....	67
System gwarancji depozytów.....	68
Fundusz Naprawczy	69
System kontroli wewnętrznej.....	70
Badania i rozwój	74
Zmiana liczby pracowników	75
Wyniki akcji.....	75
Główne pozycje bilansowe.....	77

Główne pozycje rachunku zysków i strat.....	85
Cele i polityka Banku w zakresie przyjmowania, zarządzania i zabezpieczania ryzyk	88
Inne informacje	92
Perspektywy gospodarcze	94
Podział zysku Banku.....	96
Wniosek w sprawie podziału zysku Banca Farmafactoring	98
02 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31.12.2020 roku.....	101
Bilans.....	102
Rachunek zysków i strat	103
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	104
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	104
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	106
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	108
Część A – Zasady rachunkowości.....	109
Część B – Informacje dodatkowe do bilansu	162
Część C – Informacje dodatkowe do rachunku zysków i strat.....	199
Część D – Całkowity dochód	215
Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających.....	217
Część F – Informacje o kapitale własnym.....	257
Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych	265
Część H – Transakcje z podmiotami powiązаныmi	267
Część I – Płatności w formie akcji	270
Część M – Sprawozdawczość dotycząca leasingu	272
03 Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej	275
04 Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów.....	278
05 Raport niezależnego biegłego rewidenta	307
Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	315

Organy spółki

RADA DYREKTORÓW

Przewodniczący	Salvatore Messina
Dyrektor Generalny	Massimiliano Belingheri
Wiceprzewodniczący	Federico Fornari Luswergh
Dyrektorzy	Isabel Aguilera Michaela Aumann Ben Carlton Langworthy Carlo Paris Barbara Poggiali Giorgia Rodigari (*)

Rada Dyrektorów została powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 5 kwietnia 2018 roku, a jej kadencja zakończy się z dniem odbycia Zgromadzenia zwołanego w celu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

(*) Powołany w wyniku kooptacji przez Radę Dyrektorów w dniu 11 grudnia 2019 roku i zatwierdzony jako członek Komitetów – Wynagrodzeń oraz Kontroli i Ryzyka przez Radę Dyrektorów w dniu 18 kwietnia 2020 roku, po zatwierdzeniu powołania na stanowisko Dyrektora przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy¹ w dniu 2 kwietnia 2020 roku.

RADA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Przewodnicząca	Paola Carrara
Stali biegli rewidenci	Marco Lori Patrizia Paleologo Oriundi
Zastępcy biegłych rewidentów	Giancarlo De Marchi Fabrizio Riccardo Di Giusto

Rada Biegłych Rewidentów została powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 5 kwietnia 2018 roku, a jej kadencja zakończy się z dniem odbycia Zgromadzenia zwołanego w celu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

NIEZALEŻNI BIEGLI REWIDENCI

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

SPECJALISTA DS. SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Carlo Maurizio Zanni

Komitety

Członkowie następujących komitetów zostali powołani przez Radę Dyrektorów w dniu 5 kwietnia 2018 roku.

KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Barbara Poggiali	Dyrektor Niezależny	Przewodnicząca
Isabel Aguilera	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Giorgia Rodigari	Dyrektor Niewykonawczy	Członek Komitetu

KOMITET DS. OCENY TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I STOWARZYSZONYMI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Carlo Paris	Dyrektor Niezależny	Przewodniczący
Michaela Aumann	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Barbara Poggiali	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu

KOMITET DS. NOMINACJI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Federico Fornari Luswergh	Dyrektor Niezależny	Przewodniczący
Isabel Aguilera	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Ben Carlton Langworthy	Dyrektor Niewykonawczy	Członek Komitetu

KOMITET DS. KONTROLI I RYZYKA

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

RADA DYREKTORÓW

ROLA CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW I WYMOGI DOTYCZĄCE NIEZALEŻNOŚCI

IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO W BFF	WYKONAWCZY	NIEWYKONAWCZY	NIEZALEŻNOŚĆ	
				NA PODSTAWIE SKONSOLIDOWANEJ USTAWY O FINANSACH	ZGODNIE Z KODEKSEM ŁADU KORPORACYJNEGO
Salvatore Messina	Przewodniczący		✓	✓	
Federico Fornari Luswergh ¹	Wiceprzewodniczący		✓	✓	✓

¹ Należy zauważyć, że pan Fornari pełnił funkcję Dyrektora w Banku przez ponad 9 (dziewięć) z ostatnich 12 (dwunastu) lat. Regulamin Rady Dyrektorów (art. 3.4.3, ust. 8, lit. e)) przewiduje, że o ile w przypadku Kodeksu Ładu Korporacyjnego skutkowałoby to brakiem możliwości spełnienia wymogu niezależności, to samo w sobie nie jest wystarczające.

IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO W BFF	WYKONAWCZY	NIEWYKONAWCZY	NIEZALEŻNOŚĆ	
				NA PODSTAWIE SKONSOLIDOWANEJ USTAWY O FINANSACH	ZGODNIE Z KODEKSEM ŁADU KORPORACYJNEGO
Massimiliano Belingheri	Dyrektor Generalny	✓			
Isabel Aguilera	Dyrektor		✓	✓	✓
Michaela Aumann	Dyrektor		✓	✓	✓
Ben Carlton Langworthy	Dyrektor		✓		
Carlo Paris	Dyrektor		✓	✓	✓
Barbara Poggiali	Dyrektor		✓	✓	✓
Giorgia Rodigari	Dyrektor		✓		

Ponadto do oceny niezależności ważniejsze jest rozważenie treści, a nie formy, a biorąc pod uwagę wysoki poziom profesjonalizmu, doświadczenia i niezależności pana Fornari, Bank ustalił, że pełnienie funkcji dyrektora spółki przez ponad 9 (dziewięć) z ostatnich 12 (dwunastu) lat pod rządami dwóch różnych akcjonariuszy kontrolujących i przy wejściu na giełdę nie wpłynie na jego autonomię osądu.

List Przewodniczącego Rady Dyrektorów

Szanowni Akcjonariusze,

rok, który właśnie się zakończył, z pewnością zostanie zapamiętany w podręcznikach historii bardziej niż inne. Pandemia Covid-19, która rozprzestrzeniła się z Chin na zachód, docierając najpierw do naszego kraju, nie tylko nieubłaganie naznaczyła światowe gospodarki i życie społeczności, ale także postawiła nowe ważne pytania i wymagała od osób, przedsiębiorstw i rządów wysokiego poziomu elastyczności i zdolności adaptacyjnych.

W szczególności rządy musiały podjąć nadzwyczajne działania w celu wsparcia gospodarki, przedsiębiorstw, rodzin i dobra podstawowego, jakim jest zdrowie publiczne, poprzez interwencje w zakresie krajowych systemów opieki zdrowotnej, ograniczeń budżetowych oraz poprzez zasilenie systemu w płynność.

Po raz pierwszy cały aparat publiczny we Włoszech i w całej Europie doświadczył pracy zdalnej, co przyspieszyło transformację cyfrową, do której wielokrotnie odwoływano się w ostatniej dekadzie.

Przedsiębiorstwa, podobnie jak rządy, również musiały zmierzyć się z innym sposobem rozumienia telepracy, w tym z ograniczeniami mobilności i grup społecznych, nowymi równowagami rodzinnymi i osobistymi, które łącznie wystawiały na próbę zdrowie fizyczne i psychiczne pracowników.

W tym kontekście działaliśmy i zrobiliśmy, co do nas należało, już od wczesnych etapów sytuacji kryzysowej. Podjęliśmy wszelkie środki niezbędne do ochrony zdrowia naszych pracowników, ich rodzin i społeczności, w których działamy. Podobnie – aby zapewnić wydajność i jakość usług, których oczekują nasi klienci – przez cały czas utrzymywaliśmy pełną gotowość operacyjną.

Z drugiej strony nasz model biznesowy – ze swej natury solidny i odporny – pozwolił nam podążać zgodnie z kierunkami wytyczonymi już w planie strategicznym „BFF 2023”, co zilustruje niniejszy dokument.

Szybka zdolność naszej Grupy do przystosowania się do sytuacji kryzysowych i zakłóceń, takich jak te, które wystąpiły w 2020 roku, była również możliwa dzięki stabilności modelu zarządzania, który jest dostosowany do międzynarodowych najlepszych praktyk. Dla BFF, która dziś wyróżnia się jako jedna z niewielu spółek publicznych we Włoszech, miało to zasadnicze znaczenie dla odpowiedzialnego i zrównoważonego wzrostu. W tym sensie odnowienie składu Rady Dyrektorów, które zatwierdziło Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w marcu 2021 roku, stanowi również kolejną okazję do zapewnienia stabilności, integracji i doskonałych umiejętności w zakresie ładu korporacyjnego.

Ta ścieżka jest zgodna z zaangażowaniem spółki w promowanie zasług i różnorodności płci, doświadczeń i wkładu, począwszy od odsetka kobiet w naszej Radzie Dyrektorów i kierownictwie Grupy, a także czternaście narodowości reprezentowanych wśród naszych pracowników. Od dawna inwestujemy w merytokrację i promowanie doskonałości.

Powyższe działania, a także wsłuchiwanie się w głos interesariuszy, pozostawanie blisko klientów zarówno we Włoszech, jak i za granicą, wspieranie społeczności, w których działamy, w tym poprzez akcje solidarnościowe, inicjatywy ukierunkowane na badania naukowe i kulturę, których obszerną dokumentację przedstawiamy w Sprawozdaniu Niefinansowym, pozwoliły nam szybko zareagować na wiele różnych skutków i aspektów sytuacji kryzysowej, takiej jak pandemia Covid-19.

To był zaszczyt dla całej Grupy pracować ramię w ramię z klientami, z którymi mogliśmy stworzyć użyteczny produkt gwarantujący dostawy sprzętu medycznego, aby zwiększyć liczbę stanowisk intensywnej terapii i intensywnego nadzoru we włoskich szpitalach, które w tamtym czasie zmagaly się z pierwszą falą pandemii Covid-19. Jest to nasz sposób na ciągłe rozwijanie odpowiedzialnych produktów i usług, z korzyścią dla sprawiedliwego przejścia do zrównoważonych i integracyjnych modeli, nawet – i szczególnie – w najbardziej skomplikowanych czasach.

Odporność i solidność naszego modelu biznesowego opiera się również na dodatkowym filarze naszej kultury korporacyjnej: innowacyjności. W dalszym ciągu inwestujemy w infrastrukturę, w biura, które coraz bardziej ewoluują i stają się bardziej zrównoważone.

Zawsze pracowaliśmy bezpiecznie, także cyfrowo. Gwarantowaliśmy to naszym klientom i również z myślą o nich uruchomiliśmy w Hiszpanii platformę internetową, która łączy usługi faktoringu bez regresu i fakturowania elektronicznego ze znacznym uproszczeniem czasu i procedur. W Polsce z powodzeniem zaczęliśmy stosować podpisy cyfrowe, co – zwłaszcza w takim roku jak ten, który właśnie przeżyliśmy – z jednej strony ułatwiło podpisywanie umów handlowych na odległość, a z drugiej zagwarantowało coś, co jest dla nas najważniejsze: bezpieczeństwo ludzi.

Gdy pandemia zmusiła rządy do zamknięcia wielu granic, my chcieliśmy przypomnieć sobie o znaczeniu zjednoczonej Europy, która patrzy w przyszłość. Dlatego też zrealizowaliśmy projekt otwarcia oddziału w Grecji, dzięki czemu znaleźliśmy się w pierwszej trójce włoskich banków pod względem liczby oddziałów zagranicznych.

Decyzja o międzynarodowej dywersyfikacji, która rozpoczęła się ponad dziesięć lat temu od Hiszpanii, gdzie integracja IOS Finance została zakończona również w 2020 roku, odniosła olbrzymi sukces, o czym świadczą wyniki ekonomiczne z tych lat.

Wreszcie, co nie mniej ważne, ogłosiliśmy przejęcie DEPObanku, niezależnego operatora i lidera we Włoszech w zakresie usług związanych z papierami wartościowymi i bankowymi usługami płatniczymi. Była to operacja systemowa, wynegocjowana w miesiącach lockdownu i rygorystycznych ograniczeń, która stworzy z BFF wiodącego włoskiego gracza w finansach specjalistycznych, dalej rozwinie działalność DEPObanku i poprawi dostępność finansowania i kapitału do obsługi tradycyjnych klientów BFF, przy jednoczesnym zachowaniu jego długoletniego bardzo niskiego profilu ryzyka.

Wzmacniana będzie dalej siła finansowa Grupy i jej historyczna zdolność do ciągłego wynagradzania akcjonariuszy wysokimi poziomami rentowności.

Polityka dywidendowa została potwierdzona przy zachowaniu zaleceń organu nadzorczego, gdyż biorąc pod uwagę sytuację ekonomiczno-finansową Grupy, także w kontekście pandemii, skutki tych zaleceń należy traktować jedynie jako przesunięcie w czasie.

Rok 2021 przynosi również odnowione ramy regulacyjne, charakteryzujące się między innymi wejściem w życie nowej definicji *niewykonania zobowiązania*, ze wszystkimi związanymi z tym pochodnymi operacyjnymi, które rozwiązujemy dzięki zdolnościom przygotowawczym, planistycznym i wykonawczym wykazanym w ponad 30-letnim doświadczeniu.

Również w tym przypadku przejęcie DEPObanku pozwala nam, dzięki szerszemu finansowaniu i jeszcze niższym kosztom, zagwarantować lepszą pozycję kapitałową, dodatkowo wzmocnioną nowymi wymogami regulacyjnymi, które dają nam również możliwość korzystnej zmiany wagi stosowanej do ekspozycji wobec podmiotów rządowych.

Dziś mamy model biznesowy, który jest stabilny i wysoce wyspecjalizowany, a jednocześnie bardziej zdywersyfikowany geograficznie i pod względem działalności.

Potwierdziwszy zdolność do osiągnięcia doskonałych wyników nawet w sytuacjach kryzysowych, 2020 był rokiem, w którym spowolnienie odzyskiwania odsetek za zwłokę było nieuniknione, również ze względu na trudności administracji publicznej w obliczu kryzysu zdrowotnego i wprowadzenia telepracy. Rezerwa pozabilansowa na odsetki za zwłokę wzrosła do 681 mln EUR.

To był długi rok, a przed nami wiele nowych, złożonych wyzwań.

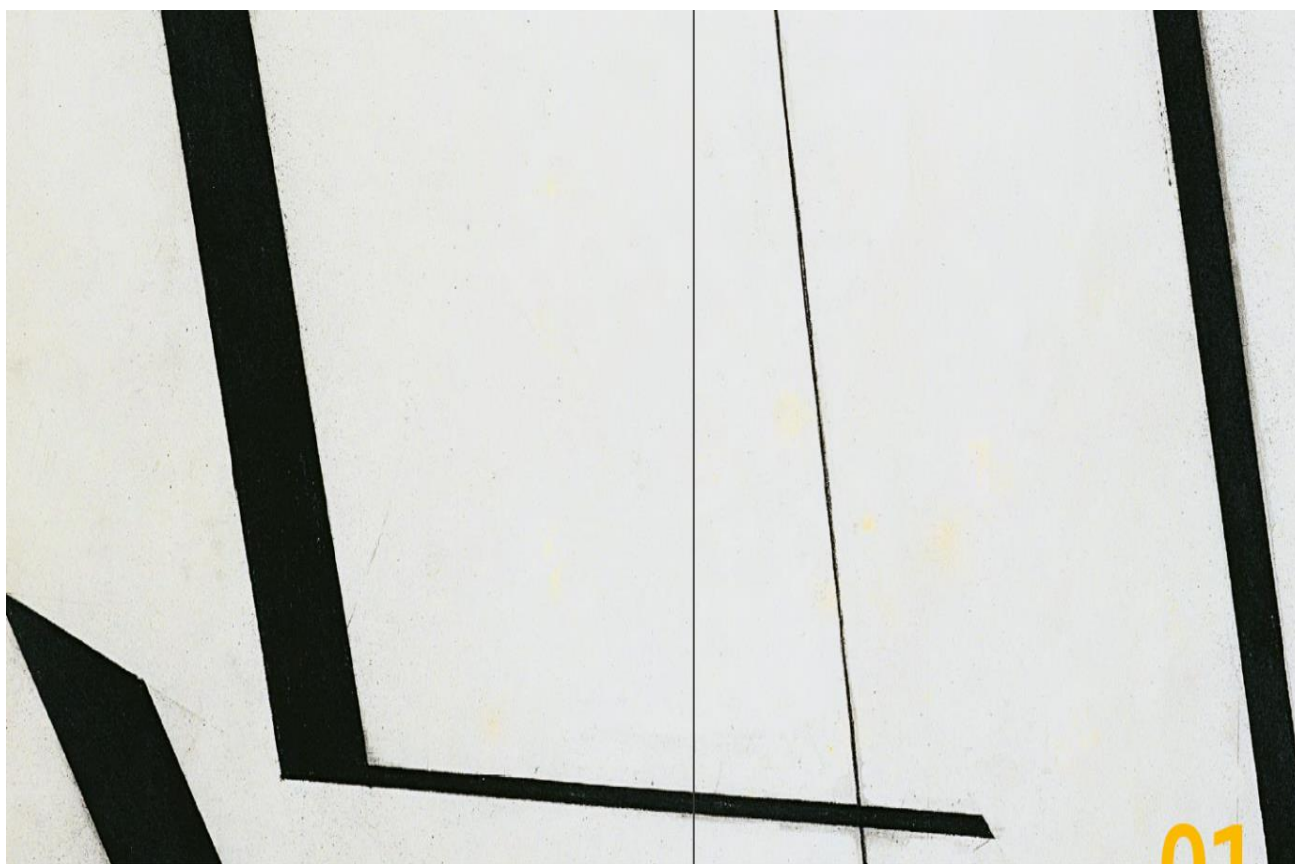
Stąd list ten stanowi zaproszenie do spojrzenia w przyszłość na wszystko, co możemy jeszcze osiągnąć, wiedząc, że już osiągnęliśmy tak wiele podczas skomplikowanego roku 2020. Jest

Sprawozdanie z działalności	Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31.12.2020 roku	Poświadczenie przez Specjalistę ds. Sprawozdawczości Finansowej	Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów	Raport niezależnego biegłego rewidenta
------------------------------------	--	--	--	---

też podziękowaniem dla wszystkich ludzi – pracowników, klientów, inwestorów – którzy sprawili, że było to możliwe.

Salvatore Messina
Przewodniczący Rady Dyrektorów spółki
Banca Farmafactoring SpA

01 Sprawozdanie z działalności



01



Lider w Europie

BFF jest wiodącym europejskim dostawcą usług finansowych dla dostawców z sektora administracji publicznej.

Grupa działa w dziewięciu krajach – we Włoszech, w Chorwacji, Czechach, Francji, Grecji, Portugalii, Polsce, Słowacji i Hiszpanii – i dzięki konsekwentnej i metodycznej strategii ekspansji międzynarodowej jest obecnie jednym z trzech największych włoskich banków pod względem liczby oddziałów zagranicznych.

Od ponad 35 lat BFF zapewnia poprawę płynności finansowej dostawców rządowych poprzez poprawę wyników kredytowych, DSO (wskaźnik cyklu regulowania należności) i ograniczenie kosztów. Dzięki faktoringowi bez regresu i usługom zarządzania kredytami funkcjonuje jako element łagodzący w kontekście systemu publicznego nękanego strukturalnymi opóźnieniami płatności na różnych poziomach i w większości krajów europejskich.

Podstawowa działalność Grupy mieści się w ramach dyrektywy 2011/7 UE, która kładzie szczególny nacisk na relacje między przedsiębiorstwami-wierzycielami a administracją publiczną, co zostało również potwierdzone w rezolucji Parlamentu Europejskiego z dnia 17 stycznia 2019 roku,² która zalicza korzystanie z faktoringu do środków naprawczych, przydatnych do zapewnienia zgodności z dyrektywą wspólnotową i wspierania płynności w całym łańcuchu wartości.

W rzeczywistości BFF oferuje usługę wysoce dostosowaną do potrzeb swoich klientów, której celem jest nie tylko zagwarantowanie im płynności finansowej, ale również większej wydajności. Faktoring bez regresu jest bowiem z jednej strony narzędziem umożliwiającym zarządzanie i finansowanie kapitału obrotowego, a z drugiej strony pozwala przedsiębiorstwom na planowanie wpływów i wypływów w czasie, również – i zwłaszcza – w okresach kryzysu gospodarczego, który wiąże się z reglamentacją kredytów, jak to miało miejsce na przykład w roku 2020 w związku z dramatyczną sytuacją pandemiczną, która dotknęła światowe systemy opieki zdrowotnej, społecznej i gospodarczej.

W tym kontekście BFF zawsze w pełni funkcjonowała, ściśle współpracując ze swoimi klientami we Włoszech i za granicą, aby zapewnić najwyższy poziom wydajności i jakości usług w zakresie zakupu i zarządzania kredytami.

² https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-8-2019-0042_IT.pdf

Usługi

Grupa oferuje cztery główne rodzaje usług:

- 1) faktoring bez regresu (we Włoszech, Hiszpanii, Portugalii, Grecji, Chorwacji i Francji);
- 2) finansowanie dla placówek służby zdrowia i samorządów lokalnych w Europie Środkowo-Wschodniej (w Polsce, Czechach i na Słowacji);
- 3) zarządzanie kredytami (we Włoszech, Hiszpanii i Portugalii);
- 4) lokaty online we Włoszech, Hiszpanii, Niemczech, Holandii, Irlandii i Polsce.

Historia Grupy

Grupa została założona we Włoszech w 1985 roku z inicjatywy konsorcjum przedsiębiorstw działających w przemyśle farmaceutycznym i biomedycznym w celu zarządzania należnościami handlowymi włoskiej Narodowej Służby Zdrowia. W międzyczasie Grupa stała się wiodącym operatorem w zakresie zarządzania i zbywania należności handlowych należnych od administracji publicznej w Europie.

Międzynarodowa ekspansja Grupy rozpoczęła się w 2010 roku od Hiszpanii, następnie Grupa wkroczyła do Portugalii (2014) zgodnie z przepisami dotyczącymi swobody świadczenia usług, a następnie do Polski, Czech i na Słowację w wyniku przejęcia wiodącego operatora w finansowaniu sektora publicznego (2016).

Ta dywersyfikacja geograficzna była kontynuowana na przestrzeni lat otwarciem oddziałów w Portugalii (2018) i Grecji (2020), gdzie – jak wspomniano powyżej – Grupa działała już zgodnie z przepisami dotyczącymi swobody świadczenia usług. W ciągu dwóch lat do tego grona dodano również Chorwację (2018) i Francję (2019), rozszerzając zakres obsługiwanych klientów, a wiodąca pozycja w Hiszpanii została dodatkowo wzmocniona dzięki przejęciu w 2019 roku IOS Finance, jednego z głównych konkurentów w tym kraju.

35 LAT W SŁUŻBIE DOSTAWCÓW DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ I OCHRONY ZDROWIA W EUROPIE

2020 ► LIDER W EUROPIE

BFF jest jedyną ogólnoeuropejską platformą – obecną w 9 krajach – wyspecjalizowaną w zarządzaniu i bezregresowym nabywaniu wierzytelności od administracji publicznej i krajowych systemów opieki zdrowotnej.

2014–2019 ► PRZEKSZTAŁCENIE W BANK, WEJŚCIE NA GIEŁDĘ I ROZWÓJ MIĘDZYNARODOWY

BFF staje się **Bankiem** (2013), wchodzi na **włoską giełdę** (2017) i rozwija się w **Europie Środkowej i Wschodniej** dzięki dużemu przejęciu w Polsce (2016).

Jest również obecna w **Portugalii, Grecji, Chorwacji i Francji**.

Działalność w Hiszpanii jest konsolidowana w wyniku przejęcia **IOS Finance** (2019).

2010–2013 ► ODPORNOŚĆ NA KRYZYSY, POCZĄTEK EKSPANSJI MIĘDZYNARODOWEJ

Rozpoczyna się ekspansja na **nowe kraje europejskie** (działalność w **Hiszpanii w 2010 roku**).

Produkty i usługi BFF oferowane są **wszystkim dostawcom instytucji publicznych** (Narodowy System Zdrowia i Administracja Publiczna), zawsze zgodnie z potrzebami klientów.

1985–2009 ► **NARODZENIE BFF**

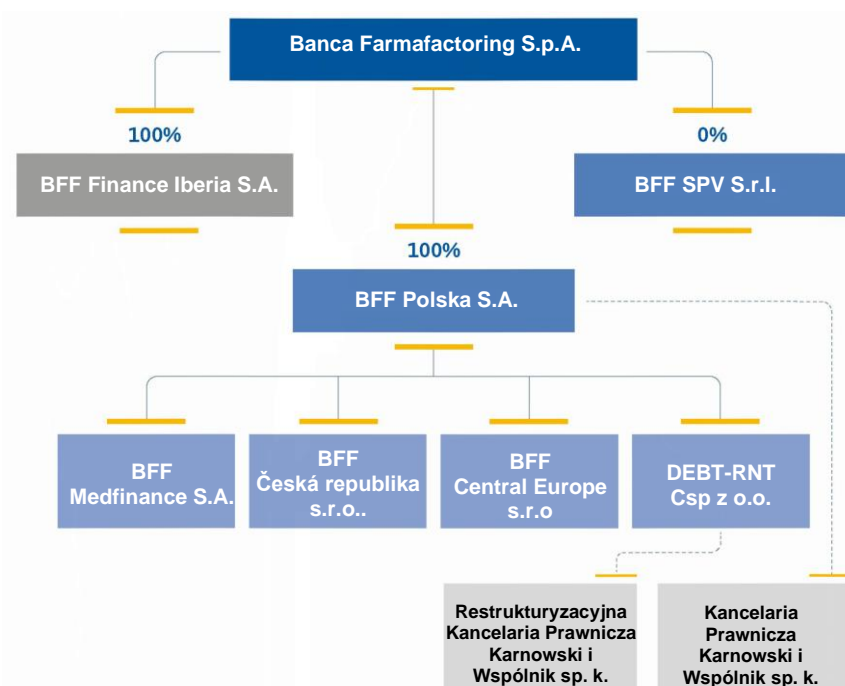
BFF, założona przez grupę **firm farmaceutycznych** w odpowiedzi na ich potrzeby w **zakresie** zarządzania i windykacji należności od systemu opieki zdrowotnej, od razu stała się **liderem na rynku**.

Przejęcia dokonywane w zgodzie z planem strategicznym „BFF 2023” kontynuowane w 2020 roku z DEPObankiem, wiodącym niezależnym operatorem we Włoszech w dziedzinie usług związanych z papierami wartościowymi i bankowych usług płatniczych, obsługującym ponad 400 klientów, w tym fundusze inwestycyjne, banki, instytucje płatnicze i pieniężne, duże korporacje i administrację publiczną.

Operacja, w wyniku której powstanie największy niezależny operator sektora finansów specjalistycznych (ang. Specialty Finance) we Włoszech, oferuje znaczące możliwości tworzenia wartości dzięki dywersyfikacji modelu biznesowego na rynki o atrakcyjnych poziomach wzrostu, co dodatkowo wzmocni działalność DEPObanku oraz dostęp do szerokiej bazy finansowej i kapitałowej, która umożliwi Grupie jeszcze lepszą obsługę dotychczasowych klientów.

Zakończenie operacji planowane jest na pierwszy kwartał 2021 roku.

BANK I JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU



Międzynarodowy krajobraz ekonomiczny

3

Pandemia Covid-19 w 2020 roku zakłóciła życie ludzi i spowolniła gospodarkę europejską i światową. Dramatycznie spadła zarówno konsumpcja, jak i inwestycje. Wiele rządów zostało zmuszonych do przyjęcia nadzwyczajnych środków związanych ze zdrowiem publicznym, które z jednej strony pomogły ochronić wiele ludzkich istnień i zapobiec załamaniu systemów opieki zdrowotnej, ale z drugiej strony z pewnością uniemożliwiły kontynuację normalnego życia gospodarczego, co miało reperkusje dla dużych części gospodarki. Rozpoczęcie kampanii szczepień w grudniu 2020 roku miało pozytywny wpływ na perspektywy średnioterminowe. Chociaż termin i intensywność ożywienia pozostają niepewne, w związku z wciąż trwającymi i stopniowo znoszonymi środkami ograniczania pandemii, uważa się, że ożywienie wzrostu gospodarczego będzie umiarkowanie pozytywne w drugim kwartale i silniejsze w trzecim kwartale 2021 roku.

W lipcu 2020 roku Rada Europejska zakończyła nadzwyczajne posiedzenie w celu zaradzenia skutkom tego bezprecedensowego kryzysu, proponując pakiet stymulacyjny o wartości 750 mld EUR nazwany Next Generation EU („NGEU”). Zgodnie z symulacjami Komisji Europejskiej NGEU powinien mieć pozytywny wpływ na wzrost gospodarczy UE, szacując wzrost realnego PKB o 2% w latach obowiązywania pakietu stymulacyjnego.

Polityka luzowania ilościowego przyjęta zarówno przez Europejski Bank Centralny, jak i Rezerwę Federalną pozwoliła na dalsze obniżenie stóp procentowych na rynkach kapitałowych, co zachęciło inwestorów do oczekiwania szybszego ożywienia gospodarczego. Ponadto dostęp do kapitału dla przedsiębiorstw był również ułatwiany dzięki kredytom bankowym na korzystnych warunkach, zawsze gwarantując dobry poziom płynności i wypłacalności instytucji finansowych.

We wrześniu 2020 roku EBC potwierdził, że będzie kontynuował skup aktywów w ramach Pandemicznego Programu Zakupów Awaryjnych (ang. Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP) na łączną kwotę 1 350 mld EUR. Program ten będzie kontynuowany do końca czerwca 2021 roku – lub przynajmniej przez czas trwania pandemii Covid-19 – i będzie służył skupowi aktywów o wartości 20 mld EUR miesięcznie.

³ Źródło: Europejska prognoza ekonomiczna – zima 2021 r. (śródkresowa) Dokument instytucjonalny 144, 02/2020.

Ukierunkowane dłuższe operacje refinansujące (ang. Target Longer-Term Refinancing Operations – TLTRO III) będą również nadal zapewniać płynność bankom strefy euro, wspierając przepływ kredytów do gospodarstw domowych i przedsiębiorstw.

Nieuchronnie ucierpiał rynek pracy. W Europie przyjęto środki wspierające politykę krajową, takie jak europejski instrument tymczasowego wsparcia w celu zmniejszenia zagrożeń związanych z bezrobociem w sytuacji nadzwyczajnej (ang. Support to mitigate Unemployment Risks in an Emergency – SURE), aby ograniczyć utratę miejsc pracy w czasie pandemii.

Prognozy ekspertów Eurosystema z grudnia wskazują, że PKB spadnie o 7,3% w 2020 roku,⁴ przy wzroście produkcji o 3,7% i 3,9% w 2021 roku.⁵ Jak wspomniano powyżej, prognozy te są obarczone znaczną niepewnością i wysokim ryzykiem, w zależności od rozwoju pandemii i powodzenia kampanii szczepień, które rozpoczęły się 27 grudnia 2020 roku.

Tempo wychodzenia z kryzysu będzie różne dla poszczególnych krajów. W rzeczywistości kraje, których gospodarka opiera się na turystyce, ucierpiały bardziej i przewiduje się, że ich gospodarka pozostanie słaba przez dłuższy czas.

Oczekuje się, że inflacja w strefie euro wyniesie 0,3% w 2020 roku, 1,4% w 2021 roku i 1,3% w 2022 roku.

Na podstawie wstępnych danych zmiana cen konsumpcyjnych w grudniu wyniosła -0,3% w okresie 12 miesięcy, osłabiona przez słabe ceny usług związanych z turystyką. Zgodnie z prognozami ekspertów Eurosystema opublikowanymi w grudniu zmiana cen konsumpcyjnych ma wynieść 1,0% w 2021 roku i wzrosnąć do 1,1% i 1,4% odpowiednio w latach 2022 i 2023.

Oczekuje się, że w 2020 roku deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych wzrośnie z 0,6% PKB w 2019 roku do 8% zarówno w strefie euro, jak i w UE. Ten gwałtowny wzrost w dużej mierze odzwierciedla działanie automatycznych stabilizatorów i znacznych uznaniowych środków budżetowych. Oczekuje się, że w latach 2021 i 2022 deficyt nominalny spadnie odpowiednio do 2,3% i 1,5% PKB w obu obszarach ze względu na oczekiwane ożywienie aktywności gospodarczej i zniesienie większości środków tymczasowych podjętych w odpowiedzi na kryzys związany z pandemią Covid-19. Szacuje się, że po odnotowaniu spadku w stosunku do wartości szczytowej w 2014 roku łączne zadłużenie strefy euro w stosunku do PKB osiągnie w 2020 roku nowy wysoki poziom wynoszący prawie 102%, a następnie będzie nadal rosło o około 1 punkt procentowy w 2022 roku.

Niedawne porozumienia między Stanami Zjednoczonymi a Wielką Brytanią w sprawie warunków przyszłej współpracy oraz zatwierdzenie Instrumentu na rzecz Odbudowy

⁴ Źródło: Biuletyn Ekonomiczny Banku Włoch nr 1, 2021.

⁵ Źródło: Europejska prognoza ekonomiczna – zima 2021 r. (śródkresowa) Dokument instytucjonalny 144, 02/2020.

i Odporności (głównego narzędzia odbudowy przewidzianego w unijnym planie „Next Generation EU”, który zapewni wczesne wsparcie finansowe w postaci pożyczek i dotacji na łączną kwotę 672,5 mld EUR, aby pomóc krajom UE w odbudowie po pandemii) poprawiły oczekiwania dotyczące wzrostu gospodarczego w pierwszej połowie 2021 roku.

BREXIT

Prawie pięć lat po referendum w dniu 24 grudnia 2020 roku podpisano wreszcie umowę regulującą wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.

Pomimo znaczącego i nieuniknionego wpływu na stosunki finansowe i handlowe wydarzenie to nie miało wpływu na działalność BFF.

Gospodarka, zadłużenie publiczne oraz wydatki publiczne na towary i usługi w krajach, w których Bank prowadzi działalność

Włochy

A) Tendencje gospodarcze

Pandemia Covid-19 i wynikająca z niej niepewność, która dotknęła Włochy, wywołały trend cykliczny silnie związany z zarażeniem i wynikającymi z niego środkami ograniczającymi. W rzeczywistości we Włoszech PKB spadł o 5,3% w pierwszym kwartale 2020 roku, a następnie spadł jeszcze bardziej, osiągając spadek o 13% w drugim kwartale. Natomiast w trzecim kwartale kraj ten odnotował wzrost PKB o około 15,9% w stosunku do poprzedniego kwartału. Zgodnie z najnowszymi wskaźnikami w ostatnim kwartale 2020 roku PKB ponownie spadł wraz z nawrotem pandemii, odnotowując spadek o około 3,5% w stosunku do poprzedniego kwartału.⁶

Wzrost gospodarczy w miesiącach letnich 2020 roku był wyższy niż oczekiwano, co wskazuje na znaczną odporność naszej gospodarki dzięki wzrostowi zarówno eksportu, jak i popytu krajowego oraz wzrostowi zaufania konsumentów i przedsiębiorstw. Jednak pod koniec 2020 roku zwiększenie liczby zakażeń spowodowało konieczność wprowadzenia nowych środków ograniczających, które spowolniły ożywienie gospodarcze. Rzeczywisty wpływ na gospodarkę, a także czas i intensywność ożywienia produkcji będą zależą od wielu czynników, w tym od skuteczności polityki gospodarczej i wyników kampanii szczepień.

Tendencje inflacyjne odzwierciedlały słaby popyt oraz spadające ceny ropy naftowej i towarów, osiągając poziom -0,1% w 2020 roku. W 2021 roku inflacja powinna być nadal bardzo niska, a w 2023 roku stopniowo rosnąć do 1,2%.⁷

Ogólnie rzecz biorąc, Bank Włoch oszacował skurczenie się PKB o 9,2% w 2020 roku, z ożywieniem na poziomie 3,5% w 2021 roku, 3,8% w 2022 roku i 2,3% w 2023 roku.⁸

W roku 2020 rząd zarządził zwiększenie wydatków, obniżenie obciążeń podatkowych, środki wsparcia kredytowego i zmobilizował znaczne zasoby na szczeblu krajowym. Instytucje europejskie niezwłocznie uruchomiły ogólną klauzulę ochronną zawartą w pakcie stabilności i wzrostu oraz uelastyczyły przepisy dotyczące pomocy państwa.

Znaczące wsparcie dla działalności gospodarczej pochodziło z polityki budżetowej i wykorzystania funduszy europejskich dostępnych w ramach Next Generation EU (NGEU). Włochy przyjmą strategię obejmującą ponad 300 mld EUR, wykorzystując 210 mld EUR

⁶ Bank Włoch: Biuletyn Ekonomiczny nr 1-2021.

⁷ Bank Włoch: Prognozy ekonomiczne dla gospodarki włoskiej – skoordynowana analiza prowadzona przez Eurosystema.

⁸ Bank Włoch: Biuletyn Ekonomiczny nr 1-2021.

środków z programu NGEU, uzupełnionych środkami przyznanymi w budżecie na lata 2021–2026. Cassa Depositi e Prestiti szacuje, że do 2026 roku, ostatniego roku Planu Naprawczego, program doprowadzi do wzrostu włoskiego PKB o maksymalnie trzy punkty procentowe w porównaniu z oczekiwanym PKB bez środków z NGEU.⁹

Równolegle do działań podjętych przez rząd interweniował EBC, obniżając stopy procentowe, udzielając wsparcia kredytom bankowym oraz skupując publiczne i prywatne papiery wartościowe.

Ponadto włoskie banki w dalszym ciągu zaspokajały popyt na środki finansowe ze strony przedsiębiorstw. Warunki podaży pozostały złagodzone dzięki stałemu wsparciu ze strony polityki monetarnej i gwarancji rządowych. Wydaje się, że ogólny wzrost kredytów w dużej mierze zaspokoił potrzeby płynnościowe przedsiębiorstw wynikające z sytuacji nadzwyczajnej wynikającej z pandemii Covid-19. Ponadto, dzięki stabilizacji warunków finansowych gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, środki wsparcia – przynajmniej tymczasowo – spowolniły liczbę nowych przypadków niewypłacalności.

B) Potrzeby krajowej opieki zdrowotnej, sektora państwowego i publicznego

Jeśli chodzi o sektor państwowy, w 2020 roku wystąpiło zapotrzebowanie na ok. 158,8 mld EUR, co oznacza wzrost o ok. 117,5 mld EUR w porównaniu z rokiem 2019, który zamknął się zapotrzebowaniem na poziomie 41 mld EUR. Największy wzrost nastąpił w administracji centralnej.

W szczególności wzrost wydatków był spowodowany głównie interwencjami państwa mającymi na celu wsparcie gospodarki, która ucierpiała w wyniku lockdownu.

Jeśli chodzi o wydatki publiczne na towary i usługi, w dokumencie dotyczącym gospodarki i finansów (ang. Economy and Finance Document – EFD) zostały one ustalone na poziomie około 159 mld EUR na rok 2020. Oczekuje się, że w trzyletnim okresie 2021–2023 wydatki zmniejszą się do około 154 mld EUR rocznie. Na tę zmianę mają wpływ wyższe wydatki w 2020 roku wynikające z włoskiego dekretu z mocą ustawy „Cura Italia” nr 18/2020, który przestanie obowiązywać w następnym roku.

Poziom krajowych potrzeb w zakresie opieki zdrowotnej został ustalony na trzyletni okres 2019–2021 na 114,4 mld EUR, z planowanym wzrostem o 2 mld EUR na rok 2020 i o kolejne 1,5 mld euro na rok 2021. W związku z nadzwyczajną sytuacją zdrowotną wynikającą

⁹ MEF: Next Generation Italy, Plan projektowania przyszłości kraju.

z pandemii Covid-19, potwierdzoną w EFD 2020, rząd podjął środki, które zwiększyły standardowe potrzeby w zakresie opieki zdrowotnej do 119,6 mld EUR na rok 2020.

Na rok 2021 wymóg ten został zwiększony do 121,3 mld EUR na mocy włoskiej ustawy nr 178/2020. Jeśli chodzi o tendencję w zakresie wydatków państwa na opiekę zdrowotną, w EFD na 2020 roku przewidziano wydatki w wysokości około 120,8 mld, które w kolejnych trzech latach wzrosną do 121,9 mld w 2021 roku, 122 mld w 2022 roku i 122,5 mld w 2023 roku.¹⁰

Na rok 2021 w nocie aktualizacyjnej EFD NADEF¹¹ wyznaczony został cel w zakresie zadłużenia netto (deficytu) na poziomie 7% PKB. W porównaniu z obowiązującymi przepisami, które ustanawiają wskaźnik deficytu na poziomie 5,7%, istnieje zatem możliwość manewru ekspansywnego równego 1,3% PKB, tj. ponad 22 mld EUR.

Przyszła ustawa budżetowa oraz dotacje z Instrumentu Wspierania Odbudowy i Odporności wyniosą łącznie około 2% PKB w 2021 roku.

Należy jednak zauważyć, że sytuacja kryzysowa związana z pandemią Covid-19 spowodowała znaczne obciążenia finansowe zarówno dla publicznych, jak i akredytowanych prywatnych przedsiębiorstw opieki zdrowotnej. W systemie opieki zdrowotnej zatrudniono na stałe ponad 30 tysięcy nowych pracowników. Koszt zwiększenia liczby łóżek na oddziałach intensywnej terapii o łącznej wartości 1 mld EUR oznacza, że dodatkowe środki finansowe zostały już wchłonięte.

Jest prawdopodobne, że ze względu na te ważne inwestycje w czynniki w ramach systemu opieki zdrowotnej w nadchodzących latach system ten będzie zaangażowany w zwiększanie przepływów finansowych wykorzystywanych do pokrycia tych kosztów kosztem poprawy terminów płatności w procesach zakupowych związanych z czynnikami zewnętrznymi (towarami i usługami). Stąd znaczenie instrumentu, jakim jest faktoring bez regresu oraz właściwe i efektywne zarządzanie kredytami, które mogą wesprzeć podmioty lecznicze w celu wymiernego wsparcia płynności całego łańcucha dostaw.

C) Regionalna służba zdrowia: plany spłaty¹²

W celu kontroli równowagi ekonomiczno-finansowej w sektorze opieki zdrowotnej regiony mogą być poddane planom spłaty, które w oparciu o regionalne uznanie przyczyn, które strukturalnie doprowadziły do powstania znacznych deficytów w zarządzaniu, selektywnie określają i rozwiązują różne problemy, które pojawiły się w samym regionie.

¹⁰ Dokument dotyczący gospodarki i finansów w 2020 roku.

¹¹ MEF: Nota aktualizacyjna EFD z 2020 roku

¹² <http://www.salute.gov.it/portale/pianiRientro/homePianiRientro.jsp>

Procedura ta została przyjęta w siedmiu regionach Włoch: Abruzji, Apulii, Kalabrii, Kampanii, Lacjum, Molise i Sycylii, z czego dwa – Kalabria i Molise – zostały objęte zarządzeniem komisarza zewnętrznego.

Jeżeli okresowe kontrole przeprowadzane przez komitety monitorujące plany spłaty stwierdzą jakiegokolwiek niezgodności ze strony regionów, Rada Ministrów wszczyna procedurę umieszczenia w regionie komisarza zewnętrznego.

W przypadku tych regionów pełniący obowiązki komisarza dba o to, aby plan spłaty był kontynuowany.

Obecnie szczególnie trudna sytuacja związana z deficytem została rozwiązana na mocy włoskiego dekretu z mocą ustawy 35/2019 (tzw. „dekret kalabryjski”), którego pierwszy rozdział jest w całości poświęcony przepisom szczególnym dla regionu Kalabrii, mającym na celu przywrócenie realizacji na podstawowych poziomach opieki zdrowotnej, a także zapewnienie spełniania celów regionalnego planu naprawy deficytu służby zdrowia zgodnie z odpowiednimi programami operacyjnymi.

Wszystkie działania zaproponowane w dekreście stanowią nadzwyczajne środki regulacyjne podejmowane na okres ograniczony do 18 miesięcy, których celem jest przyczynienie się do przywrócenia „normalnej” sytuacji administracyjnej kalabryjskiej opieki zdrowotnej.

W listopadzie 2020 roku Rada Ministrów zatwierdziła dekret z mocą ustawy nr 150/2020, który wprowadza nowe, pilne środki na rzecz ożywienia służby zdrowia w Kalabrii. Dekret przewiduje wzmocnienie kompetencji pełniącego obowiązki komisarza, powierzając mu zadanie wdrożenia programów operacyjnych w celu kontynuacji planu naprawy deficytu w regionalnej służbie zdrowia i osiągnięcia celu, jakim jest przywrócenie równowagi ekonomicznej, finansowej i budżetowej. Celem jest strukturalne wzmocnienie szpitalnej służby zdrowia, odpowiednie reagowanie na sytuacje kryzysowe o charakterze pandemicznym, takie jak trwająca obecnie sytuacja kryzysowa związana z pandemią Covid-19, oraz zapewnienie wzrostu liczby hospitalizacji na oddziałach intensywnej opieki medycznej i w obszarach o wysokiej intensywności opieki.

Wydatki regionu do maksymalnej wysokości 60 mln EUR zostały zatwierdzone na każdy rok z lat 2021, 2022 i 2023, z zastrzeżeniem podpisania specjalnej umowy między państwem a regionami.

W dniu 24 stycznia 2020 roku, na mocy włoskiego dekretu prezydenckiego z 5 grudnia 2019 roku, komisarz otrzymał nakaz opuszczenia regionu Kampanii.

Na mocy uchwały z dnia 5 marca 2020 roku i następującej po niej wspólnej oceny posiedzeń zarządu, które odbyły się w dniu 22 lipca 2020 roku, komisarzowi nakazano opuszczenie regionu Lacjum. Międzyresortowa rada pozostanie aktywna przez kolejne dwa lata, monitorując rachunki regionu i zapewniając utrzymanie akceptowalnych podstawowych poziomów pomocy.

W odniesieniu do samorządów lokalnych znajdujących się w trudnej sytuacji rozporządzenia nadzwyczajne nie zmieniły przepisów prawa powszechnego. Nadal obowiązuje zakaz wszczynania postępowania egzekucyjnego wobec dłużników zalegających z płatnościami w odniesieniu do długów wchodzących w zakres zobowiązań ogólnych, jak przewidziano w skonsolidowanej ustawie o samorządach lokalnych.

D) Terminy płatności w administracji publicznej

Jeśli chodzi o dane dotyczące zadłużenia handlowego sektora instytucji rządowych i samorządowych, zgodnie z najnowszymi – nadal częściowymi – danymi opublikowanymi przez MEF dotyczącymi I kwartału 2020 roku, udostępnionymi w czerwcu 2020 roku, odnotowano faktury na kwotę ok. 42 mld EUR, z czego 24 mld EUR to kwoty niezapłacone. Inne informacje na temat płatności długu handlowego administracji publicznej za 2020 rok nie zostały jeszcze opublikowane.

W celu uzyskania pełnej analizy rocznej należy odnieść się do roku 2019, który zamknął się liczbą 29,1 mln faktur na kwotę około 163,3 mld EUR (z czego 148,2 mld EUR faktycznie do zapłaty). Platforma Należności Handlowych (ang. Trade Receivables Platform – TRP) odnotowała płatności 24,5 mln faktur, na łączną kwotę 140,4 mld (w tym udział szacunkowy), co odpowiada 94,8% całości (po odliczeniu podatku VAT oraz kwot zawieszonych i niezapłaconych). W związku z tym w 2019 roku odnotowano około 23 miliardów w sumie niezapłaconych faktur, podzielonych między administrację publiczną, Narodową Służbę Zdrowia i gminy, lub około 8 miliardów przy uwzględnieniu liczby pod odliczeniu podatku VAT i zawieszonych/niezapłaconych kwot.¹³

Dane udostępnione dotychczas przez Ministerstwo Gospodarki na stronie internetowej resortu pokazują jednak tylko kwotę wpływów gotówkowych jako odsetek faktur rozliczonych przez administrację publiczną w danym okresie (a nie całkowitą liczbę wystawionych faktur), bez odniesienia do wieku niezapłaconych i/lub zaległych należności.

W związku z tym, mimo że nastąpiła wyraźna poprawa w zakresie terminów płatności – również dzięki zaliczkom na poczet płynności finansowej zagwarantowanym w dekretach z mocą ustawy, o których mowa na poprzednich stronach – należy podjąć dalsze kroki

¹³ MEF: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług administracji publicznej: analiza terminów płatności – dane za 2019 rok.

w zakresie prezentacji i przestrzegania terminów płatności przewidzianych w dyrektywie europejskiej.

Opóźnienia w płatnościach w transakcjach handlowych stanowią poważne obciążenie dla przedsiębiorstw europejskich, nie tylko włoskich, negatywnie wpływając na ich efektywność finansową i wzrost, zwłaszcza w czasach kryzysu, takich jak obecny.

Dyrektywa wspólnotowa 2011/7/UE została opracowana w celu ochrony praw wierzycieli, w szczególności w odniesieniu do największych i najsilniejszych podmiotów pod względem siły umownej, aby uniknąć mechanizmów przymusowego finansowania dłużników przez wierzycieli. W rzeczywistości to właśnie ze względu na obiektywnie silną pozycję, jaką cieszą się administracje publiczne, dyrektywa 2011/7/UE przewiduje obowiązkowe maksymalne terminy płatności, a także zapłatę odsetek za zwłokę.

W tym kontekście i w związku z nieprawidłowym stosowaniem lub niestosowaniem tej dyrektywy Komisja Europejska wszczęła postępowania w sprawie uchybienia zobowiązaniom państwa członkowskiego przeciwko Włochom, Grecji, Portugalii, Słowacji i Hiszpanii.

**TRYBUNAŁ SPRAWIEDLIWOŚCI UE W SPRAWIE DYREKTYWY 2011/7 –
POSTĘPOWANIE W SPRAWIE UCHYBIENIA ZOBOWIĄZANIOM PAŃSTWA
CZŁONKOWSKIEGO 20142143**

W styczniu 2020 roku Trybunał Sprawiedliwości UE orzekł, że Włochy naruszyły dyrektywę 2011/7 w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych. W wyroku Trybunału Włochy zostały pociągnięte do odpowiedzialności za nieprzestrzeganie terminów płatności – które nie mogą przekraczać 30 lub 60 dni kalendarzowych, jak przewidziano w art. 4 ust. 3 i 4 dyrektywy – przez całą administrację publiczną, gdy jest ona winna pieniądze.

Przypomina się, że Komisja Europejska wysłała wezwanie do usunięcia uchybienia w dniu 19 czerwca 2014 roku w następstwie skarg złożonych przez włoskie przedsiębiorstwa i stowarzyszenia. Na wniosek Komisji Włochy przedłożyły dwumiesięczne sprawozdania dotyczące rzeczywistych terminów płatności rządowych. Stwierdzono jednak, że sprawozdania te nie są zgodne z art. 4 dyrektywy 2011/7 i w dniu 16 lutego 2017 roku wydano uzasadnioną opinię. Uznając, że odpowiedź na uzasadnioną opinię otrzymana w dniu 19 kwietnia tego samego roku od państwa włoskiego nie była wystarczająca, Komisja wniosła przedmiotowy pozew, który zakończył się w 2020 roku wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości UE.

E) Rynek faktoringu we Włoszech

Faktoring we Włoszech zwiększył wsparcie finansowe udzielane gospodarce realnej i wsparł wzrost gospodarczy kraju w okresie, w którym kredyty oferowane przedsiębiorstwom przez banki i firmy finansowe utrzymywały się na zasadniczo stabilnym poziomie. Gdy dług publiczny i kredyty o obniżonej wartości zawężają pole manewru państwa i pośredników finansowych, faktoring wyróżnia się niższym ryzykiem, potwierdzonym przez niewielki odsetek kredytów zagrożonych.

W tym kontekście udział BFF w rynku pod względem zaległości w stosunku do sektora administracji publicznej wynosił 27,7% w grudniu 2020 roku. Udział ten jest równy udziałowi z września 2020 roku i niższy niż udział z końca 2019 roku (31,1%). W ramach podsektorów Administracji Publicznej w grudniu BFF posiadała 32,3% udziału w rynku zaległości wobec sektora samorządowego oraz 42% w odniesieniu do Narodowej Służby Zdrowia.

Dane dostępne dla rynku faktoringu we Włoszech za miesiąc grudzień 2020 roku, przygotowane przez Assifact (Włoskie Stowarzyszenie Faktoringu) na podstawie próby 33 przedsiębiorstw, pokazują spadek skumulowanego obrotu (-10,83% w porównaniu z tym samym miesiącem w poprzednim roku) i zaległości (-6,08% w porównaniu z tym samym miesiącem w poprzednim roku). Dokładniej – skumulowany obrót wyniósł 227,8 mld EUR (z czego 181 mld EUR dotyczyło transakcji bez regresu), a zaległości wyniosły 62,2 mld EUR (z czego 46,8 mld EUR dotyczyło transakcji bez regresu).

Obroty podążały za trendem sprzedaży przedsiębiorstw, normalizując się w czwartym kwartale roku. Należności bez regresu stanowiły 79,4% całości. Ponadto w IV kwartale 2020 roku nastąpiła zmiana netto zaliczek o około +8 mld EUR, co spowodowało, że pozostające do wypłaty zaliczki w grudniu 2020 roku wyniosły łącznie ponad 50 mld EUR. W ciągu 2020 roku nastąpiło przyspieszenie zakupów należności handlowych należnych od administracji publicznej, które wyniosły ponad 27 mld EUR. Zaległe należności od instytucji publicznych na koniec roku wyniosły 9,2 mld EUR, z czego 4 mld EUR stanowiły należności przeterminowane. Wreszcie – należności brutto z utratą wartości wyniosły 4,05%, a kredyty nieregularne utrzymały się na niskim poziomie 1,8%.

W sumie, nawet w roku pandemii Covid, faktoring nadal w pełni wspierał kapitał obrotowy przedsiębiorstw, przyczyniając się do stabilności systemu produkcyjnego w perspektywie ożywienia po pandemii.

Oczekiwania operatorów sektora i członków Assifact na rok 2021, choć ostrożne, zakładają powrót do wzrostu obrotów o około 2,8% rocznie, po ujemnym pierwszym kwartale szacowanym na około -3,14%.

F) Dzielone płatności

W odniesieniu do płatności dzielonych, komentowanych już w poprzednich latach, należy zauważyć, że mechanizm ten został wprowadzony w 2015 roku wraz z „ustawą o stabilności z 2015 roku” i odnowiony w 2017 roku jako wyjątek od systemu wspólnotowego. W dniu 22 czerwca 2020 roku Komisja Europejska zaproponowała Radzie Europejskiej przedłużenie mechanizmu płatności dzielonych, początkowo zaplanowane na dzień 31 grudnia 2023 roku, a następnie przeniesione na 30 czerwca 2023 roku. Przedłużenie to zostało zatwierdzone w dniu 24 lipca 2020 roku przez Radę Europejską.

Należy pamiętać, że w przypadku dzielonej płatności to podmioty publiczne – a nie dostawcy – muszą odprowadzać podatek VAT do organów podatkowych od niektórych transakcji sprzedaży towarów i usług świadczonych na rzecz tych podmiotów. Płatność za faktury jest zatem dzielona między organy podatkowe, jeśli chodzi o VAT, i dostawcę, jeśli chodzi o podstawę opodatkowania.

Przedsiębiorstwa, które dostarczają towary i usługi podmiotom stosującym płatność dzieloną, borykają się głównie z dwoma rodzajami problemów: 1) trwałą pozycją kredytową w zakresie podatku VAT i 2) zmniejszeniem płynności. Całkowitą utratę płynności finansowej poniesioną przez włoskie przedsiębiorstwa w wyniku wprowadzenia płatności dzielonej szacuje się na 2019 roku na około 12,3 mld EUR (źródło I-Com).

Polska

BFF rozpoczęła działalność na polskim rynku w 2016 roku, wraz z przejęciem firmy Magellan (obecnie Grupa BFF Polska), która zapewnia finansowanie podmiotom świadczącym usługi medyczne oraz rządowi.

W Polsce grupa działa również z własnym oddziałem oferującym Rachunki Depozytowe od 2019 roku.

Wydatki publiczne za cały rok 2019 wyniosły 222,6 mld EUR, z czego 29,9 mld EUR można przypisać wydatkom na dobra i usługi administracji publicznej, a 9,9 mld EUR można przypisać rzeczowym transferom socjalnym, co stanowi wzrost o 7,5% w porównaniu z rokiem 2018 (207 mld EUR, z czego 28,2 mld EUR można przypisać wydatkom na dobra i usługi administracji publicznej, a 9,1 mld EUR można przypisać rzeczowym transferom socjalnym).

Realny PKB prognozowany na 2020 rok szacowany jest na około 422 mld EUR, przy jednej z najniższych stóp spadku w Europie: -3,4% w porównaniu z 2019 roku. MFW spodziewa się ożywienia na poziomie 2,7% w 2021 roku.

Nominalny deficyt budżetowy zakończył 2019 rok wzrostem o 3,7 mln EUR, czyli 0,7% PKB.

Narodowy Bank Polski („NBP”) od 2014 roku wspiera ekspansywną politykę pieniężną, aby poradzić sobie ze słabymi cenami (sygnalizującymi sytuację potencjalnie deflacyjną) i ożywić gospodarkę.

W dniu 9 kwietnia 2020 roku NBP obniżył stopę referencyjną o 50 punktów bazowych, a następnie o kolejne 40 punktów bazowych w dniu 28 maja 2020 roku. W omawianym okresie spadł również kurs euro do złotego.

Na podstawie danych Eurostatu dług publiczny brutto nadal spadał z ponad 50% PKB w 2017 roku do 48,8% PKB w 2018 roku i 45,7% w 2019 roku dzięki silnemu nominalnemu wzrostowi PKB i stosunkowo niskiemu deficytowi nominalnemu.

W odniesieniu do wydatków publicznych budżet Narodowego Funduszu Zdrowia, organu Ministerstwa Zdrowia, będzie musiał rozwiązać problemy związane ze spadkiem przychodów ze składek zdrowotnych w związku z rosnącym bezrobociem. Najnowsze prognozy MFW szacują, że bezrobocie wzrośnie z 3,3% w 2019 roku do 3,8% w 2020 roku i do 5,1% w 2021 roku.

W odniesieniu do sytuacji nadzwyczajnej związanej z pandemią Covid rząd polski:

- ▶ wprowadził pakiet płynnościowy poprzez NBP w celu utrzymania płynności w sektorze bankowym oraz obniżył bazową stopę procentową i stawkę rezerwy obowiązkowej;
- ▶ wprowadził „tarczę antykryzysową”, której celem jest udzielenie pomocy poprzez wsparcie jednostek samorządu terytorialnego w zakresie wydatków bieżących i inwestycji w wysokości 212 mld zł oraz 7,5 mld zł w NFZ;
- ▶ przydzielił środki w celu zapewnienia gwarancji państwowych i umożliwienia moratoriów na transakcje kredytowe;
- ▶ w odniesieniu do środków budżetowych wsparł popyt krajowy poprzez bezpośrednie transfery do gospodarstw domowych i zawieszenie terminów podatkowych dla pracowników.

W dniu 28 czerwca 2020 roku, z opóźnieniem ok. 1,5 miesiąca z powodu zagrożenia zdrowotnego koronawirusem, odbyły się wybory prezydenckie. W II turze kandydatem o największej liczbie głosów wyborców, z 51% przewagą, był urzędujący prezydent Andrzej Duda, wybrany po raz pierwszy w 2015 roku.

Hiszpania

Grupa Bankowa BFF rozpoczęła działalność w sektorze faktoringu bez regresu na rynku hiszpańskim w 2010 roku i umocniła swoją pozycję lidera dzięki przejęciu IOS Finance, jednego ze swoich głównych konkurentów (obecnie połączonego poprzez inkorporację w BFF Finance Iberia), pod koniec 2019 roku. Zarządzanie kredytami jest również świadczone przez BFF dla klientów w Hiszpanii.

W Hiszpanii Grupa posiada również oddział oferujący Rachunki Depozytowe.

Pomimo pewnego spowolnienia szósty rok z rzędu realny PKB w Hiszpanii wzrósł w 2019 roku o 2,0%, powyżej średniej dla strefy euro wynoszącej 1,2%. PKB był równy około 1 200 mld EUR w 2019 roku.

Ogólnie rzecz biorąc, MFW spodziewa się spowolnienia wzrostu realnego PKB, który według prognoz wyniesie -11,0% w 2020 roku, po czym w 2021 roku nastąpi ożywienie na poziomie 5,9%.

Wzrost zatrudnienia w 2019 roku dawał pewne nadzieje, odnotowując najniższą stopę bezrobocia od 2007 roku (kiedy wynosiła 8,2%), spadając do 14,1% wobec 15,3% w 2018 roku. prognozy MFW potwierdzają jednak trwałe wzrost do 16,8% w 2020 roku i 17,5% w 2021 roku.

Jeśli chodzi o dług publiczny brutto, w 2019 roku relacja do PKB uległa dalszemu zmniejszeniu do 95,5% w porównaniu z 97,4% w 2018 roku. Spadek ten był spowodowany głównie nominalnym wzrostem PKB.

Wydatki publiczne w całym 2019 roku wyniosły 523 mld EUR, z czego 63,9 mld EUR można przypisać wydatkom na dobra i usługi administracji publicznej, a 32,8 mld EUR rzeczowym transferom socjalnym, co oznacza wzrost o 4,4% w porównaniu z 2018 rokiem.

Aby zwalczyć koronawirusa, rząd hiszpański wprowadził następujące środki:

- ▶ w 2020 roku na płatności dla dostawców przeznaczono łącznie 39 076 mln EUR, czyli o 9 611 mln EUR więcej środków niż w 2019 roku. Ponadto samorządy regionalne otrzymały dodatkowe środki w wysokości 16 000 mln EUR, z czego 8 000 mln EUR zostało już wydane w 2020 roku.

Do regionów, które nie złożyły wniosków o finansowanie FLA, należą Madryt, Kraj Basków i Nawarra.

- ▶ Pakiet fiskalny mający na celu wsparcie popytu krajowego (np. bezpośrednie transfery do gospodarstw domowych, zawieszenie terminów podatkowych) oraz wprowadzenie finansowania przez państwo i gwarancji dla przedsiębiorstw.
- ▶ Alokacja środków na gwarancje państwa na kredyty i moratoria na transakcje kredytowe.

W tym kontekście konsekwencje dla Grupy doprowadziły do zmniejszenia DSO agencji płatniczej i zwiększenia ściągalności.

Ponadto rząd zatwierdził dalsze transfery do funduszy zabezpieczenia społecznego (FSS) w wysokości 17,5 mld EUR.

Aby przeciwdziałać kryzysowi wywołanemu przez pandemię, Hiszpania zdecydowała się odrzucić Europejski Mechanizm Stabilizacyjny (ESM), zwany także funduszem ratunkowym, aby nie zwiększać dalej swojego długu publicznego, mając jednocześnie nadzieję na otrzymanie około 70 mld EUR dotacji z Funduszu Naprawczego.

Po 10 miesiącach patowej sytuacji, podczas której Hiszpania pozostawała bez rządu – mimo że w listopadzie 2019 roku w kraju odbyły się czwarte wybory w ciągu 5 lat, zaledwie pół roku po ostatnich – 7 stycznia 2020 roku socjalista Pedro Sánchez Castejón ostatecznie wygrał wotum zaufania w parlamencie z lewicową egzekutywą utworzoną przez PSOE i Unidas Podemos, przy zewnętrznym wsparciu niektórych partii regionalistycznych. Jest to pierwszy rząd koalicyjny w historii hiszpańskiej demokracji.

Dnia 22 grudnia hiszpański senat zaaprobował ustawę budżetową zaproponowaną przez premiera Sancheza, wywołując konsensus, ponieważ ostatni zatwierdzony budżet pochodził z 2018 roku.

Portugalia

Od 2014 roku Grupa BFF rozszerzyła swoją działalność w zakresie faktoringu bez regresu w Portugalii, a w 2018 roku skonsolidowała swoją obecność na tym rynku, otwierając nowy oddział w Lizbonie. W Portugalii BFF prowadzi również działalność w zakresie zarządzania wierzytelnościami.

Wzrost realnego PKB Portugalii w 2019 roku na poziomie 2,2% pozostał zasadniczo zgodny z poziomami z 2018 roku, ale oczekuje się, że w 2020 roku skurczy się o 10%. PKB był równy około 200 mld EUR w 2019 roku. Szacunki Komisji Europejskiej na rok 2021 to wzrost o 4,1% i 4,3% w 2022 roku.

Jeśli chodzi o stopę bezrobocia, MFW szacuje wzrost o 8,1% z 6,5% w 2019 roku. Sytuacja ma stopniowo wracać do normy w 2021 roku (7,7%).

Na podstawie danych Eurostatu, po znacznym spadku o 4,6% w 2018 roku, stosunek portugalskiego długu publicznego brutto do PKB zmniejszył się jeszcze bardziej w 2019 roku do 117,2%.

Jeśli chodzi o deficyt budżetowy, dane potwierdzają znaczną poprawę i przesunięcie na terytorium dodatnie, wynoszące 0,2 mld EUR (+0,1% PKB) w porównaniu z -0,7 mld EUR (-0,4% PKB) w 2018 roku.

Wydatki publiczne w całym 2019 roku wyniosły 90,9 mld EUR, co oznacza wzrost o 2,5% w porównaniu z 2018 rokiem, z czego 11,2 mld EUR można przypisać wydatkom na dobra i usługi administracji publicznej, a 4,0 mld EUR rzeczowym transferom socjalnym.

Aby przeciwdziałać gospodarczym skutkom pandemii, w 2020 roku rząd portugalski zasilił instytucje Narodowej Służby Zdrowia łączną kwotą 306,6 mln EUR na uregulowanie pozostałego zadłużenia wobec dostawców.

Ponadto rząd przedstawił Komisji Europejskiej pierwszy projekt krajowego planu naprawy i odporności (ang. National Recovery and Resilience Plan – NRRP), w którym wskazano, w jaki sposób dotacje w wysokości 13 mld EUR zostaną wykorzystane w ramach planu naprawy, ze szczególnym naciskiem na inicjatywy ekologiczne i transformację cyfrową.

W tym kontekście Grupa odnotowała niewielki wzrost wpływów.

Wybory w regionie Azorów, które odbyły się w listopadzie 2020 roku, stanowiły porażkę dla rządu socjalistycznego, który stracił absolutną większość z powodu spadku o 4% głosów w regionie, w którym partia ta rządziła przez 24 lata. W rzeczywistości w dniu 7 listopada 2020 roku centroprawicowa opozycyjna Partia Socjaldemokratów (PSD) i Partia Ludowa utworzyły koalicję, aby rządzić regionem, otrzymując również zewnętrzne wsparcie skrajnie prawicowej partii CHEGA, która zdobywając 5%, dołączyła do regionalnego rządu.

Wreszcie – w styczniu 2021 roku Portugalia obejmie rotacyjne przewodnictwo w Radzie Unii Europejskiej.

Grecja

Grupa BFF rozpoczęła działalność w zakresie faktoringu bez regresu w Grecji w 2017 roku i skonsolidowała swoją działalność w 2020 roku, otwierając we wrześniu oddział w Atenach.

Po zamknięciu 2019 roku na poziomie około 194 mld EUR (+1,9 % w porównaniu z 2018 rokiem), według MFW oczekuje się, że grecki realny PKB skurczy się o 9,5 % w 2020 roku, głównie z powodu niekorzystnych wyników gospodarczych w sektorze turystycznym, a następnie tylko częściowo odbuduje się w 2021 roku (+4,1%).

Dług publiczny brutto osiągnął najwyższy poziom 186,2% PKB w 2018 roku, a w 2019 roku spadł do 180,5%.

Czwarty rok z rzędu budżet odnotował w 2019 roku nadwyżkę w wysokości 1,5% PKB. Taki rozwój sytuacji doprowadził do poprawy międzynarodowej wiarygodności Grecji, wraz z odpowiednim spadkiem rentowności obligacji rządowych.

Na koniec maja 2020 roku w budżecie państwa odnotowano deficyt pierwotny w wysokości 4,84 mld EUR w porównaniu z docelową nadwyżką w wysokości 43 mln EUR ze względu na wpływ pakietu pomocy państwa, który obejmował odroczenie płatności podatków i VAT. Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych netto były niższe od wartości docelowej o 14,5%, czyli 2,7 mld EUR, i wyniosły ogółem 16,0 mld EUR.

Wydatki publiczne w całym 2019 roku wyniosły 87,0 mld EUR, czyli tyle samo co w roku poprzednim, z czego 8,5 mld EUR można przypisać wydatkom na dobra i usługi administracji publicznej, a 4,3 mld EUR rzeczowym transferom socjalnym.

Należy zwrócić uwagę, że kontrola kapitału wprowadzona w lipcu 2015 roku została zniesiona 1 września 2019 roku.

W związku z kryzysem związanym z pandemią Covid rząd grecki wprowadził pożyczkę rządową o stopie referencyjnej 109 punktów bazowych dla wszystkich przedsiębiorstw, które wykazują spadek sprzedaży o co najmniej 30% i zatrudniają mniej niż 500 pracowników na dzień 30 marca 2020 roku.

Grecja cieszy się stabilnością polityczną: w lipcu 2019 roku prawicowa partia Nea Dimokratia kierowana przez obecnego premiera Kyriakosa Mitsotakisa, który ma solidną większość, przejęła władzę od rządu partii Syriza Aleksisa Tsiprasa.

W grudniu rząd przedstawił Komisji Europejskiej projekt, który ilustruje, w jaki sposób 32 mld EUR pochodzące z funduszu naprawczego zostaną zainwestowane, z czego około połowa w projekty związane z ekologią i transformacją cyfrową.

Chorwacja

Od 2018 roku Grupa rozszerzyła swoją działalność w zakresie faktoringu bez regresu w Chorwacji zgodnie z regulacjami dotyczącymi swobody świadczenia usług.

W 2019 roku realny PKB wzrósł zasadniczo zgodnie z oczekiwaniami o 2,9% do około 46 mld EUR, ale szacuje się, że w tym roku skurczy się o 9%, a w 2021 roku nastąpi przypuszczalne ożywienie o 6%.

Relacja długu do PKB zmniejszyła się z 74,3% w 2018 roku do 72,8% w 2019 roku. Chorwacja osiągnęła ogólną nadwyżkę w wysokości 0,4% PKB w 2019 roku, przy wzroście o 0,2% w porównaniu z poprzednim rokiem.

Wydatki publiczne w całym 2019 roku wyniosły 25,5 mld EUR, co oznacza wzrost o 6,5% w porównaniu z 2018 rokiem, z czego 4,5 mld EUR przypada na wydatki na dobra i usługi administracji publicznej, a 1,2 mld EUR można przypisać rzeczowym transferom socjalnym.

Z wypowiedzi ministra zdrowia wynika, że na dzień 30 września br. zadłużenie systemu opieki zdrowotnej wzrosło do 1,83 mld EUR, przy czym przeznaczony na ten cel kapitał wynosi 861 EUR na mieszkańca, podczas gdy średnia w krajach UE wynosi około 3000 EUR.

W marcu chorwacki Narodowy Fundusz Ubezpieczeń Zdrowotnych przyznał szpitalom dodatkowe 400 mln HRK na spłatę niektórych starszych długów.

DSO Narodowej Służby Zdrowia się pogarsza, ponieważ każdego miesiąca generowane jest około 20 mln EUR nowego zadłużenia.*

(*)Źródło: Chorwacki Związek Pracodawców – oficjalne pismo do premiera

Aby przeciwdziałać epidemii koronawirusa, rząd chorwacki zatwierdził zastrzyk płynności finansowej w wysokości 500 mln HRK dla krajowego systemu opieki zdrowotnej.

W Chorwacji odbyły się wybory prezydenckie 22 grudnia 2019 roku (pierwsza tura) i 5 stycznia 2020 roku (druga tura). Zoran Milanović (SDP, centrolewica zjednoczona), premier w latach 2012–2015, zdobył 52,6% głosów w drugiej turze.

Ostatnie wybory parlamentarne w Chorwacji odbyły się 5 lipca 2020 roku i zwyciężył w nich urzędujący premier Andrej Plenković z HDZ.

Francja

Od 2019 roku Grupa rozszerzyła swoją działalność we Francji zgodnie z przepisami dotyczącymi swobody świadczenia usług, nabywając pierwsze wierzycielności handlowe od Narodowej Służby Zdrowia.

Oczekuje się, że realny PKB Francji spadnie o 9,0% w 2020 roku, w porównaniu do +1,5% w 2019 roku. MFW oczekuje wzrostu o 5,5% w 2021 roku.

Relacja deficytu do PKB państwa francuskiego wzrosła z 2,3% w 2018 roku do 3,0% w 2019 roku.

Relacja długu publicznego brutto do PKB kształtuje się poniżej 100%, wynosząc 98,1% zarówno w 2018 roku, jak i w 2019 roku.

Nie oczekuje się znaczącego wpływu na stopę bezrobocia, szacowaną przez MFW na 8,9% w 2020 roku i rosnącą w 2021 roku do 10,2%, w porównaniu z 8,5% odnotowanymi w 2019 roku.

Wydatki publiczne jako całość pozostają najwyższe w Europie: 1 348 mld EUR w 2019 roku (55,6% PKB), co oznacza wzrost o 2,5% w porównaniu z 2018 rokiem, z czego 120 mld EUR można przypisać wydatkom na dobra i usługi administracji publicznej, a 144 mld EUR rzeczowym transferom socjalnym.

Ustawa budżetowa Francji jest bardzo łagodna i zobowiązuje do ograniczenia rocznego wzrostu wydatków publicznych do średnio 0,4% do 2022 roku.

Aby przeciwdziałać epidemii koronawirusa, rząd francuski wprowadził gwarancję państwową w wysokości 300 mld EUR, która będzie stosowana do wszystkich środków przyznawanych od 16 marca 2020 roku.

Oczekuje się, że w pierwszej połowie 2021 roku poziom ograniczeń związanych z koronawirusem pozostanie wysoki. Główne środki odnoszą się do funduszy solidarnościowych i zwolnienia ze składek na ubezpieczenie społeczne.

W dniu 28 czerwca odbyła się druga tura marcowych wyborów lokalnych, przełożonych z powodu pandemii. Zwyciężyli Zieloni – choć w wyborach, w których 59% osób wstrzymało się od głosu – wspierani przez kilka centrolewicowych koalicji, zdobywając władzę w wielkich miastach, takich jak Lyon, Marsylia, Bordeaux i Strasburg.

Jean Castex, z centroprawicy, jest nowym premierem od 3 lipca.

Covid-19: wpływ na Bank

Jeśli chodzi o zarządzanie pandemią, która dotknęła wszystkie kraje, w których Bank prowadzi działalność, oraz wszystkie spółki Grupy, Rada Dyrektorów Banku była stale informowana o aktualnej sytuacji kryzysowej oraz o wynikających z niej decyzjach, które Grupa podejmowała co jakiś czas na posiedzeniach w dniach 25 lutego 2020 roku, 25 marca 2020 roku, 30 marca 2020 roku, 28 maja 2020 roku, 24 czerwca 2020 roku, 24 września 2020 roku i 28 października 2020 roku. Główne kwestie, którymi zajmowała się Rada Dyrektorów, były następujące:

a) Ciągłość działania Banku

Bank stale monitorował sytuację, a jego operacje przebiegały bez żadnych sytuacji krytycznych. W tym kontekście Bank, który zwraca szczególną uwagę na ryzyko operacyjne, podczas okresowej samooceny w zakresie ryzyka oraz z pomocą komórki zarządzania ryzykiem zebrał oceny kierowników różnych jednostek organizacyjnych, odnotowując znaczny wzrost narażenia na ryzyko wynikające ze zmian spowodowanych niedawnym wybuchem pandemii. W szczególności doradcy wykazali większą troskę o ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi i wynikające z możliwych zdarzeń związanych z brakiem ciągłości operacyjnej, zewnętrznymi zagrożeniami informatycznymi oraz niedostępnością określonych aplikacji. Jednak dzięki wdrożonej przez Bank strategii percepcji respondentów nie towarzyszyło pogorszenie rzeczywistych ryzyk (zarówno pod względem oczekiwanej straty, jak i kapitału wewnętrznego) w stosunku do poprzedniej oceny, a w każdym razie nie związanych z sytuacją kryzysową. W rzeczywistości Bank podjął niezbędne środki w celu zagwarantowania operacji i do chwili obecnej nie wystąpiły żadne problemy związane z ciągłością działania. Struktura teleinformatyczna została w istocie wzmocniona poprzez wydatki, które zostały zrekompensowane oszczędnościami na podróżach, wydatkach na rozrywkę, media i materiały eksploatacyjne.

Pracownicy działu technologii informacyjno-komunikacyjnych monitorowali usługi świadczone przez jednostki, którym zlecane są ważne funkcje organizacyjne, i nie stwierdzili pogorszenia jakości usług pod względem dostępności systemów informatycznych do ich obsługi.

Ponadto wszyscy kluczowi dostawcy zostali zobowiązani do podjęcia środków właściwych dla usług świadczonych na rzecz BFF. Jeśli chodzi o bezpieczeństwo cybernetyczne, Bank okresowo informował swoich pracowników o możliwych oszustwach oraz o postępowaniu niezbędnym do uniknięcia narażenia przedsiębiorców na jakiegokolwiek ryzyko. W tym celu wszystkim pracownikom udostępniono obowiązkowe szkolenia online.

W ciągu ostatnich kilku miesięcy regularnie odbywały się spotkania Komitetu Bezpieczeństwa. Podczas tych spotkań podjęto decyzję, że wszyscy pracownicy Banku będą pracować z domu. Decyzje te zostały podjęte przed zobowiązaniami nałożonymi przez rządy krajów, w których Bank prowadzi działalność.

Do dnia dzisiejszego:

- ▶ personel posiada pełną gotowość operacyjną, pracuje zdalnie (wszyscy pracownicy są wyposażeni w narzędzia potrzebne do telepracy);
- ▶ usługi świadczone przez dostawców i podmioty świadczące usługi zlecane nie uległy pogorszeniu pod względem jakościowym lub ilościowym ani też nie zostały przerwane. Jakikolwiek pogorszenie jakości usług – które w żadnym wypadku nie jest w stanie zagrozić działalności Banku – jest w rzeczywistości śledzone i oceniane/rozwiązywane w konkretnej aplikacji wewnętrznej.

Wreszcie należy zauważyć, że Bank, jako Jednostka Dominująca, przyjął „Protokół Grupy Bankowej regulujący środki zwalczania i ograniczania rozprzestrzeniania się pandemii Covid-19 w miejscu pracy”. Protokół ten jest częścią środków przewidzianych przez ustawodawstwo nadzwyczajne wydane przez rząd, począwszy od ogłoszenia stanu wyjątkowego w dniu 31 stycznia 2020 roku. Środki bezpieczeństwa wskazane w protokole są monitorowane i weryfikowane przez specjalny komitet wewnętrzny składający się z Delegata ds. bezpieczeństwa, Kierownika Działu Kadr, Kierownika Służby Prewencji i Ochrony oraz Lekarza zakładowego w celu zapewnienia, że są one aktualizowane w świetle wszelkich nowych działań regulacyjnych lub umownych między partnerami społecznymi, a w każdym razie w celu weryfikacji ich skuteczności na miejscu. Środki bezpieczeństwa wskazane w protokole mają zastosowanie do wszystkich placówek Banku oraz – tam, gdzie jest to zgodne z lokalnymi przepisami – do placówek spółek Grupy Bankowej.

W odniesieniu do rynków międzynarodowych, na których Bank prowadzi działalność:

- ▶ Bank wdrożył politykę w zakresie bezpieczeństwa personelu i środowiska pracy podobną do tej przyjętej we Włoszech, określając specjalnie opracowany protokół rozpowszechniany na poziomie Grupy;
- ▶ w odniesieniu do zarządzania handlowego i kredytowego, w związku ze stopniowym wznawianiem działalności, zespoły mogą planować spotkania z klientami, potencjalnymi klientami i dłużnikami na terenie kraju, pod warunkiem uzyskania zgody kierownictwa. Podróże międzynarodowe nie są jednak dozwolone.

b) Inicjatywy wspierające społeczności i przedsiębiorstwa

Jak lepiej określono i przedstawiono w Sprawozdaniu Niefinansowym, które ilustruje wszystkie inicjatywy prowadzone przez Grupę w dziedzinie ESG (ang. environment, social, governance

– środowisko, społeczeństwo, zarządzanie), przypomina się, że w 2020 roku BFF potwierdziła swoje codzienne zaangażowanie w zrównoważony rozwój w społecznościach i regionach, w których działa. Zobowiązanie to stało się jeszcze silniejsze w marcu, kiedy doszło do sytuacji kryzysowej związanej z wybuchem pandemii Covid-19.

Biorąc pod uwagę, że Włochy i Hiszpania znajdują się na szczycie listy w Europie pod względem liczby zakażeń, BFF zdecydowała się działać szybko, zgodnie z licznymi prośbami pracowników, którzy chcieli osobiście wesprzeć działania w sytuacji zagrożenia zdrowia.

Interwencja była zatem zarówno bezpośrednia, poprzez darowizny od Grupy, jak i pośrednia, poprzez proces pozyskiwania środków, w którym uczestniczyli również pracownicy Grupy.

Beneficjentami tych darowizn byli:

- ▶ region Lombardii, który otworzył rachunek bankowy przeznaczony do wspierania wysiłków personelu medycznego walczącego z wirusem na pierwszej linii frontu. Darowizna BFF została przeznaczona w szczególności na zakup sprzętu elektronicznego dla nowych oddziałów intensywnej terapii i intensywnego nadzoru;
- ▶ gmina Madryt, która uruchomiła „Programa Ayuda a Madrid Covid-19”, przeznaczając środki na potrzeby uznane przez administrację za najpilniejsze w walce z pandemią;
- ▶ the Generalitat de Catalunya, który rozpoczął inicjatywę zbierania funduszy „Donacions per fer front a la pandèmia de la Covid-19”.

c) Główne kwestie handlowe, którymi zajmowano się podczas epidemii

Przede wszystkim należy zauważyć, że pandemia Covid-19 dotknęła wszystkie kraje, w których Bank prowadzi działalność, oferując faktoring bez regresu i/lub finansowanie klientów. Zakażenia dotknęły w większym stopniu Portugalię, Hiszpanię, Chorwację i Francję, czyli kraje, w których stosunek liczby zachorowań na Covid-19 do ogólnej liczby ludności jest znacznie wyższy niż w innych. W poniższej tabeli przedstawiony został procent populacji dotkniętej wirusem, uporządkowany według liczby przypadków.

Kraj	Liczba przypadków Covid-19	Populacja	Liczba przypadków Covid-19/ Populacja
Portugalia	770 502	10 295 909	7,5%
Hiszpania	3 005 487	47 329 821	6,4%
Chorwacja	236 333	4 058 165	5,8%
Francja	3 304 356	67 098 824	4,9%
Włochy	2 655 319	60 244 639	4,4%
Polska	1 563 645	37 958 138	4,1%
Grecja	166 067	10 709 739	1,6%

Źródło: WHO w zakresie liczby przypadków Covid-19, dane zaktualizowane na dzień 11 lutego 2021 roku. Eurostat, w zakresie danych demograficznych.

Ogólnie rzecz biorąc, Bank kontynuował działalność przez cały okres kryzysu, gwarantując pełną sprawność obecnym i potencjalnym klientom.

Środki restrykcyjne wprowadzone w związku z pandemią miały znaczący wpływ na ryzyko kredytowe, ale Bank ucierpiał w stosunkowo niewielkim stopniu, ponieważ głównymi klientami są duże przedsiębiorstwa lub firmy międzynarodowe.

Jeśli chodzi o wolumeny, nastąpił wzrost popytu na usługi faktoringowe ze względu na wzrost wydatków na zdrowie publiczne w celu poradzenia sobie ze skutkami pandemii. W tym kontekście Bank napotkał pewne trudności w rozwijaniu nowych relacji biznesowych, ponieważ wizyty u klientów nie były możliwe.

Napływ płynności do samorządów przyspieszył także płatności ostatnich faktur. Przeciwnie – odnotowano niższe ściągальności odsetek za zwłokę, ale za to wyższe wskaźniki skuteczności.

Jeśli chodzi o działalność prawną, należy jednak zauważyć, że w 2020 roku wszystkie państwa zawiesiły terminy proceduralne (np. przedawnienie, nietrwałość, nieważność, niewykonalność). Ze względu na pandemię koronawirusa w niektórych okresach 2020 roku sądy zarządzały otrzymanymi wnioskami w kolejności priorytetów, a następnie stopniowo wznowiały toczące się postępowania. W tej kwestii, jeśli chodzi o Włochy, zob. poniższy ustęp „Nadzwyczajne otoczenie regulacyjne, w którym działała Jednostka Dominująca”.

W odniesieniu do poszczególnych krajów należy zwrócić uwagę na następujące kwestie dotyczące zarządzania:

WŁOCHY

Na relacje Banku z władzami lokalnymi (zwłaszcza gminami) wpływ miały krytyczne kwestie związane z blokowaniem podatków lokalnych zarządzanym przez rząd. Doprowadziło to do spowolnienia procesu definiowania porozumień ugodowych. Władze lokalne nie podjęły zobowiązań finansowych, z wyjątkiem tych z długimi terminami spłaty. Oczywiście ryzyko polega na tym, że trwałość tych planów spłat w świetle zmniejszonych wpływów z podatków może popchnąć podmioty, które już znajdują się w sytuacji zachwiania równowagi finansowej, do stanu upadłości.

Jeśli chodzi o kwestię obsługi dłużników, krytyczne problemy, które wystąpiły podczas lockdownu w pierwszej połowie 2020 roku, zostały wyeliminowane w ciągu roku, nawet jeśli nadal występuje spowolnienie ściągальności odsetek za zwłokę w związku z okresem pracy zdalnej administracji publicznej.

PORTUGALIA

Odnotowano niewielki wzrost wpływów.

Aby przeciwdziałać gospodarczym skutkom pandemii koronawirusa, w 2020 roku rząd portugalski zasilił instytucje Narodowej Służby Zdrowia łączną kwotą 306,6 mln EUR na uregulowanie pozostałego zadłużenia wobec dostawców.

W Grecji, Chorwacji i Francji wpływ na Grupę był ograniczony i związany głównie z pozyskiwaniem nowych klientów w związku z niedawnym wejściem na rynek tych krajów.

d) Monitorowanie i kontrola płynności finansowej

Aby poradzić sobie z obecną sytuacją kryzysową, Bank wdrożył niezbędne środki w celu monitorowania i kontrolowania pozycji płynnościowej.

Mimo że okoliczności te można uznać za stresujące i mogące generować problemy z płynnością, Grupa odnotowała istotną kontynuację poprzedniej sytuacji. Wdrożenie środków mających na celu zwiększenie stabilności finansowania doprowadziło do nieznacznego wzrostu kosztów względnych.

W obliczu sytuacji kryzysowej Bank: (i) przeprowadza częstsze i bardziej szczegółowe analizy warunków skrajnych oraz o rosnącym i zmiennym wpływie, (ii) utrzymuje większą część aktywów swobodnie dostępnych w celu zaspokojenia nieprzewidzianych potrzeb płynnościowych, (iii) monitoruje rynki za pośrednictwem banków, z którymi utrzymuje stosunki, (iv) zwiększył częstotliwość monitorowania zmian w tendencjach spływu należności od dłużników administracji publicznej.

Bank przyjął już swój własny Awaryjny Plan Pozyskiwania Finansowania (ang. Contingency Funding Plan – CFP), zatwierdzony przez Radę Dyrektorów i organy decyzyjne Jednostek Zależnych. Dokument ten ilustruje wskaźniki i progi odzyskiwania zidentyfikowane w odniesieniu do wskaźnika pokrycia płynności (ang. liquidity coverage ratio – LCR) oraz związane z nimi procesy eskalacyjne i decyzyjne, które należy uruchomić w celu zapobiegania ewentualnemu kryzysowi płynności i zarządzania nim. Wskaźniki CFP nie doprowadziły do ustalenia sytuacji napięć, niezależnie od sytuacji nadzwyczajnej związanej z pandemią Covid-19. W rzeczywistości opcje naprawcze są uważane za doskonale nadające się do stosowania w czasie obecnej zdrowotnej sytuacji kryzysowej, w zależności od prawdopodobieństwa ich realizacji i stopnia skuteczności w radzeniu sobie z wszelkimi sytuacjami skrajnego napięcia kapitału i płynności banku.

e) Wypłata dywidendy Banca Farmafactoring S.p.A.

W związku z Rekomendacją Europejskiego Banku Centralnego („EBC”) i Banku Włoch (ang. Bank of Italy – Bol), aby nie wypłacać ani nie podejmować żadnych nieodwołalnych zobowiązań dotyczących wypłaty dywidendy za lata 2019 i 2020, w dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Banca Farmafactoring S.p.A. podjęła uchwałę o zastosowaniu się do wyżej wymienionych instrukcji, potwierdzając politykę dywidendową Grupy i proponując wypłatę Przewidywanej Dywidendy Łącznej za rok 2019 w wysokości 70,9 mln EUR, z zastrzeżeniem zakończenia stanu nadzwyczajnego związanego z pandemią Covid-19, a w każdym razie nie przed 1 października 2020 roku.

Decyzja ta została potwierdzona przez Radę Dyrektorów w dniu 6 sierpnia 2020 roku w następstwie rekomendacji wydanych w dniach 27 i 28 lipca 2020 roku odpowiednio przez EBC i Bol, które przedłużyły zalecany okres ograniczeń do dnia 1 stycznia 2021 roku.

Rada Dyrektorów BFF zwróciła następnie uwagę na rekomendację z dnia 15 grudnia 2020 roku („Rekomendacja EBC”) opublikowaną przez EBC dla największych banków oraz na podobną rekomendację wydaną przez Bol w dniu 16 grudnia 2020 roku, która również rozszerzyła skutki Rekomendacji EBC („Rekomendacja Bol”) na banki podlegające nadzorowi krajowego organu regulacyjnego. W dniu 17 grudnia 2020 roku BFF złożyła wniosek o wyjaśnienie do Bol, podkreślając pewne argumenty przemawiające za możliwością kontynuowania wypłaty dywidend, jak poniżej:

- ▶ często zadawane pytania opublikowane przez EBC w dniu 15 grudnia 2020 roku wydają się wskazywać spółki dominujące Grupy CRR jako adresatów Rekomendacji EBC;
- ▶ Termin „dywidenda” użyty w Rekomendacji Bol odnosi się wyłącznie do „płatności pieniężnych, które mają wpływ na obniżenie poziomu i jakości kapitału podstawowego Tier 1...”, natomiast kwota Dywidendy Łącznej 2019 była dotychczas wyłączona z kalkulacji wymogów kapitałowych (stanowiąc rezerwę niewykorzystywaną do struktury tych wymogów);
- ▶ We wniosku o przejęcie DEPObanku BFF poinformowała Bol o zamiarze kontynuowania wypłaty kwoty równej co najmniej 70,9 mln EUR począwszy od dnia 1 stycznia 2021 roku oraz utrzymania przyjętej polityki w zakresie dywidendy. Biorąc pod uwagę liczne dyskusje, które miały miejsce na temat obecnego i przyszłego kapitału Grupy, BFF poinformowała również Bol, że uważa warunek „krytycznego sprawdzenia solidności kapitałowej i zdolności do samofinansowania” za już spełniony, ponieważ Bol i EBC zatwierdziły przedmiotowe przejęcie.

Zgodnie z tym, co zostało już wskazane w komunikatach prasowych z 31 marca 2020 roku i 6 sierpnia 2020 roku, w dniu 22 grudnia 2020 roku Rada Dyrektorów BFF:

- (i) postanowiła zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na 28 stycznia 2021 roku w celu podjęcia decyzji o podziale zysku jednostkowego za 2019 roku (w wysokości 12,4 mln EUR), w oczekiwaniu na wynik rozmów podjętych z Bol, mających na celu wyjaśnienie niektórych aspektów Rekomendacji Bol w sprawie podziału dywidendy, bez uszczerbku dla możliwości odwołania proponowanej uchwały w przypadku otrzymania od Bol instrukcji sprzecznych z proponowanym podziałem,
- (ii) ogłosiła możliwość zwołania w tym samym dniu posiedzenia Rady Dyrektorów w celu podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy śródrocznej z zysku za rok 2020 (do kwoty 58,5 mln EUR), aby przystąpić – z zastrzeżeniem wyżej wymienionej uchwały akcjonariuszy i wyżej wymienionych rozmów z Bol – do wypłaty łącznej kwoty dywidendy za rok 2019 w wysokości 70,9 mln EUR.

Ponieważ w styczniu 2021 roku Bol poinformował Bank, że nie będzie w stanie udzielić pisemnej odpowiedzi na wniosek o przystąpienie do wypłaty Dywidendy Łącznej za 2019 roku przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbędzie się 28 stycznia 2021 roku, Rada Dyrektorów BFF, która zebrała się w dniu 28 stycznia 2021 roku, postanowiła udzielić Przewodniczącemu pełnomocnictwa, aby podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na ten sam dzień Przewodniczący mógł wstrzymać głosowanie nad proponowaną uchwałą w sprawie podziału zysku za 2019 roku, potwierdzając zobowiązanie do jak najszybszej wypłaty Dywidendy Łącznej za rok 2019 w wysokości 70,9 mln EUR tak szybko, jak to możliwe, zgodnie z instrukcjami organu nadzorczego. Wszystko to służyło zapewnieniu przyjęcia ostrożnego podejścia, inspirowanego zasadami zgodności ze standardami nadzorczymi – również w świetle podejścia, jakie według Banku przyjmują najmniejsze włoskie instytucje kredytowe – w oczekiwaniu na pisemną informację zwrotną od BOL i/lub publikację wyjaśnień, które zapewnią jasność również w odniesieniu do zakresu stosowania Rekomendacji BOL.

f) Główne kwestie księgowe, którymi zajmowano się podczas pandemii

Jeśli chodzi o główne działania księgowe mające na celu prawidłowe ujęcie w sprawozdaniu finansowym skutków pandemii dla pozycji, na uwagę zasługują następujące kwestie:

Utrata wartości należności: biorąc pod uwagę wpływ obecnej sytuacji kryzysowej związanej z pandemią Covid-19, dla celów obliczenia utraty wartości na dzień 30 czerwca 2020 roku, komórka zarządzania ryzykiem zaktualizowała parametry ryzyka leżące u podstaw kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej (np. aktualizacja krzywych PD i aktualizacja krzywych LGD).

W odniesieniu do krzywych PD zaktualizowano 1-letnie macierze przejściowe dla segmentów Państwa, Korporacji i Instytucji Finansowych. Następnie Komórka Zarządzania Ryzykiem

dokonała aktualizacji scenariuszy makroekonomicznych mających na celu uzyskanie PD Point in Time (PIT – pol. punkt w czasie) oraz Forward-Looking FLI (pol. odnoszące się do przyszłości). Prognozy Podstawowa, Dużego Wzrostu i Łagodnej Recesji zostały zaktualizowane w czerwcu 2020 roku i dostarczają prognozowanych wskaźników niewypłacalności dla 20 kwartałów następujących po dacie pobrania. Aktualizacja w tym terminie pozwoliła na uwzględnienie negatywnych skutków pandemii Covid-19, które przekładają się na raczej recesyjny scenariusz Podstawowy i w konsekwencji na dalszy niekorzystny scenariusz Łagodnej Recesji.

Jeśli chodzi o krzywe LGD, uzyskano wartości LGD w całym okresie użytkowania zaktualizowane do czerwca 2020 roku w celu obliczenia wartości uwzględniających skutki wynikające z wystąpienia pandemii Covid-19.

Ponadto Komórka Zarządzania Ryzykiem dokonała porównania scenariuszy makroekonomicznych dostawcy zewnętrznego ze scenariuszami dostarczonymi przez Organ Nadzoru (Europejski Bank Centralny) w czerwcu 2020 roku. Wyniki analizy wykazały, że scenariusze wykorzystywane przez Bank są zgodne ze scenariuszami dostarczonymi przez Organ Nadzoru.

g) Nietypowe otoczenie regulacyjne, w jakim działała Jednostka Dominująca

Aby poradzić sobie z nadzwyczajną sytuacją związaną z pandemią koronawirusa, rząd włoski podjął liczne nadzwyczajne środki w celu zapobieżenia rozprzestrzenianiu się wirusa i jego skutkom dla gospodarki oraz zahamowania go. Wśród nich znalazły się pilne środki wydane w okresie od marca do listopada, mające na celu wsparcie gospodarstw domowych, pracowników i przedsiębiorstw: włoski dekret z mocą ustawy nr 11 z 2020 roku, którego środki połączyły się następnie w kolejną szerszą interwencję legislacyjną zawartą we włoskim dekrete z mocą ustawy nr 18 z 2020 roku „Uzdrowienie Włoch” (włoska ustawa nr 27/2020), włoskim dekrete z mocą ustawy nr 23 z 2020 roku „Płynność” (włoska ustawa nr 40/2020), włoskim dekrete z mocą ustawy nr 34 z 2020 roku „Wznowienie” (włoska ustawa nr 77/2020), włoski dekret z mocą ustawy nr 104 z 2020 roku „Sierpień” i wreszcie włoski dekret z mocą ustawy nr 137 z 2020 roku „Ulga”, włoski dekret z mocą ustawy nr 149 z 2020 roku „Ulga dwa”, włoski dekret z mocą ustawy nr 154 z 2020 roku „Ulga trzy” i włoski dekret z mocą ustawy nr 157 z 2020 roku „Ulga cztery”.¹⁴

Aby zapewnić skuteczne i szybkie wykorzystanie środków wsparcia przewidzianych w dekretach, utworzono grupę zadaniową z udziałem Ministerstwa Gospodarki i Finansów,

¹⁴ https://www.camera.it/temiap/documentazione/temi/pdf/1210883.pdf?_1611763514331

Banku Włoch, Włoskiego Stowarzyszenia Bankowego, Mediocredito Centrale, Ministerstwa Rozwoju Gospodarczego oraz SACE.

W szczególności dekrety, które miały największy wpływ na działalność Banku w zakresie windykacji należności, przedstawiały się następująco:

- a) po pierwsze na podstawie włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 11/2020 ustanowione zostało zawieszenie wszystkich rozpraw w okresie od 9 marca do 22 marca 2020 roku,
- b) następnie na podstawie włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 18/2020 określone zostały dalsze i bardziej zdecydowane środki dotyczące kwestii prawnych niż te przyjęte wcześniej.
- c) włoski dekret z mocą ustawy nr 34/2020 (tzw. dekret wznowienia), w celu zapewnienia narodowej służbie zdrowia płynności niezbędnej do prowadzenia działań związanych z sytuacją nadzwyczajną, ustanowił zawieszenie działań egzekucyjnych do dnia 31 grudnia 2020 roku. Ponadto w art. 115, 116 i 117 dekretu o wznowieniu przewidziano utworzenie Funduszu Płynności Finansowej przeznaczonego na spłatę długów handlowych jednostek samorządu terytorialnego narosłych na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wspomniany fundusz, zwany „Funduszem na rzecz zapewnienia płynności w celu spłaty określonych, płynnych i wymagalnych długów”, dysponuje budżetem w wysokości 12 mld EUR na rok 2020. Fundusz podzielony jest na dwie sekcje odpowiadające dwóm artykułom odpowiedniego rozdziału budżetu państwa: pierwsza z dwóch sekcji nosi tytuł „Sekcja mająca na celu zapewnienie płynności na płatności niektórych, płynnych i wymagalnych długów władz lokalnych oraz autonomicznych regionów i prowincji niezwiązanych z kwestiami finansowymi i zdrowotnymi” z przydziałem 8 mld EUR; druga nosi tytuł „Sekcja mająca na celu zapewnienie płynności dla regionów i autonomicznych prowincji na płatności niektórych, płynnych i wymagalnych długów podmiotów krajowej służby zdrowia” z przydziałem 4 mld EUR.

W celu natychmiastowego uruchomienia funduszu Ministerstwo Gospodarki i Finansów musi w ciągu 10 dni od wejścia w życie dekretu z mocą ustawy o jego uruchomieniu zawrzeć z Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. umowę, która określi między innymi kryteria i sposoby dostępu władz lokalnych, regionów autonomicznych i prowincji do środków funduszu. Umowa zostanie opublikowana na stronach internetowych Ministerstwa Gospodarki i Finansów oraz Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Zgodnie z dekretem z mocą ustawy o wznowieniu, na mocy uchwały Rady, w okresie od 15 czerwca 2020 roku do 7 lipca 2020 roku władze lokalne, regiony i prowincje autonomiczne mogą zwrócić się do Cassa Depositi e prestiti S.p.A. z wnioskiem o zaliczkową wypłatę płynności z funduszu płynnościowego. Wnioskowana zaliczka może zostać zwrócona w maksymalnym

okresie 30 lat, przy czym pierwszy zwrot jest przewidziany od 2022 roku. W celu maksymalizacji ściągальności należności Bank wysyłał do władz lokalnych informacje wraz z corocznymi monitami, przypominając instytucjom o możliwości skorzystania z Funduszu oraz udostępniając swoje usługi w zakresie sporządzania list potwierdzonych faktur w celu wsparcia instytucji w dostępie do przedmiotowego kredytu. W okresie od ustanowienia funduszu do końca 2020 roku 78 organów lokalnych zarządzanych przez bank złożyło wnioski o przyznanie środków do Cassa Depositi e Prestiti. Kwota środków, o które wystąpiono i które przeznaczono na spłatę zobowiązań wobec Banku, wyniosła 76,7 mln EUR.

- d) Na mocy włoskiego dekretu z mocą ustawy 104/2020 (tzw. dekret sierpniowego) Cassa Depositi e Prestiti i MEF udostępniły władzom lokalnym przyznanie zaliczki płynnościowej w celu przyspieszenia spłaty długów handlowych narosłych na dzień 31 grudnia 2019 roku. W październiku dekret został przekształcony we włoską ustawę nr 126. Dzięki nowej ustawie odnowiono konkretne wsparcie dla administracji publicznej na spłatę określonych, płynnych i wymagalnych długów. Po zawarciu umowy instytucja publiczna otrzymuje płynność od Cassa Depositi e Prestiti w ciągu 7 dni i płaci swoim dostawcom w ciągu 30 dni.¹⁵ Spłata zaliczki na poczet płynności finansowej odbywa się w perspektywie długoterminowej, do 30 lat. Nowa włoska ustawa nr 126 aktualizuje przepisy „ustawy budżetowej na 2019 rok” dotyczące zaliczki na poczet płynności. W tamtym przypadku instytucje musiały spłacić kwotę w ciągu roku, co sprawiało, że skutki dla banku były w najlepszym razie marginalne. Jednak teraz, biorąc pod uwagę nowy 30-letni termin, skutki mogą być bardziej znaczące. Na mocy tzw. dekretu sierpniowego fundusz dla samorządów lokalnych został zwiększony o 1,67 mld EUR na rok 2020 (1,22 mld EUR dla gmin i 450 mln EUR dla prowincji i miast metropolitalnych). Łączne środki funduszu samorządowego wynoszą zatem 5,17 mld EUR (z czego 4,22 mld EUR dla gmin); fundusz dla regionów autonomicznych i prowincji został zwiększony o 2,8 mld EUR na 2020 roku (1,6 mld EUR dla regionów autonomicznych i 1,2 mld EUR dla zwykłych regionów). Łączne środki na fundusz regionów wzrosły do 4,3 mld EUR (2,6 mld EUR dla regionów autonomicznych i 1,7 mld EUR dla zwykłych regionów). Ponadto dekret sierpniowy przewiduje zawieszenie wszystkich działań egzekucyjnych podejmowanych przez wierzycieli wobec instytucji odpowiedzialnych za zapewnienie równowagi budżetowej do dnia 30 czerwca 2021 roku, nawet jeśli działania te zostały podjęte przed wejściem w życie dekretu.

¹⁵ CDP: wznowienie warunków udzielania zaliczek na poczet płynności finansowej dla władz lokalnych.

Ogólnie rzecz ujmując, powyższe przepisy miały wpływ na działalność Banku w zakresie windykacji należności w następujący sposób:

a) Odroczenie rozpraw

W okresie od 9 marca 2020 roku do 11 maja 2020 roku wstrzymano wszystkie rozprawy, a w okresie od 12 maja 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku pozostawiono większą swobodę, przekazując organom sądowym uprawnienia organizacyjne.

W związku z powyższym od 9 marca 2020 roku do 11 maja 2020 roku rozprawy w postępowaniach cywilnych i karnych toczących się we wszystkich kancelariach sądowych zostały odroczone na termin po 11 maja 2020 roku.

Dotyczy to również postępowania mediacyjnego i wspomaganego postępowania negocjacyjnego, jak również wszystkich pozasądowych postępowań w sprawie rozwiązywania sporów regulowanych obowiązującymi przepisami.

Rozprawy związane z pozwami Banku zostały odroczone na termin po 11 maja 2020 roku.

Urzędnicy sądowi informowali o masowych przesunięciach wszystkich rozpraw, a nowe terminy wyznaczano daleko w przyszłość, zwłaszcza w sądach, które i tak były już przeciążone.

- ▶ W odniesieniu do sprzeciwu od trwającego nakazu zaprzestania szkodliwych praktyk odroczenie pociągnęło za sobą nieuchronnie opóźnienie w uzyskaniu jakichkolwiek środków karnych o charakterze prewencyjnym, jak również w wydaniu wyroków, które były już na zaawansowanym etapie, ponieważ termin składania wyroków również został zawieszony. W związku z tym dłużnicy – zwłaszcza w sektorze zdrowia – byli mniej skłonni do rozstrzygnięcia sporów z powodu wspomnianego opóźnienia.
- ▶ W odniesieniu do wyroków zwykłych odroczenia doprowadziły do opóźnienia w uzyskaniu jakichkolwiek środków zapobiegawczych. Również w tym przypadku konsekwencją była mniejsza skłonność dłużników – zwłaszcza w sektorze zdrowia – do rozstrzygnięcia wszelkich sporów z powodu wspomnianego opóźnienia.
- ▶ W odniesieniu do egzekucji odroczenie rozpraw w postępowaniu egzekucyjnym uniemożliwiło jednak uzyskanie tytułów wykonawczych.

Odroczenie rozpraw prawdopodobnie uniemożliwiło ściąganie kwot przewidywanych na 2020 rok na podstawie oczekiwanych nakazów cesji, a zamrożenie zajęć doprowadziło do wstrzymania różnych procedur egzekucyjnych na ich obecnych etapach, niezależnie od tego, jakie by one nie były, co w konsekwencji opóźniło zakończenie procesów, które umożliwiłyby bankowi ściąganie kwot.

Aby zapobiec takim sytuacjom, Bank zlecił prawnikom zewnętrznym składanie wniosków o przesunięcie terminów rozpraw, w przypadku gdy zostały one odroczone na zbyt odległą przyszłość, lub wniosków o podjęcie czynności przez sędziów w sprawach dotyczących egzekucji, w których konieczne jest jedynie wydanie nakazu zapłaty, a zatem możliwe jest przeprowadzenie tych czynności drogą elektroniczną.

b) Zawieszenie terminów

Od 9 marca 2020 roku do 11 maja 2020 roku zawieszono zostały terminy na wszystkie czynności postępowania cywilnego i karnego.

- ▶ W odniesieniu do jeszcze niewydanych wniosków o wydanie nakazów zaprzestania szkodliwych praktyk zawieszenie to oznaczało, że zostały one wydane pod koniec okresu zawieszenia, a zatem dłużnicy czekali kolejne 40 dni na ich wykonalność (lub na wniesienie środka zaskarżenia). Spowolniło to również pozasądowe działania windykacyjne prowadzone przez Biuro Zarządzania Wierzytelnościami.
- ▶ W odniesieniu do sprzeciwu od trwającego nakazu zaprzestania szkodliwych praktyk zawieszenie pociągnęło za sobą nieuchronnie opóźnienie w uzyskaniu jakichkolwiek środków karnych o charakterze prewencyjnym, jak również w wydaniu wyroków, które były już na zaawansowanym etapie, ponieważ termin składania wyroków również został zawieszony. Ze względu na trudności w uzyskaniu środków umożliwiających zobowiązanie dłużników do zapłaty, skłonność dłużników – zwłaszcza w sektorze zdrowia – do rozstrzygnięcia wszelkich sporów z powodu wspomnianego opóźnienia była mniejsza.
- ▶ W odniesieniu do wyroków zwykłych zawieszenie to nie miało wpływu, ponieważ wyroki zwykle były nadal na etapie wstępnym.
- ▶ Z drugiej strony, w odniesieniu do egzekucji, zawieszenie terminów miało negatywne skutki, ponieważ spowodowało wydłużenie okresu odzyskiwania należności, co sparaliżowało wydanie całego wyroku.

Jeśli chodzi o Portugalię, w dniu 2 marca 2021 roku wszedł w życie dekret, który z mocą wsteczną zawiesił wszystkie czynności sądowe i terminy uznane za niepilne od dnia 22 stycznia:

- i. terminy dotyczące działań następczych w odniesieniu do aktów prawnych (takich jak zaskarżenie, sprzeciw itp.) zostają zawieszane;
- ii. oznacza to, że wszczęcie postępowania sądowego może nastąpić w zwykły sposób, ale sąd nie ma obowiązku dotrzymania terminu,
- iii. w szczególności:

- a. zawiadomienia mogą być doręczane lub nie, w zależności od aktywności sądu, a w każdym razie bez ograniczeń czasowych;
- b. warunki zaskarżenia dłużnika ulegają zawieszeniu;
- c. dłużnik może zatem zgłosić sprzeciw bez ograniczeń czasowych po doręczeniu zawiadomienia, ale jeśli go zgłosi, sąd nie ma obowiązku prowadzenia dalszych faz postępowania na zwykłych zasadach;
- iv. zawieszenie to pozostaje w mocy do czasu ustalenia innego terminu; w chwili obecnej nie ma daty końcowej;
- v. orzeczenia sądowe, które nie wymagają dalszego współdziałania stron, mogą być wydawane, a bieg terminu do wniesienia apelacji w tej sprawie nie ulega zawieszeniu.

Jeśli chodzi o Grecję, od listopada 2020 roku rząd grecki przyjął środki mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19, które następnie zostały przedłużone i od dziś obowiązują do 1 marca 2021 roku. Należy zauważyć, że przyjęcie tych środków spowodowało duże trudności w dostępie do rejestrów sądowych. Zawieszono również wszystkie procedury egzekucyjne i rozprawy w sądach cywilnych, karnych i administracyjnych (z wyjątkiem spraw pilnych).

Wyniki operacyjne

Sprawozdanie finansowe Banca Farmafactoring S.p.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazało zysk netto w wysokości 143,3 mln EUR za dany okres i uwzględniało:

- ▶ obciążenia w wysokości 0,8 mln EUR z tytułu Programu Opcji na Akcje dla niektórych beneficjentów Banku. Koszty te są ujmowane w rachunku zysków i strat i generują wzrost, przed opodatkowaniem, w kapitale własnym;
- ▶ dochód z tytułu różnic kursowych w wysokości 4,1 mln EUR;
- ▶ odsetki jednorazowe z tytułu fuzji i przejęć w wysokości 7,6 mln EUR;
- ▶ jednorazowe wpływy z dywidend od spółek zależnych w wysokości 77,0 mln EUR, po odliczeniu podatku bieżącego;
- ▶ obciążenia związane z nadzwyczajnymi składkami na rzecz Krajowego Funduszu Naprawczego w wysokości 0,5 mln EUR po opodatkowaniu oraz nadzwyczajnymi składkami na rzecz FITD w wysokości 0,4 mln EUR po opodatkowaniu;
- ▶ dostosowanie wartości podatkowej i wartości księgowej nieruchomości położonej w Mediolanie i będącej własnością BFF, co przyniosło pozytywny efekt ekonomiczny w wysokości 1,2 mln EUR.

Po odjęciu wyżej wymienionych skutków znormalizowany zysk za okres wyniósł 70,3 mln EUR.

W dniu 27 czerwca 2019 roku Bank Włoch wprowadził pewne zmiany do okólnika nr 272 w sprawie jakości kredytowej i zasad dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania. Zmiany te uwzględniają postanowienia rozporządzenia delegowanego (UE) nr 171/2018 Komisji Europejskiej z dnia 19 października 2017 roku.

Należy zauważyć, że zgodnie ze wskazaniem EBA dla mniejszych banków stosowanie ostrożnościowej regulacji dotyczącej niewykonania zobowiązań zawartej w 27. aktualizacji okólnika nr 285 oraz data wejścia w życie zmian w nadzorczych sprawozdaniach statystycznych i bilansie banków zawartych w komunikacie z dnia 26 czerwca 2019 roku zostały przesunięte na 1 stycznia 2021 roku.

W przepisach dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, w nocie wyjaśniającej z 15 października Urząd Nadzoru wprowadził obowiązek stosowania daty wymagalności faktury jako daty początkowej przy obliczaniu dni przeterminowania.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w celu zbliżenia przepisów dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, zgodnie z wyżej wymienionym komunikatem Grupa przyjęła datę wymagalności faktury (z pierwotnym terminem ważności krótszym niż trzy miesiące) jako datę początkową zamiast szacowanej wewnętrznej daty spływu należności do liczenia kwoty przeterminowanej dla produktu faktoringu bez regresu, dostosowując się do tego, co zrobili inni pośrednicy.

Takie podejście prowadzi do rozważenia preferencyjnej wagi 20% przewidzianej w art. 116 ust. 3 CRR dla wszystkich ekspozycji wobec podmiotów administracji publicznej o pierwotnym terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące. Skutkiem tej zmiany jest niższa absorpcja kapitału, a w konsekwencji poprawa współczynników kapitałowych. Zmiana ta pozwala na dostosowanie kalkulacji RWA (ang. risk weighted assets – aktywa ważone ryzykiem) do podejścia stosowanego przez innych pośredników oraz na uniezależnienie kalkulacji absorpcji kapitału od ocen dokonywanych przez agencje ratingowe krajów, w których Grupa prowadzi działalność.

W 2020 roku jakość kredytowa była nadal dobra i charakteryzowała się wysoką wypłacalnością kontrahentów, ponieważ byli oni głównie przypisani do administracji publicznej.

W poniższej tabeli przedstawione zostały pozycje netto z utratą wartości w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku.

Indywidualne

	<i>(w mln EUR)</i>		
	31.12.2019	31.12.2020	Delta
Kredyty zagrożone	58,2	64,8	6,6
Z czego nabyte niezagrożone	52,5	59,1	6,6
Z czego kredyty zagrożone nabyte z rozpoznaną utratą wartości	5,7	5,6	-0,1
Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	0	0,0	0,0
Ekspozycje należności przeterminowanych	30,6	39,6	9,0
Razem należności z rozpoznaną utratą wartości	88,8	104,3	15,5
Razem kredyty zagrożone (NPL) (z wyłączeniem gmin zagrożonych)/NALEŻNOŚCI	0,0%	0,0%	0,0%
Razem ekspozycje zagrożone (NPE) (z wyłączeniem gmin zagrożonych)/NALEŻNOŚCI	0,9%	1,1%	0,2%

W ciągu roku łączne należności netto z rozpoznaną utratą wartości wzrosły o 104,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu do 88,8 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Spośród należności z rozpoznaną utratą wartości 103,6 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku dotyczyło sektora publicznego, w porównaniu do 87,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość kredytów zagrożonych wyniosła 64,8 mln EUR, co oznacza wzrost w porównaniu z poprzednimi okresami. Z tej kwoty 64,0 mln EUR dotyczy należności z tytułu „Samorządów lokalnych w trudnej sytuacji finansowej”, z czego 5,6 mln EUR zostało nabyte już z utratą wartości.

Gminy znajdujące się w trudnej sytuacji finansowej są klasyfikowane jako kredyty zagrożone, zgodnie z regulacjami Organu Nadzoru, przy czym Grupa Bankowa BFF jest uprawniona do otrzymania 100% kwoty głównej i odsetek za zwłokę po zakończeniu procedury upadłościowej.

Należy zauważyć, że 0,4 mln EUR dotyczy ekspozycji wobec szpitala San Raffaele, w odniesieniu do której Bank oczekuje na pełne odzyskanie kwoty.

Wskaźnik NPL bez uwzględnienia gmin zagrożonych na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 0,02%, zasadniczo na poziomie z 31 grudnia 2019 roku.

Ekspozycje należności przeterminowanych netto wyniosły 39,6 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku, co oznacza wzrost o 30,6 mln EUR w porównaniu z 31 grudnia 2019 roku.

Jednostek administracji publicznej (głównie samorządów) oraz innych spółek sektora publicznego dotyczy 99,6% tej kwoty.

Pozycja „Należności od klientów” obejmuje również papiery wartościowe sklasyfikowane w portfelach HTC (Held to Collect) składających się wyłącznie z włoskich rządowych papierów wartościowych, o łącznej wartości 1 682,1 mln EUR, co stanowi wzrost o 686,0 mln EUR (+69%) w porównaniu z 996,0 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wzrost ten obejmuje również kwotę rządowych papierów wartościowych, które były w posiadaniu DEPObanku i zostały sklasyfikowane jako Held to Collect, a które zostały zakupione (zakup zakończony w dniu 13 maja 2020 roku) przez BFF według bieżącej wartości rynkowej, równej 742 mln EUR i z pozostałym terminem zapadalności wynoszącym około 5 lat, w następstwie Umowy Wiążącej dotyczącej nabycia DEPO bank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. Więcej informacji na temat tej Umowy znajduje się w części szczegółowej na kolejnych stronach.

Cały portfel HTC&S (Held to Collect and Sell) został sprzedany w 2020 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość tego portfela wynosiła 82,9 mln EUR.

W ciągu roku Bank kontynuował prace nad rozszerzeniem, dywersyfikacją i optymalizacją struktury depozytowej. Bank oferuje na rynku włoskim internetowy rachunek depozytowy (Conto Facto), skierowany do klientów detalicznych i korporacyjnych, gwarantowany przez FITD.

Ponadto hiszpański i polski oddział BFF oferują na swoich rynkach podobne internetowe konta depozytowe, odpowiednio Cuenta Facto i Lokata Facto, również skierowane do klientów detalicznych i korporacyjnych i gwarantowane przez FITD.

Zbieranie depozytów emitowanych przez hiszpański oddział BFF i zarezerwowanych wyłącznie dla oszczędzających detalicznie poprzez internetową platformę Weltsparen jest również aktywne w Niemczech, Holandii i Irlandii, zgodnie z przepisami dotyczącymi swobody świadczenia usług.

W szczególności poniżej przedstawiono główne działania prowadzone w 2020 roku, mające na celu optymalizację struktury finansowej Banku i zwiększenie jego efektywności, jak również przedłużenie linii kredytowych, których termin zapadalności przypada w tym okresie. Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna kwota finansowania korporacyjnego dostępna dla Banku po wyłączeniu Finansowania Przejęcia w PLN, jak już wspomniano, składa się głównie z przyjmowania depozytów w wysokości 1 652 mln EUR, emisji obligacji o wartości nominalnej 750 mln EUR (w tym emisji obligacji Tier 2 o wartości nominalnej 100 mln EUR), obligacji w ramach programu sekurytyzacji w wysokości 150 mln EUR, a także środków finansowych pochodzących z hurtowego finansowania banków.

Kapitał własny i fundusze własne

Kapitały własne Banku wyniosły 445 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu do 302 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku. Ekspozycja na ryzyko, związana

z prowadzoną działalnością, jest więcej niż adekwatna w stosunku do poziomu kapitalizacji i zidentyfikowanego profilu ryzyka.

Zysk netto za okres nie jest uwzględniany w kalkulacji kapitału podstawowego Tier 1 na dzień 31 grudnia 2020 roku. Należy również pamiętać, że Fundusze Własne nie obejmują części zysku za rok obrotowy 2019 przeznaczonej na Dywidendy Łączne 2019, równej 70,9 mln EUR. Całkowita ekspozycja Banca Farmafactoring na ryzyko na dzień 31 grudnia 2020 roku, w odniesieniu do prowadzonej działalności, jest odpowiednia zgodnie z poziomem kapitalizacji i zidentyfikowanym profilem ryzyka. Wskaźniki kapitałowe CET1, współczynnik kapitału Tier 1 i całkowity współczynnik kapitału wynoszą odpowiednio 10,6%, 10,6% i 14,9%.

W dniu 27 czerwca 2019 roku Bank Włoch wprowadził pewne zmiany do okólnika nr 272 w sprawie jakości kredytowej i zasad dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania. Zmiany te uwzględniają postanowienia rozporządzenia delegowanego (UE) nr 171/2018 Komisji Europejskiej z dnia 19 października 2017 roku.

Należy zauważyć, że zgodnie ze wskazaniem EBA dla mniejszych banków stosowanie ostrożnościowej regulacji dotyczącej niewykonania zobowiązań zawartej w 27. aktualizacji okólnika nr 285 oraz data wejścia w życie zmian w nadzorczych sprawozdaniach statystycznych i bilansie banków zawartych w komunikacie z dnia 26 czerwca 2019 roku zostały przesunięte na 1 stycznia 2021 roku.

W przepisach dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, w nocie wyjaśniającej z 15 października Urząd Nadzoru wprowadził obowiązek stosowania daty wymagalności faktury jako daty początkowej przy obliczaniu dni przeterminowania.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w celu zbliżenia przepisów dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, zgodnie z wyżej wymienionym komunikatem Grupa przyjęła datę wymagalności faktury (z pierwotnym terminem ważności krótszym niż trzy miesiące) za datę początkową zamiast szacowanej wewnętrznej daty spływu należności do liczenia kwoty przeterminowanej dla produktu faktoringu bez regresu, dostosowując się do tego, co uczynili inni pośrednicy.

Takie podejście prowadzi do rozważenia preferencyjnej wagi 20% przewidzianej w art. 116 ust. 3 CRR dla wszystkich ekspozycji wobec podmiotów administracji publicznej o pierwotnym terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące. Skutkiem tej zmiany jest niższa absorpcja kapitału, a w konsekwencji poprawa współczynników kapitałowych. Zmiana ta pozwala na dostosowanie kalkulacji RWA (ang. risk weighted assets – aktywa ważone ryzykiem) do podejścia stosowanego przez innych pośredników oraz na uniezależnienie kalkulacji absorpcji

kapitału od ocen dokonywanych przez agencje ratingowe krajów, w których Grupa prowadzi działalność.

	<i>(w mln EUR)</i>	
	31.12.2019	31.12.2020
Fundusze własne	352,7	339,1
Współczynnik kapitału CET1	8,5%	10,6%
Współczynnik kapitału Tier 1	8,5%	10,6%
Wskaźnik całkowitego kapitału	11,8%	14,9%

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

- ▶ Na posiedzeniu w dniu 5 lutego 2020 roku Rada Dyrektorów BFF Finance Iberia S.A.U. zaproponowała podział zysku za rok 2019 w wysokości 5 794 779 EUR na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A., jak również 37 668 600 EUR z rezerw, co daje łączną kwotę w wysokości 43 463 379 EUR. Wniosek ten został zatwierdzony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 lutego 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 16 marca 2020 roku.
- ▶ Na posiedzeniu w dniu 10 grudnia 2020 roku Rada Dyrektorów BFF Finance Iberia S.A.U. zaproponowała przyznanie Banca Farmafactoring S.p.A. części zysku za rok 2020 w wysokości 5 243 922 EUR. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 grudnia 2020 roku.
- ▶ Rada Nadzorcza BFF Polska S.A. na posiedzeniu w dniu 4 lutego 2020 roku zaproponowała wypłatę dywidendy w wysokości 64 965 000,00 zł, równej 15 000 000 EUR, na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A. z zysku za rok 2019. Wniosek ten został przedłożony Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 marca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 23 marca 2020 roku.
- ▶ Rada Nadzorcza BFF Polska S.A. na posiedzeniu w dniu 9 grudnia 2020 roku zaproponowała wypłatę na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A. dywidendy w wysokości 67 170 000 zł, co stanowi równowartość 15 000 000 EUR, z kapitałów rezerwowych z zysku za lata ubiegłe oraz części zysku za rok 2020. Wniosek ten został zgłoszony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 4 grudnia 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 grudnia 2020 roku.

Należy również zaznaczyć, że na koniec 2019 roku Grupa Bankowa zrealizowała łączny zysk w wysokości 93,2 mln EUR, z czego 70,9 mln EUR przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy zgodnie z polityką dywidendową zatwierdzoną przez Radę Dyrektorów Banku, która umożliwia wypłatę Akcjonariuszom części skonsolidowanego zysku netto Grupy za dany rok, która nie jest niezbędna do utrzymania minimalnego Współczynnika Całkowitego Kapitału na poziomie 15% (obliczonego z uwzględnieniem zakresu działalności Grupy Bankowej,

zgodnie ze skonsolidowanym Prawem Bankowym i/lub CRR) („Dywidenda Łączna za 2019 rok”).

Zgodnie z wyżej wymienioną polityką dywidendową w tym roku zamierzamy przeznaczyć na dywidendę dla Akcjonariuszy łączną kwotę w wysokości 168,5 mln EUR. Kwota ta odpowiada sumie: (i) indywidualnego zysku za 2019 roku w wysokości 12,4 mln EUR (odpowiadającego pierwszej części Dywidendy Łącznej za 2019 rok); (ii) indywidualnego zysku za 2020 rok w wysokości 143,3 mln EUR (obejmującego drugą i rezydualną część Dywidendy Łącznej za 2019 rok w wysokości 58,5 mln EUR); (iii) dodatkowej kwoty 12,8 mln EUR odpowiadającej rezerwom podlegającym podziałowi, już obecnym w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W świetle ograniczeń w zakresie wypłaty dywidend za lata obrotowe 2019 i 2020, o których mowa w Rekomendacjach Banku Włoch i EBC wydanych w następstwie kryzysu gospodarczego związanego z pandemią Covid-19, Bank wielokrotnie potwierdzał swoje zobowiązanie do jak najszybszej wypłaty Dywidendy Łącznej za rok 2019 i zysku znormalizowanego za rok 2020, zgodnie z instrukcjami regulatora.

Wreszcie, w związku z Rekomendacją Banku Włoch z dnia 16 grudnia 2020 roku („Rekomendacja Bol”), komunikatem prasowym z dnia 28 stycznia 2021 roku Bank poinformował rynek, że oczekuje na pisemną informację zwrotną z Banku Włoch lub kryteria interpretacyjne, które zapewnią wyjaśnienie również w odniesieniu do zakresu zastosowania Rekomendacji Bol do BFF w świetle tego, co Bank zaproponował regulatorowi i podsumował w komunikacie.

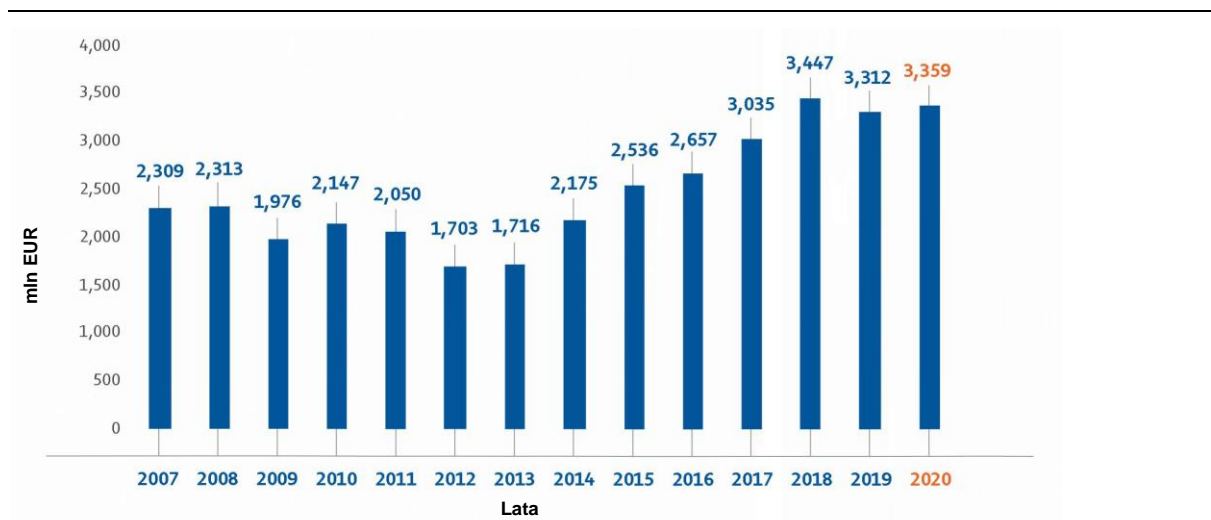
W związku z tym, w celu zachowania możliwości jak najszybszej wypłaty całej kwoty 168,5 mln EUR, Bank nie zamierza przeznaczać żadnej kwoty związanej z zyskiem za rok 2020 na Fundusze Własne.

Wyniki Banca Farmafactoring

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 143,3 mln EUR.

Na poniższym wykresie przedstawiona została łączną wielkość nowych zakupów Banku w wysokości 3 359 mln EUR w porównaniu do 3 312 mln EUR w 2019 roku.

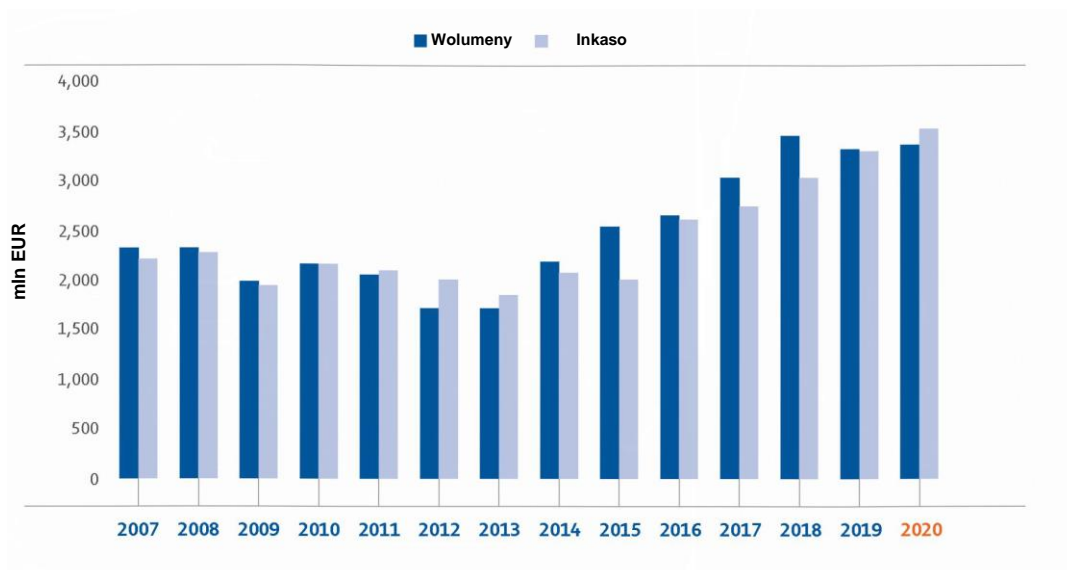
NOWE WOLUMENY



W zakresie wielkości nabytych i wypłaconych wierzytelności:

- ▶ Łączne zakupy bez regresu we Włoszech wyniosły 3 031 mln EUR, co oznacza spadek o 2% z 3 082 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- ▶ Zakupy wierzytelności należnych od portugalskiego sektora publicznego wyniosły 248 mln EUR, co oznacza wzrost o 42% w porównaniu do 174 mln EUR w 2019 roku;
- ▶ Zakupy na rynku greckim wyniosły 65 mln EUR, co oznacza wzrost o 21% z 54 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- ▶ Wolumen należności wobec chorwackiego systemu opieki zdrowotnej nabytych w ciągu roku wyniósł 1 mln EUR, w porównaniu do 1 mln EUR w 2019 roku;
- ▶ I wreszcie we Francji dokonano zakupów o wartości 15 mln EUR w porównaniu z 1 mln EUR w 2019 roku, czyli w pierwszym roku działalności na tym rynku.

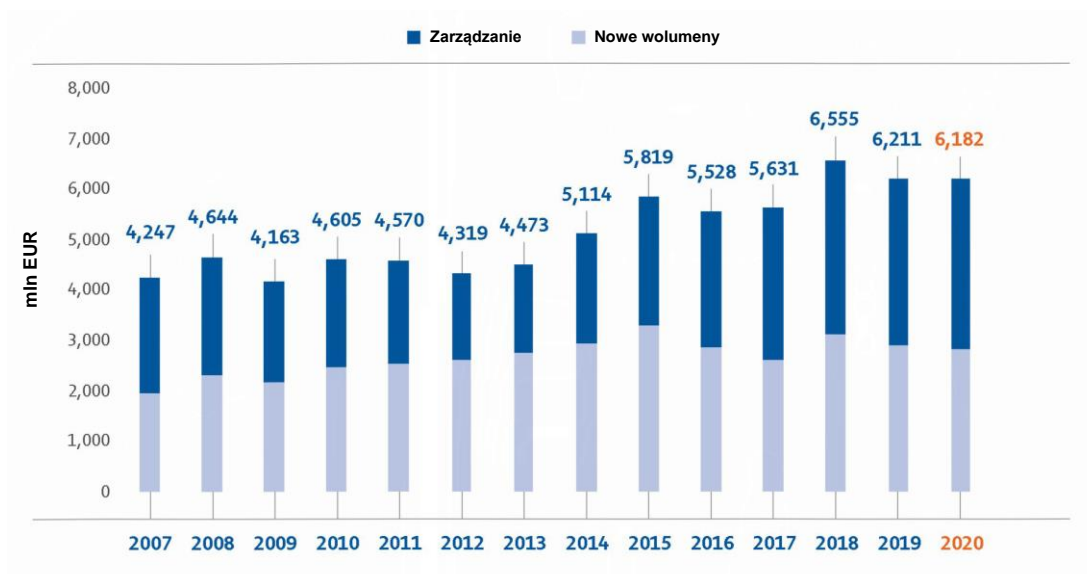
WOLUMENY BEZ REGRESU I INKASO



Tendencja w zakresie wpływów, wzrost w stosunku do 2019 roku, i wyższe niż zrealizowane nowe wolumeny, odzwierciedla przyspieszenie płatności wynikające z zasilenia w płynność przez rządy.

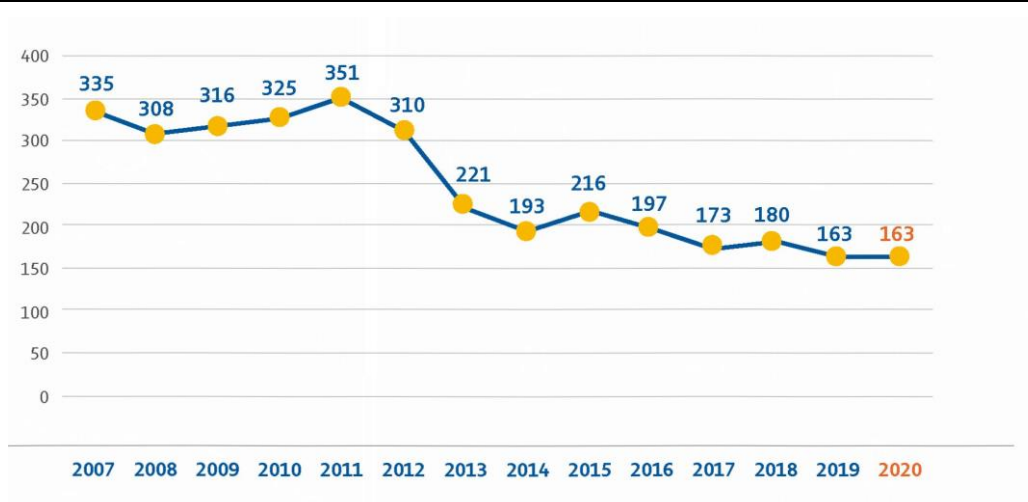
Uwzględniając również działalność zarządczą, ogólne wolumeny wyniosły 6 182 mln EUR w porównaniu do 6 211 mln EUR w 2019 roku.

RAZEM WOLUMENY



W 2020 roku średni dzień zaległości w spłacie należności zarządzanych przez Banca Farmafactoring bezpośrednio i w imieniu osób trzecich wynosił we Włoszech 163 dni, stabilny w porównaniu z 2019 roku, jak pokazano na poniższym wykresie, który przedstawia średni dzień zaległości w spłacie w ciągu ostatnich 14 lat.

ŚREDNI DZIEŃ ZALEGŁOŚCI W PŁATNOŚCIACH, WŁOCHY – ZARZĄDZANIE I BEZ REGRESU



Struktura akcjonariatu

W 2020 roku BFF Luxembourg S.à r.l. (Centerbridge) („**BFF Lux**”) zawarła trzy procedury przyspieszonego tworzenia księgi zamówień (ang. accelerated bookbuilding – ABB) w dniach 9 stycznia, 1 czerwca i 6 października, sprzedając odpowiednio 18 700 000, 17 000 000 i 6 800 000 akcji BFF.

Ponadto w dniu 11 maja 2020 roku BFF Lux ogłosiła, że od 1 kwietnia do 6 kwietnia 2020 roku nabyła łącznie 167 279 akcji BFF. Po tych zakupach i trzech procedurach ABB opisanych powyżej, na dzień 31 grudnia 2020 roku BFF Lux posiadała 13 563 387 akcji BFF, stanowiących 7,948% kapitału zakładowego wyemitowanego i subskrybowanego na ten sam dzień.

W dniu 10 lutego 2021 roku, przy zamkniętych rynkach, Scalve S.à r.l. („Scalve”), spółka kontrolowana przez Massimiliano Belingheri’ego, Dyrektora Generalnego Grupy Bankowej BFF, ogłosiła, że rozpoczęła procedurę odwróconą przyspieszonego tworzenia księgi zamówień (ang. reverse accelerated book-building – „RABB”) skierowaną wyłącznie do inwestorów instytucjonalnych i mającą na celu nabycie maksymalnie 3,5 mln akcji zwykłych BFF. Zakończenie transakcji RABB nastąpiło następnego dnia 11 lutego 2021 roku wraz z nabyciem przez Scalve 1 938 670 akcji zwykłych BFF.

W tym samym dniu 11 lutego 2021 roku spółka BFF Lux rozpoczęła, a następnie zakończyła w dniu 12 lutego sprzedaż wszystkich pozostałych udziałów w BFF:

- (i) w ramach ABB skierowanej do określonych kategorii inwestorów instytucjonalnych, na 11 806 970 akcji,
- (ii) po wykonaniu opcji kupna przez Massimiliano Belingheriego, Dyrektora Generalnego BFF, z fizyczną dostawą 1,76 mln akcji, przewidzianą zgodnie z odpowiednim istniejącym „Porozumieniem w sprawie blokady i opcji”.

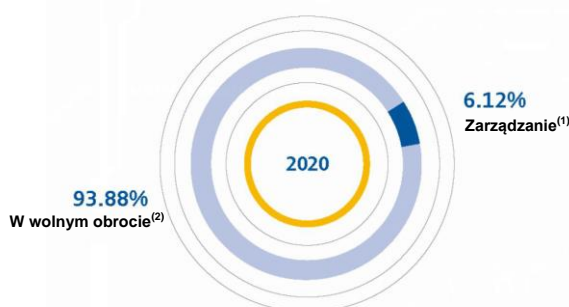
Dzięki tej operacji, której rozliczenie planowane jest na 16 lutego 2021 roku, BFF Lux zakończyła wyjście z kapitału BFF.

Na dzień 12 lutego 2021 roku Massimiliano Belingheri posiada zatem – zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio przez osoby blisko związane (w tym Scalve i Bray Cross Ltd.) – około 10,04 mln akcji BFF, co odpowiada 5,9% kapitału zakładowego na ten dzień.

Skład akcjonariuszy BFF na dzień 12 lutego 2021 roku przedstawiono na poniższym wykresie. Odzwierciedla on wyniki transakcji, opisanych powyżej oraz zakomunikowanych już na rynku, bezpłatnych podwyższeń kapitału zakładowego, które miały miejsce w ciągu 2020 roku poprzez emisję nowych akcji zwykłych BFF, przydzielonych personelowi Grupy BFF na potrzeby związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną, w ramach:

- (i) systemu motywacyjnego „Zarządzanie przez cele 2019”;
- (ii) „Planu Opcji na Akcje Grupy Bankowej Banca Farmafactoring”, pierwotnie zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 5 grudnia 2016 roku, zmienionego na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2019 roku.

ŁĄCZNA LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI: 170 650 642



Źródło: formalne powiadomienie otrzymane przez BFF (formularz 120A-120B) oraz „Sprawozdanie roczne Grupy Banca Farmafactoring Banking dotyczące wynagrodzeń

i polityki motywacyjnej”. Procent jest obliczany na podstawie całkowitej liczby akcji wyemitowanych na dzień 23 września 2020 roku.

- (1) Akcje w posiadaniu Dyrektora Generalnego na dzień 12.02.21 roku przez osoby blisko związane (Bray Cross Ltd. i Scalve S.à.r.l.) oraz 5 innych członków kadry kierowniczej o strategicznej odpowiedzialności.
 - (2) W tym akcje własne.
-

Umowa zobowiązująca do przejęcia DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. i zatwierdzenie Planu Połączenia w celu połączenia przez włączenie do BFF S.p.A.

W dniu 13 maja 2020 roku BFF podpisała wiążące porozumienie regulujące przejęcie od Equinova UK Holdco Limited¹⁶ („Equinova”) kontroli nad DEPObankiem oraz późniejsze połączenie poprzez włączenie go do BFF („Operacja”).

W wyniku operacji powstanie włoski gracz numer jeden w sektorze Specjalty Finance, nastąpi dalszy rozwój działalności DEPObanku oraz poprawa dostępu do finansowania i kapitału w celu obsługi tradycyjnych klientów BFF.

Operacja ma zostać zakończona w pierwszym kwartale 2021 roku po zatwierdzeniu połączenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF,¹⁷ które odbyło się 28 stycznia 2021 roku.

W dniu 24 czerwca 2020 roku rady dyrektorów BFF i DEPObanku zatwierdziły plan połączenia poprzez włączenie DEPObanku do BFF, w tym: (i) stosunek wymiany 4,2233377 akcji BFF za każdą akcję DEPObanku, bez żadnych płatności w gotówce, (ii) w zakresie ograniczonym do BFF plan zmiany Statutu regulujący zmianę nazwy Banku i grupy bankowej, które od dnia wejścia w życie połączenia zostaną zmienione odpowiednio na „BFF Bank S.p.A.” i „Grupa Bankowa BFF”, jak również zmianę kapitału zakładowego, który zostanie podwyższony poprzez emisję 14 043 704 nowych akcji zwykłych BFF dla Equinova. Ponadto, w następstwie zezwoleń władz (Bank Włoch i Europejski Bank Centralny) uzyskanych w dniu 9 grudnia 2020 roku, BFF i DEPObank zatwierdziły swoje odpowiednie sprawozdania ilustrujące dotyczące Planu Połączenia w odniesieniu do połączenia przez włączenie DEPObanku do BFF, przygotowane zgodnie z art. 2501 *quinquies* włoskiego kodeksu cywilnego i art. 70 rozporządzenia o emitentach, a także zwołanie nadzwyczajnych zgromadzeń akcjonariuszy w celu zatwierdzenia połączenia oraz zatwierdzenia i udostępnienia opinii publicznej Planu Połączenia oraz dodatkowej dokumentacji wymaganej w związku z wyżej wymienionymi nadzwyczajnymi walnymi zgromadzeniami akcjonariuszy.

W ramach transakcji Banca Farmafactoring zmieni nazwę na BFF Bank S.p.A.

¹⁶ Spółka holdingowa, której udziałowcami są fundusze zarządzane przez Advent International Corporation, Bain Private Equity Europe LLP i Clessidra SGR S.p.A., posiadająca około 91% udziałów w DEPObanku. Pozostałe 9% udziałów należy do różnych włoskich banków: Banco BPM (2,5%), Credito Valtellinese (2,0%), Banca Popolare di Sondrio (2,0%), UBI Banca (1,0%) oraz inne banki włoskie („Akcjonariusze Mniejszościowi”).

¹⁷ Połączenie nie spowoduje powstania praw do odstąpienia od umowy dla akcjonariuszy BFF, którzy nie zgłoszą za przyjęciem odpowiedniej uchwały.

Oddział grecki

W dniu 29 stycznia 2019 roku Rada Dyrektorów Banca Farmafactoring S.p.A. zatwierdziła złożenie wniosku do Banku Włoch w celu otwarcia oddziału w Grecji. Po podjęciu tej uchwały w dniu 13 lutego 2020 roku BFF powiadomiła Bank Włoch o zamiarze otwarcia oddziału w Grecji, rozpoczynając tym samym powiązany proces uzyskiwania zezwolenia.

Proces ten został zakończony w dniu 15 kwietnia 2020 roku po otrzymaniu zezwolenia od greckiego organu lokalnego.

Grecki oddział rozpoczął działalność 11 września 2020 roku po dopełnieniu formalności administracyjnych w rejestrze spółek i lokalnym urzędzie skarbowym.

Ratingi

W dniu 26 marca 2020 roku agencja ratingowa Moody's potwierdziła swoje ratingi i pozytywną perspektywę dla Banca Farmafactoring S.p.A. („BFF”), po raz pierwszy przyznane i podane do publicznej wiadomości w dniu 2 października 2019 roku. Mówiąc konkretnie, potwierdzono zarówno długoterminowy rating Emitenta (Ba1), jak i długoterminowy rating depozytów (Baa3). W tym samym dniu agencja Moody's ogłosiła negatywne ratingi dla 14 innych włoskich banków. Opinia kredytowa dotycząca BFF została wydana w dniu 27 kwietnia 2020 roku.

W związku z proponowanym przejęciem DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A., ogłoszonym w dniu 13 maja 2020 roku i mającym zostać sfinalizowanym do końca pierwszego kwartału 2021 roku, w dniu 12 czerwca agencja Moody's potwierdziła wszystkie ratingi BFF oraz pozytywną perspektywę dla depozytów, zmieniając jedynie perspektywę dla długoterminowego ratingu Emitenta na rozwojową z pozytywnej. Perspektywa Rozwojowa odzwierciedla pogląd agencji, że może wystąpić pozytywna lub negatywna presja na rating, w zależności od powodzenia przejęcia. W dniu 22 stycznia 2021 roku agencja Moody's opublikowała nową opinię kredytową, w której ponownie potwierdziła wszystkie ratingi przyznane BFF.

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

- ▶ Długoterminowy rating emitenta: „Ba1”, perspektywa Rozwojowa;
- ▶ Długoterminowy rating depozytów: „Baa3”, perspektywa Pozytywna;
- ▶ Krótkoterminowy rating depozytów bankowych: „P-3”;
- ▶ Ocena indywidualna (ang. Baseline Credit Assessment – BCA): „Ba3”.

Rating Emitenta BFF jest tylko o jeden stopień niższy od ratingu państwa Republiki Włoskiej.

Dodatkowe informacje można znaleźć na stronie internetowej agencji oraz w sekcji „Inwestorzy” na stronie Grupy BFF: bff.com

Splata uprzywilejowanej i niezabezpieczonej obligacji wyemitowanej 5.12.2017 r.

W terminie zapadalności, 5 czerwca 2020 roku, zakończono spłatę obligacji o zmiennym oprocentowaniu o wartości 200 mln EUR, wyemitowanej 5 grudnia 2017 roku i częściowo spłaconej za 10 mln EUR w pierwszym kwartale roku.

Po tym wykupie na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna wartość emisji uprzywilejowanych obligacji niezabezpieczonych wyższego szczebla wyniosła 650 mln EUR.

Nabycie akcji własnych

W okresie od 29 maja do 4 czerwca 2020 roku Bank nabył 521 830 akcji własnych o łącznej wartości – bez opłat – 2 699 778,27 EUR: (i) po wydaniu wymaganego zezwolenia przez Bank Włoch, (ii) zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku, (iii) po uruchomieniu programu zakupu zatwierdzonego przez Radę Dyrektorów w dniu 28 maja 2020 roku, ujawnionego już na rynku zgodnie z rozporządzeniem delegowanym 2016/1052/UE w dniu 29 maja 2020 roku i zakończony w dniu 4 czerwca 2020 roku.

Nabycie zostało dokonane za pośrednictwem koncesjonowanego pośrednika Mediobanca S.p.A.

Plan zakupu akcji własnych miał na celu wyposażenie Banku w wystarczające instrumenty finansowe w celu spełnienia wymogów systemów wynagrodzeń i motywacji zgodnie z obowiązującą „Polityką wynagrodzeń i motywacji dla członków organów sprawujących nadzór strategiczny, zarządzających i kontrolujących oraz pracowników Grupy Bankowej Banca Farmafactoring”.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Bank posiadał 330 776 akcji własnych, co stanowiło 0,19% kapitału zakładowego na ten dzień.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank posiadał 675 768 akcji własnych, co stanowiło 0,396% kapitału zakładowego.

Skonsolidowane ujawnienie informacji niefinansowych

W celu zapewnienia bardziej kompleksowego i przejrzystego ujawniania informacji, jak również poprawy komunikacji z interesariuszami, Grupa Bankowa BFF sporządziła skonsolidowane Ujawnienie informacji niefinansowych na dzień 31.12.2020 roku zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy nr 254/2016. Skonsolidowane ujawnienie informacji niefinansowych Grupy Bankowej BFF jest oddzielone od niniejszego Sprawozdania z Działalności, zgodnie z art. 5 § 3, lit. b) wyżej wymienionego włoskiego dekretu z mocą ustawy, i jest dostępne na stronie internetowej: www.bff.com.

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło m.in. następujące uchwały:

- ▶ Zatwierdzenie mianowania pani Giorgii Rodigari na stanowisko niewykonawczego i niezależnego dyrektora Spółki, mianowanego w drodze kooptacji zgodnie z art. 2386 włoskiego kodeksu cywilnego i art. 2386 kodeksu spółek handlowych oraz § 14 Statutu Spółki w dniu 11 grudnia 2019 roku;
- ▶ upoważnienie KPMG S.p.A. do przeprowadzenia badania prawnego ksiąg rachunkowych za lata 2021–2029;
- ▶ Odwołanie poprzedniego upoważnienia do nabycia i zbycia akcji własnych udzielonego przez Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 28 marca 2019 roku w części niewykonanej do dnia 2 kwietnia 2020 roku, a zatem bez uszczerbku dla transakcji przeprowadzonych w międzyczasie, oraz upoważnienie Rady Dyrektorów – zgodnie z art. 2357 włoskiego kodeksu cywilnego i do jego celów – do nabycia maksymalnie 8 323 880 akcji zwykłych BFF, z uwzględnieniem akcji już znajdujących się w obrocie, w celach wskazanych w punkcie „Nabycie akcji własnych”;
- ▶ Zatwierdzenie polityki wynagrodzeń i polityki motywacyjnej na 2020 rok oraz Planu Opcji na Akcje Grupy Banca Farmafactoring na 2020 rok (ang. Stock Option Plan – **SOP 2020**).

W celu zapewnienia kompletności informacji należy zauważyć, że na walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Przewodniczący – w związku z uchwałą Rady Dyrektorów z 30 marca 2020 roku, w celu zastosowania się do zaleceń Europejskiego Banku Centralnego (EBC) i Banku Włoch (skierowanych do wszystkich banków włoskich) – przełożył dyskusję i głosowanie nad punktem „Podział zysku operacyjnego”, odkładając jego prezentację na kolejne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które, zgodnie z wytycznymi organu nadzoru bankowego, Rada Dyrektorów zobowiązała się już zwołać w odpowiednim czasie, aby zapewnić wypłatę

dywidendy po przeprowadzeniu przeglądu stwierdzającego zakończenie stanu kryzysowego związanego z pandemią Covid-19 (na dzień 2 kwietnia, zgodnie z instrukcjami EBC, wstępnie przewidzianego na październik 2020 roku).

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę w sprawie:

- ▶ zmiany § 5 Statutu Spółki w celu:
 - unieważnienia, w części niewykonanej, (i) płatnego podwyższenia kapitału zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2019 roku w ramach realizacji obowiązującego wówczas Planu Opcji na Akcje Grupy Bankowej Banca Farmafactoring, (ii) upoważnienia przekazanego Radzie Dyrektorów przez wspomniane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2019 roku do nieodpłatnego podwyższenia kapitału jednorazowo lub wielokrotnie, nawet oddzielnie, o maksymalnie 3 003 000 EUR, przy emisji nie więcej niż 3,9 mln nowych akcji zwykłych, na potrzeby związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną Spółki, a także (iii) podwyższenia kapitału zatwierdzonego, zgodnie z przedmiotowym przekazaniem uprawnień, przez Radę Dyrektorów w dniu 8 kwietnia 2019 roku;
 - swobodnego podwyższenie kapitału zakładowego Banku w jednej lub kilku transzach zgodnie z art. 2349 włoskiego kodeksu cywilnego, na łączną maksymalną kwotę 5 254 563,16 EUR, poprzez emisję do 6 824 108 akcji zwykłych na cele związane z wynagrodzeniem Grupy. 2349 włoskiego kodeksu cywilnego, na łączną maksymalną kwotę 5 254 563,16 EUR, poprzez emisję do 6 824 108 akcji zwykłych do celów związanych z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną Grupy, w tym „Planem Opcji na Akcje Grupy Bankowej Banca Farmafactoring („**Podwyższenie Kapitału 2020**”).

Częściowe wykonanie upoważnienia do swobodnego podwyższenia kapitału zakładowego udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 28 marca 2019 roku i odwołanego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku (od 1 stycznia 2020 roku do odwołania)

W dniu 8 kwietnia 2019 roku Rada Dyrektorów podjęła między innymi uchwałę o bezpłatnym podwyższeniu kapitału zakładowego, bez wymogu subskrypcji wszystkich akcji, na kwotę równą 1 015 272,72 EUR, w częściowym wykonaniu upoważnienia udzielonego zgodnie z art. 2443 włoskiego kodeksu cywilnego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, które odbyło się w dniu 28 marca 2019 roku. Podwyższenie zostało

osiągnięte w ramach realokacji kapitału w tej samej wysokości z kapitału zapasowego z zysków zatrzymanych, z wykorzystaniem nieprzydzielonego zysku zadeklarowanego w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok. Skutkowało to emisją maksymalnie do 1 318 536 nowych akcji zwykłych BFF, które zostaną przydzielone pracownikom Grupy BFF w związku z polityką zmiennych składników wynagrodzeń i polityką motywacyjną („Delegowane Swobodne Podwyższenie Kapitału 2019”).

Do dnia odwołania emisje akcji w oparciu o Delegowane Swobodne Podwyższenie Kapitału 2019 były realizowane w ramach obsługi:

- ▶ potrzeby bilansowania między składnikiem pieniężnym a składnikiem instrumentu finansowego wynagrodzenia zmiennego należnego kluczowym pracownikom Grupy BFF (Osobom Podejmującym Ryzyko);
- ▶ wykonania opcji bezgotówkowych przez pracowników uprzednio upoważnionych przez Radę Dyrektorów lub przez Dyrektora Generalnego zgodnie z obowiązującym Planem Opcji na Akcje.

W okresie od 22 stycznia 2020 roku do 5 lutego 2020 roku powyższe upoważnienie zostało częściowo zrealizowane, poprzez emisję 48 939 nowych akcji zwykłych bez wartości nominalnej i ze zwykłymi prawami poboru, o takich samych cechach jak akcje będące już w obrocie w momencie przydziału.

Częściowa realizacja Podwyższenia Kapitału 2020 zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku (od uchwały z dnia 2 kwietnia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku)

W związku z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku, na którym podjęto decyzję o Podwyższeniu Kapitału 2020, które może zostać przeprowadzone w kilku transzach zgodnie z art. 2349 włoskiego kodeksu cywilnego, na łączną kwotę nieprzekraczającą 5 254 563,16 EUR, poprzez emisję maksymalnie 6 824 108 akcji zwykłych na cele związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną Grupy, w tym SOP 2020 – w okresie od 27 maja 2020 roku do 25 sierpnia 2020 roku to samo Podwyższenie Kapitału 2020 zostało częściowo zrealizowane poprzez emisję 47 925 nowych akcji zwykłych, bez wartości nominalnej i z prawem do regularnej dywidendy, posiadających takie same cechy jak akcje będące już w obrocie w momencie przydziału.

W odniesieniu do Planu Opcji na Akcje z 2016 roku, który przewidywał przyznanie 8 960 000 opcji na akcje do 31 grudnia 2019 roku, należy zauważyć, że od początku okresu realizacji (8 kwietnia 2019 roku) do 31 grudnia 2020 roku (okres brany pod uwagę na potrzeby najnowszego komunikatu w sprawie zmiany kapitału zakładowego w 2020 roku) przyznano 348 252 akcje, z czego 324 752 nowo wyemitowane, odpowiednio w ramach „Podwyższenia

Kapitału 2020” na 8 877 akcji oraz 315 875 dotyczące „Delegowanego Swobodnego Podwyższenia Kapitału 2019”.

W odniesieniu do Planu Opcji na Akcje 2020, który przewiduje przyznanie łącznej liczby 8 960 000 opcji do 31 grudnia 2023 roku w podziale na trzy transze, w dniu 29 maja 2020 roku przyznano 6 700 000 opcji z pierwszej transzy.

Kapitał podstawowy

W 2020 roku kapitał zakładowy wzrósł z 131 326 409,06 € (na dzień 31 grudnia 2019 roku) do 131 400 994,34 €. Wzrost ten wynikał z częściowego wykonania następujących czynności w okresie od 22 stycznia 2020 roku do 25 sierpnia 2020 roku:

- ▶ Delegowanego Swobodnego Podwyższenia Kapitału (odwołane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 kwietnia 2020 roku) na kwotę 37 683,03 EUR;
- ▶ Podwyższenia Kapitału 2020 o kwotę 36 902,25 EUR.

Zmiany w strukturze organizacyjnej

W zakresie działań zmierzających do ciągłej poprawy zarządzania Bankiem i jego sprawności organizacyjnej w stosunku do Oddziałów i Jednostek Zależnych podjęto inicjatywy mające na celu dostosowanie metod i procesów pracy Jednostek Zależnych do metod i procesów pracy Banku oraz ujednoczenie struktury organizacyjnej w poszczególnych jednostkach wymienionych powyżej.

W szczególności należy zauważyć, że w ciągu roku:

- 1) została utworzona *Credit Management Services OU* w celu: (i) zarządzania częścią działalności byłej *OU Business Support*, (ii) skoncentrowania się głównie na łańcuchu dostaw w dziedzinie ochrony zdrowia;
- 2) dla wszystkich działań Grupy BFF w zakresie ustalania cen ustanowiono sprawozdawczość funkcjonalną do Jednostki Dominującej w celu: (i) usprawnienia procesu podejmowania decyzji, (ii) skuteczniejszego ich monitorowania. Aby zapewnić odpowiednie wsparcie dla działań lokalnych i międzynarodowych w ramach Pricing OU utworzono dwie nowe jednostki organizacyjne:
 - (i) the Pricing Foreign Markets OU, która będzie koncentrowała się na wszystkich działaniach cenowych związanych z rynkiem zagranicznym, Pricing Domestic Market

- OU, która będzie koncentrowała się na wszystkich działaniach cenowych związanych z rynkiem włoskim;
- 3) w ramach Departamentu Rynków Międzynarodowych utworzono nową jednostkę organizacyjną o nazwie *Międzynarodowe Zarządzanie Wierzytelnościami*, w celu: (i) lepszego nadzorowania koordynacji i wytycznych w zakresie zarządzania, odzyskiwania i windykacji należności zagranicznych oraz efektywności terminów; (ii) rozwijania synergii między różnymi jednostkami organizacyjnymi ds. zarządzania kredytami i prawnymi na właściwych rynkach i w spółkach. Działanie to obejmowało zarówno aktualizację, jak i modyfikację zaangażowanych struktur organizacyjnych, a mianowicie: BFF Iberia i BFF Central Europe, jak również wynikającą z tego sprawozdawczość funkcjonalną w ramach Jednostki Dominującej (BFF) i Oddziałów (Grecja i Portugalia);
 - 4) zagraniczna struktura organizacyjna została zmieniona w wyniku następujących wyborów strategicznych: (i) zaprzestania oferowania korporacyjnych rachunków depozytowych (w Hiszpanii), (ii) centralizacji działań i podziału obowiązków w ramach jednostki operacyjnej BFF Polska, (iii) utworzenia nowej jednostki organizacyjnej – komórki zasobów ludzkich – w oddziale hiszpańskim, której funkcjonalnie podlegać będzie jednostka organizacyjna o tej samej nazwie w BFF Iberia i która funkcjonalnie odpowiada przed Jednostką Dominującą.

Audyt inspekcji skarbowej

Jak ujawniono w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku, w raporcie biegłych rewidentów wydanym w dniu 29 stycznia 2020 roku po zakończeniu kontroli podatkowej spółki, inspekcja skarbowa zarzuciła Bankowi, jako podmiotowi pobierającemu, nieprawidłowe zastosowanie obniżonego podatku u źródła w miejsce zwykłego podatku u źródła od dywidend wypłaconych w 2016 roku przez luksemburską spółkę BFF Luxembourg S.à r.l. („BFF Lux”) oraz uznanie zwolnienia z podatku u źródła od dywidend wypłaconych spółce dominującej w 2017 i 2018 roku.

Spółka podjęła niezwłoczne działania po doręczeniu raportu biegłych rewidentów, składając dwa oświadczenia obronne we właściwym urzędzie włoskiej Agencji Skarbowej, pierwsze w dniu 9 kwietnia 2020 roku, a drugie w dniu 9 listopada 2020 roku.

Po szeroko zakrojonej debacie z włoską Agencją Skarbową urzędnicy zdecydowali się utrzymać zarzuty wyłącznie w odniesieniu do części dywidend wypłaconych BFF Lux w 2016 roku, w odniesieniu do których, według urzędu oceniającego, BFF Lux nie kwalifikuje się jako właściciel odsetek.

Pod względem kar, na podstawie argumentów przedstawionych przez Spółkę, Agencja stwierdziła, że należy odstąpić od nich w całości.

Następnie w dniu 23 grudnia 2020 roku podpisana została ugoda, na mocy której ustalono wyższy podatek u źródła odpowiadający spornemu podatkowi u źródła, po potrąceniu kwoty pierwotnie zapłaconej przez Bank.

Bank dokonał zapłaty całej należności zgodnie z dyspozycją urzędu w ustalonym terminie do 12 stycznia 2021 roku.

Następnie Bank poinformował swojego udziałowca BFF Lux o skorzystaniu z prawa do odzyskania należności na podstawie przepisów prawa od podatnika, otrzymując zwrot całej należności w dniu 26 stycznia 2021 roku.

System gwarancji depozytów

Dyrektywa UE 2014/49 (dyrektywa w sprawie systemów gwarancji depozytów, ang. Deposit Guarantee Schemes Directive – DGS) wprowadziła w 2015 roku nowy mieszany mechanizm finansowania, oparty na składkach zwykłych (*ex ante*) i nadzwyczajnych (*ex post*) na podstawie kwoty gwarantowanych depozytów i stopnia ryzyka ponoszonego przez dany bank członkowski.

Dokładniej: w art. 10 tej dyrektywy, transponowanego do art. 24 ust. 1 regulaminu Międzybankowego Funduszu Ochrony Depozytów (wł. Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi – FITD), przewidziano ustanowienie mechanizmu obowiązkowej składki zapewniającego, że do dnia 3 lipca 2024 roku dostępne środki finansowe zostaną odłożone do docelowego poziomu 0,8% łącznej wartości gwarantowanych depozytów.

W ust. 5 wyżej wymienionego artykułu przewidziano, że banki członkowskie muszą corocznie wpłacać składki zwykłe (tzw. Program Obowiązkowy) proporcjonalne do kwoty gwarantowanych depozytów pozostających w obiegu na dzień 30 września każdego roku z całości systemu bankowego, uwzględniając również korekty z tytułu ryzyka wynikające z zastosowania nowego modelu wskaźników efektywności metodami opisanymi w „Przepisach dotyczących sprawozdań i składek uzależnionych od ryzyka wnoszonych przez banki członkowskie do FITD” dostępnych na stronie internetowej FITD.

W roku 2020 składka zwykła zgłoszona przez FITD w dniu 11 grudnia 2020 roku wyniosła 1 856 tys. EUR, natomiast w roku 2019 BFF wpłaciło składkę zwykłą w wysokości 913 tys. EUR.

Jeśli chodzi o składki nadzwyczajne, art. 23 statutu FITD stanowi, że „w przypadku, gdy dostępne zasoby finansowe są niewystarczające do spłaty deponentów, banki członkowskie wpłacają składki nadzwyczajne nieprzekraczające 0,5% gwarantowanych depozytów w roku kalendarzowym. W wyjątkowych okolicznościach, za zgodą Banku Włoch, FITD może wymagać wyższych składek”.

W dniu 26 listopada 2015 roku spotkanie członków FITD zatwierdziło również program dobrowolny („Program Dobrowolny”), jako uzupełnienie programu obowiązkowego („Program Obowiązkowy”), w celu wdrożenia środków wsparcia banków członkowskich w punkcie lub na granicy ryzyka niewypłacalności. BFF zdecydowała się na udział w tym programie. Następnie wycofała się z niego w dniu 17 września 2017 roku. Z tego powodu, począwszy od tej daty, Bank nie będzie już zmuszony do dokonywania dodatkowych wpłat do wyżej wymienionego Dobrowolnego Programu.

Fundusz Naprawczy

Rozporządzenie (UE) 806/2014 regulujące jednolity mechanizm restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, które weszło w życie 1 stycznia 2016 roku, ustanowiło europejski jednolity fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (ang. European Single Resolution Fund – SRF), zarządzany przez nowy europejski organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji – Jednolitą Radę ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji. 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.

Rozporządzenie ustanawia porozumienie finansowe, zgodnie z którym w okresie ośmiu lat, tj. do dnia 31 grudnia 2023 roku, państwa członkowskie zapewnią SRF środki finansowe w wysokości co najmniej 1% kwoty gwarantowanych depozytów wszystkich uprawnionych podmiotów na danym terytorium.

Aby osiągnąć ten cel, składki muszą być pobierane co najmniej raz w roku od uprawnionych podmiotów na danym terytorium.

Zwykły roczny wkład wymagany od BFF w 2020 roku przez Bank Włoch notą z dnia 28 kwietnia 2020 roku wynosił 2 296 tys. EUR i został wpłacony w maju 2020 roku.

Składka wymagana w 2019 roku wyniosła 1 734 tys. EUR, płacona w maju 2019 roku, natomiast składka wymagana w 2018 roku wyniosła 1 872 tys. EUR.

Zgodnie z włoską ustawą 208/2015 (tzw. ustawa o stabilności z 2016 roku), jeżeli zasoby finansowe Narodowego Funduszu Naprawczego (ang. National Resolution Fund – NRF) są niewystarczające do podtrzymania działań naprawczych i restrukturyzacyjnych prowadzonych w czasie, banki muszą wnieść dodatkowe składki do danego NRF, przy czym ich wysokość określa Bank Włoch.

W czerwcu 2020 roku Bank Włoch zwrócił się do systemu bankowego o wniesienie dodatkowego wkładu nadzwyczajnego w wysokości 310 mln EUR za 2018 rok, biorąc pod uwagę nadchodzące potrzeby finansowe funduszu.

Kwota naliczona BFF, wypłacona w lipcu 2020 roku, wyniosła 726 tys. EUR. W 2019 roku składka nadzwyczajna za 2017 rok wyniosła 635 tys. EUR, natomiast w 2018 roku składka nadzwyczajna za 2016 rok wyniosła 701 tys. EUR. W 2017 roku nie wystąpiono o składkę nadzwyczajną do systemu bankowego.

W dniu 28 grudnia 2016 roku Bank Włoch, w ramach programu naprawczego dla kryzysów w Banca delle Marche, Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio, Cassa di Risparmio della Provincia di Chieti oraz Cassa di Risparmio di Ferrara, zwrócił się z prośbą o wniesienie wkładu nadzwyczajnego równego dwukrotności kwoty zwykłego wkładu rocznego ustalonego na 2016 rok. W przypadku BFF wyniosła ona 2 179 tys. EUR.

System kontroli wewnętrznej

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

Na podstawie przepisów Organu Nadzorczego ramy organizacyjne systemu kontroli wewnętrznej Grupy oparte są na następujących trzech stopniach kontroli.

Kontrole pierwszego stopnia

Kontrole pierwszego stopnia (kontrole liniowe) mają na celu zapewnienie, że transakcje są przeprowadzane prawidłowo i są wykonywane przez te same struktury operacyjne, które realizują transakcje, również przy wsparciu procedur informatycznych i stałego monitorowania przez kierowników takich struktur operacyjnych.

Kontrole drugiego stopnia

Kontrole drugiego stopnia mają na celu zapewnienie prawidłowej realizacji procesu zarządzania ryzykiem i zgodności, w tym ryzykiem prania pieniędzy i finansowania terroryzmu i są powierzone Komórcie ds. Zarządzania ryzykiem, Specjaliście ds. Sprawozdawczości

Finansowej oraz Komórcie ds. Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy Jednostki Dominującej, które zgodnie z zapisami aktualnych regulacji nadzoru ostrożnościowego realizują następujące główne zadania:

- ▶ **Zarządzanie Ryzykiem:** komórka ta zapewnia spójność systemów pomiaru i kontroli ryzyka z procesami i metodologią działalności spółki poprzez koordynację z odpowiednimi jej strukturami, nadzoruje realizację wewnętrznego procesu określania adekwatności kapitału i systemów zarządzania ryzykiem płynności („ICAAP/ILAAP”), monitoruje kontrolę zarządzania ryzykiem w celu określenia metod pomiaru tego ryzyka, pomaga organom spółki w projektowaniu ram apetytu na ryzyko (ang. Risk Appetite Framework – RAF), sprawdza, czy limity przypisane do poszczególnych komórek operacyjnych są przestrzegane, a także sprawdza, czy działania poszczególnych obszarów są zgodne z przypisanymi celami w zakresie ryzyka i zwrotu.
- ▶ **Specjalista ds. Sprawozdawczości Finansowej:** zgodnie z przepisami i zasadami prawa, pracownicy podlegający Specjaliście ds. Sprawozdawczości Finansowej oceniają skuteczność nadzoru zapewnianego przez System Kontroli Wewnętrznej w zakresie Ryzyka Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności dokonuje oceny i monitoringu na poziomie Grupy, oceniając adekwatność ochrony przed potencjalnym ryzykiem poprzez bieżące przeprowadzanie testów adekwatności i skuteczności kluczowych kontroli, identyfikując możliwe punkty poprawy Systemu Kontroli Wewnętrznej w obszarze rachunkowości. W tym kontekście Specjalista ds. Sprawozdawczości Finansowej i 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.
- ▶ **Zgodność i Przeciwdziałanie Praniu Brudnych Pieniędzy:** komórka ta nadzoruje, zgodnie z podejściem opartym na ocenie ryzyka, zarządzanie ryzykiem braku zgodności z przepisami, w odniesieniu do wszystkich działań mieszczących się w ramach

regulacyjnych Banku i Grupy – również poprzez osoby odpowiedzialne/komórki lokalne w jednostkach zależnych i/lub oddziałach – stale weryfikując, czy procesy i procedury wewnętrzne są odpowiednie w zapobieganiu takiemu ryzyku oraz identyfikując odpowiednie ryzyka, na które narażony jest Bank i jednostki zależne, gwarantuje ona ogólną i zintegrowaną wizję ryzyka braku zgodności, na które narażony jest Bank i jednostki zależne, zapewniając odpowiednie ujawnienie odpowiednim organom spółki. Ponadto komórka ta ma za zadanie przeciwdziałać praniu brudnych pieniędzy i zwalczać pranie brudnych pieniędzy oraz finansowanie terroryzmu, również poprzez ciągłe ustalanie obowiązujących przepisów w tym zakresie, a także weryfikację spójności procesów spółki w celu zapewnienia zgodności Banku i Grupy z prawem w zakresie przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Jest również odpowiedzialna za kontrole wymagane przez odpowiednie przepisy.

Kontrole trzeciego stopnia

Działania w zakresie audytu wewnętrznego prowadzone są przez komórkę **Audytu Wewnętrznego** Grupy, podlegającą bezpośrednio Radzie Dyrektorów. Komórka Audytu Wewnętrznego przeprowadza niezależne kontrole, nie tylko w Jednostce Dominującej, ale także w spółce zależnej BFF Finance Iberia na mocy specjalnej umowy o świadczenie usług, która reguluje świadczenie usług audytorskich, oraz w ramach instytucjonalnych jako funkcja Jednostki Dominującej dla spółki zależnej BFF Polska. Zarządzenie zatwierdzone przez Radę Dyrektorów określa, że komórka Audytu Wewnętrznego, w ramach kontroli trzeciego stopnia, ocenia ogólne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej i zwraca uwagę organów korporacyjnych na wszelkie możliwe ulepszenia, ze szczególnym uwzględnieniem RAF (ram apetytu na ryzyko), procesu zarządzania ryzykiem oraz narzędzi do jego pomiaru i kontroli.

Kierownik komórki Audytu Wewnętrznego posiada niezbędną autonomię i jest niezależny od struktur operacyjnych, zgodnie z rozporządzeniem Banku Włoch w sprawie kontroli wewnętrznej, Kodeksem Ładu Korporacyjnego i regulaminami wewnętrznymi, a także posiada uprawnienia organizacyjne do monitorowania procesów w spółce.

W 2020 roku komórka Audytu Wewnętrznego przeprowadziła działania testowe przewidziane w wieloletnim Planie Audytu Grupy na lata 2019–2021, przygotowanym zgodnie z podejściem opartym na ocenie ryzyka, zaktualizowanym przez Radę Dyrektorów w marcu 2020 roku, przeprowadzając działania następcze i przekazując wyniki swoich testów w formie sprawozdań co kwartał do organów zarządzających i kontrolnych Banku za pośrednictwem pulpitu nawigacyjnego.

W szczególności komórka Audytu Wewnętrznego, stanowiąc komórkę Jednostki Dominującej, była odpowiedzialna za zarządzanie i koordynację działań prowadzonych przez komórkę Audytu Wewnętrznego BFF Polska.

Audyty przewidziane na rok 2020 w Planie Audytu Grupy zostały przeprowadzone przez tę komórkę bez zakłóceń, choć okres kryzysu zdrowotnego wymagał, aby audyty te były w większości przeprowadzane zdalnie. W szczególności przeprowadzono audyty wewnętrznych struktur Banku, spółki zależnej BFF Finance Iberia, oddziału w Hiszpanii, oddziału w Polsce oraz BFF Polska i jego spółek zależnych. Ponadto, w ramach tej komórki, przeprowadzono przewidziane przepisami prawa bankowego audyty polityki wynagrodzeń i polityki motywacyjnej, podmiotów świadczących usługi zlecane istotnych funkcji operacyjnych, procesów ICAAP i ILAAP.

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

Bank posiada Model Organizacji, Zarządzania i Kontroli (zwany dalej „Modelem”) przygotowany zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy 231 z dnia 8 czerwca 2001 roku (zwanym dalej „Dekretem”) oraz wytycznymi wydanymi przez ASSIFACT, ABI i Confindustria, zgodnie z najlepszymi praktykami branżowymi.

Model zawiera Część Ogólną, która obejmuje skrócony opis referencyjnych ram regulacyjnych, kluczowe cechy i właściwości Modelu zidentyfikowane w ramach operacji określonych jako „wrażliwe” dla celów Dekretu, strukturę i skład Organu Nadzorczego, jak również system sankcji mających na celu zapobieganie naruszeniom postanowień zawartych w Modelu.

Ponadto Model zawiera Części Szczegółowe obejmujące: i) matrycę operacji zagrożonych popełnieniem przestępstwa, mającą na celu identyfikację przestępstw, które mogą zostać potencjalnie popełnione w ramach działalności Banku; ii) protokoły zgodnie z dekretem z mocą ustawy 231/2001, które szczegółowo opisują operacje, audyty i mechanizmy sprawozdawcze mające na celu zapewnienie, że system organizacyjny i kontrolny Banku – w tym oddziałów zagranicznych w Hiszpanii, Portugalii, Polsce i Grecji – jest zgodny z przepisami Dekretu; iii) przepływ informacji do organu nadzorczego.

Kodeks Etyczny jest częścią Modelu i określa zbiór wartości etycznych, którymi kieruje się Grupa, a które pozwalają między innymi zapobiegać przestępstwom wymienionym w Dekrecie.

Bank zapewnia wszystkim pracownikom odpowiednie szkolenia, w szczególności w przypadku aktualizacji regulacji zewnętrznych i wewnętrznych dotyczących tematyki określonej w Dekrecie.

Prace Organu Nadzorczego w 2020 roku koncentrowały się głównie na aktualizacji i adekwatności Modelu, który został zaktualizowany we wrześniu 2020 roku, monitorowaniu przepływu informacji oraz monitorowaniu sytuacji w pracy pod kątem przestrzegania przepisów dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy pracowników w czasie zagrożenia zdrowotnego koronawirusem.

W I półroczu 2020 roku Organ Nadzorczy złożył Radzie Dyrektorów sprawozdanie ze swojej pracy, w którym stwierdził w szczególności, że nie otrzymał żadnej skargi w ramach Dekretu.

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

- ▶ 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 Organizacyjnego Banku (część ogólna, część szczególna dotycząca działalności obciążonej ryzykiem i przepływu informacji), z niezależnym, jednoosobowym Organem Nadzorczym;
- ▶ polska spółka zależna BFF Polska i jej spółki zależne przyjęły szczegółowe wytyczne dotyczące kwestii „antykorupcyjnych”, wraz z określeniem odpowiedniego, jednoosobowego organu, reprezentowanego przez komórkę Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy w BFF Polska.

W 2020 roku skład Organu Nadzorczego pozostał niezmienny w porównaniu z 2019 roku: jest dwóch członków zewnętrznych, z których jeden pełni funkcję Przewodniczącego, oraz jeden członek wewnętrzny, Kierownik komórki Audytu Wewnętrznego.

Badania i rozwój

W II półroczu 2020 roku zrealizowano szereg inicjatyw mających na celu zwiększenie udziału Grupy w rynku, na którym Grupa jest już obecna lub usprawnienie procesów wewnętrznych i systemów informatycznych.

W szczególności zrealizowano następujące główne projekty:

- ▶ usprawnienie działalności związanej z nabywaniem przez Bank wierzycelności bez regresu w Grecji, poprzez otwarcie nowego oddziału (we wrześniu 2020 roku);
- ▶ zakończenie prac nad platformą internetową do świadczenia usługi bez regresu na rynku hiszpańskim i uruchomienie usługi (9 lipca 2020 roku);

- poprawa efektywności systemów informatycznych wspierających podstawową działalność Grupy, w tym systemu prawnego oraz systemu zarządzania wierzytelnościami i windykacji pozasądowej, a także rozwój nowych rozwiązań technologicznych mających na celu zarządzanie zgodnością z regulacjami wymaganymi od wszystkich spółek Grupy.

Zmiana liczby pracowników

Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna liczba pracowników Banku wynosiła 317 osób, w następującym podziale geograficznym: 246 we Włoszech, 10 w oddziale BFF w Portugalii, 6 w oddziale w Grecji, 12 w Hiszpanii, 43 w Polsce.

W poniższej tabeli przedstawiony został skład personelu Grupy w podziale na kraje, w których Grupa Bankowa BFF prowadzi działalność poprzez stałe placówki.

KATEGORIA	2019					2020					
	Włochy	Hiszpania	Polska	Portugalia	Razem	Włochy	Hiszpania	Polska	Portugalia	Grecja	Razem
Kierownictwo wyższego szczebla/ kadra kierownicza	18	-	-	-	18	19	-	-	-	-	19
Kierownicy/ kierownicy średniego szczebla/ koordynatorzy	37	4	7	2	50	41	6	6	2	3	58
Profesjonaliści/ specjaliści	180	5	30	6	221	186	6	37	8	3	240
Razem według kraju	235	9	37	8	289	246	12	43	10	6	317

Na dzień 31 grudnia 2020 roku było 246 osób: 126 (51%) to mężczyźni, a 120 (49%) to kobiety.

Poniżej przedstawiamy szczegóły w podziale na kraje:

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Włochy	120	126	246
Hiszpania	4	8	12
Portugalia	4	6	10
Polska	28	15	43
Grecja	2	4	6

Wyniki akcji

Akcje Banca Farmafactoring (kod ISIN: IT0005244402 – włoski symbol giełdowy: BFF) są przedmiotem obrotu na Mercato Telematico Azionario (MTA) Borsa Italiana od 7 kwietnia 2017 roku, przemysł „Finanse”, naddsektor „Usługi finansowe”, i są częścią następujących indeksów FTSE:

- ▶ FTSE All-Share Capped
- ▶ FTSE Italia All-Share
- ▶ FTSE Italia Mid Cap
- ▶ FTSE Italia Finanza
- ▶ FTSE Italia Servizi Finanziari
- ▶ FTSE Italia PIR PMI All
- ▶ FTSE Italia PIR Mid Small Cap
- ▶ FTSE Italia PIR PMI
- ▶ FTSE Italia PIR Mid Cap

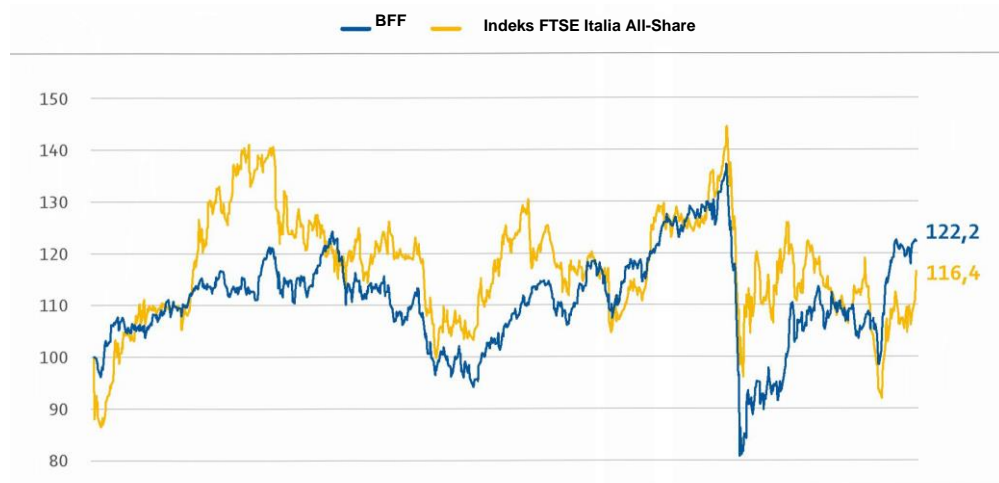
oraz następujących indeksów STOXX:

- ▶ EURO STOXX Total Market
- ▶ EURO STOXX Total Market ESG-X
- ▶ EURO STOXX Total Market Financial Services
- ▶ EURO STOXX Total Market Financials
- ▶ EURO STOXX Total Market Small
- ▶ STOXX All Europe Total Market
- ▶ STOXX Developed Markets Total Market
- ▶ STOXX Developed Markets Total Market ESG-X
- ▶ STOXX Developed Markets Total Market Small
- ▶ STOXX Developed and Emerging Markets Total Market
- ▶ STOXX Europe Total Market
- ▶ STOXX Europe Total Market ESG-X
- ▶ STOXX Europe Total Market Financial Services
- ▶ STOXX Europe Total Market Financials
- ▶ STOXX Europe Total Market Small
- ▶ STOXX Europe ex UK Total Market
- ▶ STOXX Europe ex UK Total Market Small
- ▶ STOXX Global Total Market
- ▶ STOXX Italy Total Market
- ▶ iSTOXX Europe Carry Factor
- ▶ iSTOXX Europe Multi-Factor
- ▶ iSTOXX Europe Value Factor
- ▶ iSTOXX Italy Small Mid Cap

Akcje BFF są również uwzględnione w różnych indeksach MSCI (w tym MSCI Europe Small Cap Index, MSCI Italy Small Cap Index, MSCI Italy Investable Market Index oraz MSCI Europe IMI Financials Index).

Cena akcji BFF na dzień 30 grudnia 2020 roku wynosiła 4,94 EUR, co oznacza wzrost o 5% w stosunku do ceny IPO, w której umieszczono akcje, wynoszącej 4,70 EUR. Od momentu wejścia na giełdę do końca 2020 roku Bank wypłacił łączne dywidendy brutto w wysokości 1,031 EUR na akcję (0,492 EUR na akcję w kwietniu 2018 roku i 0,539 EUR na akcję w kwietniu 2019 roku). Biorąc pod uwagę wypłacone dywidendy i zakładając, że zostaną one ponownie zainwestowane w akcje BFF w dniu *ex date*, całkowity zwrot dla akcjonariuszy na dzień 30 grudnia 2020 roku w porównaniu z ceną emisji IPO wyniósł 16,5%. W tym samym okresie całkowita stopa zwrotu indeksu FTSE Italia All-Share Index wyniosła 22,2%.

ZWROT CAŁKOWITY



Główne pozycje bilansowe

Najważniejsze pozycje skonsolidowanego bilansu zostały skomentowane poniżej i opisane bardziej szczegółowo w Notach w Części B.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Pozycje	(wartości w tys. EUR)		
	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Rządowe papiery wartościowe – (HTC&S)	82 748	0	(82 748)
Inwestycje kapitałowe	17	17	0
Kapitałowe papiery wartościowe	147	147	0
Razem	82 912	164	(82 748)

Portfel rządowych papierów wartościowych HTC&S został sprzedany w drugiej połowie 2020 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku portfel ten obejmował papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu (CCT), z pozostałymi terminami zapadalności w ciągu pięciu lat, na łączną kwotę 82,7 mln EUR.

Te papiery wartościowe zostały zaklasyfikowane do modelu biznesowego Held to Collect and Sell (HTC&S) od 1 stycznia 2018 roku, po wprowadzeniu nowej zasady rachunkowości MSSF 9.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Rządowe papiery wartościowe – (HTC)	996 022	1 682 050	686 028
Od banków	102 123	21 001	(81 122)
Należności od klientów	3 347 185	3 642 483	295 298
Razem	4 445 330	5 345 534	900 204 1

Kwota ta składa się w całości z rządowych papierów wartościowych, sklasyfikowanych w portfelu Held to Collect (HTC), zakupionych w celu zabezpieczenia ryzyka płynności, o łącznej wartości nominalnej 1 682 mln EUR. Średni czas trwania takich papierów wartościowych wynosi 34,2 miesiąca.

Papiery te mają stałą stopę procentową (BOT, BTP i CTZ), z terminami zapadalności związanymi ze źródłami finansowania zaangażowanego i niezabezpieczonego, z wyjątkiem CCT 4/2025 zakupionego w ramach Przejęcia DEPObanku. Zostały one zaklasyfikowane do portfela HTC i w związku z tym są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, a odsetki wyliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Portfel HTC odnosi się do aktywów finansowych, które Bank zamierza utrzymywać do daty wygaśnięcia ustalonej w umowie, i które pozwalają na pobranie stałych i możliwych do ustalenia kwot. Zgodnie z MSSF 9 jednostka nie może zaklasyfikować żadnego składnika aktywów finansowych jako utrzymywanego do terminu wymagalności, jeśli w bieżącym lub poprzednim okresie sprzedała lub przeklasyfikowała nieistotną kwotę inwestycji zaklasyfikowanych do portfela HTC przed terminem wymagalności.

Wartość godziwa tych papierów wartościowych HTC na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 1 739 mln EUR, przy czym dodatnia różnica, po opodatkowaniu, w stosunku do wartości bilansowej na ten sam dzień wyniosła około 38 mln EUR i nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym.

Na pozycję „Należności od banków” składają się głównie salda rachunków bankowych Banku na koniec I półrocza 2020 roku.

Pozycja ta obejmuje 3 214 tys. EUR w depozycie rezerwy obowiązkowej w DEPObanku, ponieważ BFF jest pośrednim uczestnikiem tego systemu, oraz 9 531 tys. EUR zdeponowane w Banco de Espana jako CRM (*Coeficiente de Reservas Minimias*) za działalność depozytową prowadzoną przez hiszpański oddział Banku za pośrednictwem Cuenta Facto.

Szczegóły dotyczące pozycji „Należności od klientów” przedstawiają się następująco:

Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Należności zakupione bezwarunkowo	2 504 987	2 464 774	(40 213)
Należności nabyte poniżej wartości nominalnej	29 852	24 358	(5 494)
Inne należności	812 347	1 153 351	341 005
Razem	3 347 185	3 642 483	295 298

Należności nabyte bez regresu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu w oparciu o wartość bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych i obejmują zarówno kapitał, jak i odsetki za zwłokę naliczane od dnia wymagalności należności w kwocie uznanej za możliwą do odzyskania na podstawie analizy szeregów czasowych dotyczących procentu i czasu ściągania należności.

Od 2014 roku Bank co roku aktualizuje analizę szeregów czasowych dotyczących średniego procentu ściągania oraz czasu dla odsetek za zwłokę. W 2019 roku po raz kolejny dokonał przeglądu średniego procentu ściągania i czasu dla odsetek za zwłokę, aktualizując istniejące szeregi czasowe.

W odniesieniu do tego przeglądu proszę rozważyć następujące kwestie:

- ▶ dla roku 2020 Bank dodał więcej szczegółów do swoich szeregów czasowych poprzez włączenie podstawy odniesienia dla roku 2019 do istniejących szeregów czasowych;
- ▶ głębokość szeregów czasowych wydaje się być znacząca dla wszystkich istniejących relacji; szczególnie głęboka jest baza danych dla włoskiej administracji publicznej, która sięga roku 2010.

W wyniku tej analizy potwierdzono na rok 2020, na podstawie analizy szeregów czasowych, wskaźnik ściągania na poziomie 45% w przypadku odsetek za zwłokę i 1 800 dni w przypadku czasu ściągania należności.

W odniesieniu do jakości kredytowej, całkowite należności netto z utratą wartości wzrosły o 104,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu do 88,8 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

Ekspozycje zagrożone, których łączna kwota brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 106,3 mln EUR, a odpisy aktualizujące wyniosły 16,3 mln EUR, podzielone są 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 2020 roku całkowita kwota kredytów zagrożonych bez utraty wartości wynosiła 64,8 mln EUR, z czego 5,6 mln EUR zostało już nabyte z utratą wartości. Wśród tych ekspozycji zagrożonych 64,0 mln EUR (98,8% ogółu) dotyczyło władz regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej.

Wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 66,7 mln EUR, a związane z nimi korekty wyniosły 1,9 mln EUR.

Należy zwrócić uwagę, że w przypadku ekspozycji wobec władz lokalnych (gmin i prowincji), zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 272 część podlegająca odpowiedniej procedurze rozliczeniowej, należności z tytułu zobowiązań zaległych, jest klasyfikowana jako zagrożona, mimo że wszystkie należności mogą być odzyskane zgodnie z prawem.

Pozycje z mało prawdopodobną spłatą

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku ekspozycje brutto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do zapłaty wyniosły łącznie 301 EUR.

Przeterminowane ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości

Ekspozycje przeterminowane z utratą wartości to ekspozycje wobec rządów i banków centralnych, podmiotów lokalnych i publicznych, podmiotów non-profit i przedsiębiorstw, które

na koniec okresu sprawozdawczego były przeterminowane o ponad 90 dni. Bardziej szczegółowo – ekspozycje wobec agencji rządowych i banków centralnych, podmiotów sektora publicznego i podmiotów lokalnych uznaje się za przeterminowane z utratą wartości, gdy dłużnik nie dokonał żadnej płatności z tytułu pozycji dłużnych wobec pośrednika finansowego przez okres dłuższy niż 90 dni.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna wartość ekspozycji przeterminowanych netto wyniosła 39,6 mln EUR, z czego 99,6% dotyczyło kontrahentów z sektora administracji publicznej oraz spółek sektora publicznego krajów, w których Grupa Bankowa prowadzi działalność.

Zaległe ekspozycje brutto wyniosły 39,6 mln EUR, a związane z nimi korekty wyniosły 45 000 EUR.

W odniesieniu do pomiaru i kalkulacji utraty wartości, zgodnie z MSSF 9, metodologia oparta jest na nowym modelu oczekiwanych strat, który prospektywnie uwzględnia straty kredytowe w całym okresie życia instrumentu finansowego i wymaga ich natychmiastowego ujęcia, a nie w momencie wystąpienia zdarzenia wyzwającego, jak wymaga tego model strat poniesionych zgodnie z MSR 39.

W tym kontekście za wykonalne uznaje się podejście oparte na wykorzystaniu parametrów ryzyka kredytowego (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania – PD, strata z tytułu niewykonania zobowiązania – LGD, ekspozycja z tytułu niewykonania zobowiązania – EAD), ponownie zdefiniowanych w oparciu o perspektywę wielookresową.

Dokładniej mówiąc, model oczekiwanej straty z tytułu utraty wartości wymaga od spółek podziału portfela na trzy poziomy (etapy), w zależności od zmiany ryzyka kredytowego składnika aktywów w porównaniu z początkowym ujęciem.

W szczególności etap 1 obejmuje ekspozycje, które nie wykazują znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego w okresie między datą początkowego ujęcia a datą sprawozdawczą. W tym przypadku oczekiwane straty mierzone są w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy.

Etap 2 obejmuje ekspozycje wykazujące znaczne pogorszenie jakości kredytowej w porównaniu z początkowym ujęciem, a do obliczenia oczekiwanej straty wykorzystuje się cały pozostały okres życia składnika aktywów (parametr lifetime).

Etap 3 obejmuje instrumenty finansowe, których ryzyko kredytowe uległo znacznemu pogorszeniu, do tego stopnia, że ekspozycja uznawana jest za zagrożoną utratą wartości (niewykonywaną). Dla ekspozycji zaklasyfikowanych również do tego etapu oczekiwana strata obliczana jest w okresie życia składnika aktywów, ale w przeciwieństwie do pozycji zaklasyfikowanych do etapu 2 utrata wartości mierzona jest indywidualnie dla każdego przypadku. Etap 3 obejmuje również ekspozycje przeterminowane z utratą wartości

(niewykonane), które jednak podlegają szczególnym korektom obliczanym na bazie zbiorczej (etap 2), ponieważ – pomimo zmienności i głównej działalności Grupy Bankowej – szczególny pomiar nie jest konieczny dla ekspozycji przeterminowanych z utratą wartości.

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

(wartości w tys. EUR)

Typ	31.12.2019			31.12.2020		
	Kwota brutto	Odpisy aktualizujące/ korekty odpisów	Wartość netto	Kwota brutto	Odpisy aktualizujące/ korekty odpisów	Wartość netto
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości zakupione z wynikiem pozytywnym (Etap 3)	84 921	(1 774)	83 147	100 465	(1 737)	98 727
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości nabyte z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3)	5 879	(224)	5 655	5 828	(214)	5 614
Ekspozycje niezagrożone	3 263 156	(4 891)	3 258 265	3 540 63 0	3 538 14 (2 488)	3 538 14 3
Razem	3 353 957	(6 889)	3 347 067	3 646 92 3	(4 439)	3 642 48 3

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

Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Rzeczowe aktywa trwale	12 983	14 389	1 406
Wartości niematerialne i prawne	3 798	4 565	767
- z czego wartość firmy	0	0	0
Razem	16 781	18 954	2 173

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

Wycena dokonana przy pierwszym zastosowaniu spowodowała przeszacowanie wartości budynków o około 4 mln EUR, z 5 mln EUR do 9 mln EUR.

(wartości w tys. EUR)

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Grunty	3 685			3 685
Budynki	7 528	2 808	(882)	9 454
Wyposażenie	150	85	(88)	147
System teleinformatyczny	508	86	(339)	255
Inne	1 112	570	(835)	847
Razem	12 983	3 549	(2 144)	14 389

(wartości w tys. EUR)

Wartości niematerialne i prawne	Okres obowiązywania	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Wartość firmy		0			0
Inne wartości materialne i prawne:	O OKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA				
generowane przez jednostkę we własnym zakresie	O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA	3 798	2 685	(1 919)	4 565
Inne wartości materialne i prawne: pozostałe	O OKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA				
Razem		3 798			4 565

Wartości niematerialne i prawne wynoszą 4 565 000 EUR i dotyczą inwestycji w nowe programy i oprogramowanie używane przez kilka lat.

Aktywa i zobowiązania podatkowe

(wartości w tys. EUR)

	Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Aktywa podatkowe		7 745	10 294	2 549
	<i>bieżące</i>	0	2 970	2 970
	<i>przedpłacone</i>	7 745	7 325	(421)
Zobowiązania podatkowe		71 552	78 373	6 821
	<i>bieżące</i>	1 577	0	(1 577)
	<i>odroczone</i>	69 976	78 373	8 398

Aktywa podatkowe wyniosły 10 294 tys. EUR i obejmują głównie zaliczki na poczet podatków IRES i IRAP płacone przez BFF, po potrąceniu bieżących zobowiązań podatkowych, które stanowią środki na poczet podatków dochodowych naliczonych za rok 2020.

Zobowiązania podatkowe wyniosły 78 373 tys. EUR i obejmują głównie podatki naliczone od naliczonych i narosłych odsetek za zwłokę w płatnościach BFF, które zostaną zapłacone po ich ściągnięciu.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku, zgodnie z aktualizacjami okólnika Banku Włoch nr 262 z 2005 roku, zgodnie z nowym MSSF 9, pozycja ta jest podzielona w następujący sposób:

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Zobowiązania wobec banków	581 995	755 324	173 329
Kwoty należne wobec klientów	2 813 010	3 604 513	791 503
- z czego na rzecz instytucji finansowych	258 359	189 656	(68 703)
Wyemitowane papiery wartościowe	955 669	758 896	(196 773)
Razem	4 350 675	5 118 732	768 057 1

„Zobowiązania wobec banków” dotyczą kredytów udzielonych Jednostce Dominującej przez system bankowy.

„Zobowiązania wobec instytucji finansowych” dotyczą głównie relacji z innymi niż banki przedsiębiorstwami finansowymi.

Zobowiązania wobec klientów obejmują ekspozycje z tytułu internetowych „kont depozytowych” Conto Facto i Cuenta Facto w wysokości 1 654 mln EUR oraz umowy odkupu w wysokości 1 616 mln EUR (wartość nominalna), z Cassa di Compensazione e Garanzia jako kontrahentem, zawarte w celu refinansowania portfela papierów wartościowych Banku.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe składają się z obligacji wyemitowanych przez podmiot dominujący BFF i odpowiednie spółki celowe. Mają one łączną wartość nominalną 750 mln EUR i są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 759 mln EUR według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Pozycja obejmuje:

- ▶ 100 mln EUR podporządkowanych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu Tier 2 (ISIN XS1572408380) wyemitowanych przez BFF w marcu 2017 roku. Dziesięcioletnia obligacja o terminie wykupu w marcu 2027 roku ma prawo do daty wezwania emitenta (jedorazowego) w piątym roku od emisji (w marcu 2022 roku). Obligacje dają wynagrodzenie o stałym kuponie w wysokości 5,875% w skali roku;
- ▶ 200 mln EUR uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu (ISIN XS1639097747) wyemitowanych przez BFF w czerwcu 2017 roku, z terminem wykupu w czerwcu 2022 roku. Obligacje płacą stały kupon w wysokości 2% w skali roku;

- ▶ obligacja o wartości 150 mln EUR (ISIN XS1435298275) wyemitowana przez BFF w czerwcu 2016 roku, z terminem wykupu w czerwcu 2021 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o stałym kuponie w wysokości 1,25% w skali roku;
- ▶ 300 mln EUR uprzywilejowana, niezabezpieczona i niepodlegająca ratingowi obligacja z ratingiem Ba1 (ISIN XS2068241400) wyemitowana przez BFF w październiku 2019 roku. Okres trwania emisji wynosi 3,5 roku, a termin wykupu przypada na maj 2023 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o stałym kuponie w wysokości 1,75% w skali roku.

Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość pozycji „Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów” wynosiła 6 313 tys. EUR. Obejmują one głównie alokacje na „Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia” w wysokości 4 715 tys. EUR oraz „Pozostałe rezerwy” w wysokości 821 tys. EUR.

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Zaciągnięte zobowiązania i udzielone gwarancje	1 536	777	(759)
Świadczenia pracownicze	4 205	4 715	510
Pozostałe rezerwy	1 378	821	(557)
Razem	7 119	6 313	(806)

„Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia” wycenia się, zgodnie z MSR 19, na podstawie wyceny aktuarialnej.

Przydzielenie do „Innych rezerw” odnosi się do różnego rodzaju ryzyka.

Główne pozycje rachunku zysków i strat

Poniżej przedstawiono krótki komentarz do głównych pozycji rachunku zysków i strat, natomiast bardziej szczegółowy opis znajduje się w części dotyczącej wyników działalności oraz w Części C Not objaśniających.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zysk netto Banku wyniósł 143,3 mln EUR, w porównaniu do 91,1 mln EUR rozpoznanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Provizje za zwłokę w zapłacie i odsetki za zwłokę od należności bez regresu	153 068	139 025	(14 043)
Przychody z tytułu odsetek od papierów wartościowych	6 292	13 573	7 281
Pozostałe odsetki	20 040	21 290	1 251
Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody	179 399	173 888	(5 511)
Koszty odsetek	(31 536)	(36 683)	(5 147)

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	6 326	6 564	238
Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody		78 707	78 707
Wynik handlowy netto	(689)	5 725	6 414
Wynik na zabezpieczeniach netto			
Zyski (straty) ze zbycia lub odkupu:			
a) aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	371		(371)
b) aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(1)	363	364
b) zobowiązania finansowe		56	56
Marża pośrednictwa	153 870	228 620	74 750

Marża odsetkowa na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 137,2 mln EUR, co oznacza spadek o 7% w porównaniu do 147,9 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku. Marża pośrednictwa wyniosła 228,6 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku, co oznacza wzrost o 49% z poziomu 153,8 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zmiana ta wynika głównie z pobierania dywidend od spółek zależnych, jak już przedstawiono w poprzednich punktach, z przychodów odsetkowych otrzymanych z CCT 4/25 pochodzących z przejęcia DEPObank S.p.A.

Ujęcie w rachunku zysków i strat prowizji od zapadalności i odsetek za zwłokę w zapłacie od zakupu wierzytelności bez regresu odzwierciedla efektywny zwrot z zastosowania kryterium „zamortyzowanego kosztu” do wyceny nabytych wierzytelności bez regresu, zgodnie z MSSF 9. Oznacza to, że przychód jest ujmowany w relacji do zwrotu z oczekiwanych przepływów pieniężnych.

BFF corocznie aktualizuje szeregi czasowe dotyczące odsetków za zwłokę i czasu windykacji, kiedy przygotowywane są sprawozdania finansowe. W wyniku tej analizy potwierdzono na rok 2020, na podstawie analizy szeregów czasowych, wskaźnik ściągальności na poziomie 45% w przypadku odsetek za zwłokę i 1 800 dni w przypadku czasu ściągania należności.

Stan odsetek za zwłokę narosłych od należności nabytych bezwarunkowo przez BFF i BFF Finance Iberia (tzw. rezerwa na odsetki za zwłokę) wyniósł 681 mln EUR.

Skumulowana kwota odsetek za zwłokę należnych BFF i BFF Finance Iberia, ale jeszcze nie pobranych, w odniesieniu do należności bez regresu, wyniosła 634 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku, z czego 238 mln EUR zostało ujęte w rachunku zysków i strat okresu sprawozdawczego i w latach poprzednich.

Rezerwa na odsetki za zwłokę wzrosła o 7% między 31 grudnia 2019 roku a 31 grudnia 2020 roku. Z tej rezerwy na dzień 31 grudnia 2020 roku odsetki za opóźnienia w płatnościach, które nie zostały jeszcze ujęte w rachunku zysków i strat, wynoszą 406 mln EUR.

Przychody z tytułu odsetek od papierów wartościowych w wysokości 13,6 mln EUR pochodzą z rządowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfeli HTC&S i HTC. Te papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, a odsetki obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Koszty odsetek wzrosły z 31,5 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku do 36,7 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Saldo prowizji netto wykazuje wzrost o 0,2 mln EUR w porównaniu z rokiem 2019.

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Przychody z tytułu opłat i prowizji	8 114	8 261	147
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1 789)	(1 697)	92
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	6 325	6 545	239

Należności z tytułu prowizji wynikają głównie ze zleceń na zarządzanie i windykację należności. Należności z tytułu prowizji obejmują zyski ze zbycia papierów wartościowych dotyczące sprzedaży rządowych papierów wartościowych w portfelu HTC&S dokonanej w okresie sprawozdawczym, która przyniosła zysk w wysokości 363 tys. EUR, przed opodatkowaniem.

Koszty administracyjne

<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
Pozycje	31.12.2019	31.12.2020	Zmiany
Wydatki związane z personelem	31 848	32 593	745
Inne koszty administracyjne	33 809	39 150	5 341
Całkowite koszty administracyjne	65 657	71 743	6 086

Koszty administracyjne wyniosły 72 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku, co oznacza wzrost o 9% w porównaniu z 66 mln EUR w tym samym okresie ubiegłego roku.

Kwota ta obejmuje koszty fuzji i przejęć w wysokości 11,4 mln EUR oraz składki nadzwyczajne na Narodowy Fundusz Naprawczy i FITD w wysokości 1,3 mln EUR. Obejmuje ona również koszty opcji na akcje dla dyrektorów i niektórych pracowników w wysokości 1,4 mln EUR przed opodatkowaniem. Koszty te powodują również wzrost kapitału własnego przed opodatkowaniem.

Należy również zauważyć, że w pozycji „Pozostałe koszty i przychody operacyjne” BFF odnotowała kwotę równą 5,4 mln EUR w związku ze zbieraniem faktur dotyczących zwrotu kosztów poniesionych w celu odzyskania kwot niezapłaconych bezzwłocznie przez dłużnika.

Cele i polityka Banku w zakresie przyjmowania, zarządzania i zabezpieczania ryzyk

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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy takim założeniu.

Przegląd wyników z ostatnich kilku lat wskazuje na utrzymującą się pozytywną tendencję.

Dane te można podsumować w następujący sposób:

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

Ilościowe podsumowanie tej analizy znajduje się poniżej.

Pozycje	31.12.2019	31.12.2020
Marża odsetkowa	147,9	137,2
Marża pośrednictwa	153,9	228,6
EBITDA	94,2	169,1
Zysk za dany okres	65,2	143,3
ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego) (%)	22%	32%
Marża pośrednictwa/wolumen bez regresu (%)	4,5%	6,8%
Marża odsetkowa netto/odsetki i podobne przychody (%)	82,4%	78,9%
NPL (po odliczeniu utraty wartości)/należności od klientów (%)	1,7%	1,8%
Fundusze własne/należności od klientów (%)	16,9%	21,3%
Dźwignia	20,3	24,8
Kapitał własny	301,7	374,0
Fundusze własne	352,7	339,1

Zarządzanie ryzykiem i zgodność z przepisami dotyczącymi nadzoru ostrożnościowego

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

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

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

Regulacja obowiązująca na dzień 31 grudnia 2020 roku opiera się na trzech filarach.

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

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

- ▶ „metoda standardowa” w przypadku ryzyka kredytowego;
- ▶ „metoda standardowa” w przypadku ryzyka kontrahenta;
- ▶ „metoda podstawowa” w przypadku ryzyka operacyjnego;
- ▶ „metoda standardowa” w przypadku ryzyka rynkowego.

Filar II – raport ICAAP/ILAAP

Zgodnie z przepisami o nadzorze ostrożnościowym, a także w celu umożliwienia Organowi Nadzoru dokonania dokładnej i kompleksowej oceny podstawowych cech jakościowych procesu planowania kapitałowego i finansowego, ekspozycji na ryzyko oraz wynikającej z tego kalkulacji całkowitego kapitału wewnętrznego i odpowiednich rezerw płynności, Bank – jako Jednostka Dominująca Grupy Bankowej – przygotował „Raport ICAAP/ILAAP za 2017 rok” dotyczący wewnętrznych procesów wyznaczania adekwatności kapitału oraz systemów zarządzania i ładu zarządzania ryzykiem płynności.

Filar III – ujawnianie informacji do wiadomości publicznej

Zgodnie z art. 433 CRR banki publikują ujawnienia wymagane przez regulacje unijne co najmniej raz w roku, w powiązaniu z datą publikacji sprawozdania finansowego.

Postanowienia Filaru III ustanawiają szczególne obowiązki okresowego ujawniania informacji dotyczących adekwatności kapitałowej, ekspozycji na ryzyko oraz ogólnych cech powiązanych systemów identyfikacji, pomiaru i zarządzania takimi ryzykami.

Grupa Bankowa BFF sporządza ten dokument, zgodnie z obowiązującymi przepisami, w ujęciu skonsolidowanym, z odniesieniem do zakresu konsolidacji istotnego dla celów nadzoru ostrożnościowego.

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 sprawozdania finansowego, a zatem w ciągu 21 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie.

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

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

Ujawnienie informacji dotyczących tworzenia rezerw i przeterminowanych należności

W ogólnym celu przyjęcia coraz bardziej ostrożnego podejścia do klasyfikacji i objęcia NPE dodano szereg interwencji regulacyjnych.

W odniesieniu do tego kontekstu w kwietniu 2019 roku Komisja Europejska zatwierdziła aktualizację rozporządzenia UE nr 575/2013 (CRR) w zakresie minimalnego pokrycia należności z rozpoznaną utratą wartości. Dla celów oceny przepisów ostrożnościowych przedmiotowy akt prawny przewiduje, że należności wypłacone i sklasyfikowane jako

należności z utratą wartości po 26 kwietnia 2019 roku podlegają tworzonym rezerwom. Ekspozycje uruchomione wcześniej, a następnie zaklasyfikowane jako NPE nie będą podlegały przepisom zawartym w nowelizacji rozporządzenia nr 575 (CRR). Aktualizacja ta wymaga od banków utrzymywania odpowiedniej wartości rezerw, odliczając od CET1 każdą dodatnią różnicę między rezerwami ostrożnościowymi (zidentyfikowanymi poprzez ważenie wartości brutto gwarantowanych i niezabezpieczonych NPE przez określone procenty) a funduszami korygującymi i innymi aktywami (rezerwy bilansowe, ostrożna wycena, inne odliczenia CET1).

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

Ponadto w dniu 27 czerwca 2019 roku Bank Włoch wprowadził pewne zmiany do okólnika nr 272 w sprawie jakości kredytowej i zasad dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania. Zmiany te uwzględniają postanowienia rozporządzenia delegowanego (UE) nr 171/2018 Komisji Europejskiej z dnia 19 października 2017 roku.

Należy zauważyć, że zgodnie ze wskazaniem EBA dla mniejszych banków stosowanie ostrożnościowej regulacji dotyczącej niewykonania zobowiązań zawartej w 27. aktualizacji okólnika nr 285 oraz data wejścia w życie zmian w nadzorczych sprawozdaniach statystycznych i bilansie banków zawartych w komunikacie z dnia 26 czerwca 2019 roku zostały przesunięte na 1 stycznia 2021 roku.

W przepisach dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, w nocy wyjaśniającej z 15 października Urząd Nadzoru wprowadził obowiązek stosowania daty wymagalności faktury jako daty początkowej przy obliczaniu dni przeterminowania.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w celu zbliżenia przepisów dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, zgodnie z wyżej wymienionym komunikatem Bank przyjął datę wymagalności faktury (z pierwotnym terminem ważności krótszym niż trzy miesiące) jako datę początkową zamiast szacowanej wewnętrznej daty spływu należności do liczenia kwoty przeterminowanej dla produktu faktoringu bez regresu, dostosowując się do tego, co zrobili inni pośrednicy.

Takie podejście prowadzi do rozważenia preferencyjnej wagi 20% przewidzianej w art. 116 ust. 3 CRR dla wszystkich ekspozycji wobec podmiotów administracji publicznej o pierwotnym terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące. Skutkiem tej zmiany jest niższa absorpcja kapitału, a w konsekwencji poprawa współczynników kapitałowych. Zmiana ta pozwala na

dostosowanie kalkulacji RWA (ang. risk weighted assets – aktywa ważone ryzykiem) do podejścia stosowanego przez innych pośredników oraz na uniezależnienie kalkulacji absorpcji kapitału od ocen dokonywanych przez agencje ratingowe krajów, w których Bank prowadzi działalność.

Takie procedury, które warunkują pełne wdrożenie nowej zasady dotyczącej niewykonania zobowiązania, zostały wcześniej omówione z Bankiem Włoch, również w kontekście złożenia wniosku o przejęcie DEPObanku.

Dzięki tym działaniom do chwili obecnej nie odnotowano znaczącego wpływu na pozycję kapitałową Grupy w wyniku wprowadzenia nowej definicji niewykonania zobowiązania.

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 w sprawie Mercato Telematico Azionario zarządzanego przez Borsa Italiana – a zatem od 7 kwietnia 2017 roku – „Zasady kontroli wewnętrznej przyjętej przez Grupę BFF w celu zarządzania konfliktami interesów” (tzw. „Polityka zarządzania konfliktami interesów”) oraz „Regulamin Grupy BFF dotyczący zarządzania transakcjami ze stronami mającymi konflikty interesów” („Regulamin OPC”) – w wykonaniu przepisów nadzorczych tytułu V, rozdział 5 okólnika Banku Włoch nr 263 z 27 grudnia 2006 roku („Okólnik nr 263”) oraz rozporządzenia Consob w sprawie transakcji z podmiotami powiązanymi, przyjętego uchwałą nr 17221 z 12 marca 2010 roku, zmienionego następnie uchwałą nr 17389 z 23 czerwca 2010 roku – pod warunkiem uzyskania pozytywnej opinii Rady Biegłych Rewidentów i Komitetu OPC.

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

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

Celem Regulaminu jest nadzorowanie ryzyka, że ewentualna bliskość takich podmiotów w stosunku do ośrodków decyzyjnych Grupy Bankowej może zagrozić obiektywizmowi

i bezstronności decyzji podejmowanych w sprawie transakcji z udziałem tych podmiotów, z możliwymi zakłóceniami w procesie alokacji zasobów, narażeniem Banku na ryzyko, które nie jest odpowiednio mierzone lub nadzorowane, oraz potencjalnymi szkodami dla akcjonariuszy i interesariuszy.

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 o transakcjach z podmiotami powiązanymi znajdują się w Części H niniejszego dokumentu.

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

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

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

Bank przestrzegał Kodeksu Ładu Korporacyjnego dla spółek giełdowych – zatwierdzonego w marcu 2006 roku przez Komitet ds. Ładu Korporacyjnego i promowanego przez Borsa Italiana ze zmianami z lipca 2018 roku - opisanego w Sprawozdaniu dotyczącym Ładu Korporacyjnego i Struktury Własnościowej Banku („Sprawozdanie dotyczące Ładu Korporacyjnego”). W dniu 22 grudnia 2020 roku, jak wspomniano w Sprawozdaniu dotyczącym Ładu Korporacyjnego za rok 2020, Rada Dyrektorów zatwierdziła aktualizację swoich wewnętrznych regulacji w celu włączenia – w zakresie, który zostanie przedstawiony w Sprawozdaniu dotyczącym Ładu Korporacyjnego za rok 2021 – postanowień Kodeksu Ładu Korporacyjnego, który wejdzie w życie w styczniu 2021 roku.

Niestandardowe lub nietypowe transakcje

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

Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły żadne inne zdarzenia lub fakty po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które wymagałyby korekty wyników sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Bank posiadał 330 776 akcji własnych, co stanowiło 0,19% kapitału zakładowego na ten dzień.

Na dzień 30 grudnia 2020 roku Bank posiadał 675 768 akcji własnych, stanowiących 0,396% kapitału zakładowego, z czego 521 830 zostało nabytych w wyniku programu odkupu akcji własnych, który został zakomunikowany rynkowi w dniu 29 maja 2020 roku i zakończył się w dniu 4 czerwca 2020 roku.

W 2020 roku Bank nabył 521 830 akcji własnych i przeznaczył 176 838 z nich, 103 299 na połowę przedpłaconej części premii zatrzymującej Dyrektora Generalnego wypłacanej w instrumentach finansowych, 31 451 na połowę przedpłaconej części premii MBO 2019 Dyrektora Generalnego, 23 500 w związku z realizacją opcji w ramach „Plan Opcji na Akcje 2016” oraz 18 588 na umowy o zakazie konkurencji i mechanizmy zachęcające do wycofania się.

Bank nie sprzedał żadnych akcji własnych.

Więcej informacji na ten temat można znaleźć w odpowiednim punkcie Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Pozostałe biura

BFF ma biuro w Rzymie przy Via di San Basilio 41. Bank otworzył oddział w Madrycie w 2015 roku, w Lizbonie w lipcu 2018 roku, w Łodzi w lipcu 2019 roku i w Atenach we wrześniu 2020 roku.

Perspektywy gospodarcze

Zgodnie z pięcioletnim planem strategicznym zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 29 maja 2019 roku („BFF 2023” lub „Plan”) celami Grupy Bankowej BFF do 2023 roku, potwierdzonymi przez budżet na rok 2021, zatwierdzony w dniu 29 stycznia 2021 roku, są:

- 1) kontynuacja rozwoju obecnej podstawowej działalności i poprawa efektywności operacyjnej w celu dalszego wzmocnienia pozycji lidera Grupy we Włoszech:
 - ▶ rozszerzenie działalności na Europę Południową;

- ▶ wzmocnienie relacji z centralami klientów i zwiększenie liczby transakcji transgranicznych;
 - ▶ rozszerzenie działalności na inne obszary geograficzne;
 - ▶ rozszerzenie bazy klientów docelowych o mniejszych dostawców, z wykorzystaniem platform cyfrowych;
 - ▶ poszerzenie oferty produktowej o segmenty i linie biznesowe sąsiadujące z dotychczasową działalnością;
- 2) kontynuacja optymalizacji finansowania i kapitału, w tym poprzez uruchomienie 19 września 2019 roku polskiego oddziału do przyjmowania depozytów online oraz świadczenie usług – zgodnie z przepisami o swobodzie świadczenia usług – również w Holandii i Irlandii poprzez platformę Raisin, podobnie jak w Niemczech;
- 3) konsolidacja dotychczasowej działalności i/lub ekspansja na inne nisze rynkowe poprzez przejęcia.

Możliwości rozwoju na rok 2021 obejmują integrację linii biznesowych DEPObanku (w szczególności usług związanych z papierami wartościowymi i płatnościami dla przedsiębiorstw) w ramach Grupy. Prowadzone są również dalsze analizy mające na celu zdobywanie innych rynków europejskich.

Bank uważa, że kontynuacja obecnej sytuacji rynkowej i wynikający z niej klimat niepewności nie wpłyną w istotny sposób na perspektywy gospodarcze na rok 2021, pomimo skutków opisanych w akapicie „Scenariusz stworzony przez epidemię Covid-19”, ponieważ składniki dochodu mają zasadniczo charakter powtarzalny, a zatem są w wysokim stopniu przewidywalne. W szczególności w przypadku marży pośrednictwa nie oczekuje się znaczących zmian składki w stosunku do wspomnianego wyżej planu strategicznego ze względu na oczekiwaną stabilność kredytów w aktywach finansowych, bez uwzględnienia również dalszego wzrostu składników dochodu wynikających z obecnego kryzysu i wspomnianej wyżej roli spółek wspierających, którą Bank mógłby dalej oferować.

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

Jeśli chodzi o wszelkie przychody jednorazowe, można się ich spodziewać w związku ze specjalnymi projektami, które firma ocenia i o których częściowo wspomniano powyżej, ale które są starannie monitorowane.

Podział zysku Banku

Zysk Banku za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku wyniósł 143,4 mln EUR. Jak opisano powyżej, wynik ten obejmuje obciążenia związane z Planem Opcji na Akcje przyznane niektórym beneficjentom, dochód z tytułu różnic kursowych, obciążenia związane z nadzwyczajnymi wpłatami na Narodowy Fundusz Naprawczy, koszty fuzji i przejęć, dochód z tytułu jednorazowej wypłaty dywidend od jednostek zależnych po potrąceniu bieżącego opodatkowania oraz pozytywny efekt wynikający z wyrównania wartości podatkowej i wartości księgowej nieruchomości położonej w Mediolanie i będącej własnością BFF. Po wyłączeniu tych efektów znormalizowany zysk na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 70,3 mln EUR.

W związku z tym należy zauważyć, że:

- ▶ Na posiedzeniu w dniu 5 lutego 2020 roku Rada Dyrektorów BFF Finance Iberia S.A.U. zaproponowała podział zysku za rok 2019 w wysokości 5 794 779 EUR na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A., jak również 37 668 600 EUR z rezerw, co daje łączną kwotę 43 463 379 EUR. Wniosek ten został zatwierdzony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 lutego 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 16 marca 2020 roku.
- ▶ Na posiedzeniu w dniu 10 grudnia 2020 roku Rada Dyrektorów BFF Finance Iberia S.A.U. zaproponowała przyznanie Banca Farmafactoring S.p.A. części zysku za rok 2020 w wysokości 5 243 922 EUR. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 grudnia 2020 roku.
- ▶ Rada Nadzorcza BFF Polska S.A. na posiedzeniu w dniu 4 lutego 2020 roku zaproponowała wypłatę dywidendy w wysokości 64 965 000,00 zł, równej 15 000 000 EUR, na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A. z zysku za rok 2019. Wniosek ten został przedłożony Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 marca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 23 marca 2020 roku.
- ▶ Rada Nadzorcza BFF Polska S.A. na posiedzeniu w dniu 9 grudnia 2020 roku zaproponowała wypłatę na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A. dywidendy w wysokości 67 170 000 zł, co stanowi równowartość 15 000 000 EUR, z kapitałów rezerwowych z zysku za lata ubiegłe oraz części zysku za rok 2020. Wniosek ten został zgłoszony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 4 grudnia 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 grudnia 2020 roku.

Należy również zaznaczyć, że na koniec 2019 roku Grupa Bankowa zrealizowała łączny zysk w wysokości 93,2 mln EUR, z czego 70,9 mln EUR przeznaczono na wypłatę dywidendy dla

akcjonariuszy zgodnie z polityką dywidendową zatwierdzoną przez Radę Dyrektorów Banku, która umożliwi wypłatę Akcjonariuszom części skonsolidowanego zysku netto Grupy za dany rok, która nie jest niezbędna do utrzymania minimalnego Współczynnika Całkowitego Kapitału na poziomie 15% (obliczonego z uwzględnieniem zakresu działalności Grupy Bankowej, zgodnie ze skonsolidowanym Prawem Bankowym i/lub CRR) („Dywidenda Łączna za 2019 rok”).

Zgodnie z wyżej wymienioną polityką dywidendową w tym roku zamierzamy przeznaczyć na dywidendę dla Akcjonariuszy łączną kwotę w wysokości 168,5 mln EUR. Kwota ta odpowiada sumie: (i) indywidualnego zysku za 2019 roku w wysokości 12,4 mln EUR (odpowiadającego pierwszej części Dywidendy Łącznej za 2019 rok); (ii) indywidualnego zysku za 2020 rok w wysokości 143,3 mln EUR (obejmującego drugą i rezydualną część Dywidendy Łącznej za 2019 rok w wysokości 58,5 mln EUR); (iii) dodatkowej kwoty 12,8 mln EUR odpowiadającej rezerwom podlegającym podziałowi, już obecnym w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W świetle ograniczeń w zakresie wypłaty dywidend za lata obrotowe 2019 i 2020 według rekomendacji Banku Włoch i EBC (tzw. „**Rekomendacji**”) wydanych w następstwie kryzysu gospodarczego związanego z pandemią Covid-19, Bank wielokrotnie potwierdzał swoje zobowiązanie do jak najszybszej wypłaty Dywidendy Łącznej za rok 2019 i zysku znormalizowanego za rok 2020, zgodnie z instrukcjami regulatora.

Wreszcie, w związku z Rekomendacją Banku Włoch z dnia 16 grudnia 2020 roku („Rekomendacja Bol”), komunikatem prasowym z dnia 28 stycznia 2021 roku Bank poinformował rynek, że oczekuje na pisemną informację zwrotną z Banku Włoch lub kryteria interpretacyjne, które zapewnią wyjaśnienie również w odniesieniu do zakresu zastosowania Rekomendacji Bol do BFF w świetle tego, co Bank zaproponował regulatorowi i podsumował w komunikacie.

W lutym 2021 roku miały miejsce rozmowy z Bankiem Włoch, w których, również po wyjściu Banku z kapitału zakładowego BFF Luxembourg S.à r.l. (w tym zakresie prosimy o zapoznanie się z komunikatem dotyczącym pomyślnego zakończenia operacji przyspieszonego budowania księgi zamówień z dnia 12 lutego 2021 roku), co spowoduje stratę Grupy Bankowej CRR kierowanej przez BFF Luxembourg S.à r.l., Organ Nadzoru wskazał, że maksymalna kwota dywidendy podlegającej podziałowi zgodnie z Rekomendacją wydaną przez Bank Włoch w dniu 16 grudnia 2020 roku jest niższa z 15% skumulowanych zysków za lata 2019–2020 i 20 punktów bazowych współczynnika CET1.

Wniosek w sprawie podziału zysku Banca Farmafactoring

Akcjonariusze,

Bank zweryfikował możliwość zaproponowania wypłaty dywidendy w wysokości 20 punktów bazowych współczynnika CETI, obliczonego w odniesieniu do Grupy Bankowej, z wyłączeniem BFF Luxembourg S.à r.l. na dzień 31 grudnia 2020 roku, spółki dominującej zakresu ostrożnościowego. Środek ten jest znacznie niższy niż 15% skumulowanych zysków z lat 2019–2020 (równych około 27,6 mln EUR). W związku z tym propozycja podziału wynosi około 3,2 mln EUR.

Bank zamierza również potwierdzić zamiar przyznania swoim Akcjonariuszom, tak szybko jak to możliwe, zgodnie z ograniczeniami dotyczącymi wypłaty dywidendy w następstwie sytuacji kryzysowej w gospodarce wynikającej z pandemii Covid-19, **łącznie kwoty dywidendy w wysokości 168,5 mln EUR („Dywidenda Łączna 2019–2020”)** odpowiadającej sumie: i) zysku indywidualnego za 2019 roku w wysokości 12 mln EUR (odpowiadającego pierwszej części Dywidendy Łącznej 2019); ii) zysku indywidualnego za 2020 roku w wysokości 143,3 mln EUR (w tym druga i rezydualna część Dywidendy Łącznej za 2019 roku w wysokości 58,5 mln EUR), iii) dodatkowej kwoty w wysokości 12,8 mln EUR, odpowiadającej rezerwom podlegającym podziałowi, już wykazanym w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku), w związku z czym zobowiązuje się do zwołania, tak szybko jak to możliwe, zgodnie z zaleceniami Organu, a więc prawdopodobnie po 30 września 2021 roku, zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały o podziale rezydualnej kwoty w wysokości 165,3 mln EUR.

Przywołując zatem uchwałę Rady Dyrektorów z dnia 10 lutego, która między innymi obejmowała zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego za rok 2020 z wykazaniem jednostkowym zyskiem netto w wysokości 143 281 246 mln EUR, skonsolidowanym zyskiem netto w wysokości 91 072 581 mln EUR, i przeznaczyła całą kwotę w wysokości 143 281 246 mln EUR na Rezerwę Zysków Zatrzymanych, na podstawie sprawozdania finansowego Rada Dyrektorów jest wezwana do podjęcia uchwały w sprawie wniosku o:

- (i) wypłatę, z zysku w wysokości 3 231 388 EUR, dywidendę w wysokości 0,018935 EUR na każdą z 170 650 642 akcji pozostających w obrocie;
- (ii) przeznaczenie 140 049 858 EUR na kapitał zapasowy Banku z rezerwy zysków zatrzymanych.

Biorąc pod uwagę ograniczoną kwotę dywidendy podlegającej podziałowi, koszty techniczne związane z wypłatą, będące funkcją liczby pośredników, u których zdeponowane są akcje, szacuje się na około 90 000 EUR.

W odniesieniu do proponowanego terminu wypłaty dywidendy przypomina się, że zgodnie z art. 2.6.2 Regulaminu Rynków organizowanych i zarządzanych przez Borsa Italiana S.p.A. oraz art. IA.2.1.2 odpowiednich Instrukcji, Spółka jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości informacji o proponowanym dniu ustalenia prawa do dywidendy, dniu nabycia prawa do wypłaty dywidendy zgodnie z art. 83-terdecies włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 58/1998, który jest ustalany na dzień następujący po dniu ustalenia prawa do dywidendy (*record date*), oraz o proponowanym dniu wypłaty dywidendy (*payment date*). W szczególności należy zauważyć, że między datą posiedzenia organu, który decyduje o podziale dywidendy, a dniem ustalenia prawa do dywidendy (*ex date*) musi upłynąć co najmniej jeden dzień otwarty na rynku.

Zgodnie z kalendarzem giełdowym Borsa Italiana (zgodnie z którym data realizacji kuponu przypada na pierwszy dzień otwarty każdego tygodnia), przy czym w kalendarzu finansowym Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zostało zaplanowane na czwartek 25 marca 2021 roku, proponuje się, aby data realizacji kuponu nr 3 została wyznaczona na poniedziałek 29 marca 2021 roku, data rejestracji uczestnictwa na wtorek 30 marca 2021 roku, a data płatności na 31 marca 2021 roku.

W związku z powyższym proponuje się przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu następującej propozycji uchwały:

„Zgromadzenie Akcjonariuszy Banca Farmafactoring S.p.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z działalności przygotowanym przez Radę Dyrektorów,

postanawia

- i. *zgodnie z ograniczeniami określonymi przez Bank Włoch, wypłacić Akcjonariuszom część zysku netto za rok obrotowy w wysokości 3 231 388 EUR, równą 0,018935 EUR przed opodatkowaniem za każdą ze 170 650 642 akcji zwykłych pozostających w obrocie w trzeciej dacie ex date, tj. 29 marca 2021 roku. W przypadku realizacji podwyższenia kapitału służącego Fuzji jednostkowa dywidenda będzie równa 0,017495 EUR za każdą z 184 694 346 akcji zwykłych BFF. 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 z mocą ustawy nr 58 z dnia 24 lutego 1998 r. (skonsolidowana ustawa finansowa nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku, prawo do wypłaty dywidendy jest ustalane na podstawie rachunków*

- pośrednika, o których mowa w art. 83-quater, ust. 3 skonsolidowanej ustawy finansowej, na koniec dnia księgowego 30 marca 2021 roku (record date);*
- vi. *przeznaczyć pozostałą część w wysokości 140 049 858 EUR na „Rezerwę zysków zatrzymanych”, bez uszczerbku dla zobowiązania Rady Dyrektorów Banku do zwołania w możliwie najkrótszym terminie – zgodnie z rekomendacjami Regulatora wydanymi w związku z kryzysem gospodarczym związanym z pandemią COVID-19, a zatem prawdopodobnie po 30 września 2021 roku – zwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy w celu podjęcia decyzji o podziale pozostałej części dywidendy za lata 2019–2020 w wysokości 165 275 418 EUR;*
- vii. *aby dywidenda została wypłacona z dniem 31 marca 2021 roku (dzień wypłaty). Wypłata zostanie dokonana za pośrednictwem upoważnionych pośredników, u których akcje zostały zarejestrowane w systemie Monte Titoli.”*

W imieniu Rady Dyrektorów

PRZEWODNICZĄCY

(Salvatore Messina)

02 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31.12.2020 roku

02



Bilans

<i>(wartości w jednostkach euro)</i>		
	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa		
10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	173 278 882	78 303 395
30. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	163 924	82 911 963
40. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5 345 534 660	4 445 329 811
<i>a) od banków</i>	21 000 939	102 123 190
<i>b) należności od klientów</i>	5 324 533 721	4 343 206 621
70. Inwestycje kapitałowe	141 927 288	141 927 288
80. Rzeczowe aktywa trwałe	14 388 562	12 983 105
90. Wartości niematerialne i prawne	4 565 071	3 798 378
z czego		
- wartość firmy	0	0
100. Aktywa podatkowe	10 294 393	7 745 387
<i>a) bieżące</i>	2 969 622	0
<i>b) odroczone</i>	7 324 771	7 745 387
120. Inne aktywa rzeczowe	23 613 308	8 225 068
AKTYWA RAZEM	5 713 766 088	4 781 224 395

<i>(wartości w jednostkach euro)</i>		
	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania i kapitał własny		
10. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5 118 731 966	4 350 674 741
<i>a) wobec banków</i>	755 323 661	581 995 400
<i>b) wobec klientów</i>	3 604 512 791	2 813 010 037
<i>c) emisja dłużnych papierów wartościowych</i>	758 895 514	955 669 304
60. Zobowiązania podatkowe	78 373 474	71 552 326
<i>a) bieżące</i>	0	1 576 799
<i>b) odroczone</i>	78 373 474	69 975 527
80. Pozostałe zobowiązania	64 809 165	49 361 085
90. Odprawy pracownicze	666 641	843 205
100. Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów	6 313 279	7 119 284
<i>a) udzielone zobowiązania i gwarancje</i>	776 986	1 536 118
<i>b) świadczenia, przysługujące po okresie zatrudnienia</i>	4 715 160	4 205 289
<i>c) pozostałe rezerwy</i>	821 133	1 377 877
110. Rezerwy na wyceny	3 921 324	3 791 125
140. Rezerwy	169 092 204	102 400 120
150. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	693 106	693 106
160. Kapitał podstawowy	131 400 994	131 326 409
170. Akcje własne	(3 517 312)	(1 762 756)
180. Zysk (strata) za dany okres	143 281 247	65 225 749
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	5 713 766 088	4 781 224 395

Rachunek zysków i strat

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2019
10. Dochód z odsetek i podobne dochody	173 888 294	179 399 428
w tym: przychody z tytułu odsetek obliczone zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej	146 871 673	149 360 456
20. Koszty odsetek i podobne koszty	(36 683 178)	(31 535 855)
30. Marża odsetkowa	137 205 116	147 863 573
40. Przychody z tytułu opłat i prowizji	8 261 654	8 114 233
50. Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1 697 450)	(1 788 649)
60. Opłaty i prowizje netto	6 564 204	6 325 584
70. Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	78 707 302	0
80. Zyski (straty) z działalności handlowej	5 725 469	(689 409)
100. Zyski (straty) ze zbycia lub odkupu:		
a) aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	371 090
b) aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	362 572	(1 320)
c) zobowiązania finansowe	56 001	0
120. Marża pośrednictwa	228 620 664	153 869 518
130. Straty/odzyskane kwoty netto z tytułu ryzyka kredytowego związanego z:		
a) aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu	2 287 236	(2 645 993)
b) aktywami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	11 281	11 302
150. Wynik netto działalności bankowej	230 919 181	151 234 827
160. Koszty ogólnego zarządu:		
a) koszty osobowe	(32 592 976)	(31 848 122)
b) pozostałe koszty administracyjne	(39 150 159)	(33 808 714)
170. Rezerwy netto na ryzyko i opłaty		
a) udzielone zobowiązania i gwarancje	756 774	(725 642)
b) pozostałe rezerwy netto	(1 031 250)	(2 814 727)
180. Odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu środków trwałych	(1 989 195)	(2 077 735)
190. Odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	(1 918 668)	(1 884 986)
200. Pozostałe przychody i koszty z działalności operacyjnej	12 509 987	9 519 469
210. Koszty operacyjne	(63 415 487)	(63 640 457)
260. Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	167 503 694	87 594 370
270. Podatek dochodowy za rok obrotowy z działalności bieżącej	(24 222 448)	(22 368 621)
280. Zysk (strata) z działalności bieżącej po opodatkowaniu	143 281 247	65 225 749
300. Zysk (strata) za dany okres	143 281 247	65 225 749
Podstawowy zysk na jedną akcję	0,840	0,382
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,808	0,366

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2019
10. Zysk (strata) za dany okres	143 281 247	65 225 749
Inne składniki dochodu po opodatkowaniu, które nie mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat		
20. Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
30. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (zmiany wiarygodności kredytowej)		
40. Zabezpieczenie instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
50. Rzeczowe aktywa trwałe		
60. Wartości niematerialne i prawne		
70. Programy określonych świadczeń	7 312	(15 881)
80. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
90. Udział w kapitale rezerwowym z wyceny inwestycji wycenianych w kapitale własnym		
Inne składniki dochodu po opodatkowaniu przeniesione do rachunku zysków i strat		
100. Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych		
110. Różnice kursowe	42 979	(4 270)
120. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
130. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)		
140. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	79 908	4 089 737
150. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
160. Udział w kapitale rezerwowym z wyceny inwestycji wycenianych w kapitale własnym		
170. Razem inne składniki dochodu po opodatkowaniu	130 199	4 069 587
180. Całkowity dochód (pozycje 10+170)	143 411 446	69 295 337 1

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Na dzień 31.12.2019 roku	Bilanse na dzień 31.12.2018 roku	Zmiana bilansów otwarcia	Bilanse na dzień 01.01.2019 roku	Podział wyniku za rok poprzedni	
				Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
a) akcje zwykłe	130 982 698		130 982 698		
b) pozostałe akcje					
Rezerwy z tytułu agio emisyjnego					
Rezerwy					
a) zyski zatrzymane	111 613 938		111 613 938	399 658	(18 763 155)
b) inne	4 206 588		4 206 588		
Rezerwy na wyceny	(278 463)		(278 463)		
Instrumenty kapitałowe					
Akcje własne	(244 721)		(244 721)		

Zysk (strata) za dany rok	73 389 737	73 389 737	(399 658)	(72 990 079)
Kapitał własny	319 669 777	319 669 777	0	(91 753 234)

(wartości w jednostkach euro)

Zmiana stanu rezerw	Zmiany w ciągu roku						Całkowity dochód za 2019 rok	Kapitał własny na dzień 31.12.2019 roku
	Transakcje na kapitale własnym							
	Emisja nowych akcji	Zakup akcji własnych	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiana instrumentów kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje		
	343 711							131 326 409
								0
	693 106							693 106
	2 381 625							95 632 066
	1 486 811	662 012				412 644		6 768 054
							4 069 587	3 791 125
								0
	163 644	(1 681 679)						(1 762 756)
							65 225 749	65 225 749
	4 032 080	1 698 829	(1 681 679)			412 644	69 295 337	301 673 754

Na dzień 31.12.2020 roku	Bilanse na dzień 31.12.2019 roku	Zmiana bilansów otwarcia	Bilanse na dzień 01.01.2020 roku	Alokacja zysku/straty za rok	Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:						
a) akcje zwykłe	131 326 409		131 326 409			
b) pozostałe akcje						
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	693 106		693 106			
Rezerwy						
a) zyski zatrzymane	95 632 066		95 632 066	65 225 749		
b) inne	6 768 054		6 768 054			
Rezerwy na wyceny	3 791 125		3 791 125			
Instrumenty kapitałowe						
Akcje własne	(1 762 756)		(1 762 756)			
Zysk (strata) za dany rok	65 225 749		65 225 749	(65 225 749)		(0)
Kapitał własny	301 673 754		301 673 754	0		(0)

(wartości w jednostkach euro)

Zmiana stanu rezerw	Zmiana w ciągu roku						Całkowity dochód za 2020 rok	Kapitał własny na dzień 31.12.2020 roku
	Transakcje na kapitale własnym							
	Emisja nowych akcji	Zakup akcji skarbowych	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiana instrumentów kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje		

							<i>(wartości w jednostkach euro)</i>	
Zmiana stanu rezerw	Zmiana w ciągu roku						Całkowity dochód za 2020 rok	Kapitał własny na dzień 31.12.2020 roku
	Transakcje na kapitale własnym							
	Emisja nowych akcji	Zakup akcji skarbowych	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiana instrumentów kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje		
	74 585						131 400 994	
							0	
							693 106	
820 008							161 677 823	
						1 277 764		
(631 437)						4	7 414 381	
							130 199	
							3 921 324	
							0	
947 913		(2 702 469)					(3 517 312)	
							143 281 247	
						1 277 764	143 281 247	
1 136 484	74 585	(2 702 469)				4	143 411 446	
							444 871 563	

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia

			<i>(wartości w jednostkach euro)</i>	
			Kwota	
			31.12.2020	31.12.2019
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
1. Zarządzanie			144 095 868	73 694 936
- zysk/(strata) netto za dany rok (+/-)			143 281 247	65 225 749
- zyski/straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz innych aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (-/+)				
- zyski/straty z operacji zabezpieczających (-/+)				
- korekty wartości netto/odpisy z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)			(2 287 236)	2 636 268
- korekty/odzyski netto dotyczące rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (+/-)			3 907 863	3 962 721
- alokacje netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia oraz pozostałe koszty/dochody (+/-)			(806 006)	1 870 197
- podatki, cła i niezapłacone ulgi podatkowe (+/-)				
- korekty wartości netto/odpisy z tytułu działalności zaniechanej, po uwzględnieniu efektu podatkowego (+/-)				
- inne korekty (+/-)				
2. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez aktywa finansowe			829 231 513	429 193 037
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			0	0
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej				
- inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej				

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2020	31.12.2019
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(82 827 946)	(81 933 633)
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	211 888 963	466 458 619
- pozostałe aktywa	700 170 495	44 668 052
3. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez zobowiązania finansowe	787 558 047	457 656 015
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	768 122 341	464 275 491
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
- zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej		
- pozostałe zobowiązania	19 435 707	(6 619 476)
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność finansową	102 422 402	102 157 914
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
1. Płynność wygenerowana przez	0	0
- sprzedaż inwestycji kapitałowych		
- dywidendy pobierane od inwestycji kapitałowych		
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		
- sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		
- zbycie jednostek gospodarczych		
2. Płynność zaabsorbowana przez	(4 819 031)	(31 212 874)
- nabycie inwestycji kapitałowych	0	(26 440 276)
- nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 133 670)	(2 851 433)
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(2 685 362)	(1 921 165)
- nabycie jednostek gospodarczych		
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność inwestycyjną	(4 819 031)	(31 212 874)
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
- Emisja/zakup akcji własnych	(2 702 469)	(1 381 679)
- emisja/zakup instrumentów kapitałowych	74 585	1 036 817
- wypłata dywidendy i inne cele	0	(91 753 234)
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność finansową	(2 627 884)	(92 098 095)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYGENEROWANE/ZAABSORBOWANE W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	94 975 487	(21 153 055)

(CD.)

UZGODNIENIE

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje sprawozdania finansowego	Kwota	
	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	78 303 395	99 456 450
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane w ciągu roku obrotowego, razem	94 975 487	(21 153 055)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty: wpływ zmian kursów walutowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	173 278 882	78 303 395

Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Akcjonariusze,

Informacje dodatkowe można podzielić na następujące części:

Część A – Zasady rachunkowości

Część B – Informacje dodatkowe do bilansu

Część C – Informacje dodatkowe do rachunku zysków i strat

Część D – Całkowity dochód

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

Część F – Informacje o kapitale własnym

Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych

Część H – Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Część I – Płatności w formie akcji

Część M – Sprawozdawczość dotycząca leasingu

Część A – Zasady rachunkowości

A.1 INFORMACJE OGÓLNE

Sekcja 1 – Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR/MSSF) wydanymi przez RMSR, zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606 z dnia 19 lipca 2002 roku regulującym stosowanie MSR/MSSF oraz związanych z nimi interpretacji (Interpretacje KIMSF), zatwierdzonymi przez Komisję Europejską i obowiązującymi na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Sekcja 2 – Ogólne zasady przygotowania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z instrukcjami przekazanymi przez Bank Włoch w okólniku nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 roku „Sprawozdania finansowe banków: układ i przygotowanie”, z późniejszymi zmianami.

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 postanowieniami art. 5 ust. 2 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 38 z dnia 28 lutego 2005 roku sprawozdanie finansowe jest denominowane w euro, które jest walutą funkcjonalną.

Wszystkie kwoty w notach wyrażone są w tysiącach euro, o ile nie podano inaczej; dane z lat ubiegłych podano dla celów porównawczych.

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

Ponadto, w świetle przepisów uzupełniających wydanych przez Bank Włoch w komunikacie z dnia 15 grudnia 2020 roku, sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone, w stosownych przypadkach, zgodnie z rekomendacjami zawartymi w następujących komunikatach EBA (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), EBC (Europejskiego Banku Centralnego) i ESMA (Europejskich Urzędów Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych):

- ▶ Komunikat EBA z dnia 25 marca 2020 roku „Oświadczenie w sprawie stosowania ram ostrożnościowych dotyczących niewykonania zobowiązań, zwłoki oraz MSSF 9 w świetle środków podejmowanych w związku z pandemią Covid-19”;
- ▶ Komunikat ESMA z dnia 25 marca 2020 roku „Oświadczenie publiczne. Konsekwencje księgowe wynikające z wybuchu pandemii Covid-19 w zakresie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9”;
- ▶ Dokument Fundacji MSSF z dnia 27 marca 2020 roku „MSSF 9 i Covid-19 – ujmowanie oczekiwanych strat kredytowych z zastosowaniem MSSF 9 Instrumenty finansowe w świetle obecnej niepewności wynikającej z pandemii Covid-19”;
- ▶ Pismo EBC z dnia 1 kwietnia 2020 roku „MSSF 9 w kontekście pandemii koronawirusa (Covid-19)” skierowane do wszystkich znaczących instytucji;
- ▶ Wytyczne EBA z dnia 2 kwietnia 2020 roku „Wytyczne w sprawie ustawodawczych i nieustawodawczych moratoriów dotyczących spłat pożyczek stosowanych w związku z kryzysem wywołanym pandemią COVID 19”;
- ▶ Komunikat ESMA z dnia 20 maja 2020 roku „Konsekwencje wybuchu pandemii Covid-19 na półroczne sprawozdania finansowe”;
- ▶ Wytyczne EBA z dnia 2 czerwca 2020 roku „Wytyczne dotyczące sprawozdawczości i ujawniania informacji na temat ekspozycji podlegających środkom zastosowanym w odpowiedzi na kryzys wywołany pandemią Covid-19”;
- ▶ Komunikat ESMA z dnia 28 października 2020 roku „Europejskie wspólne priorytety w zakresie egzekwowania prawa w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za rok 2020”;
- ▶ Wytyczne EBA z dnia 2 grudnia 2020 roku „Wytyczne zmieniające Wytyczne EBA/GL/2020/02 w sprawie ustawodawczych i nieustawodawczych moratoriów dotyczących spłat pożyczek stosowanych w związku z kryzysem wywołanym pandemią Covid-19”;
- ▶ Pismo EBC z dnia 4 grudnia 2020 roku „Identyfikacja i pomiar ryzyka kredytowego w kontekście pandemii koronawirusa (Covid-19)” skierowane do wszystkich znaczących instytucji.

Powyższe komunikaty określają szereg wytycznych mających na celu wsparcie Banku w stosowaniu standardów rachunkowości w świetle skutków pandemii Covid-19.

Rozważania dotyczące głównych skutków, zagrożeń i niepewności związanych z zagrożeniem zdrowia znajdują się w szczegółowym omówieniu w Części 4 – Inne aspekty – zagrożenia, niepewności i skutki epidemii Covid-19.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje obowiązujące od 2020 roku

Poniższe przepisy mają zastosowanie od 2020 roku:

- ▶ Zmiany w odniesieniach do Założeń koncepcyjnych w zbiorze MSSF. Zmiany aktualizują kilka odniesień i cytatów w standardach i interpretacjach MSSF, aby odnieść się do zmienionych Założeń koncepcyjnych lub określić wersję Założeń koncepcyjnych, do której się odnoszą. Dokument ten pomaga zapewnić spójność koncepcyjną standardów oraz to, że podobne transakcje są traktowane w ten sam sposób, w celu dostarczenia użytecznych informacji inwestorom, kredytodawcom i innym wierzycielom.
- ▶ Zmiany w MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 – Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, mające na celu wyjaśnienie definicji „istotnego”, aby ułatwić spółkom ocenę istotności i poprawić przydatność informacji zawartych w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego.
- ▶ Zmiany w MSSF 9 – Instrumenty finansowe, MSR 39 – Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 – Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji, wprowadzające tymczasowe wyjątki i ograniczenia w stosowaniu przepisów dotyczących księgowego ujęcia operacji zabezpieczających, tak aby jednostki mogły nadal stosować się do tych przepisów poprzez założenie, że odpowiednie indeksy do wyznaczania obowiązujących stóp procentowych nie zostały zmodyfikowane przez reformę międzybankowej stopy procentowej (reformę wskaźników referencyjnych stopy procentowej). Zmiana nakłada również na spółki obowiązek sprawozdawczy w odniesieniu do dodatkowych informacji o ich powiązaniach zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą, do której odnoszą się te odstępstwa.
- ▶ Zmiany w MSSF 3: Połączenia jednostek gospodarczych, zawierające wyjaśnienia dotyczące definicji przedsięwzięcia w celu ułatwienia praktycznego zastosowania.

Nie zidentyfikowano żadnych szczególnych istotnych wpływów powyższych zmian na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje rachunkowości nieobowiązkowe od 2020 roku:

- ▶ Zmiany w MSSF 16 – Leasing w celu ułatwienia leasingodawcom rozliczania zachęt do wynajmu (np. zawieszenie czynszu lub czasowe obniżenie czynszu) wynikających z pandemii Covid-19. Zmiana zwalnia leasingobiorców z konieczności analizowania poszczególnych umów leasingowych w celu ustalenia, czy zachęty przyznane w wyniku pandemii Covid-19 stanowią zmiany w umowie i pozwala tym samym stronom rozliczać te zachęty tak, jakby nie były zmianami, a więc od razu w rachunku zysków i strat. Praktyczny środek zaradczy ma zastosowanie do zachęt związanych z pandemią Covid-19, które zmniejszają płatności czynszów należnych do 30 czerwca 2021 roku i nie ma wpływu na leasingodawców.
- ▶ Dokument „Reforma wskaźników referencyjnych stopy procentowej – faza II” opublikowany przez RMSR w świetle Reformy Międzybankowej Stopy Procentowej (IBOR), który zawiera zmiany w następujących standardach:
 - MSSF 9 – Instrumenty finansowe;
 - MSR 39 – Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena;
 - MSSF 7 – Instrumenty finansowe: informacje uzupełniające;
 - MSSF 4 i MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe;
 - MSSF 16 – Leasing.

Zmiany fazy 2 dotyczą kwestii, które pojawiły się w trakcie reformy referencyjnych stóp procentowych, w tym zastąpienia stopy referencyjnej stopą alternatywną. Zmiany weszły w życie od 1 stycznia 2021 roku, przy czym dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie.

Nie zidentyfikowano żadnych szczególnych istotnych wpływów powyższych zmian na sprawozdanie finansowe Grupy.

Przyszłe standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje zostały wydane przez RMSR, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską:

- ▶ Zmiany w MSSF 3 – Połączenia jednostek gospodarczych;
- ▶ Zmiany w MSR 16 – Rzeczowe aktywa trwałe;
- ▶ Zmiany w MSR 37 – Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe;
- ▶ Roczne poprawki do MSSF (cykl 2018–2020);
- ▶ Zmiany w MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych;
- ▶ Zmiany w MSR 8 – Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

Potencjalne reperkusje przyszłego zastosowania tych standardów, zmian i interpretacji dla sprawozdawczości finansowej Grupa Bankowa BFF są nadal badane i oceniane.

Sekcja 3 – Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W związku z Rekomendacją Europejskiego Banku Centralnego („EBC”) i Banku Włoch, aby nie wypłacać ani nie podejmować żadnych nieodwołalnych zobowiązań dotyczących wypłaty dywidendy za lata 2019 i 2020, w dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Banca Farmafactoring S.p.A. podjęła uchwałę o zastosowaniu się do wyżej wymienionych instrukcji, potwierdzając politykę dywidendową Banku i proponując wypłatę oczekiwanej łącznej dywidendy za rok 2019 w wysokości 70,9 mln EUR, po zakończeniu stanu nadzwyczajnego związanego z pandemią Covid-19, a w każdym razie nie wypłacanej przed 1 października 2020 roku.

Decyzja ta została potwierdzona przez Radę Dyrektorów w dniu 6 sierpnia 2020 roku.

W lutym 2021 roku miały miejsce rozmowy z Bankiem Włoch, w których, również po wyjściu Banku z kapitału zakładowego BFF Luxembourg S.à r.l. (w tym zakresie prosimy o zapoznanie się z komunikatem dotyczącym pomyślnego zakończenia operacji przyspieszonego budowania księgi zamówień z dnia 12 lutego 2021 roku), co spowoduje stratę Grupy Bankowej CRR kierowanej przez BFF Luxembourg S.à r.l., Organ Nadzoru wskazał, że maksymalna kwota dywidendy podlegającej podziałowi zgodnie z Rekomendacją wydaną przez Bank Włoch w dniu 16 grudnia 2020 roku jest niższa z 15% skumulowanych zysków za lata 2019–2020 i 20 punktów bazowych współczynnika CETI.

Zakończenie operacji połączenia DEPObanku planowane jest na pierwszy kwartał 2021 roku. Więcej informacji na ten temat znajduje się w poniższym ustępie.

Sekcja 4 – Pozostałe kwestie

Umowa zobowiązująca do przejęcia DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. oraz zatwierdzenie Planu Połączenia w celu połączenia przez włączenie do spółki BFF S.p.A.

W dniu 13 maja 2020 roku BFF podpisała wiążące porozumienie regulujące przejęcie od Equinova UK Holdco Limited¹⁸ („**Equinova**”) kontroli nad DEPObankiem oraz późniejsze połączenie poprzez włączenie go do BFF („**Operacja**”).

Spółka holdingowa, której udziałowcami są fundusze zarządzane przez Advent International Corporation, Bain Private Equity Europe LLP i Clessidra SGR S.p.A. i która posiada około 91% udziałów w DEPObank. Pozostałe 9% jest w posiadaniu różnych włoskich banków: Banco BPM (2,5%), Credito Valtellinese (2,0%), Banca Popolare di Sondrio (2,0%), UBI Banca (1,0%) oraz inne banki włoskie („Akcjonariusze Mniejszościowi”).

W wyniku operacji powstanie włoski gracz numer jeden w sektorze Specjalty Finance, nastąpi dalszy rozwój działalności DEPObanku oraz poprawa dostępu do finansowania i kapitału w celu obsługi tradycyjnych klientów BFF.

Operacja ma zostać zakończona w pierwszym kwartale 2021 roku po zatwierdzeniu połączenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF,¹⁹ które odbyło się 28 stycznia 2021 roku.

W dniu 24 czerwca 2020 roku rady dyrektorów BFF i DEPObanku zatwierdziły plan połączenia poprzez włączenie DEPObanku do BFF, w tym: (i) stosunek wymiany 4,2233377 akcji BFF za każdą akcję DEPObanku, bez żadnych płatności w gotówce, (ii) w zakresie ograniczonym do BFF plan zmiany Statutu regulujący zmianę nazwy Banku i grupy bankowej, które od dnia wejścia w życie połączenia zostaną zmienione odpowiednio na „BFF Bank S.p.A.” i „Grupa Bankowa BFF”, jak również zmianę kapitału zakładowego, który zostanie podwyższony poprzez emisję 14 043 704 nowych akcji zwykłych BFF dla Equinova. Ponadto, w następstwie zezwoleń władz (Bank Włoch i Europejski Bank Centralny) uzyskanych w dniu 9 grudnia 2020 roku, BFF i DEPObank zatwierdziły swoje odpowiednie sprawozdania ilustrujące dotyczące Planu Połączenia w odniesieniu do połączenia przez włączenie DEPObanku do BFF, przygotowane zgodnie z art. 2501-*quinquies* włoskiego kodeksu cywilnego i art. 70 rozporządzenia o emitentach, a także zwołanie nadzwyczajnych zgromadzeń akcjonariuszy w celu zatwierdzenia połączenia oraz zatwierdzenia i udostępnienia opinii publicznej Planu Połączenia oraz dodatkowej dokumentacji wymaganej w związku z wyżej wymienionymi nadzwyczajnymi walnymi zgromadzeniami akcjonariuszy.

W ramach transakcji Banca Farmafactoring zmieni nazwę na BFF Bank S.p.A.

Kontrola przez inspekcję skarbową

Jak ujawniono w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku, w raporcie biegłych rewidentów wydanym w dniu 29 stycznia 2020 roku po zakończeniu kontroli podatkowej spółki, inspekcja skarbowa zarzuciła Bankowi, jako podmiotowi pobierającemu, nieprawidłowe zastosowanie obniżonego podatku u źródła w miejsce zwykłego podatku u źródła od dywidend wypłaconych w 2016 roku przez luksemburską spółkę BFF Luxembourg S.à r.l. („BFF Lux”) oraz uznanie zwolnienia z podatku u źródła od dywidend wypłaconych spółce dominującej w 2017 i 2018 roku.

¹⁹ Połączenie nie spowoduje powstania praw do odstąpienia od umowy dla akcjonariuszy BFF, którzy nie zgłoszą za przyjęciem odpowiedniej uchwały.

Spółka podjęła niezwłoczne działania po doręczeniu raportu biegłych rewidentów, składając dwa oświadczenia obronne we właściwym urzędzie włoskiej Agencji ds. Skarbowej, pierwsze w dniu 9 kwietnia 2020 roku, a drugie w dniu 9 listopada 2020 roku

Po szeroko zakrojonej debacie z włoską Agencją Skarbową urzędnicy zdecydowali się utrzymać zarzuty wyłącznie w odniesieniu do części dywidend wypłaconych BFF Lux w 2016 roku, w odniesieniu do których, według urzędu oceniającego, BFF Lux nie kwalifikuje się jako właściciel odsetek.

Pod względem kar, na podstawie argumentów przedstawionych przez Spółkę, Agencja stwierdziła, że należy odstąpić od nich w całości.

Następnie w dniu 23 grudnia 2020 roku podpisana została ugoda, na mocy której ustalono wyższy podatek u źródła odpowiadający spornemu podatkowi u źródła, po potrąceniu kwoty pierwotnie zapłaconej przez Bank.

Bank dokonał zapłaty całej należności zgodnie z dyspozycją urzędu w ustalonym terminie do 12 stycznia 2021 roku.

Następnie Bank poinformował swojego udziałowca BFF Lux o skorzystaniu z prawa do odzyskania należności na podstawie przepisów prawa od podatnika, otrzymując zwrot całej należności w dniu 26 stycznia 2021 roku.

Centerbridge

W 2020 roku BFF Luxembourg S.à r.l. (Centerbridge) ("BFF Lux") zawarła trzy procedury przyspieszonego tworzenia księgi zamówień (ang. accelerated bookbuilding – ABB) w dniach 9 stycznia, 1 czerwca i 6 października, sprzedając odpowiednio 18 700 000, 17 000 000 i 6 800 000 akcji BFF.

Ponadto w dniu 11 maja 2020 roku BFF Lux ogłosiła, że od 1 kwietnia do 6 kwietnia 2020 roku nabyła łącznie 167 279 akcji BFF. Po tych zakupach i trzech procedurach ABB opisanych powyżej, na dzień 31 grudnia 2020 roku BFF Lux posiadała 13 563 387 akcji BFF, stanowiących 7,948% kapitału zakładowego wyemitowanego i subskrybowanego na ten sam dzień.

Należy zauważyć, że pomimo zmniejszenia proporcji udziału właścicielskiego BFF Lux, BFF Lux nadal spełnia warunki Jednostki Dominującej Grupy CRR określone przez Bank Włoch.

W związku ze zmniejszeniem udziału w kapitale zakładowym w dniu 12 sierpnia 2020 roku Bank wystąpił do Regulatora z formalnym wnioskiem o wyłączenie BFF Lux z grupy CRR. Na dzień dzisiejszy Bank nie otrzymał żadnej formalnej informacji zwrotnej.

Następnie 11 lutego 2021 roku BFF Lux zainicjowała, a następnie 12 lutego zakończyła sprzedaż wszystkich swoich pozostałych udziałów w BFF, za pośrednictwem ABB, skierowaną do określonych kategorii inwestorów instytucjonalnych, w odniesieniu do 11 806 970 akcji oraz w następstwie wykonania opcji kupna z fizyczną dostawą 1,76 mln akcji przez Massimiliano Belingheriego, Dyrektora Generalnego BFF, zgodnie z odpowiednią istniejącą „Umową dotyczącą ograniczenia zbywalności i opcji”.

Wraz z tym ABB BFF Lux zakończyła swoje wyjście z kapitału BFF.

Ryzyko, niepewność i wpływ epidemii Covid-19

Do istotnych wydarzeń w 2020 roku należy zaliczyć pojawienie się i rozprzestrzenianie się wirusa Covid-19 (zwanego dalej „koronawirusem”), który w pierwszych tygodniach ubiegłego roku początkowo dotknął Chiny, by następnie rozprzestrzenić się na inne kraje, wywołując reperkusje dla ich działalności gospodarczej.

Te czynniki niestabilności, które ujawniły się w znacznym stopniu, miały znaczny wpływ na perspektywy wzrostu gospodarczego Włoch w przyszłości, wywołując reperkusje dla całej gospodarki i rynków finansowych w wyniku decyzji podjętych przez organy rządowe w celu powstrzymania rozprzestrzeniania się epidemii.

Obecny stan globalnego zagrożenia wywołany przez Covid-19 stanowi czynnik niestabilności, który generalnie ma znaczący wpływ na scenariusze makroekonomiczne krajów, w których Grupa BFF prowadzi działalność, oraz na perspektywy wzrostu ich PKB.

Scenariusz krajowy i międzynarodowy, który rozpoczął się w lutym i trwał przez cały rok 2020, charakteryzował się rozprzestrzenianiem się wirusa i wynikającymi z tego restrykcyjnymi środkami mającymi na celu jego powstrzymanie, wprowadzonymi przez organy rządowe. Jednocześnie poszczególne rządy europejskie wprowadziły szereg środków wspierających gospodarkę, w tym zastrzyki płynności do systemu.

W odniesieniu do działalności Banku, uważa się jednak, że wpływy te zostały ograniczone i można je podsumować w następujący sposób:

- ▶ zmniejszenie kwoty pobranych odsetek za zwłokę, ponieważ trudniejsze okazało się zawieranie ugód z administracją publiczną za pośrednictwem kanałów zdalnych;
- ▶ spowolnienie procesu nawiązywania nowych relacji biznesowych, który ze względu na specyfikę oferowanych usług wymaga intensywnych i długotrwałych działań komunikacyjnych, na co ponownie negatywnie wpłynęły warunki pracy zdalnej;

- ▶ przyspieszenie spływu należności z tytułu nowszych faktur, spowodowane znaczną płynnością systemu, która została skierowana na spłatę tych pozycji zadłużenia, które były mniej złożone (tj. na ogół nowszych faktur).

W świetle modelu biznesowego Banku oraz charakteru jego kontrahentów ryzyka, epidemia wirusa Covid-19 nie spowodowała zmian w modelu określania oczekiwanych strat. Podjęte zostały jednak działania skutkujące aktualizacją przez Bank, jako Jednostkę Dominującą, scenariuszy makroekonomicznych w celu uwzględnienia skutków pandemii w szacunkach ECL (więcej szczegółów znajduje się w ustępie „MSSF 9 – Aktualizacja uwzględniająca kryzys finansowy wywołany pandemią Covid-19”).

Informacje dotyczą następujących tematów i środków:

- ▶ ciągłość działania: Bank stale monitorował sytuację, a jego operacje przebiegały bez żadnych problemów o znaczeniu krytycznym. W tym kontekście szczególną uwagę zwrócono na ryzyko operacyjne, podejmując odpowiednie środki w celu zagwarantowania działalności. Do chwili obecnej nie odnotowano żadnych problemów związanych z ciągłością działania. W istocie wzmocniona została struktura informatyczna, a związane z tym wydatki zostały zrekomensowane oszczędnościami wynikającymi z niższych kosztów podróży, wydatków na rozrywkę, media i materiały eksploatacyjne.

Jeśli chodzi o bezpieczeństwo cybernetyczne, Grupa okresowo informowała swoich pracowników o możliwych oszustwach oraz o postępowaniu niezbędnym do uniknięcia narażenia przedsiębiorców na jakiegokolwiek ryzyko. W tym celu wszystkim pracownikom udostępniono obowiązkowe szkolenia online. W ciągu ostatnich kilku miesięcy regularnie odbywały się spotkania Komitetu Bezpieczeństwa. Podczas tych spotkań podjęto decyzję, że wszyscy pracownicy Banku będą pracować w domu.

Personel posiada pełną gotowość operacyjną, pracując zdalnie, posiadając narzędzia potrzebne do telepracy. Usługi świadczone przez dostawców i podmioty świadczące usługi zlecane nie uległy pogorszeniu pod względem jakościowym lub ilościowym ani też nie zostały przerwane. Jakiegokolwiek pogorszenie jakości usług – które w żadnym wypadku nie jest w stanie zagrozić działalności Grupy – jest w rzeczywistości śledzone i oceniane/rozwiązywane w konkretnej aplikacji wewnętrznej.

- ▶ Aspekty handlowe: przede wszystkim należy zauważyć, że pandemia Covid-19 dotknęła wszystkie kraje, w których Grupa prowadzi działalność, oferując faktoring bez regresu i/lub finansowanie klientów. Zakażenia dotknęły w większym stopniu Republikę Czeską, Portugalię, Hiszpanię, Chorwację Francję i Słowację, czyli kraje, w których stosunek liczby zachorowań na Covid-19 do ogólnej liczby ludności jest znacznie wyższy niż

w innych. Ogólnie rzecz biorąc, Grupa kontynuowała działalność przez cały okres kryzysu, gwarantując pełną sprawność obecnym i potencjalnym klientom.

Środki restrykcyjne wprowadzone w związku z pandemią miały znaczący wpływ na ryzyko kredytowe, ale Grupa ucierpiała w stosunkowo niewielkim stopniu, ponieważ głównymi klientami są duże przedsiębiorstwa lub firmy międzynarodowe.

Jeśli chodzi o wolumeny, nastąpił wzrost popytu na usługi faktoringowe ze względu na wzrost wydatków na zdrowie publiczne w celu poradzenia sobie ze skutkami pandemii. W tym kontekście Bank napotkał także pewne trudności w rozwijaniu nowych relacji biznesowych, ponieważ wizyty u klientów nie były możliwe.

Napływ płynności do samorządów przyspieszył także płatności ostatnich faktur. Odnotowano natomiast niższe ściągalności odsetek za zwłokę, ale za to wyższe wskaźniki skuteczności.

Jeśli chodzi o działalność prawną, należy jednak zauważyć, że w 2020 roku wszystkie państwa zawiesiły terminy proceduralne (np. przedawnienie, nietrwałość, nieważność, niewykonalność). Ze względu na pandemię koronawirusa w niektórych okresach 2020 roku sądy zarządzały otrzymanymi wnioskami w kolejności priorytetów, a następnie stopniowo wznawiały toczące się postępowania. W tej kwestii, jeśli chodzi o Włochy, zob. poniższy ustęp „Nadzwyczajne otoczenie regulacyjne, w którym działała Jednostka Dominująca”.

- ▶ **Płynność:** aby poradzić sobie z obecną sytuacją kryzysową, Bank wdrożył niezbędne środki w celu monitorowania i kontrolowania pozycji płynnościowej. Jednostka Dominująca: (i) przeprowadza częstsze i bardziej szczegółowe analizy warunków skrajnych oraz o rosnącym i zmiennym wpływie, (ii) utrzymuje większą część aktywów swobodnie dostępnych w celu zaspokojenia nieprzewidzianych potrzeb płynnościowych, (iii) monitoruje rynki za pośrednictwem banków, z którymi utrzymuje stosunki, (iv) zwiększył częstotliwość monitorowania zmian w tendencjach spływu należności od dłużników administracji publicznej. W rzeczywistości Bank przyjął już swój własny awaryjny plan finansowania (ang. Contingency Funding Plan – CFP), zatwierdzony przez Radę Dyrektorów. Dokument ten ilustruje wskaźniki i progi odzyskiwania zidentyfikowane w odniesieniu do wskaźnika pokrycia płynności (ang. liquidity coverage ratio – LCR) oraz związane z nimi procesy eskalacyjne i decyzyjne, które należy uruchomić w celu zapobiegania ewentualnemu kryzysowi płynności i zarządzania nim. Wskaźniki CFP nie doprowadziły do ustalenia sytuacji napięć, niezależnie od sytuacji nadzwyczajnej związanej z pandemią Covid-19. W rzeczywistości opcje naprawcze są

uważane za doskonale nadające się do stosowania w czasie obecnej zdrowotnej sytuacji kryzysowej, w zależności od prawdopodobieństwa ich realizacji i stopnia skuteczności w radzeniu sobie z wszelkimi sytuacjami skrajnego napięcia kapitału i płynności Grupy.

- ▶ Wymogi kapitałowe: nie ma szczególnego wpływu na Fundusze Własne i wymogi regulacyjne w związku z kryzysem zdrowotnym spowodowanym pandemią Covid-19. Wskaźniki kapitałowe są powyżej minimum wymaganego przez organ regulacyjny.

Ponadto w dniu 27 czerwca 2019 roku Bank Włoch wprowadził pewne zmiany do okólnika nr 272 w sprawie jakości kredytowej i zasad dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania. Zmiany te uwzględniają postanowienia rozporządzenia delegowanego (UE) nr 171/2018 Komisji Europejskiej z dnia 19 października 2017 roku.

Należy zauważyć, że zgodnie ze wskazaniami EBA dla mniejszych banków stosowanie ostrożnościowej regulacji dotyczącej niewykonania zobowiązań zawartej w 27. aktualizacji okólnika nr 285 oraz data wejścia w życie zmian w nadzorczych sprawozdaniach statystycznych i bilansie banków zawartych w komunikacie z dnia 26 czerwca 2019 roku zostały przesunięte na 1 stycznia 2021 roku.

W przepisach dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, w nocie wyjaśniającej z 15 października Urząd Nadzoru wprowadził obowiązek stosowania daty wymagalności faktury jako daty początkowej przy obliczaniu dni przeterminowania.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w celu zbliżenia przepisów dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania, zgodnie z wyżej wymienionym komunikatem Grupa przyjęła datę wymagalności faktury (z pierwotnym terminem ważności krótszym niż trzy miesiące) jako datę początkową zamiast szacowanej wewnętrznej daty spływu należności do liczenia kwoty przeterminowanej dla produktu faktoringu bez regresu, dostosowując się do tego, co zrobili inni pośrednicy.

Takie podejście prowadzi do rozważenia preferencyjnej wagi 20% przewidzianej w art. 116 ust. 3 CRR dla wszystkich ekspozycji wobec podmiotów administracji publicznej o pierwotnym terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące. Skutkiem tej zmiany jest niższa absorpcja kapitału, a w konsekwencji poprawa współczynników kapitałowych. Zmiana ta pozwala na dostosowanie kalkulacji RWA (ang. risk weighted assets – aktywa ważone ryzykiem) do podejścia stosowanego przez innych pośredników oraz na uniezależnienie kalkulacji absorpcji kapitału od ocen dokonywanych przez agencje ratingowe krajów, w których Grupa prowadzi działalność.

Więcej informacji i spostrzeżeń dotyczących wpływu Covid-19 na ryzyko kredytowe znajduje się w Części E Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Nagła sytuacja zdrowotna nie miała wpływu na umowy leasingowe (MSSF 16), zyski/straty aktuarialne związane z funduszem odpraw (MSR 19) oraz warunki naliczania płatności w formie akcji (MSSF 2).

Zmiany umów w związku z pandemią Covid-19

1) Zmiany w umowach i wyłączenie z bilansu (MSSF 9)

W ciągu 2020 roku Bank nie udzielił klientom moratoriów o charakterze ściśle dobrowolnym, zgodnie z wytycznymi EBA z dnia 2 grudnia 2020 roku „Wytyczne zmieniające Wytyczne EBA/GL/2020/02 w sprawie ustawodawczych i nieustawodawczych moratoriów dotyczących spłat pożyczek stosowanych w związku z kryzysem wywołanym pandemią Covid-19”.

2) Zmiana standardu rachunkowości MSSF 16

W 2020 roku Bank nie zastosował żadnego z praktycznych rozwiązań przewidzianych w rozporządzeniu (UE) nr 1434/2020 w wyniku modyfikacji warunków kredytów.

Badanie rocznego sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Farmafactoring S.p.A., które odbyło się 3 maja 2012 roku, wyznaczyło PricewaterhouseCoopers S.p.A. do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2012–2020, zgodnie z przepisami artykułu 2409-bis włoskiego kodeksu cywilnego oraz dekretu z mocą ustawy 39/2010.

Upoważnienie do wydania sprawozdania

Zgodnie z MSR 10, ust. 17, należy zwrócić uwagę, że Rada Dyrektorów Banca Farmafactoring S.p.A. zatwierdziła niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 17 lutego 2021 roku.

A.2 GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej opisano zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z MSR 1 oraz instrukcjami zawartymi w okólniku Banku Włoch nr 262 z 22 grudnia 2005 roku, z późniejszymi zmianami. Te zasady rachunkowości obejmują główne kryteria ujmowania, klasyfikowania, wyceny i wyłączenia z bilansu głównych aktywów i pasywów, jak również ujmowania przychodów i kosztów, jest przedstawiona poniżej wraz z innymi informacjami.

1 – Aktywa finansowe

Standard rachunkowości MSSF 9 dzieli aktywa finansowe na trzy kategorie:

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

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

Kryteria klasyfikacji

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

- a) Składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego cel jest osiągnięty zarówno poprzez gromadzenie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych (model biznesowy HTC&S), a warunki umowne składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych będących wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty kapitału (spełnienie testu SPPI).

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 pozwala na ujęcie w innych całkowitych dochodach wszystkich składników dochodu dotyczących tych instrumentów, bez wpływu (nawet w przypadku zbycia) na wynik finansowy.

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

W szczególności główne pozycje w tej kategorii to:

- ▶ rządowe papiery wartościowe sklasyfikowane w portfelu HTC&S i które przeszły test SPPI,
- ▶ inwestycja kapitałowa w Nomisma S.p.A. (ponieważ spółka ta nie podlega znaczącemu wpływowi) oraz składki wymagane w Programie Dobrowolnym FITD.

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

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

Kryteria ujmowania

Aktywa finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej na dzień rozliczenia. Kwota ta odpowiada zwykle uiszczonej zapłacie, łącznie z kosztami transakcji i przychodami, które można bezpośrednio przypisać do danego instrumentu.

Kryteria wyceny

W przypadku dłużnych papierów wartościowych aktywa te są następnie wyceniane w wartości godziwej, a odsetki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu w rachunku zysków i strat w pozycji 10 „Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody”. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym w pozycji 110 „Kapitał z aktualizacji wyceny” za wyjątkiem utraty wartości, która ujmowana jest w pozycji 130 „Korekty/odwrócenia netto utraty wartości: b) aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

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

Zmiany wartości godziwej ujęte w pozycji 110 „Kapitał z aktualizacji wyceny” są również wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Instrumenty kapitałowe, które zostały zaklasyfikowane do tej kategorii, są wyceniane w wartości godziwej, a kwoty ujęte jako równoważny zapis kapitału własnego netto (Sprawozdanie z całkowitych dochodów) nie mogą być następnie przeniesione do rachunku zysków i strat, nawet w przypadku ich 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) i 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.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody utraty wartości, skumulowane straty, które były początkowo ujęte w kapitale własnym w pozycji 110 „Kapitał z aktualizacji wyceny” przenoszone są do rachunku zysków i strat w pozycji 130 „Korekty/odwrócenia netto z tytułu utraty wartości: b) aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”. Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat jest równa różnicy między wartością bilansową składnika aktywów (wartość przy początkowym ujęciu pomniejszona o wszelkie poprzednie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które zostały już ujęte w rachunku zysków i strat) a jego bieżącą wartością godziwą.

Jeżeli wartość godziwa instrumentu dłużnego wzrośnie, a wzrost ten można obiektywnie przypisać zdarzeniu związanemu z poprawą wiarygodności kredytowej dłużnika, mającemu miejsce w okresie następującym po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to utrata wartości ulega odwróceniu, a kwota odwrócenia ujmowana jest w tej samej pozycji rachunku zysków i strat. Nie dotyczy to kapitałowych papierów wartościowych, które nie są poddawane testom na utratę wartości.

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

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

Instrumenty kapitałowe nie są poddawane procesowi utraty wartości.

Kryteria wyłączenia z bilansu

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyłączone z bilansu, gdy wygasają prawa umowne i gdy w następstwie zbycia następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków związanych ze sprzedanym składnikiem aktywów finansowych. Z drugiej strony, jeśli znacząca część ryzyka i korzyści związanych ze sprzedanymi aktywami finansowymi została zachowana, aktywa te są nadal ujmowane

w sprawozdaniu finansowym, nawet jeśli z prawnego punktu widzenia ich własność została skutecznie przeniesiona.

3 – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Kryteria klasyfikacji

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

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

Na podstawie zestawień księgowych przewidzianych w 6. aktualizacji okólnika Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 roku pozycja ta obejmuje:

- ▶ należności od banków;
- ▶ należności od klientów, w tym dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do modelu biznesowego HTC, które przeszły test SPPI.

Należności od banków dotyczą głównie zwykłych rachunków bieżących oraz generowanych przez płynność pobieraną w ostatnich dniach okresu, oczekujących na rozliczenie, związanych zarówno z umowami o zarządzanie należnościami, jak i zarządzaniem należnościami bez regresu.

Na należności od klientów składają się przede wszystkim należności od dłużników z tytułu działalności faktoringowej oraz odsetki za zwłokę, naliczane od należności nabytych bez regresu zgodnie z obowiązującymi przepisami (włoski dekret z mocą ustawy 231/2002 „Wdrożenie dyrektywy 2000/35/WE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych”).

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

Dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane jako HTC składają się z rządowych papierów wartościowych.

Model biznesowy HTC

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

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

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

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 HTC na początku roku.

W zakresie częstotliwości sprzedaży Bank określił próg miesięczny, zgodnie z Ramami Apetytu na Ryzyko (RAF), który zgodnie z maksymalnym akceptowalnym ryzykiem, określa model biznesowy i plan strategiczny –apetyt na ryzyko, 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 (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 między zamortyzowanym kosztem składnika aktywów finansowych a jego wartością godziwą są ujmowane w rachunku zysków i strat w przypadku przekwalifikowania do FVPL lub w kapitale własnym jako część kapitału z aktualizacji wyceny w przypadku przekwalifikowania do FVOCI.

Kryteria ujmowania

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

W szczególności należności bez regresu:

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

Aktywa finansowe związane z kredytami udzielonymi przez 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, równego wartości początkowej, pomniejszonej o spłaty kapitału i odpisy z tytułu utraty wartości, powiększonej o wszelkie odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości i umorzenia, obliczonego przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem różnicy między kwotą wypłaconą a kwotą możliwą do uzyskania w terminie wymagalności, odnoszącą

się do kosztów/przychodów dodatkowych, które mogą być bezpośrednio przypisane do danej należności.

W szczególności należności bez regresu nabyte w ramach 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.

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.

Zgodnie z MSSF 15 przychody z tytułu odsetek (w tym odsetek za zwłokę) ujmowane są w rachunku zysków i strat tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że zostaną wygenerowane dodatnie przepływy pieniężne dla jednostki, a ich wysokość można wiarygodnie oszacować. W tym przypadku, zgodnie z „Dokumentem Banku Włoch/Consob/lvass nr 7 z dnia 9 listopada 2016 roku” w sprawie „Traktowania w sprawozdaniach finansowych odsetek za zwłokę zgodnie z dekretem z mocą ustawy 231/2002 w sprawie zakupów bez regresu należności niepodlegających utracie wartości”, BFF uwzględniła 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 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 corocznie aktualizowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego w celu określenia procentowego i czasowego wskaźnika ściągłości, który ma być stosowany do obliczania odsetek za zwłokę. Następnie co kwartał analizuje się zmiany w ściągłości należności, aby potwierdzić te wartości procentowe w sprawozdawczości okresowej.

Jeśli chodzi o należności BFF, aktualizacja szeregów czasowych, która została przeprowadzona z uwzględnieniem ściąganych należności za 2019 rok, potwierdziła stosowność istniejącego odsetka ściągальności (45%).

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

Bank przeprowadza analizę portfela należności i zabezpieczeń HTC w celu zidentyfikowania utraty wartości aktywów finansowych. MSSF 9 wprowadził koncepcję oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych ujętych w tej pozycji sprawozdania finansowego. Oczekiwane straty kredytowe są 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 dzień sprawozdawczy jednostka ocenia, czy nastąpiła znacząca zmiana ryzyka kredytowego w porównaniu z początkowym ujęciem. Jeżeli tak, to skutkuje to zmianą etapu: model jest symetryczny, a aktywa mogą przechodzić między różnymi etapami.

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

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

Kwota straty jest określana na podstawie indywidualnej oceny, a następnie indywidualnie przypisywana do każdej pozycji, z uwzględnieniem informacji odnoszących się do przyszłości

i potencjalnych alternatywnych scenariuszy odzyskania należności. Aktywa z utratą wartości obejmują instrumenty finansowe, które otrzymały status zagrożonych, o niskim prawdopodobieństwie spłaty lub przekroczonych/ przeterminowanych o ponad 90 dni zgodnie z regulacjami Banku Włoch, zgodnie z MSR/MSSF i regulacjami europejskimi. Oczekiwane przepływy pieniężne uwzględniają oczekiwany czas odzyskania należności oraz zakładaną wartość realizacji ewentualnych gwarancji.

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

Jeżeli w następnym okresie kwota odpisu z tytułu utraty wartości zmniejszy się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób przypisać zdarzeniu związanemu z poprawą wiarygodności kredytowej dłużnika, które wystąpiło po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu. Po przywróceniu wartość bilansowa w żadnym wypadku nie może przekroczyć wyceny według zamortyzowanego kosztu, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty. Kwota przywrócenia ujmowana jest w tej samej pozycji rachunku zysków i strat.

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

Kryteria wyłączenia z bilansu

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

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

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

4 – Operacje zabezpieczające

Kryteria ujmowania

Bank skorzystał z opcji wynikającej z 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 wyrażony, nie może działać wstecz i musi być zgodny ze strategią zabezpieczania ryzyka przyjętą przez kierownictwo Banku. Zgodnie z MSR 39 instrumenty pochodne mogą być ujmowane jako instrumenty zabezpieczające tylko pod pewnymi warunkami, tj. gdy powiązanie zabezpieczające jest:

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

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone na zabezpieczenia są początkowo ujmowane według wartości godziwej.

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

Możliwe rodzaje zabezpieczeń to:

- ▶ zabezpieczenia wartości godziwej: mają na celu zabezpieczenie przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej pozycji bilansowej;
- ▶ zabezpieczenia przepływów pieniężnych: mają na celu zabezpieczenie przed zagrożeniem zmianami przyszłych przepływów pieniężnych związanych z określonymi pozycjami bilansu;
- ▶ zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce działającej za granicą.

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

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.

Efektywność jest oceniana na każdy dzień sprawozdawczy na koniec roku lub w okresie śródrocznym przy użyciu:

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

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

- ▶ zabezpieczenie wartości godziwej: zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej, którą można przypisać wyłącznie zabezpieczanemu ryzyku, jest ujmowana w rachunku zysków i strat, podobnie jak zmiana wartości godziwej zabezpieczającego instrumentu pochodnego; ewentualna różnica, która stanowi częściową nieefektywność zabezpieczenia, określa zatem wpływ netto na rachunek zysków i strat;
- ▶ zabezpieczenie przepływów pieniężnych: zmiany w wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmowane są w kapitale własnym, w efektywnej części zabezpieczenia, i przenoszone do rachunku zysków i strat tylko wtedy, gdy w odniesieniu do pozycji

zabezpieczanej, zmiana w przepływach pieniężnych, która ma być skompensowana, ujawnia się, lub w części zabezpieczenia uznanej za nieefektywną;

- ▶ zabezpieczenia udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą: tego rodzaju zabezpieczenia ujmuje się zgodnie z tą samą metodą, którą stosuje się do zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

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

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

Kryteria wyłączenia z bilansu

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 wyłączone z bilansu, gdy nie istnieją już żadne umowne prawa (np. wygaśnięcie kontraktu, przedterminowe zamknięcie wykonane zgodnie z klauzulami umownymi – tzw. „odwracanie”) do otrzymywania przepływów

pieniężnych z instrumentów finansowych, zabezpieczanych aktywów/zobowiązań i/lub instrumentu pochodnego wyznaczonego jako zabezpieczenie lub gdy aktywa/zobowiązania finansowe są sprzedawane, przenosząc zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nimi związane.

5 – Inwestycje kapitałowe

Kryteria ujmowania

Początkowe ujęcie inwestycji kapitałowych następuje w dniu rozliczenia, jeżeli obrót nimi odbywa się zgodnie z praktyką rynkową (w sposób regularny), w przeciwnym razie w dniu zawarcia transakcji.

Inwestycje kapitałowe są początkowo wyceniane według kosztu.

Kryteria klasyfikacji

Termin „inwestycje kapitałowe” odnosi się do inwestycji w kapitał innych przedsiębiorstw, zwykle reprezentowany przez akcje lub udziały i klasyfikowany jako pakiet kontrolny i pakiet stowarzyszony. W szczególności:

- ▶ jednostka zależna: przedsiębiorstwo, nad którym spółka dominująca sprawuje „kontrolę dominującą”, tzn. ma prawo do decydowania o wyborach administracyjnych i operacyjnych oraz do uzyskiwania względnych korzyści;
- ▶ jednostka stowarzyszona: jednostka gospodarcza, na którą inwestor wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem inwestora.

Posiadanie – bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne – 20% lub więcej głosów uprawniających do głosowania na zgromadzeniu akcjonariuszy jednostki, w której dokonano inwestycji, stanowi warunek konieczny dla uzyskania znaczącego wpływu.

Kryteria oceny i ujmowania składników dochodu

Inwestycje kapitałowe w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją wyceniane są według ceny nabycia skorygowanej w razie konieczności o odpisy z tytułu utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że wartość inwestycji kapitałowej mogła ulec zmniejszeniu, wartość odzyskiwalna inwestycji kapitałowej zostanie oszacowana z uwzględnieniem zdyskontowanej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, które inwestycja kapitałowa mogłaby wygenerować, w tym ostatecznej wartości zbycia, lub z uwzględnieniem metodologii mnożników rynkowych jako alternatywy dla przyszłych przepływów pieniężnych (test na utratę wartości).

Jeżeli nie jest możliwe zebranie wystarczających informacji, za wartość, którą należy zastosować, uznaje się wartość kapitału własnego przedsiębiorstwa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości ujętej w sprawozdaniu finansowym, różnica ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji 220 „Zyski (straty) z inwestycji kapitałowych”.

Jeżeli przesłanki utraty wartości przestają mieć zastosowanie na skutek późniejszego zdarzenia, które nastąpiło po ujęciu zmiany wartości, związane z tym odpisy alokowane są 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 wyłączenia z bilansu

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

Kryteria klasyfikacji

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują ruchomości i budynki przemysłowe, zakłady i inne maszyny i urządzenia przeznaczone do użytkowania przez Bank przez czas dłuższy niż jeden okres.

Kryteria ujmowania

Rzeczowe aktywa trwałe są początkowo ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, która obejmuje wszelkie koszty niezbędne do doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdatnego do używania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem (koszty transakcji, opłaty za obsługę, bezpośrednie koszty dostawy poniesione w celu dostarczenia składnika aktywów na wyznaczone miejsce, koszty instalacji, koszty demontażu).

Koszty poniesione w terminie późniejszym zwiększają wartość bilansową składnika aktywów lub są ujmowane jako odrębny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest wystąpienie przyszłych korzyści ekonomicznych przewyższających korzyści pierwotnie przewidywane, a kwotę kosztów można wycenić w wiarygodny sposób (np. nadzwyczajne koszty konserwacji). Pozostałe koszty ponoszone w terminie późniejszym (np. zwykle koszty utrzymania) są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji 160 b) „pozostałe koszty administracyjne”, jeżeli dotyczą aktywów wykorzystywanych w działalności gospodarczej Grupy.

Pozycja ta obejmuje również aktywa wykorzystywane przez Bank jako leasingobiorca w umowach leasingowych – „Prawo 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 bezpośrednio 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 są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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: maksymalnie 40 lat;
- ▶ wyposażenie: maksymalnie 9 lat;
- ▶ urządzenia techniczne: maksymalnie 14 lat;
- ▶ urządzenia biurowe: maksymalnie 3 lata;
- ▶ inne: maksymalnie 11 lat.

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

Szacowany okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowany na koniec każdego okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem warunków użytkowania aktywów, warunków konserwacji, przewidywanego starzenia się itp. i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, korygowany jest koszt amortyzacji dla bieżącego i kolejnych okresów.

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

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów, porównywana jest wartość bilansowa tego składnika z jego wartością odzyskiwalną, która odpowiada wyższej z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i wartości użytkowej, czyli wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się od tego składnika aktywów. Wszelkie korekty wartości składnika aktywów ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji 180 „Korekty/odwrócenia netto utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych”.

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

W odniesieniu do składnika aktywów – prawa użytkowania, wynikającego z zastosowania MSSF 16, po dacie rozpoczęcia Bank wycenia składnik aktywów – prawo użytkowania, stosując model kosztu w następujący sposób: a) pomniejszony o skumulowaną amortyzację, obliczoną w horyzoncie czasowym zgodnym z okresem leasingu, z uwzględnieniem realizacji opcji zawartych w umowach leasingu oraz skumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości; b) korygując o ewentualne przeszacowanie zobowiązania z tytułu leasingu.

Kryteria wyłączenia z bilansu

Pozycja rzeczowych aktywów trwałych powinna zostać wyłączona z bilansu w momencie jej zbycia lub w momencie trwałego wycofania z użytkowania i nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z jej zbycia.

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.

Kryteria ujmowania

Wartości niematerialne są ujmowane według ceny nabycia, obejmującej koszty bezpośrednie poniesione w celu przystosowania składnika aktywów do użytkowania, powiększonej o nakłady poniesione w okresie późniejszym w celu zwiększenia jego pierwotnych funkcji gospodarczych, po pomniejszeniu o umorzenie i ewentualne odpisy 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 4 lata;
- ▶ inne wartości materialne i prawne: maksymalnie 6 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. Wszelkie korekty wartości składnika aktywów ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji 190 „Korekty/odwrócenia netto utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych”.

W przypadku przywrócenia wartości składnika aktywów wartości niematerialnych i prawnych, który uprzednio utracił wartość, nowa wartość bilansowa nie może przekroczyć wartości

bilansowej netto, która byłaby przypisana do danego składnika aktywów, gdyby w poprzednich latach nie ujęto żadnego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Kryteria wyłączenia z bilansu

Składnik wartości niematerialnych i prawnych zostaje wyłączony 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”.

9 – Podatki bieżące i odroczone

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

Na obciążenie podatkowe składa się łączna kwota bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, uwzględniona przy ustalaniu wyniku okresu.

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 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. Podatek bieżący odpowiada kwocie podatku dochodowego należnego za dany okres.

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

Księgowy zapis równoważny dla aktywów i rezerw z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego składa się zwykle z pozycji rachunku zysków i strat 270 „Podatek dochodowy od zysku (straty) z działalności kontynuowanej”.

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

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

10 – Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów

Kryteria rejestracji/klasyfikacji

Rezerwy na ryzyko i obciążenia obejmują koszty i wydatki o określonym charakterze, których istnienie jest pewne lub prawdopodobne, a których kwota lub termin zapłaty są na koniec okresu sprawozdawczego niepewne.

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

- ▶ obecne zobowiązanie powstało w wyniku zdarzenia przeszłego;
- ▶ obowiązek ten jest uciążliwy w momencie jego ujawnienia się;

í kwotę obowiązku można wycenić z wystarczającą wiarygodnością.

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

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

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

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

Kryteria wyłączenia z bilansu

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

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.

„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.

Kryteria wyceny

Zobowiązania wobec banków i klientów wyceniane są według wartości nominalnej, ponieważ są to zazwyczaj zobowiązania wymagalne w ciągu 18 miesięcy oraz ze względu na fakt, że efekt zastosowania metody zamortyzowanego kosztu byłby nieistotny.

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 wyłączenia z bilansu

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

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

15 – Pozostałe informacje

Akcje własne

Posiadane akcje własne odejmuje się od kapitału własnego. Podobnie ich pierwotny koszt oraz zyski lub straty z ich późniejszej sprzedaży ujmuje się jako zmiany w kapitale własnym.

Upoważnienie do nabywania i zbywania akcji własnych oraz odwołanie, w części dotychczas niewykonanej, upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 marca 2019 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku z dnia 2 kwietnia 2020 roku, po zapoznaniu się z odpowiednim Sprawozdaniem ilustrującym Rady Dyrektorów, postanowiło odwołać poprzednie upoważnienie w części jeszcze niewykonanej oraz upoważnić Radę Dyrektorów do kontynuowania zakupu akcji zwykłych BFF, jednorazowo lub wielokrotnie i przez okres 18 miesięcy od daty Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w celu realizacji celów określonych w wyżej wymienionym Sprawozdaniu ilustrującym; maksymalna liczba akcji do nabycia wynosi 8 323 880, co stanowi 5% kapitału Banku (z uwzględnieniem akcji własnych znajdujących się już w portfelu).

Odprawy pracownicze

W związku z ramami prawnymi wprowadzonymi przez Ustawę nr 296 z 2006 roku odprawy pracownicze naliczone do 31 grudnia 2020 roku (które pozostają w Spółce) w pozycji 90 zobowiązań, wyliczane są poprzez oszacowanie pozostałego okresu trwania stosunku pracy dla poszczególnych osób lub jednorodnych grup w oparciu o założenia demograficzne:

- ▶ poprzez projekcję naliczonych odpraw pracowniczych, przy zastosowaniu założeń demograficznych, w celu oszacowania momentu rozwiązania stosunku pracy;
- ▶ poprzez zdyskontowanie do wartości bieżącej, na dzień wyceny, kwoty naliczonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2020 roku, w oparciu o założenia finansowe.

MSR 19 (zaktualizowany) wymaga, aby zyski i straty aktuarialne były ujmowane w innych całkowitych dochodach w okresie, w którym zostały naliczone. Ponieważ odprawy pracownicze, do których nabyte zostały uprawnienia począwszy od dnia 1 stycznia 2007 roku, muszą być przekazywane do włoskiego zakładu zabezpieczenia społecznego (INPS) lub do dodatkowych funduszy emerytalnych, kwalifikują się one jako „program określonych składek”, ponieważ zobowiązanie pracodawcy wygasa z chwilą dokonania płatności, a składka jest ujmowana w rachunku zysków i strat na zasadzie memorialowej.

Koszty obsługi programu ujmowane są w kosztach osobowych, w pozycji 160 „Koszty administracyjne: a) koszty osobowe” jako suma netto składek zapłaconych, składek naliczonych w poprzednich okresach, a jeszcze nie zaksięgowanych, naliczonych odsetek

oraz przewidywanych przychodów z aktywów obsługujących program. Zyski i straty aktuarialne, zgodnie z MSR 19, ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny.

Kryterium ujmowania przychodów

Ogólnym kryterium ujmowania składników przychodów jest zasada memoriałowa, uwzględniająca również korelację między kosztami a przychodami. 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 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 dekretem z mocą ustawy 231/2002 w sprawie zakupów bez regresu należności niepodlegających utracie wartości”, BFF uwzględniła również szacunek możliwych do odzyskania odsetek za zwłokę, w tym dochodzone od władz podatkowych. W rzeczywistości 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 corocznie aktualizowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego w celu określenia procentowego i czasowego wskaźnika ściągalskości, który ma być stosowany do obliczania odsetek za zwłokę. Następnie co kwartał analizuje się zmiany w ściągalskości należności, aby potwierdzić te wartości procentowe w sprawozdawczości okresowej.

W odniesieniu do szacowanej łącznej kwoty odsetek za zwłokę, które mają być pobrane przez BFF, szeregi czasowe zostały zaktualizowane o kwoty ściągalskie za rok 2019. Potwierdziło to słuszność średniego ważonego wskaźnika procentowego ściągania należności w wysokości 45%, który został już wykorzystany do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, przy średnim czasie ściągania należności wynoszącym szacunkowo 1 800 dni. W odniesieniu do odsetek za zwłokę od należności podatkowych, biorąc pod uwagę szczególny charakter tych odsetek i kontrahenta, jak również uzyskane dowody empiryczne, uważa się, że istnieją warunki do ujęcia tych odsetek w pełnej wysokości.

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 (IRR), 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 od należności zarządzanych w imieniu cedentów ujmowane są w dwóch kolejnych krokach w zależności od czasu i charakteru świadczonej usługi:

- ▶ w przypadku powierzenia wierzytelności w zarząd (opłaty i prowizje od przyjęcia oraz koszty manipulacyjne);
- ▶ w momencie ściągania należności (opłaty i prowizje windykacyjne).

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.

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 zakłada przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach, każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych

Banku lub akcji już wyemitowanych i włączonych do portfela spółki w momencie realizacji opcji;

- ▶ *Beneficjenci:* o identyfikacji beneficjentów i przyznaniu opcji decydują:
 - a) Rada Dyrektorów, po konsultacji z Komitetem ds. Wynagrodzeń, w odniesieniu do dyrektorów, wyższej kadry kierowniczej i kadry kierowniczej bezpośrednio podlegającej Dyrektorowi Generalnemu;
 - b) Dyrektor Generalny, w granicach swoich uprawnień, w odniesieniu do innych beneficjentów, których wynagrodzenie wchodzi w zakres jego obowiązków;
- ▶ *Rodzaj wykonania:* wykonanie zwykle 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 2020 roku liczba przydzielonych i niewykonanych opcji na akcje wynosiła 5 720 616, z czego 3 145 410 jest wykonalnych.

Plan Opcji na Akcje 2020 Grupy Bankowej Banca Farmafactoring

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy Plan Opcji na Akcje („Plan 2020”) dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce i/lub jej podmiotach zależnych, o następujących cechach:

- ▶ *cel:* plan zakłada przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach, każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku lub akcji już wyemitowanych i włączonych do portfela spółki w momencie realizacji opcji;
- ▶ *odbiorcy:* beneficjenci są określani przez Radę Dyrektorów i/lub Dyrektora Generalnego według ich wyłącznego uznania – w granicach przewidzianych przez obowiązujące przepisy i plan – spośród pracowników i/lub Dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce i/lub jej spółkach zależnych;
- ▶ *rodzaj wykonania:* wykonanie zwykle lub bezgotówkowe.

Więcej informacji na temat Planu 2020 znajduje się w Części I Not objaśniających do Sprawozdania Finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku liczba przydzielonych opcji na akcje wynosiła 5 060 000, z czego żadna nie była możliwa do wykonania.

Zgodnie z przepisami zawartymi w Pierwszej Części, tytuł IV, rozdz. 2, § III, ust. 2.1, 3 okólnika Banku Włoch nr 285, art. 8.4 „Polityki wynagrodzeń i zachęt dla członków organów sprawujących nadzór strategiczny, zarządzanie i kontrolę oraz personelu Grupy Bankowej BFF” określono, że co najmniej 50% zmiennego wynagrodzenia tzw. „Kluczowego Personelu” (Osoby Podejmujące Ryzyko) musi być wypłacane w instrumentach finansowych, w szczególności:

- (i) udziałach BFF i powiązanych instrumentach, łącznie z planem opcji na akcje;
- (ii) w miarę możliwości w innych instrumentach określonych w rozporządzeniu delegowanym (UE) nr 527 z dnia 12 marca 2014 roku.

Definicja „wynagrodzenia zmiennego” obejmuje płatności, które z różnych powodów są związane i zależne od działań/wyników odbiorców lub od innych parametrów (np. stażu pracy) i które mogą być należne w przyszłości od BFF na rzecz Osób Podejmujących Ryzyko,

- i) zarówno w ramach systemu motywacyjnego opartego na celach firmowych, jak i indywidualnych (tzw. „MBO”),
- ii) oraz w celu wywiązania się z wszelkich zobowiązań płatniczych wynikających z umów o zakazie konkurencji (ang. non-competition agreements – NCA), jeżeli w przyszłości Osoby Podejmujące Ryzyko, które podpisały takie umowy, opuszczą Grupę.

Propozycja podziału podwyższenia kapitału, zgodnie z art. 2349 włoskiego kodeksu cywilnego, w związku z uchycieniem uchwał zezwalających na delegację i podwyższenie kapitału wpłaconego zatwierdzonych przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2019 roku oraz przez Radę Dyrektorów w dniu 8 kwietnia 2019 roku, a także w związku z wynikającą z tego zmianą § 5 Statutu Spółki.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku, po zapoznaniu się z odpowiednim sprawozdaniem Zarządu, podjęło uchwałę dotyczącą:

- ▶ unieważnienia, w części niewykonanej, (i) płatnego podwyższenia kapitału zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF w dniu 28 marca 2019 roku w ramach realizacji obowiązującego wówczas Planu Opcji na Akcje Grupy Bankowej Banca Farmafactoring, (ii) upoważnienia przekazanego Radzie Dyrektorów przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2019 roku do nieodpłatnego podwyższenia kapitału o maksymalnie 3 003 000 EUR, przy emisji nie więcej niż 3 900 000 nowych akcji zwykłych, na potrzeby związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną Spółki, a także (iii) podwyższenia kapitału zatwierdzonego, zgodnie z przedmiotowym przekazaniem uprawnień, przez Radę Dyrektorów w dniu 8 kwietnia 2019 roku;

- ▶ nieodpłatnego podwyższenia kapitału zakładowego, na zasadzie podziału, które zostanie zrealizowane w wielu transzach do 31 grudnia 2028 roku, poprzez emisję maksymalnie 6 824 108 akcji zwykłych, w maksymalnej łącznej kwocie 5 254 563,16 EUR, które zostaną przeznaczone wyłącznie na kapitał, poprzez odpowiednią kwotę pobraną z rezerwy z zysków zatrzymanych, na potrzeby związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną Spółki, w tym z Planem Opcji na Akcje 2020 Grupy Bankowej Banca Farmafactoring – SOP 2020”;
- ▶ zmiany § 5 Statutu Spółki w konsekwencji powyższego;
- ▶ udzielenia Radzie Dyrektorów, a w jej imieniu Zastępcy Przewodniczącego i Dyrektorowi Generalnemu, wszelkich uprawnień do wykonania powyższych uchwał, a także do zmiany § 5 Statutu okresowo w związku z uchwałami, wykonaniem i zakończeniem podwyższeń kapitału.

W kontekście przejęcia DEPObanku przewiduje się podwyższenie kapitału na rzecz sprzedającego akcjonariusza Equinova poprzez emisję 14 043 704 akcji, bez wyrażonej wartości nominalnej i o łącznej teoretycznej wartości nominalnej 10 813 652 EUR, co sprawi, że Equinova stanie się wiodącym akcjonariuszem BFF z szacunkowym udziałem opartym na strukturze akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu równym około 7,6% kapitału zakładowego.

Wykorzystanie szacunków i założeń przy sporządzaniu sprawozdawczości finansowej

Zgodnie z MSSF opracowanie szacunków przez kierownictwo jest warunkiem koniecznym do sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku. Proces ten obejmuje wykorzystanie dostępnych informacji oraz subiektywnych ocen, opartych również na doświadczeniach historycznych, w celu sformułowania racjonalnych założeń do analizy działalności. Te szacunki i założenia mogą się różnić w poszczególnych okresach, dlatego nie można wykluczyć, że w kolejnych okresach, w tym w świetle obecnej sytuacji kryzysowej związanej z Covid-19 („koronawirus”), wartości bieżące ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku mogą się różnić, nawet znacząco, ze względu na zmianę subiektywnych ocen.

Szacunki i założenia podlegają regularnej weryfikacji. Wszelkie zmiany wynikające z tych przeglądów są ujmowane w okresie, w którym dokonano przeglądu, pod warunkiem, że przegląd dotyczy tylko tego okresu. Jeżeli weryfikacja dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych, zmiana jest ujmowana w okresie, w którym dokonano weryfikacji oraz w odpowiednich okresach przyszłych.

Ryzyko niepewności szacunków związane jest przede wszystkim z:

- ▶ stopniem ściągальności i szacowanym czasem ściągania odsetek za zwłokę naliczonych od należności bez regresu należnych BFF, w oparciu o analizę historycznych wieloletnich danych przedsiębiorstwa;
- ▶ odpisami z tytułu utraty wartości należności i innych aktywów finansowych ogółem;
- ▶ wartością godziwą instrumentów finansowych wykorzystywanych do celów ujawniania informacji finansowych;
- ▶ wartością godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnych rynkach, ustalaną za pomocą modeli wyceny;
- ▶ kosztami ujętymi na podstawie wartości tymczasowych, które nie są ostateczne na dzień sporządzenia sprawozdania;
- ▶ rezerwami na świadczenia pracownicze opartymi na założeniach aktuarialnych oraz rezerwami na ryzyko i obciążenia;
- ▶ odzyskiwalnością aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- ▶ ewentualną utratą wartości inwestycji kapitałowych; w świetle wyników na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występują zdarzenia wyzwajające, które mogłyby wpłynąć na wycenę inwestycji kapitałowych ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy, zgodnie z MSSF 9, aktywa finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są testowane w celu stwierdzenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być w pełni możliwa do odzyskania. Podobną analizę przeprowadza się również dla zobowiązań kredytowych i udzielonych gwarancji, które wchodzą w zakres podlegający utracie wartości zgodnie z MSSF 9. Jeżeli takie dowody istnieją (tzw. „dowody utraty wartości”), dane aktywa finansowe – spójnie z pozostałymi aktywami tego samego kontrahenta – uznaje się za aktywa z utratą wartości i klasyfikuje do Etapu 3. Grupa ujmuje korekty równe oczekiwany stratom kredytowym dla tych ekspozycji, składających się z aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako kredyty zagrożone, o niskim prawdopodobieństwie spłaty oraz ekspozycji przeterminowanych o ponad 90 dni zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 262/2005.

Model utraty wartości charakteryzuje się:

- ▶ przydziałem transakcji w portfelu do różnych etapów, w oparciu o ocenę wzrostu poziomu ekspozycji/ryzyka kontrahenta, z uwzględnieniem „kryteriów przydziału do etapów”;
- ▶ stosowaniem parametrów ryzyka dla wielu okresów (np. PD dla całego okresu, LGD i EAD) w celu ilościowego określenia oczekiwanych strat kredytowych (ECL) dla

instrumentów finansowych, w przypadku których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Poniżej przedstawiono kryteria przydziału do etapów oraz kryteria wyznaczania parametrów, które Bank wykorzystuje jako podstawę do pomiaru oczekiwanych strat kredytowych, tj. prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) oraz ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD).

Kryteria przydziału do etapów

W przypadku aktywów finansowych, dla których nie istnieją dowody utraty wartości (instrumenty finansowe bez utraty wartości), Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że ryzyko kredytowe związane z daną transakcją znacząco wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

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

- ▶ jeżeli takie przesłanki nie występują, składnik aktywów finansowych kwalifikuje się do Etapu 1. W takim przypadku, zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości i nawet w przypadku braku widocznych strat z tytułu utraty wartości, Grupa ujmuje 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe na danym instrumencie finansowym. Korekty te są weryfikowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy w celu regularnej oceny, czy są one zgodne z aktualizowanymi na bieżąco szacunkami strat, jak również uwzględniają zmianę horyzontu prognozy oczekiwanych strat kredytowych w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na „znaczący wzrost” ryzyka kredytowego;
- ▶ jeżeli istnieją takie przesłanki, składnik aktywów finansowych zaliczany jest do Etapu 2. W takim przypadku, zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości, nawet w przypadku braku widocznych strat z tytułu utraty wartości, Grupa ujmuje korekty równe oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie użytkowania. Korekty te są weryfikowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy w celu regularnej oceny, czy są one zgodne z aktualizowanymi na bieżąco szacunkami strat, jak również uwzględniają zmianę horyzontu prognozy oczekiwanych strat kredytowych w przypadku braku przesłanek wskazujących na „znaczący wzrost” ryzyka kredytowego;

W związku z tym przyporządkowanie składnika aktywów do Etapu 1 zamiast do *Etapu 2* nie jest związane z ryzykiem bezwzględnym (w sensie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania), ale raczej z (dodatnią lub ujemną) zmianą ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Do przydziału ekspozycji z utratą wartości do etapów Bank przyjął następującą metodę, którą można podsumować za pomocą dwóch podstawowych kryteriów:

- ▶ kryterium ilościowego: definicja progu względnego i progu bezwzględnego
- ▶ kryterium jakościowego: stosowanie wyzwalaczy logiki przeniesienia, tj. identyfikacja zdarzeń powodujących przeniesienie między etapami.

Kryterium jakościowe ma pierwszeństwo przed kryterium ilościowym i stanowi, że do Etapu 2 zalicza się pozycje, w przypadku których informacje o dniach braku płatności przekraczają

30 dni lub w przypadku zastosowania środków zwłoki, tj. przedłużenia terminów płatności przyznanych kontrahentowi w związku z pogorszeniem się jego sytuacji finansowej. Standard precyzuje, że znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego może nastąpić nawet przed upływem tego terminu, który ma zatem służyć jako zabezpieczenie, po przekroczeniu którego należy przejść do Etapu 2 i ujmować oczekiwane straty kredytowe w całym okresie trwania umowy. Standard definiuje to domniemanie jako „podważalne”. Jednostka może podważyć to domniemanie, jeśli posiada racjonalne i wiarygodne informacje, które wykazują, że ryzyko kredytowe nie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, mimo że płatności wynikające z umowy są przeterminowane o ponad 30 dni.

Jeśli chodzi o **kryterium ilościowe**:

- ▶ próg bezwzględny (zastosowanie tzw. Wyjątku niskiego ryzyka kredytowego zgodnie z zapisami standardu oraz wytycznymi Włoskiego Stowarzyszenia Faktoringu – Assifact) zwalnia transakcje dotyczące kontrahentów o ratingu na poziomie inwestycyjnym na dzień analizy z weryfikacji znaczącego pogorszenia przy zastosowaniu progu względnego. Pozycje określone jako niskie ryzyko kredytowe, które na dzień sprawozdawczy są zwolnione z MSSF 9, nie podlegają kontroli obniżenia ratingu między datą analizy a datą powstania transakcji. W *przypadku braku wyzwalaczy logiki transferu* pozycje te przypisuje się bezpośrednio do Etapu 1. Wyjątek ten stosuje się do kontrahentów z administracji publicznej i jednostek lokalnych, natomiast jest on wyłączony w przypadku kontrahentów prywatnych;
- ▶ zamiast tego określenie względnego progu ma na celu zmierzenie obniżenia ratingu (na dzień sprawozdawczy w stosunku do daty powstania) dla każdej transakcji. Jeżeli liczba obniżeń ratingu jest wyższa niż ustalona przez próg, zróżnicowany w zależności od stosowanej skali ratingowej, transakcja 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.

Kryteria utraty wartości

Kluczowe pojęcia wprowadzone przez MSSF 9 i wymagane dla celów kalkulacji utraty wartości są następujące:

- ▶ model przyszłościowy, pozwalający na natychmiastowe ujęcie wszystkich oczekiwanych strat w okresie życia instrumentu. Zgodnie z MSSF 9 straty powinny być rozpoznawane w oparciu o wiarygodne informacje, które są dostępne bez zbędnych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące oraz dotyczące przyszłości;
- ▶ ECL przeliczany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego;
- ▶ ECL mierzony poprzez uwzględnienie informacji w czasie rzeczywistym i perspektywicznych, jak również czynników makroekonomicznych;
- ▶ wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów wykonujących zobowiązania i kontrahentów zagrożonych, w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania ECL wymaga ilościowej oceny przyszłych przepływów pieniężnych i zakłada, że mogą być one wiarygodnie oszacowane. Wymaga to identyfikacji pewnych elementów, a mianowicie:

- ▶ modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz założeń dotyczących rozkładu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w czasie (forward distribution) w celu obliczenia wielookresowych PD stosowanych do określenia oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie;
- ▶ wielookresowego modelu LGD;
- ▶ deterministycznego i stochastycznego modelu EAD pozwalającego na określenie rozkładu wielookresowego oraz horyzontu 12-miesięcznego.

Ponadto, na dzień sprawozdawczy, ECL są dyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej (ang. effective interest rate – EIR) transakcji na dzień początkowego ujęcia.

Poniżej opisano decyzje metodologiczne Banku dla celów wycen powyższych parametrów i miar.

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD)

Wielookresowy parametr PD jest interpretowany przez Bank poprzez oszacowanie struktury czasowej prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania począwszy od zdefiniowanego poziomu stratyfikacji (tzw. kubełek ryzyka i rating). Wielookresowe PD uwzględnia również korekty z tytułu konwersji Point-In-Time oraz informacje wybiegające w przyszłość.

Wymóg perspektywiczny oznacza, że każdej z transakcji w portfelu, dotyczącej tego samego kontrahenta, przypisuje się prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania począwszy od dnia sprawozdawczego. W tym celu Bank definiuje PD jako prawdopodobieństwo, w określonym horyzoncie czasowym, że kontrahent zostanie sklasyfikowany jako niewykonujący zobowiązania.

Bank przyjął model oparty głównie na zewnętrznych źródłach informacji (np. agencjach ratingowych). Kierunek metodologiczny był ukierunkowany na identyfikację wyróżniających czynników ryzyka, tak aby można było przypisać rating jakości kredytowej, a zatem prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Wybór ten był podyktowany następującymi czynnikami:

- ▶ przyjęcie przez Bank standardowego modelu wyznaczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego;
- ▶ spójnością z metodologią stosowaną do przypisywania ocen w celu obliczenia zbiorowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39;
- ▶ analizą kontrahentów i produktów (form technicznych) Banku w podziale na rodzaje.

W celu obliczenia PD Bank dzieli swoje ekspozycje na jednolite klastry do wyodrębnienia profili ryzyka instrumentów finansowych wymagających obliczenia korekt wartości, jak pokazano poniżej.

- ▶ Kontrahenci publiczni: rating kredytowy jest przyznawany zgodnie z szeregiem czasowym ratingów zewnętrznych nadawanych przez wykorzystywaną ECAI i odnoszących się do kontrahentów państwowych i poniżej poziomu państwowego. Rating jest przyznawany w oparciu o zewnętrzną ocenę kontrahentów związanych z ekspozycją podlegającą utracie wartości, w różnych momentach obserwacji (data sprawozdawcza i data powstania transakcji).
- ▶ Kontrahenci niepubliczni (z wyłączeniem Instytucji Finansowych): Bank bierze pod uwagę kwartalną stopę decyzyjną Banku Włoch.²⁰

²⁰ Zgodnie z definicją przyjętą w Biuletynie Statystycznym Banku Włoch: „Stopa dekonstrukcji w danym kwartale jest dana przez stosunek dwóch wielkości. Mianownik stanowi liczbę podmiotów zarejestrowanych w Centralnym Rejestrze Kredytowym i nieuznanych za „skorygowaną utratę wartości” na koniec poprzedniego kwartału. Licznik to liczba osób, które w kwartale, w którym dokonano rozpoznania, zostały objęte skorygowaną utratą wartości. W mianowniku nie uwzględnia się należności przypisanych w kwartale do pośredników nie uczestniczących w Centralnej Ewidencji Kredytowej. Mianownik wskaźnika, mimo że odnosi się do końca poprzedniego kwartału, jest umownie podawany z datą księgową w kwartale, w którym został rozpoznany (tak samo jak licznik i stopa dekonstrukcji)”.

- ▶ Kontrahenci będący instytucjami finansowymi: Kontrahenci będący instytucjami finansowymi otrzymują ocenę ratingową określoną przez odpowiednią instytucję ECAI, na podstawie czasu oceny (data sprawozdawcza/początkowa).

Po określeniu ratingu dla każdego kontrahenta dokonuje się skojarzenia z jednorocznym PD przy użyciu zewnętrznych macierzy migracyjnych.

Po wyznaczeniu jednorocznego PD wyznaczane jest PD dożywotnie za pomocą metody homogenicznego dyskretnego łańcucha Markowa (HDTMC), która uwzględnia następujące założenia:

- ▶ szacowanie skumulowanych krzywych PD przy użyciu jednorodnych macierzy migracji;
- ▶ szacowanie prawdopodobieństwa skumulowanej migracji macierzy migracji metodą „kohortową” w dyskretnych horyzontach czasowych.

Zgodnie z MSSF 9, który stanowi, że szacunki PD muszą uwzględniać nie tylko efekty warunków bieżących (przeliczenia Point-in-Time), ale również informacje makroekonomiczne i prognostyczne (uzupełniające informacje prognostyczne), Bank włącza do szacunków PD elementy prognostyczne (FLI) oraz Point-in-Time (PIT), uwzględniając zarówno warunki bieżące, jak i prognozy dotyczące przyszłych warunków gospodarczych, ważne względny prawdopodobieństwem wystąpienia, dostarczone przez zewnętrznych dostawców informacji.

Metodologia obliczeniowa leżąca u podstaw tworzenia tych scenariuszy uwzględnia:

- ▶ charakterystyczne, aktualnie obserwowalne czynniki dotyczące kontrahentów w zidentyfikowanych klastrach (np. aktualny rating, perspektywa/ status na liście obserwacyjnej);
- ▶ przyszłe zmiany czynników makroekonomicznych (np. stopa wzrostu PKB, stopa bezrobocia, ruchy spreadu kredytowego).

W szczególności zastosowano następujące techniki statystyczne:

- ▶ układy równań dynamicznych reprezentujące składniki zagregowanej podaży i popytu;
- ▶ okresowe ponowne oceny równań w celu weryfikacji solidności modelu i dokładności przewidywań;
- ▶ wykorzystanie technik ekonometrycznych dla szeregów czasowych i danych panelowych do procesu estymacji;
- ▶ realizacja symulacji Monte Carlo w celu wygenerowania odchyleń od wartości podstawowych i sporządzenia empirycznych rozkładów prawdopodobieństwa.

Do obliczenia PD PIT i FLI wybrano trzy scenariusze:

- ▶ scenariusz podstawowy: jest to scenariusz probabilistyczny, który odpowiada umiarkowanej prognozie;

- ▶ scenariusz wysokiego wzrostu (optymistyczny): jest to scenariusz probabilistycznej poprawy;
- ▶ scenariusz łagodnej recesji (pesymistyczny): jest to probabilistyczny najgorszy scenariusz.

Prawdopodobieństwo wystąpienia zostało powiązane z każdym scenariuszem w celu uzyskania ważonej wartości PD w czasie i w przyszłości.

Po odzyskaniu oczekiwanych współczynników niewykonania zobowiązań, wybrane podejście metodologiczne polega na zastosowaniu czynników skalujących równych wstrząsom w zakresie współczynników niewykonania zobowiązań przewidzianym w określonych scenariuszach (podejście oparte na czynnikach skalujących) do szacunkowych wielookresowych PD związanych z cyklem (warunkowe TTC).

Dla każdej klasy ratingowej wynikiem są trzy krzywe prognostyczne PD, do których stosuje się scenariusz bazowy, scenariusz wysokiego wzrostu i scenariusz łagodnej recesji.

W celu nadania krzywym ciągłości i wyeliminowania nieregularności wynikających z nadmiernych wstrząsów Bank stosuje algorytm zabezpieczający z wykorzystaniem tłumienia wykładniczego do przyszłych PD. W związku z tym Bank określa wagi zależne od czasu, które mają być stosowane do krzywej PD TTC oraz do krzywej przeliczonej po zastosowaniu wstrząsów.

Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD)

W kwantyfikacji oczekiwanej straty parametr LGD mierzy oczekiwaną stratę w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. LGD jest zatem istotnym elementem przy obliczaniu oczekiwanej straty zgodnie z MSSF 9, zarówno dla pozycji zaklasyfikowanych do Etapu 1 (horyzont 1-roczy), jak i dla tych, które uległy znacznemu wzrostowi ryzyka kredytowego i w związku z tym zostały zaklasyfikowane do Etapu 2 i ocenione w ujęciu dożywotnim.

Ponieważ Bank nie posiada wewnętrznych modeli do obliczania parametru LGD, nabył dedykowane narzędzie kalkulacyjne. Wartości LGD szacowane są przy użyciu silnika obliczeniowego *dostawcy*, w oparciu o historyczną próbę zdarzeń niewykonania zobowiązania oraz model ekonometryczny wykorzystujący charakterystykę transakcji, których dotyczy ekspozycja z utratą wartości.

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).

Podejście prospektywne, które charakteryzuje model utraty wartości według MSSF 9, wymaga rozpoznawania oczekiwanych strat przez cały okres życia kredytu. Straty te powinny być szacowane z wykorzystaniem danych historycznych, bieżących i wybiegających w przyszłość. Dla prawidłowej oceny oczekiwanych strat należy wziąć pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do potwierdzenia informacje, które są dostępne bez ponoszenia nadmiernych kosztów lub wysiłku na dzień sporządzenia sprawozdania podlegającego ocenie. Oczekiwana strata opisana w MSSF 9 może być w swojej zamkniętej formie przybliżona do formy funkcyjnej, którą można zdefiniować jako oczekiwaną stratę modeli typu AIRB (ang. Advanced Internal Rating-Based – zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów) wykorzystywanych do określania wymogów kapitałowych, jak również zbiorowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości MSR 39, aczkolwiek z innej (wielookresowej) perspektywy.

Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania (EAD)

Przy określaniu i modelowaniu parametrów, które mają być stosowane w różnych okresach do pomiaru ryzyka kredytowego, Grupa bierze pod uwagę również ekspozycję w momencie niewykonania zobowiązania (EAD).

Podobnie jak to zostało już zdefiniowane w modelach bazylejskich, aby obliczyć ECL z parametrami ryzyka kredytowego, EAD zgodnie z MSSF 9 pozwala na określenie ekspozycji, jaką będzie miał wierzyciel w momencie niewykonania zobowiązania w określonym czasie w okresie życia instrumentu finansowego.

W związku z tym parametr EAD musi być dostosowany do horyzontu prognozy dla całego okresu użytkowania przewidzianego w modelu utraty wartości, aby umożliwić obliczenie odpisu również dla transakcji, w przypadku których standard wymaga ujmowania ich przez cały okres użytkowania.

Bank określił następujące czynniki służące do wyliczenia dożywotniego EAD:

- ▶ rodzaj ekspozycji;
- ▶ termin płatności.

Na podstawie tych czynników wyróżniających dla modelowania ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania, zdefiniowano następujące przypadki:

- ▶ ekspozycje o deterministycznym planie spłaty (znane przepływy pieniężne i terminy wymagalności);
- ▶ ekspozycje stochastyczne (nieznane przepływy pieniężne i/lub terminy płatności).

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. Jeżeli plan spłaty nie jest dostępny na dzień sprawozdawczy (mimo że jest przewidziany w umowie), utratę wartości oblicza się, przyjmując dla pożyczki podlegającej jednorazowej spłacie dożywotnią EAD.

MSSF 9 – aktualizacja w celu uwzględnienia kryzysu finansowego Covid-19

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w świetle większej świadomości skutków pandemii Covid-19, Bank rozpoczął rozmowy z agencją ratingową Moody's w celu oceny skutków rzeczywistego czasu trwania pandemii, powrotu do warunków normalności (tj. powrotu do sytuacji sprzed pandemii Covid-19) i wreszcie czasu potrzebnego do osiągnięcia „nowej normalności”.

Jeśli chodzi o rzeczywisty czas trwania pandemii, badania agencji zewnętrznej potwierdzają, że przedmiotowe oddziaływanie obejmuje okres prognozowany na lata 2020–2022. W szczególności szacuje się, że rok 2020 będzie charakteryzował się drastycznym pogorszeniem sytuacji gospodarczej, a następnie stopniowym ożywieniem od połowy 2021 roku do 2022 roku.

Z drugiej strony powrót do normalności szacowany jest na lata 2023 i 2024, przy wartościach zasadniczo zgodnych z tymi odnotowanymi przed pandemią Covid-19. Jeśli chodzi o osiągnięcie „nowej normy”, a więc scenariusza innego niż ten charakteryzujący się skutkami pandemii, agencja szacuje, że scenariusz „długoterminowego wzrostu” rozpocznie się w 2025 roku.

Na podstawie najnowszych publikacji uzyskanych i udostępnionych do wykorzystania przez agencję ratingową Bank przeprowadził analizę jakościową scenariuszy na grudzień 2020 roku, porównując je z obecnie stosowanymi scenariuszami na czerwiec 2020 roku. W wyniku tego zapytania stwierdzono, że grudniowe scenariusze makroekonomiczne są zasadniczo zgodne ze scenariuszami z czerwca 2020 roku, które wskazują na spadek koniunktury o około -7% w czwartym kwartale 2020 roku, stopniowe ożywienie i poprawę w latach 2021 i 2022, co wynika m.in. z pozytywnego wpływu szczepionki na populację światową, a wreszcie powrót do sytuacji sprzed epidemii, szacowany na lata 2023–2024.

Wpływ pandemii Covid-19 nie pociągnął jednak za sobą i nie oczekuje się, że pociągnie za sobą zmiany w modelu leżącym u podstaw szacowania ECL według MSSF 9.

Podobnie jak na dzień 31 marca i 30 czerwca 2020 roku, w świetle scenariusza makroekonomicznego Covid-19, Bank dokonał aktualizacji krzywych PD i LGD stosowanych

do ekspozycji wobec kontrahentów na podstawie ocen jakościowych i ilościowych od zewnętrznych dostawców usług.

A4 – INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI GODZIWEJ

Informacje jakościowe

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. Dobór danych wejściowych ma na celu maksymalne wykorzystanie tych, które można zaobserwować bezpośrednio na rynku, minimalizując wykorzystanie wewnętrznych szacunków.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez OCI (rządowe papiery wartościowe oraz inwestycja w Dobrowolny Program FITD), ujęte na dzień 31 grudnia 2020 roku, są w większości klasyfikowane jako Poziom 1, ponieważ dotyczą rządowych papierów wartościowych, więc stosowane jest podejście rynkowe dla cen notowanych i innych istotnych informacji obserwowalnych na rynku oraz w mniejszym stopniu jako Poziom 2, ponieważ wyceny zostały dokonane przy użyciu danych wejściowych innych niż ceny notowane stosowane w Poziomie 1 i obserwowalnych bezpośrednio lub pośrednio dla aktywów i zobowiązań.

Aktywa finansowe Poziomu 3 odnoszą się do inwestycji kapitałowej w Nomisma S.p.A. - Società di Studi Economici, wycenianej według kosztu, przy braku innych możliwych do zaobserwowania danych wejściowych do wyceny.

A.4.2 Procesy i wrażliwość wycen

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, których zmiany wartości godziwej mogłyby wpłynąć na rachunek zysków i strat na koniec okresu sprawozdawczego.

A.4.3 Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, podobnie jak w 2019 roku, nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1, Poziomem 2 i Poziomem 3.

Informacje ilościowe

(wszystkie kwoty zostały podane w tys. EUR)

A.4.5 Hierarchia wartości godziwej**A.4.5.1 Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej w sposób powtarzalny:
podział według poziomów wartości godziwej**

(wartości w tys. EUR)

	31.12.2020			31.12.2019		
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy						
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej						
c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej						
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		147	17	82 748	147	17
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające						
4. Rzeczowe aktywa trwałe						
5. Wartości niematerialne i prawne						
Razem	0	147	17	82 748	147	17
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu						
2. Zobowiązania wycenione według wartości godziwej						
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające						
Razem						

Legenda:**L1 = poziom 1****L2 = poziom 2****L3 = poziom 3**

A.4.5.2 Roczne zmiany stanu aktywów wycenianych w wartości godziwej w sposób powtarzalny (poziom 3)

(wartości w tys. EUR)

	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy				Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Pochodne instrumenty zabezpieczające	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne i prawne
	Razem	z czego: a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	z czego: c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej				
1. Bilanse otwarcia					17			
2. Zwiększenia								
2.1 Zakupy								
2.2 Zyski obciążające:								
2.2.1 Rachunek zysków i strat								
- z czego zyski								
2.2.2 Kapitał własny	X	X	X					
2.3 Przesunięcia z innych poziomów								
2.4 Inne zwiększenia								
3. Zmniejszenia								
3.1 Sprzedaż								
3.2 Spłaty								
3.3 Straty obciążające:								
3.3.1 Rachunek zysków i strat								
- z czego straty								
3.3.2 Kapitał własny	X	X	X					
3.4 Przesunięcia z innych poziomów								
3.5 Pozostałe zmniejszenia								
4. Bilanse zamknięcia					17			

A.4.5.A Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej w sposób jednorazowy: podział według poziomów wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej w sposób jednorazowy	31.12.2020				31.12.2019			
	BV	L1	L2	L3	BV	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	5 345 535	1 739 407	0	3 663 484	4 445 330	1 007 580	0	3 449 308
2. Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone na inwestycje	0	0	0	0			0	
3. Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia	0	0	0	0			0	

Razem	5 345 535	1 739 407	0	3 663 484	4 445 330	1 007 580	0	3 449 308
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5 118 732	771 810	0	4 359 836	4 350 675	966 893		3 395 005
2. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		0	0		0			
Razem	5 118 732	771 810	0	4 359 836	4 350 675	966 893	0	3 395 005

Legenda:**BV = wartość księgowa****L1 = poziom 1****L2 = poziom 2****L3 = poziom 3****A.5 –INFORMACJE DOTYCZĄCE „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 dodatkowe do bilansu

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

AKTYWA

Sekcja 1 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – pozycja 10

173 279 tys. EUR

1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych: podział

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
a) Środki pieniężne	2	1
b) Depozyty na żądanie w bankach centralnych	173 277	78 302
Razem	173 279	78 303

Saldo obejmuje środki pieniężne w kasie tys. zł oraz nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 173 279 EUR.

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

164 tys. EUR

Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja ta obejmowała:

- ▶ Kwota obciążająca Banca Farmafactoring w ramach jego wkładów do Dobrowolnego Programu ustanowionego przez FITD w związku z działaniami podjętymi w celu wsparcia Cassa di Risparmio di Cesena na łączną kwotę 147 tys. EUR, równą wartości godziwej przekazanej bezpośrednio przez FITD w styczniu 2018 roku. Jak już wspomniano, Bank ogłosił zamiar wycofania się z Dobrowolnego Programu w dniu 17 września 2017 roku. Z tego powodu Bank nie będzie już zmuszony do dokonywania żadnych dodatkowych płatności na rzecz wspomnianego Dobrowolnego Programu;
- ▶ Kwota posiadana przez Banca Farmafactoring w Nomisma S.p.A. - Società di studi economici, równa 17 tys. EUR, rozliczana po kosztach, przy braku innych danych do wyceny.

W pozycji tej zazwyczaj klasyfikowane są papiery wartościowe należące do portfela HTC&S (Held to Collect and Sell), których wycena dokonywana jest według wartości godziwej. W rachunku zysków i strat ujmowane są jedynie odsetki liczone według efektywnej stopy zwrotu.

Na koniec okresu sprawozdawczego porównuje się wartość papierów wartościowych z ich wartością godziwą, a ewentualną różnicę ujmuje się w innych całkowitych dochodach oraz w kapitale własnym jako część kapitału z aktualizacji wyceny, po opodatkowaniu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał włoskich rządowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela HTC&S. W okresie sprawozdawczym dokonano ich sprzedaży, uzyskując przychód w wysokości 363 tys. EUR, przed opodatkowaniem, w rachunku zysków i strat w pozycji 100 „Zyski (straty) ze zbycia lub odkupu: aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

W odniesieniu do wyceny kapitałowych papierów wartościowych stwierdza się, że zgodnie z założeniami MSSF 9 wszelkie zmiany wartości (z wyjątkiem dywidend) będą bezpośrednio wpływać na kapitał własny, bez przenoszenia ich na rachunek zysków i strat, ze wskazaniem na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Najważniejsze wydarzenia w Nomisma S.p.A. przedstawiają się następująco:

(kwoty w jednostkach euro, o ile nie podano inaczej)

Opis	Wartość bilansowa (€/cent)	Liczba nabytych akcji	Wartość nominalna na jedną akcję (€/cent)	Procent inwestycji w kapitał własny
Nomisma S.p.A.	17 335,18	72 667	0,239	0,250%
Siedziba	Bologna - Strada Maggiore 44			
Kapitał podstawowy	6 963 499,89 w całości spłacony (kwoty w jednostkach euro na 31.12.2019 roku)			
Kapitał własny	8 916 584			
Zysk (strata) za dany okres	716 484			

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

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem			Razem		
	31.12.2020			31.12.2019		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	82 748	0	0
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	0			82 748		
2. Kapitałowe papiery wartościowe		147	17		147	17
3. Pożyczki						
Razem	0	147	17	82 748	147	17

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

3.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej i mające wpływ na całkowite dochody: podział według kredytobiorcy/emitenta

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Dłużne papiery wartościowe	0	82 748
a) Banki centralne	0	82 748
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		

2. Kapitałowe papiery wartościowe	164	164
a) Banki		
b) Pozostali emitenci:		
- inne przedsiębiorstwa finansowe	147	147
z czego: zakłady ubezpieczeń		
- przedsiębiorstwa niefinansowe	17	17
- inne		
3. Pożyczki	0	0
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem	164	82 912

3.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: kwota brutto i łączne korekty

(wartości w tys. EUR)

	Wartość brutto		Korekty wartości ogółem			Ogółem częściowe	
	Etap pierwszy	z czego: Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Etap drugi	Etap trzeci	Etap pierwszy		Etap drugi
Dłużne papiery wartościowe							
Kredyty i pożyczki							
Razem na 31.12.2020 roku		-				-	
Razem na 31.12.2019 roku	82 759				(11)		
z czego: nabyte lub wytworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości	X		X		X		

(*) Wartość podana do celów ujawnienia.

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

5 345 535 tys. EUR

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ należności od banków w kwocie 21 001 tys. EUR;
- ▶ należności od klientów w wysokości 5 324 534 tys. EUR, które zgodnie z wytycznymi nowego MSSF 9 od 1 stycznia 2018 roku obejmują również portfel papierów wartościowych Held to Collect (HTC) w wysokości 1 682 050 tys. EUR.

Należności od banków

21 001 tys. EUR

4.1 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział towarowy należności od banków

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem na 31.12.2020 roku						Razem na 31.12.2019 roku					
	Wartość księgowa			Wartość godziwa			Wartość księgowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3
A. Należności od banków centralnych												
1. Lokaty terminowe				X	X	X				X	X	X
2. Rezerwa obowiązkowa				X	X	X				X	X	X
3. Umowy odkupu				X	X	X				X	X	X
4. Inne				X	X	X				X	X	X
B. Należności od banków	21 001			21 001			102 123			102 123		
1. Pożyczki												
1.1 Rachunki bieżące i depozyty na żądanie	6 246			X	X	X	20 806			X	X	X
1.2 Lokaty terminowe	14 755			X	X	X	9 294			X	X	X
1.3 Pozostałe pożyczki				X	X	X				X	X	X
- Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu				X	X	X				X	X	X
- Leasing finansowy				X	X	X				X	X	X
- Inne	0			X	X	X	72 023			X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe												
2.1 Strukturyzowane papiery wartościowe												
2.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe												
Razem	21 001	0	0	21 001	0	0	102 123	0	0	102 123	0	0

Legenda:

L1 = poziom 1**L2 = poziom 2****L3 = poziom 3**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku należności od banków dotyczą głównie rachunków bieżących Banku na koniec roku oraz depozytów w krajowych bankach centralnych we Włoszech, Hiszpanii i Polsce.

W szczególności „Rachunki bieżące i depozyty na żądanie” odnoszą się do kwot na rachunkach bieżących na koniec roku.

Depozyty zastrzeżone składają się głównie z 4 210 tys. EUR w depozytach rezerwy obowiązkowej w DEPObank (dawniej ICBPI/Nexi), ponieważ Banca Farmafactoring jest pośrednim uczestnikiem systemu; 9 455 tys. EUR zdeponowanych w Banco de Espana jako CRM (*Coeficiente de Réservas Mínimas*) z tytułu działalności depozytowej prowadzonej przez hiszpański oddział Banku za pośrednictwem Cuenta Facto; oraz 95 tys. EUR zdeponowanych w Narodowym Banku Polskim z tytułu działalności depozytowej prowadzonej przez polski oddział Banku za pośrednictwem Lokata Facto.

Ekspozycje kredytowe na należności, które Bank posiadał w stosunku do kontrahentów bankowych na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały w całości spłacone w ciągu 2020 roku.

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

Kredyty udzielone klientom

5 324 535 tys. EUR, w tym papiery wartościowe utrzymywane do inkasa w kwocie 1 682 050 tys. EUR

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku pozycja „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – Należności od klientów” obejmuje dłużne papiery wartościowe w portfelu Held to Collect (HTC) oprócz kredytów dla klientów, zgodnie z aktualizacjami Okólnika Banku Włoch nr. 262, zgodnie z nowym MSSF 9.

Pozycja ta obejmuje zatem kredyty dla klientów w wysokości 5 325 mln EUR (głównie należności od dłużników w związku z działalnością faktoringową) oraz dłużne papiery wartościowe w portfelu HTC w wysokości 1 682 mln EUR.

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 ujmowanych na zasadzie memoriałowej, Banca Farmafactoring aktualizuje szereg czasowy danych dotyczących procentu i czasu ściągania odsetek za zwłokę w cyklu rocznym, w momencie sporządzania sprawozdania finansowego. Podjęto jednak ostrożną decyzję o rozważeniu, również dla roku 2020, zastosowania tej samej 45% stopy inkasa i tego samego czasu inkasa, wynoszącego 1 800 dni, stosowanego przez Banca Farmafactoring.

Skumulowana wartość odsetek za zwłokę, do których Banca Farnafactoring jest uprawniony, a które nie zostały jeszcze pobrane od należności nabytych bezwarunkowo (tzw. Rezerwa na odsetki za zwłokę) wyniosła 603 mln EUR, z czego jedynie 236 mln EUR zostało ujęte w rachunku zysków i strat okresu i okresów poprzednich.

Dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela HTC wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Odpowiednie odsetki, obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku portfel ten składa się wyłącznie z rządowych papierów wartościowych zakupionych w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza. Jego łączna wartość nominalna wynosi 1.681 mln EUR, a wartość godziwa 1 739 mln EUR, przy czym ujemna różnica (przed opodatkowaniem) w wysokości około 38 mln EUR w porównaniu z wartością bilansową na ten sam dzień nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym.

Te papiery wartościowe mają stałą stopę procentową (BOT, BTP i CTZ) z terminami zapadalności związanymi ze źródłami finansowania zaangażowanego i niezabezpieczonego, z wyjątkiem CCT 4/2025, ujętego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku po zamortyzowanym koszcie w wysokości 746,2 mln EUR oraz o wartości nominalnej 770,5 mln EUR i wartości rynkowej 786,7 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku, zakupionego w ramach Nabycia DEPObanku.

Portfel HTC składa się z rządowych papierów wartościowych zakupionych w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza.

4.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział towarowy kredytów udzielonych klientom 5 324 534 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem na 31.12.2020 roku						Razem na 31.12.2019 roku					
	Wartość księgową			Wartość godziwa			Wartość księgową			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3
1. Pożyczki	3 538 143	104 341	5 614	0	0	3 642 483	3 258 383	88 802	5 655			3 347 185
1.1 Rachunki bieżące	3	1	0	X	X	X	2	0		X	X	X
1.2 Operacje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	X	X	X				X	X	X

Rodzaj operacji/wartości	Razem na 31.12.2020 roku			Wartość godziwa			Razem na 31.12.2019 roku			Wartość godziwa		
	Wartość księgową			L1	L2	L3	Wartość księgową			L1	L2	L3
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości				Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości			
1.3 Hipoteki	0	0	0	X	X	X				X	X	X
1.4 Karty kredytowe i pożyczki osobiste, w tym pożyczki związane z przyznawaniem wynagrodzenia	0	0	0	X	X	X				X	X	X
1.5 Leasing finansowy	0	0	0	X	X	X				X	X	X
1.6 Faktoring	2 262 264	103 033	5 614	X	X	X	2 328 603	87 509	5 655	X	X	X
1.7 Pozostałe pożyczki	1 275 876	1 307	0	X	X	X	929 777	1 293		X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe	1 682 050	0	0	1 739 407	X	X	996 022			1 007 580		
2.1 Strukturyzowane papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0						
2.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	1 682 050	0	0	1 739 407	0	0	996 022			1 007 580		
1 Ogółem	5 220 193	104 341	5 614	1 739 407	0	3 642 483	4 254 404	88 802	5 655	1 007 580		3 347 185 J

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja ta została podzielona w sposób następujący:

- Faktoring realizowany wyniósł łącznie 2 262 264 tys. EUR i obejmował wyłącznie wierzytelności nabyte bezwarunkowo, zarejestrowane pod nazwą przypisanego dłużnika, z zachowaniem warunków wyłączenia z bilansu i wycenione według amortyzowanego kosztu.

Należności bez regresu są w większości nabywane jako już przeterminowane, a ich główna część jest uznawana za ściągalsną. Prawo do naliczonych i narosłych odsetek za zwłokę w zapłacie jest nabywane w momencie zakupu.

Należności te obejmują należności sprzedane o łącznej wartości 91 473 tys. EUR, które nie zostały jednak wyłączone z bilansu, ponieważ transakcja sprzedaży nie spełniała wymogów wyłączenia z bilansu w zakresie przeniesienia ryzyka i korzyści związanych z tymi należnościami. Kwota ta dotyczy transakcji sekurytyzacyjnych obejmujących należności z tytułu opieki zdrowotnej.

Należności nabyte poniżej wartości nominalnej wyniosły łącznie 24 358 tys. EUR.

- ▶ Pozostałe należności od klientów wyniosły 1 275 876 tys. EUR. Obejmują one głównie:
 - naliczone odsetki za zwłokę w wysokości około 138 124 tys. EUR; kwota ta została już ujęta w rachunku zysków i strat w roku bieżącym i w latach poprzednich i dotyczy wyłącznie odsetek za zwłokę naliczonych od już pobranej kwoty głównej. Zatem z 236 mln EUR odsetek za zwłokę ujętych w rachunku zysków i strat i odnoszących się do rezerwy istniejącej na dzień 31 grudnia 2020 roku, 138 mln EUR dotyczy pozycji objętej przeglądem, natomiast pozostała kwota 98 mln EUR została ujęta w pozycji „faktoring”;
 - pożyczki wewnątrzgrupowe udzielone spółce zależnej BFF Finance Iberia oraz Grupie BFF Polska na łączną kwotę 986,2 mln EUR;
 - kwoty zdeponowane jako zabezpieczenie w Cassa di Compensazione e Garanzia w celu zabezpieczenia transakcji repo w wysokości 139,5 tys. EUR.

- ▶ Aktywa BFF z utratą wartości netto wyniosły łącznie 104 341 tys. EUR. Należą do nich:
 - pożyczki zagrożone: są to ekspozycje wobec stron, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w zasadniczo podobnych sytuacjach, niezależnie od wszelkich prognoz strat dokonanych przez przedsiębiorstwo.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna suma kredytów zagrożonych, po odliczeniu utraty wartości, wyniosła 64 753 tys. EUR, z czego 5 614 tys. EUR zostało już nabyte z utratą wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i samorządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 63 999 tys. EUR, co stanowiło 98,8% 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 rezerwy na odsetki za zwłokę odnosząca się do ekspozycji zagrożonych, rozpoznana w momencie zmiany szacunków w 2014 r., była równa 1 374 tys. EUR i w całości utraciła wartość. Uwzględniając również tę kwotę, wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 68 034 tys. EUR, a odpowiednie korekty wyniosły łącznie 3 281 tys. EUR.

 - pozycje o niskim prawdopodobieństwie zapłaty: ekspozycje te odzwierciedlają ocenę dokonaną przez pośrednika dotyczącą braku prawdopodobieństwa, że dłużnik w pełni wywiąże się ze swoich zobowiązań kredytowych (w zakresie kapitału i/lub odsetek), chyba że podejmie takie działania, jak wyegzekwowanie

gwarancji. Ocena ta powinna być dokonywana niezależnie od istnienia jakichkolwiek przeterminowanych i niespłaconych kwot (lub rat).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku ekspozycje brutto i netto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do zapłaty wynosiły 0,3 tys. EUR.

- ekspozycje przeterminowane netto wyniosły 39 587 tys. EUR, z czego 39 414 tys. EUR (99,6%) przypada na kontrahentów z administracji publicznej i spółek sektora publicznego.

Wartość godziwa

Pozycja sprawozdania finansowego „Należności od klientów” dotyczy głównie należności bez regresu, dla których nie istnieje aktywny i płynny rynek. W szczególności są to należności przeterminowane od organów administracji publicznej, dla których nie można łatwo ustalić ceny w hipotetycznie niezależnej transakcji, częściowo ze względu na trudności w racjonalnym oszacowaniu ryzyka płynności, które byłyby akceptowane przez rynek dla takich transakcji.

W związku z tym wartość bilansowa (ustalona na podstawie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości indywidualnej i zbiorowej), w odniesieniu do charakteru, rodzaju, czasu trwania tych aktywów i związanych z nimi prognoz spływu należności, została uznana za istotnie reprezentatywną dla wartości godziwej tych należności na dzień sprawozdawczy.

4.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według kredytobiorcy/wydawcy kredytów dla klientów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem na 31.12.2020 roku			Razem na 31.12.2019 roku		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: nabyte lub udzielone kredyty z rozpoznaną utratą wartości	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: nabyte lub udzielone kredyty z rozpoznaną utratą wartości
1. Dłużne papiery wartościowe	1 682 050	0	0	996 022	0	0
a) Organy państwowe	1 682 050	0	0	996 022	0	0
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	0	0	0	0	0	0
z czego: zakłady ubezpieczeń	0	0	0	0	0	0
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	0	0	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki:	3 538 143	104 341	5 614	3 258 383	88 802	5 655
a) Organy państwowe	2 345 048	103 589	5 614	2 399 364	87 308	5 655

b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	1 127 634	0	0	799 414		
z czego: zakłady ubezpieczeń	0	0	0			
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	35 406	297	0	43 683	759	
d) Gospodarstwa domowe	30 055	455	0	15 922	735	0
Razem	5 220 193	104 341	5 614	4 254 404	88 802	5 655

Ekspozycje wobec przedsiębiorstw finansowych odnoszą się głównie do kredytów udzielonych spółkom zależnym BFF Finance Iberia i BFF Polska Group (na łączną kwotę 986,2 mln EUR) oraz Cassa di Compensazione e Garanzia na kwotę 139,5 mln EUR.

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

(wartości w tys. EUR)

	Wartość brutto			Korekty wartości ogółem			Odpisy częściowe ogółem (*)	
	Etap pierwszy	z czego: Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Etap drugi	Etap trzeci	Etap pierwszy	Etap drugi		Etap trzeci
Dłużne papiery wartościowe	1 682 250			0	0	200	0	0
Pożyczki	3 458 901			102 738	106 292	2 394	101	1 952
Razem (31.12.2020)	5 141 151	0	102 738	106 292	2 594	101	1 952	0
Razem (31.12.2019)	4 279 244	0	82 309	90 801	4 991	36	1 998	-
nabyte lub wytworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości kredytowej	X		X		5 828	X		214

(*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

Sekcja 7 – Inwestycje kapitałowe – pozycja 70

141 927 tys. EUR

Pozycja ta wyniosła 141,9 mln EUR i składała się z inwestycji w Grupę BFF Polska oraz BFF Finance Iberia, w obu przypadkach podlegających wyłącznej kontroli, ponieważ Banca Farmafactoring posiada 100% kapitału. Obie inwestycje zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym zgodnie z metodą kosztową.

Wartość udziałów w Grupie BFF Polska wyniosła 109,2 mln EUR.

Polska jednostka zależna osiągnęła zysk za rok w wysokości 20,8 mln EUR, wnosząc tę samą kwotę do rachunku zysków i strat Grupa Bankowa BFF.

Wartość inwestycji w BFF Finance Iberia jest równa 32,7 mln EUR (w tym spółka IOS Finance S.A.U., nabyta w 2019 roku i obecnie włączona do BFF Finance Iberia). Hiszpańska jednostka zależna osiągnęła zysk za rok w wysokości 9,3 mln EUR, wnosząc tę samą kwotę do rachunku zysków i strat Grupa Bankowa BFF.

Dla obu inwestycji przeprowadzono test na utratę wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia i ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa Bankowa BFF, zgodnie z wymogami międzynarodowych standardów rachunkowości, który potwierdził zachowanie wartości księgowej tej wartości firmy, a w konsekwencji powiązanych inwestycji, ujętych w sprawozdaniu finansowym Banku.

Test ten musi być przeprowadzany corocznie lub za każdym razem, gdy istnieją przesłanki utraty wartości i polega na porównaniu wartości bilansowej inwestycji z wartością odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne (ang. cash generating unit – CGU).

W związku z tym każda inwestycja kapitałowa została uznana za pojedynczy CGU – ośrodek wypracowujący środki pieniężne, a związane z nią całościowe wyceny pozwoliły na ustalenie wartości odzyskiwalnej wartości firmy. Ta ostatnia została obliczona w kategoriach wartości użytkowej, tj. jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych, których wygenerowanie przez CGU jest oczekiwane w przyszłości.

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej dla obu posiadanych inwestycji zostało dokonane na dzień 31 grudnia 2020 roku przy zastosowaniu metody ustalania wartości użytkowej określonej na podstawie modelu Gordona. Model Gordona określa wartość spółki w oparciu o strumień dywidendy poprzez oszacowanie, co jest ona w stanie wygenerować w ujęciu prospektywnym.

Z porównania wartości wynikających z Modelu Gordona z wartościami księgowymi inwestycji wynika, że zidentyfikowane wartości odzyskiwalne potwierdzają odporność tych ostatnich w sprawozdaniach finansowych.

7.1 Inwestycje kapitałowe: informacje o relacjach właścicielskich

Nazwa	Siedziba	Centrala operacyjna	Udziały %	Prawa głosu %
A. Spółki posiadane pod wyłączną kontrolą				
1. BFF Finance Iberia, S.A.	Madryt (Hiszpania)	Madryt (Hiszpania) Barcelona (Hiszpania)	100%	100%
2. BFF Polska S.A.	Łódź (Polska)	Łódź (Polska)	100%	100%
B. Spółki posiadane pod wspólną kontrolą				
C. Spółki pod znaczącym wpływem				

7.5 Inwestycje kapitałowe: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2020	Razem 31.12.2019
A. Bilans otwarcia	141 927	115 487
B. Zwiększenia		
B.1 Zakupy		26 440
B.2 Korekty		
B.3 Przeszacowania		
BA Pozostałe zmiany		
C. Zmniejszenia		
C.1 Sprzedaż		
C.2 Korekty wartości		
C.3 Utrata wartości		
CA Pozostałe zmiany		
D. Bilanse zamknięcia	141 927	141 927
E. Przeszacowania ogółem		
F. Korekty ogółem		

Sekcja 8 – Rzeczowe aktywa trwale – pozycja 80

14 389 tys. EUR

8.1 Rzeczowe aktywa trwale o użytkowym przeznaczeniu: podział aktywów wycenianych w cenie nabycia

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2020	Razem 31.12.2019
1. Aktywa własne		
a) grunty	3 685	3 685
b) budynki	5 844	6 169
c) meble i wyposażenie	147	150
d) systemy teleinformatyczne	255	508
e) inne	368	481
2. Prawo użytkowania w leasingu		
a) grunty		
b) budynki	3 610	1 359
c) meble i wyposażenie		
d) systemy teleinformatyczne		
e) inne	479	631
Razem	14 389	12 983
z czego: uzyskane w wyniku egzekucji otrzymanych gwarancji		

8.6 Wartości niematerialne i prawne o użytkowym przeznaczeniu: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Grunty	Budynki	Wyposażenie	System teleinformatyczny	Inne	Razem
A. Bilanse otwarcia brutto	3 685	18 833	2 543		8 034	39 885
A.1 Korekty netto ogółem		(11 304)	(2 393)		(7 526)	(26 902)
A.2 Bilanse netto na początek okresu	3 685	7 528	150		508	12 983
B. Zwiększenia:	0	2 808	85		86	3 549
B.1 Zakupy	0	0	46		86	133
B.2 Skapitalizowane wydatki na ulepszenia						
B.3 Korekty						
B.4 Wzrost wartości godziwej poprzez:						
a) kapitał własny netto						
b) rachunek zysków i strat						
B.5 Dodatnie różnice kursowe						
B.6 Przeniesienia z nieruchomości przeznaczonych na cele inwestycyjne			X		X	X
B.7 Pozostałe zmiany		2 808	39			570
C. Zmniejszenia:	0	(882)	(88)		(339)	(2 144)
C.1 Sprzedaż					(2)	(2)
C.2 Amortyzacja	0	(882)	(88)		(337)	(1 989)
C.3 Odpisy aktualizujące utworzone w ciężar:						
a) kapitału własnego netto						
b) rachunku zysków i strat						
C.4 Zmniejszenia wartości godziwej odniesione na:						
a) kapitał własny netto						
b) rachunek zysków i strat						
C.5 Ujemne różnice kursowe						
C.6 Przesunięcia do:						
a) rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych na inwestycje			X		X	X
b) aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do zbycia						
C.7 Pozostałe zmiany						(152)
D. Bilanse zamknięcia netto	3 685	9 454	147		255	14 389
D.1 Korekty netto ogółem		(12 185)	(2 450)		(7 865)	(28 829)

(wartości w tys. EUR)

	Grunty	Budynki	Wyposażenie	System teleinformatyczny	Inne	Razem	
D.2 Kwota brutto zamknięcia	3 685	21 639	2 597		8 120	7 176	43 218
E. Wycena według kosztu	3 685	21 639	2 597		8 120	7 176	43 218

(CD.)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła łącznie 14 389 tys. EUR i składała się głównie z:

- ▶ gruntów o wartości 3 685 tys. EUR, bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2019 roku;
- ▶ budynków (w tym skapitalizowanych nadzwyczajnych kosztów utrzymania) o wartości 5.844 tys. EUR, w porównaniu do 6 169 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- ▶ aktywów z tytułu prawa użytkowania związanych z zastosowaniem nowego MSSF 16 dotyczącego leasingu w wysokości 4 089 tys. EUR. Dalsze informacje na ten temat znajdują się w części M niniejszej noty.

Po przyjęciu MSSF po raz pierwszy (1 stycznia 2005 roku) budynki będące własnością Banca Farmafactoring i wykorzystywane w działalności gospodarczej (Mediolan i Rzym) zostały wycenione w wartości godziwej, która stała się nową wartością bilansową aktywów na ten dzień. Wartość ta jest amortyzowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o szacowany okres użytkowania aktywów.

Wycena przy pierwszym zastosowaniu spowodowała przeszacowanie wartości budynków o ok. 4 mln EUR, z ok. 5 mln EUR do ok. 9 mln EUR.

W sprawozdaniu finansowym grunty i budynki posiadane w Mediolanie (Via Domenichino 5) zostały ujęte oddzielnie w oparciu o wycenę przeprowadzoną przez tę samą firmę, która określiła ich wartość. Grunt, na którym znajduje się budynek w Rzymie, nie został wydzielony, ponieważ BFF nie jest właścicielem całego budynku.

Sekcja 9 – Wartości niematerialne i prawne – pozycja 90

4 565 tys. EUR

9.1 Wartości niematerialne i prawne: podział według rodzajów aktywów

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2020		Razem 31.12.2019	
	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	4 565		3 798	
A.2.1 Aktywa wyceniane w cenie nabycia:				
a) wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie				
b) pozostałe aktywa	4 565		3 798	
A.2.2 Aktywa wyceniane według wartości godziwej:				
a) wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie				
b) pozostałe aktywa				
Razem	4 565	0	3 798	0

9.2 Wartości niematerialne i prawne: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne: wytworzone we własnym zakresie		Inne wartości materialne i prawne: pozostałe		Razem
		Określony	Nieokreślony	Określony	Nieokreślony	
A. Bilans otwarcia				5 683		5 683
A. 1 Odpisy netto ogółem				(1 885)		(1 885)
A.2 Bilanse netto na początek okresu				3 798		3 798
B. Zwiększenia						
B.1 Zakupy				2 685		2 685
B.2. Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych wytworzonych przez jednostkę we własnym zakresie	X					
B.3 Korekty	X					
B.4 Wzrost wartości godziwej						
- do kapitału własnego netto	X					
- do rachunku zysków i strat	X					
B.5 Dodatnie różnice kursowe						
B.6 Pozostałe zmiany						
C. Zmniejszenia						
C.2 Sprzedaż						

(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	
C.2 Korekty wartości						
- Amortyzacja	X			(1 919)		(1 919)
- Utrata wartości						
+ kapitał własny	X					
+ rachunek zysków i strat						
C.3 Zmniejszenie wartości godziwej						
- do kapitału własnego netto	X					
- do rachunku zysków i strat	X					
C.4 Przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży						
C.5 Ujemne różnice kursowe						
C.6 Pozostałe zmiany						
D. Bilanse zamknięcia netto	0	0	0	4 565	0	4 565
D.1 Korekty netto ogółem				(1 919)		(1 919)
E. Bilanse zamknięcia brutto	0	0	0	6 484	0	6 484
F. Wycena według kosztów	0	0	0	6 484	0	6 484

Legenda:**Określony = określony okres użytkowania****Nieokreślony = nieokreślony okres użytkowania**

Wartości niematerialne 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.

Pozostałe wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania dotyczą inwestycji w nowe oprogramowanie wieloletnie, amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania (nie dłuższy niż 4 lata).

Sekcja 10 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 100 aktywów i pozycja 60 pasywów

Aktywa z tytułu bieżącego podatku w wysokości 2 970 tys. EUR oraz zobowiązania z tytułu bieżącego podatku w wysokości zero obejmują saldo netto zaliczek na podatek IRES i IRAP wpłaconych w ciągu roku oraz rezerwę na podatek za rok, 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. Podatek bieżący odpowiada kwocie podatku dochodowego należnego za dany okres.

W 2020 roku Bank wyrównał wartość podatkową i księgową posiadanej nieruchomości w Mediolanie po zapłaceniu podatku zastępczego w wysokości 130 tys. EUR, co dało dodatni efekt netto w wysokości 1,2 mln EUR na podatkach bieżących.

10.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego: podział

7 325 tys. EUR

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

10.2 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego: podział

78 373 tys. EUR

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą głównie podatku od odsetek za zwłokę, ujmowanego w sprawozdaniu finansowym na zasadzie memoriałowej, który będzie stanowił część dochodu do opodatkowania w latach następnych po jego pobraniu, zgodnie z art. 109 ust. 7 Dekretu Prezydenta Republiki nr 917 z 1986 r. oraz rezerw na nieściągalne należności z lat ubiegłych. 917 z 1986 r., jak również rezerwy na nieściągalne należności z lat ubiegłych.

10.3 Zmiany stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (przez wynik finansowy)

6 739 tys. EUR

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Kwota początkowa	7 123	3 325
2. Zwiększenia		
2.1 Podatki zapłacone z góry ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) odpisy aktualizujące wartość		
d) inne	833	4 408
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		
3. Zmniejszenia		
3.1 Przedpłacone podatki anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie	(1 217)	(609)

(wartości w tys. EUR)

	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
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, włoska ustawa nr 214/2011		
b) inne		
4. Kwota ostateczna	6 739	7 123

10.3-bis Zmiany w aktywach z tytułu podatku odroczonego zgodnie z ustawą nr 214/2011

6 739 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Kwota początkowa	591	686
2. Zwiększenia	0	0
3. Zmniejszenia		
3.1 Odwrócenie	(95)	(95)
3.2 Przekształcenie w ulgi podatkowe		
a) z tytułu strat za rok obrotowy		
b) z tytułu strat podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
1.4. Kwota ostateczna:	496	591

10.4 Zmiany stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przez wynik finansowy)

78 340 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Kwota początkowa	69 942	65 615
2. Zwiększenia		
2.1 Podatek odroczonego ujęty w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	9 871	6 705
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		
3. Zmniejszenia		
3.1 Podatki odroczone anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie	(1 473)	(1 258)

b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia	0	(1 120)
4. Kwota ostateczna:	78 340	69 942

10.5 Zmiany stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

586 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Kwota początkowa	622	2 643
2. Zwiększenia		
2.1 Zaliczki na podatek dochodowy ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości	0	
c) inne	0	13
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		
3. Zmniejszenia		
3.1 Zaliczki na podatek dochodowy anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie	(36)	(2 034)
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		
4. Kwota ostateczna:	586	622

10.6 Zmiany stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

33 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Kwota początkowa	33	33
2. Zwiększenia		
2.1 Podatek odroczone ujęty w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	0	0
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia		
3. Zmniejszenia		
3.1 Podatki odroczone anulowane w ciągu roku		

a) odwrócenie	0	0
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna:	33	33

Sekcja 12 – Pozostałe aktywa – pozycja 120

12.1 Pozostałe aktywa: podział

23 613 tys. EUR

Podział	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Kaucje zabezpieczające	44	38
Zapasy		
Inne należności	18 926	4 204
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 644	3 983
Razem	23 613	8 225

Inne należności dotyczą przede wszystkim należności niehandlowych od dłużników różnych, pozycji w toku oraz opłat prawnych do odzyskania. Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja ta obejmuje również należności od spółki dominującej BFF Lux po zamknięciu sprawozdania z oceny podatkowej z Urzędem Skarbowym w wysokości około 9 mln EUR, które zostaną zebrane w styczniu 2021 roku. Więcej informacji znajduje się w sekcji 4 „Inne aspekty” Zasad Rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą głównie odroczenia kosztów związanych z wydatkami administracyjnymi.

ZOBOWIĄZANIA

Sekcja 1 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pozycja 10

5 118 732 tys. EUR

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku (oraz w oparciu o wytyczne zawarte w MSSF 9) pozycja ta jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ zobowiązania wobec banków w wysokości 755 324 tys. EUR;
- ▶ zobowiązania wobec klientów w wysokości 3 604 513 tys. EUR;
- ▶ emisja dłużnych papierów wartościowych w wysokości 758 896 tys. EUR.

Zobowiązania wobec banków

755 324 tys. EUR

1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział towarowy zobowiązań wobec banków

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem na 31.12.2020 roku				Razem na 31.12.2019 roku			
	BV	Wartość godziwa			BV	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Kwoty wobec banków centralnych	0	X	X	X		X	X	X
2. Zobowiązania wobec banków	755 324	X	X	X	581 995	X	X	X
2.1 Rachunki bieżące i depozyty a vista	0	X	X	X	59	X	X	X
2.2 Lokaty terminowe	755 324	X	X	X	581 936	X	X	X
2,3 Kredyty i inne należności		X	X	X		X	X	X
2.3.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty	0	X	X	X		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	0	X	X	X		X	X	X
Razem	755 324			755 324	581 995			581 995

Legenda:

BV = wartość księgową

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

„Zobowiązania wobec banków” dotyczą przede wszystkim kredytów udzielonych przez system bankowy po aktualnych stawkach rynkowych.

W szczególności, „Lokaty terminowe” stanowią środki finansowe wymagane od banków trzecich w celu wsparcia podstawowej działalności Banku. Pozycja ta obejmuje również umowy kredytowe w złotych wykorzystane w celu nabycia Grupy BFF Polska, które zostały zawarte częściowo z Grupą Unicredit (na kwotę 185 mln zł, co stanowi równowartość 40,6 mln EUR) oraz częściowo z Grupą Intesa Sanpaolo (170 mln zł, co stanowi równowartość 40 mln EUR).

Kwoty należne wobec klientów

3 604 513 tys. EUR

1.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział towarowy zobowiązań wobec klientów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem na 31.12.2020 roku			Razem na 31.12.2019 roku				
	BV	Wartość godziwa			BV	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Rachunki bieżące i depozyty a vista	98 656	X	X	X	78 140	X	X	X
2. Lokaty terminowe	1 555 281	X	X	X	1 304 551	X	X	X
3. Pożyczki		X	X	X		X	X	X
3.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty	1 674 754	X	X	X	995 513	X	X	X
3.2 inne	189 656	X	X	X	258 359	X	X	X
4. Zobowiązania z tytułu zobowiązania do odkupu własnych instrumentów kapitałowych		X	X	X		X	X	X
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	4 062	X	X	X	1 923	X	X	X
6. Inne zobowiązania	82 105	X	X	X	174 524	X	X	X
Razem	3 604 513				2 813 010			

Legenda:

BV = wartość księgowa

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja „Zobowiązania wobec klientów” obejmuje 1 654 mln EUR z tytułu rachunków depozytowych online oferowanych we Włoszech, Hiszpanii, Niemczech, Polsce, Holandii i Irlandii (depozyty o ograniczonej możliwości dysponowania i rachunki bieżące), w porównaniu do 1 354 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Kontrahentem w transakcjach repo na kwotę 1 675 mln EUR jest Cassa di Compensazione e Garanzia. Transakcje te zostały zawarte w celu refinansowania portfela papierów wartościowych Banku.

Pozostałe kredyty, o łącznej wartości 189,7 mln EUR, dotyczą głównie zobowiązań wobec instytucji finansowych wynikających z istniejącej współpracy pomiędzy Banca Farnafactoring a innymi włoskimi firmami faktoringowymi.

Pozostałe zobowiązania dotyczą kwoty 29 mln EUR z tytułu nierozliczonej transakcji sekurytyzacyjnej (BFF SPV) oraz pozostałych 53 mln EUR z tytułu inkasa zarządzanych należności wobec klientów.

Zobowiązania z tytułu leasingu w łącznej kwocie około 4 mln EUR dotyczą ujęcia zobowiązań z tytułu leasingu wynikających z prawa do użytkowania aktywów, ujętych w pozycji 80 „Rzeczowe aktywa trwałe” w bilansie, po zastosowaniu nowego MSSF 16 obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku.

Kwota ta obejmuje głównie wpływ zastosowania standardu na czynsze najmu nieruchomości wynajmowanych przez Bank, a umowy najmu zawierane są na okres od 3 do 6 lat. Więcej informacji na ten temat znajduje się w części M – Sprawozdawczość dotycząca leasingu.

Wyemitowane papiery wartościowe

758 896 tys. EUR

1.3 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu: podział towarowy wyemitowanych papierów wartościowych

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj papierów wartościowych/wartości	BV	Razem na 31.12.2020 roku			Razem na 31.12.2019 roku		
		Wartość godziwa			BV	Wartość godziwa	
		L1	L2	L3		L1	L2
A. Papiery wartościowe							
1. obligacje	758 896	771 810	0	0	955 669 966 893	0	0
1.1 strukturyzowane							
1.2 inne	758 896	771 810			955 669 966 893		
2. Pozostałe papiery wartościowe							
2.1 strukturyzowane							
2.2 inne							
Razem	758 896	771 810	0	0	955 669 966 893	0	0

Legenda:

BV = wartość księgowa

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Na wyemitowane dłużne papiery wartościowe składają się obligacje wyemitowane przez Bank, o łącznej wartości nominalnej 750 mln EUR, ujęte w sprawozdaniu finansowym w kwocie 759 mln EUR według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Pozycja obejmuje:

- ▶ podporządkowanych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu Tier 2 (ISIN XS1572408380) o wartości 100 mln EUR wyemitowanych przez Banca Farmafactoring w marcu 2017 roku. Dziesięcioletnie obligacje o terminie wykupu w marcu 2027 roku

- mają prawo do daty wezwania emitenta (jednorazowego) w piątym roku (w marcu 2022 roku). Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 5,875%;
- ▶ uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu (ISIN XS1639097747) o wartości 200 mln EUR wyemitowanych przez Banca Farmafactoring w czerwcu 2017 roku, z terminem wykupu w czerwcu 2022 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 2%;
 - ▶ uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu (ISIN XS1435298275) o wartości 150 mln EUR wyemitowanych przez Banca Farmafactoring w czerwcu 2016 roku, z terminem wykupu w czerwcu 2021 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 1,25%;
 - ▶ uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji o wartości 300 mln EUR (ISIN XS2068241400) z ratingiem Moody's Ba1 wyemitowane przez Banca Farmafactoring w październiku 2019 roku, z terminem wykupu w maju 2023 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 1,75%.

W czerwcu 2020 roku, w terminie zapadalności, Bank spłacił uprzywilejowaną, niezabezpieczoną obligację bez ratingu (ISIN XS1731881964) o wartości 200 mln EUR wyemitowaną w grudniu 2017 roku.

Sekcja 6 – Zobowiązania podatkowe – pozycja 60

78 373 tys. EUR

Patrz „Sekcja 10 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 100” aktywów bilansu.

Patrz „Sekcja 10 – Aktywa i zobowiązania podatkowe” aktywów bilansu.

Sekcja 8 – Pozostałe zobowiązania – pozycja 80

64 809 tys. EUR

8.1 Pozostałe zobowiązania: podział

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2 318	1 066
Faktury do otrzymania	13 021	11 653
Zobowiązania wobec organów podatkowych	10 606	908
Zobowiązania wobec organów zabezpieczenia społecznego i opieki społecznej	746	692
Zobowiązania wobec pracowników	6 400	5 307
Zobowiązania z tytułu zarządzania należnościami	0	0
Windykacje oczekujące na przydział	28 317	24 557
Inne zobowiązania	2 811	4 362
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	590	817
Razem	64 809	49 361

„Zobowiązania handlowe” i „faktury do otrzymania” dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu towarów i usług. Faktury do otrzymania wzrosły głównie ze względu na większe koszty ujęte w 2020 roku w związku z jednorazowymi transakcjami przeprowadzonymi przez Bank.

„Należności oczekujące na przypisanie” odnoszą się do płatności otrzymanych do dnia 31 grudnia 2020 roku, ale nadal nierozliczonych, ponieważ nie zostały rozliczone i zaksięgowane do tego dnia.

„Zobowiązania wobec organów podatkowych” odnoszą się w dużej mierze do niezapłaconych podatków u źródła od odsetek związanych z kontami depozytowymi online oraz od zarobków pracowników z tytułu zatrudnienia. Na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja ta obejmuje również zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego związane z zamknięciem sprawozdania z oceny podatkowej w wysokości około 9 mln EUR, które Bank zapłacił w imieniu spółki dominującej BFF Lux w styczniu 2021 roku. Kwota ta odpowiada należności od BFF Lux, pozostającej do spłaty na koniec roku i ujętej w pozycji „Pozostałe aktywa”. Więcej informacji znajduje się w sekcji 4 „Inne aspekty” Zasad Rachunkowości.

„Inne zobowiązania” obejmują części zbiorów do przekazania, opłaty skarbowe do zapłaty, zobowiązania wobec dyrektorów i inne pozycje w toku.

Sekcja 9 – Odprawy pracownicze – pozycja 90

667 tys. EUR

9.1 Odprawy pracownicze: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
A. Bilans otwarcia	843	849
B. Zwiększenia	743	743
B. 1 Rezerwa na dany rok	618	552
B.2 Pozostałe zmiany	125	191
C. Zmniejszenia	(919)	(749)
C.1 Dokonane płatności	(27)	(23)
C.2 Pozostałe zmiany	(892)	(726)
D. Bilanse zamknięcia	667	843
Razem	667	843

Zobowiązanie ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku z tytułu odpraw pracowniczych jest równe bieżącej wartości zobowiązania oszacowanej przez niezależnego aktuarium na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Pozostałe zmniejszenia obejmują wpływy z tytułu rezerwy na odprawy pracownicze do funduszy emerytalnych oraz różnice wynikające z wyceny aktuarialnej odniesione bezpośrednio na kapitał własny.

Założenia aktuarialne wykorzystane do określenia zobowiązania na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiono poniżej.

Założenia aktuarialne

Roczna stopa dyskontowa

Podstawa finansowa użyta do obliczenia wartości bieżącej zobowiązania została określona, zgodnie z ust. 83 MSR 19, poprzez odniesienie do indeksu iBoxx Eurozone Corporate AA 7-10 (zgodnie z okresem trwania pozycji wycenianych).

Roczna stopa wzrostu świadczeń pracowniczych z tytułu odpraw emerytalnych

Zgodnie z art. 2120 włoskiego kodeksu cywilnego stopa ta jest równa 75% inflacji plus 1,5 punktu procentowego.

Przyjęte założenia demograficzne są następujące:

- ▶ śmierć: tablice umieralności RG48 opublikowane przez włoski Państwowy Główny Urząd Rachunkowy (Ragioneria Generali dello Stato);
- ▶ niepełnosprawność: tabele INPS 2000 z podziałem na wiek i płeć;
- ▶ emerytura: 100% po osiągnięciu wymagań AGO, zgodnie z aktualizacją dekretu z mocą ustawy 4/2019.

Sekcja 10 – Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozycja 100

6 313 tys. EUR

10.1 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. 1. Odpisy z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych	777	1 536
2. 2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje		
3. 3. Świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania	4 715	4 205
4. 4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia		
4.1 spory prawne i podatkowe		
4.2 Koszty osobowe		
4.3 inne	821	1 378
Razem	6 313	7 119

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku pozycja ta obejmuje również rezerwy na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami/gwarancjami finansowymi udzielonymi przez Banca Farmafactoring w oparciu o wymogi dotyczące utraty wartości przewidziane w nowym MSSF 9.

Fundusz emerytalny odnosi się głównie do umowy o zakazie konkurencji zawartej z kadrą kierowniczą Banku oraz do rezerwy związanej z programem motywacyjnym o odroczonej płatności przewidzianym dla określonych pracowników Banca Farmafactoring.

Pozycja ta wzrosła z powodu wyższych rezerw związanych z odroczonej częścią systemu motywacyjnego (odroczone MBO) na rok 2020.

10.2 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje	Fundusze emerytalno-rentowe	Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	Razem
A. Bilans otwarcia	1 536	4 205	1 378	7 119
B. Zwiększenia	4	1 853	206	2 062
B. 1 Rezerwa na dany rok	4	1 853	206	2 062
B.2 Zmiany wynikające z upływu czasu				
B.3 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				
B.4 Pozostałe zmiany				
C. Zmniejszenia	(763)	(1 343)	(763)	(2 869)
C. 1 Wykorzystanie w roku budżetowym	(763)	(525)	(763)	(2 050)

(wartości w tys. EUR)

	Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje	Fundusze emerytalno-rentowe	Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	Razem
C.2 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej		(252)		(252)
C.3 Inne zmiany		(566)		(566)
D. Bilanse zamknięcia	777	4 715	821	6 313

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	Razem
Zobowiązania do wypłaty środków				
Udzielone gwarancje finansowe	777			777
Razem	777			777

10.5 Fundusze emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu

Poniżej przedstawiamy główne zmiany w tym przepisie:

- ▶ wzrost o 355 tys. EUR wynika z rezerwy na umowę o zakazie konkurencji z menadżerami będącymi pracownikami spółek Banku;
- ▶ wzrost o 1 498 tys. EUR wynikający z przeznaczenia środków na odroczenie wypłaty części premii rocznych dla pracowników pierwszego i drugiego stopnia;
- ▶ spadek o 252 tys. EUR związany z dyskontowaniem umowy o zakazie konkurencji oraz odroczonego MBO według kalkulacji zewnętrznego doradcy na dzień 31 grudnia 2020 roku;
- ▶ zmniejszenie o 525 tys. EUR z tytułu wykorzystania rezerwy na płatności;
- ▶ zmniejszenie o 566 tys. EUR z powodu odwrócenia rezerw celowych kapitału własnego, odroczonej kwoty MBO i CNP, które muszą być wypłacone w instrumentach finansowych.

System odroczenia części premii rocznych przewiduje dla osób podejmujących ryzyko ograniczenia średnioterminowe, zgodnie z którymi 30% premii rocznej zostanie wypłacone po trzech latach, pod warunkiem osiągnięcia przez Bank określonych celów związanych z rentownością, regulacyjnymi wymogami kapitałowymi określonymi obowiązującymi przepisami oraz kontynuacją zatrudnienia pracownika w spółce. 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.

Umowa o zakazie konkurencji

Roczna stopa dyskontowa stosowana do ustalenia wartości bieżącej zobowiązania jest pobierana, zgodnie z ust. 83 MSR 19, z indeksu Iboxx Corporate AA o czasie trwania 10+, według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku i wynosi 0,34%. Do tego celu wybrano stopę zwrotu o porównywalnym czasie trwania do czasu trwania wycenianego kolektywu.

Śmierć	Tabele śmiertelności RG48 opublikowane przez Państwowy Główny Urząd Rachunkowy
Emerytura	100% na spełnienie wymagań AGO
Częstotliwość dobrowolnych rezygnacji	3,00%
Częstotliwość zwrotów	3,00%
Częstotliwość wycofywania (jeżeli jest przewidziana)	3,00%
Częstotliwość odwoływania mandatu Dyrektora Generalnego	0,00%
Zwiększenie rocznego wynagrodzenia kadry kierowniczej	3,40%
Zwiększenie rocznego wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej	2,40%
Wysokość składki	27,40%

Premia odroczone

Stopa dyskontowa

Podstawa finansowa użyta do obliczenia wartości bieżącej zobowiązania została ustalona, zgodnie z ust. 83 MSR 19, poprzez odniesienie do indeksu iBoxx Eurozone Corporate AA Index (zgodnie z czasem trwania programu). Zastosowana stopa dyskontowa wynosiła - 0,11%.

Śmiertelność i niepełnosprawność

Do oszacowania zjawiska umieralności wykorzystano tablicę przeżycia RG48 stosowaną przez włoski Państwowy Główny Urząd Rachunkowy do szacowania wydatków emerytalnych ludności Włoch. Dla prawdopodobieństwa całkowitej i trwałej niezdolności do pracy wykorzystano tablice przyjęte w modelu INPS dla prognoz na 2010 rok.

Częstotliwość rezygnacji i zwolnień

Równa się 3%.

Sekcja 12 – Kapitał własny – pozycje 110,130,140, 150,160,170 i 180

444 872 tys. EUR

12.1 „Kapitał” i „Akcje własne”: podział

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Typ	31.12.2020	31.12.2019
1. Kapitał podstawowy	131 401	131 326
1.1 Akcje zwykłe	131 401	131 326
2. Akcje własne	(3 517)	(1 763)

W odniesieniu do nabycia akcji własnych i ujawnienia informacji zgodnie z art. 78 ust. 1-bis rozporządzenia o emitentach, odsyła się do informacji podanych w Sprawozdaniu z działalności w części „Akcje własne”.

12.2 Kapitał – liczba akcji: zmiany roczne

Pozycje/rodzaj	<i>(wartości w jednostkach)</i>	
	Zwykłe	Inne
A. Stan akcji na początek roku	170 553 778	
- w pełni wpłacone	170 553 778	
- nie w pełni opłacone		
A.1 Akcje własne (-)	(330 776)	
A.2 Pozostające w obiegu akcje: stan na początek okresu	170 223 002	
B. Zwiększenia	273 702	
B.1 Nowe emisje		
- za gotówkę:		
- operacje połączenia jednostek gospodarczych		
- konwersja obligacji		
- wykonanie warrantów		
- inne		
- wolne:		
- dla pracowników	96 864	
- dla Dyrektorów		
- inne		
B.2 Sprzedaż akcji własnych		
B.3 Inne zmiany	176 838	
C. Zmniejszenia	(521 830)	
C.1 Unieważnienie		
C.2 Nabycie akcji własnych	(521 830)	
C.3 Zbycie przedsiębiorstw		
C.4 Inne zmiany		
D. Akcje w obiegu: stan na koniec okresu	169 974 874	

D.1 Akcje własne (+)	(675 768)
D.2 Stan akcji na koniec okresu	
- w pełni wpłacone	170 650 642
- nie w pełni opłacone	

12.4 Rezerwy z zysku: pozostałe 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. EUR)

	31.12.2020	Możliwość wykorzystania (a)	Dostępna część	Podsumowanie wykorzystania w ciągu ostatnich trzech lat
				Na pokrycie strat Z innych przyczyn
Kapitał podstawowy	131 401			
Rezerwy	169 092			
- Rezerwa ustawowa	26 197	B		
- Rezerwa nadzwyczajna	89	A, B, C	89	
- Kapitał z zysków zatrzymanych	135 392	A, B, C	135 392	23 256(*)
- Rezerwy na opcje na akcje i instrumenty finansowe	7 454	A		
- Pozostałe rezerwy	(40)			
Rezerwy na wyceny	3 921			
- Papiery wartościowe HTCS	0			
- inne	3 921			
Kapitał rezerwowy z akcji własnych	(3 517)			
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	693	A, B, C	693	
Kapitał zakładowy i rezerwy ogółem	301 590		136 174	

(a) Możliwość wykorzystania: A = na podwyższenie kapitału zakładowego; B = na pokrycie strat; C = na wypłatę dla akcjonariuszy.

(*) Kwoty wykorzystane w ciągu ostatnich trzech lat, w łącznej wysokości 23 256 tys. EUR, obejmują kwoty wykorzystane w związku z podwyższeniami kapitału przeprowadzonymi w latach 2019 i 2020 w odniesieniu do opcji na akcje wykonanych przez niektórych beneficjentów oraz planu dotacji na akcje, a także kwoty wykorzystane w ciągu ostatnich trzech lat w związku z wypłatą dywidend wypłacanych zgodnie z uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

Zmiany w rezerwach przedstawiają się następująco:

(wartości w tys. EUR)

	Rezerwa obowiązkowa	Zyski niepodzielone z lat ubiegłych	Inne	Razem
A. Bilans otwarcia	26 197	69 346	6 857	102 400
B. Zwiększenia	0	66 046	2 145	68 191
B. 1 Przeznaczenie zysków		65 226		65 226
B.2 Inne zmiany		820	2 145	2 965
C. Zmniejszenia	0	0	(1 499)	(1 499)
C.1 Wykorzystanie				
- pokrycie strat				
- podział zysku		0		0
- przeniesienie na kapitał zakładowy				
C.2 Inne zmiany		0	(1 499)	(1 499)
D. Bilanse zamknięcia	26 197	135 392	7 503	169 092

Kapitał z zysków zatrzymanych

Wzrost o 65 mln EUR wynika z alokacji zysku z poprzedniego roku. W rzeczywistości zysk ten nie został przekazany akcjonariuszom w formie dywidendy za rok obrotowy 2019 (w wysokości 70,9 mln EUR), co wyraźnie zalecał Europejski Bank Centralny. W związku z tym zostały one tymczasowo wprowadzone do „Rezerwy z zysków zatrzymanych”. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w odpowiednim akapicie „Sprawozdania z działalności” oraz w Zasadach rachunkowości.

Pozostałe rezerwy

Zmiany te w dużej mierze dotyczą następujących zdarzeń, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym:

- ▶ przyznanie w pierwszej połowie 2020 roku praw opcyjnych związanych z planami opcji na akcje o wartości 1,278 mln EUR, ujętych zgodnie z MSSF 2 przez rachunek zysków i strat z odpowiednim wzrostem kapitału własnego, częściowo skompensowanym przez wypłatę z rezerwy na opcje na akcje po wykonaniu opcji przez niektórych beneficjentów;
- ▶ środki w wysokości 864 tys. euro przeznaczone na zmienne składniki wynagrodzenia tzw. „Kluczowego Personelu” (Osoby Podejmujące Ryzyko), zgodnie z przepisami zawartymi w Pierwszej Części, Tytuł IV, rozdz. 2, § III, ust. 2.1, 3 okólnika Banku Włoch 285/2013, z późniejszymi aktualizacjami, zgodnie z którymi część musi być wypłacana w instrumentach finansowych;
- ▶ wykorzystanie rezerw instrumentów finansowych na kwotę 805 tys. EUR dotyczących części zmiennych wynagrodzeń tzw. „Kluczowego Personelu” (Osoby Podejmujące Ryzyko), zgodnie z przepisami określonymi w Pierwszej Części, Tytuł IV, rozdz. 2, § III,

ust. 2.1, 3 okólnika Banku Włoch 285/2013, z późniejszymi aktualizacjami, zgodnie z którymi część musi być wypłacana w instrumentach finansowych.

Inne informacje

1. Zaciągnięte zobowiązania i udzielone gwarancje finansowe (inne niż wyceniane w wartości godziwej)

(wartości w tys. EUR)

	Wartość referencyjna udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych			Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		
1. Zobowiązania do wypłaty środków	392 227			392 227	491 827
a) Banki centralne					
b) Administracje publiczne					
c) Banki					
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	342 227			342 227	441 827
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	50 000			50 000	50 000
f) Gospodarstwa domowe					
2. Udzielone gwarancje finansowe	126 955			126 955	404 176
a) Banki centralne					
b) Administracje publiczne					
c) Banki	5 200			5 200	4 200
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	121 755			121 755	399 977
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe					
f) Gospodarstwa domowe					

Gwarancje finansowe udzielone bankom w wysokości 5,2 mln EUR odnoszą się do kwoty przekazanej przez FITD w związku z wkładami nadzwyczajnymi przewidzianymi w art. 23 regulaminu Funduszu.

Zobowiązania do wypłaty środków oraz udzielone gwarancje finansowe dotyczące Przedsiębiorstw Finansowych dotyczą niewykorzystanych przez spółki Grupy linii kredytowych oraz gwarancji udzielonych przez bank na rzecz kredytów uzyskanych przez Grupę BFF Polska od lokalnych instytucji kredytowych.

Zobowiązania do wypłaty środków na rzecz przedsiębiorstw niefinansowych dotyczą zobowiązań związanych z zakupem pożyczek o niepewnym przeznaczeniu.

3. Aktywa stanowiące zabezpieczenie własnych zobowiązań i należności

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Portfele	Kwota na 31.12.2020 roku	Kwota na 2019-12- 31 roku
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-
		82 748
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 854 801	1 392 903
4. Rzeczowe aktywa trwałe		
z czego: Rzeczowe aktywa trwałe 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.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał rządowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu poprzez wpływ na całkowite dochody”.

W pozycji „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” prezentowane są również „Należności od klientów”, które obejmują należności sprzedane, ale nie wyłączone z bilansu w ramach bieżącej transakcji sekurytyzacyjnej oraz należności zastawione w celu zabezpieczenia transakcji finansowania z innymi pośrednikami finansowymi.

4. Administracja i pośrednictwo na rzecz osób trzecich

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Rodzaj usług	Kwota na 31.12.2020 roku	Kwota na 31.12.2019 roku
1. Realizacja zamówień dla klientów		-
a) zakupy		-
1. rozliczone		-
2. nierozliczone		-
b) sprzedaż		-
1. rozliczone		-
2. nierozliczone		-
2. Zarządzanie portfelem indywidualnym		-
3. Przechowywanie i administrowanie papierami wartościowymi	1 695 379	1 054 944
a) zdeponowane papiery wartościowe osób trzecich: związane z działalnością banku depozytariusza (z wyłączeniem zarządzania portfelem)		
1. instrumenty wyemitowane przez bank sprawozdawczy		-
2. Inne papiery wartościowe		-
b) pozostałe papiery wartościowe zdeponowane przez osoby trzecie (z wyłączeniem zarządzania portfelem): pozostałe		-
1. Instrumenty emitowane przez bank sprawozdawczy		-
2. Inne papiery wartościowe		-
c) papiery wartościowe osób trzecich zdeponowane u osób trzecich		-
d) własnościowe papiery wartościowe zdeponowane u osób trzecich	1 695 379	1 054 944

4. Inne transakcje

-

Kwota ta dotyczy głównie wartości nominalnej posiadanych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela HTC i zdeponowanych w DEPObanku.

Część C – Informacje dodatkowe do rachunku zysków i strat

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

Sekcja 1 – Odsetki – pozycje 10 i 20

1.1 Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody: podział

173 888 tys. EUR (w tym przychody odsetkowe liczone metodą efektywnej stopy procentowej:
146 872 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Inne transakcje	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy:					
1.1 Aktywa przeznaczone do obrotu					
1.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					-
1.3. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej					
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	114		X	114	119
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
3.1 Należności od banków		4 052	X	4 052	13 229
3.2 Należności od klientów	13 459	156 257	X	169 716	166 052
4. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X	-	-	-
5. Inne aktywa rzeczowe	X	X	6	6	-
6. Zobowiązania finansowe	X	X	X		
Razem	13 573	160 309	6	173 888	179 399 1
z czego: przychody z tytułu odsetek od aktywów o obniżonej wartości					
z czego: przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego					

1.2 Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody: pozostałe informacje

Przychody odsetkowe dotyczące „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez OCI” w wysokości 114 tys. EUR zostały wygenerowane przez rządowe papiery wartościowe zakupione przez Banca Farmafactoring w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza. Te papiery wartościowe zostały zaklasyfikowane jako HTC&S (Held to Collect and Sell), a zatem są wyceniane według wartości godziwej. Uzyskane odsetki są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z efektywną stopą zwrotu. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał skarbowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do przedmiotowego portfela.

Przychody odsetkowe dotyczące „Należności od banków” odnoszą się do sald kredytowych na rachunkach bieżących BFF w systemie bankowym. Pozycja ta obejmuje również część odsetek od ekspozycji kredytowych posiadanych w stosunku do zewnętrznych kontrahentów bankowych wynikających z należności przekazanych z powrotem.

Przychody z tytułu odsetek od należności „Należności od klientów” z tytułu kredytów wyniosły 156 257 tys. EUR i składają się głównie z prowizji z tytułu zapadalności pobieranych od cedentów z tytułu nabycia wierzytelności bez regresu oraz odsetek za zwłokę w zapłacie za dany rok.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych powiązanych z należnościami od klientów w wysokości około 13,6 mln EUR pochodzą z rządowych papierów wartościowych zakupionych przez Banca Farmafactoring w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza, dotyczących portfela HTC (Held to Collect - dawniej AFS zgodnie z MSR 39).

Bank corocznie aktualizuje szeregi czasowe dotyczące odsetków za zwłokę i czasu windykacji, kiedy przygotowywane są sprawozdania finansowe. Podjęto jednak ostrożną decyzję o rozważeniu, również dla roku 2020, zastosowania tej samej 45% stopy inkasa i tego samego czasu inkasa, wynoszącego 1800 dni, stosowanego przez Banca Farmafactoring.

1.3 Koszty odsetek i podobne koszty: podział

36 683 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Zadłużenie	Papiery wartościowe	Inne transakcje	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
1.1 Zobowiązania wobec banków centralnych	-	X	X	-	-
1.2 Zobowiązania wobec banków	5 996	X	X	5 996	6 941
1.3 Zobowiązania wobec klientów	11 346	X	X	11 346	8 398
1.4 Emisja dłużnych papierów wartościowych	X	19 245	X	19 245	16 196
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			93	93	-
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej				-	-
4. Pozostałe zobowiązania i rezerwy	X	X	3	3	0
5. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X		-	-
6. Aktywa finansowe	X	X	X	-	-
Razem	17 342	19 245	96	36 683	31 536

z czego: koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	61	61	34
---	----	----	----

Koszty odsetek wzrosły z 31,5 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku do 36,7 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Koszty odsetek od pozycji „Zobowiązania wobec banków” dotyczą dodatkowego finansowania, o które Bank zwrócił się do banków trzecich w celu wsparcia działalności Banku. W szczególności pozycja ta zawiera odsetki od umów kredytowych w złotych wykorzystanych na zakup Grupy BFF Polska, które zostały zawarte częściowo z Grupą Unicredit, a częściowo z Grupą Intesa Sanpaolo.

Koszty odsetkowe w pozycji „Zobowiązania wobec klientów” odnoszą się głównie do kosztów odsetkowych związanych z internetowymi rachunkami depozytowymi Banca Farmafactoring: w szczególności 2 217 tys. EUR za Conto Facto, oferowany we Włoszech, 12 719 tys. EUR za Cuenta Facto, oferowany w Hiszpanii przez hiszpański oddział Banca Farmafactoring oraz około 2 196 tys. EUR za rachunek depozytowy oferowany w Polsce.

Pozycja ta zawiera również koszty odsetkowe w wysokości 328 tys. EUR z tytułu pożyczek udzielonych przez inne firmy faktoringowe oraz odsetki (przychody) z tytułu umów odkupu w wysokości 7 336 tys. EUR.

Wreszcie, pozycja ta obejmuje również koszty odsetek z tytułu „Papierów wartościowych w obiegu” w wysokości około 19,2 mln EUR, które wzrosły w wyniku emisji nowej obligacji pod koniec 2019 roku o wartości nominalnej 300 mln EUR.

Sekcja 2 – Prowizja – pozycje 40 i 50

2.1 Przychody z tytułu opłat i prowizji: podział

8 262 tys. EUR

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Rodzaj usługi/kwoty	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
a) udzielone gwarancje	1 994	1 750
b) należności z tytułu instrumentów pochodnych		
c) usługi zarządzania, maklerskie i doradcze:	0	0
1. obrót papierami wartościowymi		
2. obrót walutami		
3. zarządzanie portfelem:	0	0
3.1 indywidualne		
3.2 zbiorowe		
4. przechowywanie i administrowanie papierami wartościowymi		
5. bank powierniczy		

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj usługi/kwoty	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
6. plasowanie papierów wartościowych		
7. przyjmowanie i przekazywanie zleceń		
8. usługi doradcze	0	0
8.1 związane z inwestycjami		
8.2 związane ze strukturą finansową		
9. dystrybucja usług stron trzecich	0	0
9.1. zarządzanie portfelem:	0	0
9.1.1 indywidualne		
9.1.2 zbiorowe		
9.2 produkty ubezpieczeniowe		
9.3 pozostałe produkty		
d) usługi inkasa i płatności	6 268	6 364
e) usługi w zakresie obsługi transakcji sekuryzacyjnych		
f) usługi w zakresie transakcji faktoringowych		
g) pobór podatków i usługi skarbowe		
h) zarządzanie wielostronnymi systemami handlowymi		
i) prowadzenie rachunków bieżących i zarządzanie nimi		
j) inne usługi		
Razem	8 262	8 114

Saldo dotyczy głównie opłat i prowizji związanych z udzielonymi mandatami na zarządzanie i windykację należności.

Prowizje od „wystawionych gwarancji” dotyczą głównie przychodów z gwarancji udzielonych przez Bank innym spółkom Grupy BFF Banking na warunkach rynkowych.

2.3 Koszty z tytułu opłat i prowizji: podział

1 697 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Usługa/wartość	Razem 31.12.2020	Razem 31.12.2019
a) otrzymane gwarancje	374	267
b) należności z tytułu instrumentów pochodnych		
c) usługi zarządzania i pośrednictwa:	0	
1. obrót papierami wartościowymi		
2. obrót walutami		
3. zarządzanie portfelem:	0	
3.1. własne		
3.2. powierzone przez strony trzecie		
4. przechowywanie i administrowanie papierami wartościowymi		
5. lokowanie instrumentów finansowych		

6. oferowanie instrumentów finansowych, produktów i usług poza lokalem przedsiębiorstwa		
d) usługi inkasa i płatności		
e) inne usługi	1 323	1 521
Razem	1 697	1 789

Pozycja ta dotyczy głównie kosztów z tytułu istniejących stosunków bankowych.

Sekcja 3 – Dochody z dywidend i podobne dochody – pozycja 70

3.1 Dywidendy i podobne dochody: podział

78 707 tys. EUR

Pozycje/dochód	<i>(wartości w tys. EUR)</i>			
	Razem na 31.12.2020 roku		Razem na 31.12.2019 roku	
	Dywidendy	Podobne przychody	Dywidendy	Podobne przychody
A. Aktywa przeznaczone do obrotu				
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej				
C. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody				
D. Inwestycje kapitałowe	78 707		0	
Razem	78 707	0	0	0

Pozycja ta obejmuje kwotę dywidend, które Bank otrzymał w 2020 roku od swoich spółek zależnych, w łącznej wysokości 78,7 mln EUR.

W szczególności:

- ▶ Na posiedzeniu w dniu 5 lutego 2020 roku Rada Dyrektorów BFF Finance Iberia S.A.U. zaproponowała podział zysku za rok 2019 i rezerw w łącznej kwocie 43 463 tys. EUR na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A. Wniosek ten został zatwierdzony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 lutego 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 16 marca 2020 roku.
- ▶ Na posiedzeniu w dniu 10 grudnia 2020 roku Rada Dyrektorów BFF Finance Iberia S.A.U. zaproponowała przyznanie Banca Farmafactoring S.p.A. części zysku za rok 2020 w wysokości 5 244 tys. EUR. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 grudnia 2020 roku.
- ▶ Rada Nadzorcza BFF Polska S.A. na posiedzeniu w dniu 4 lutego 2020 roku zaproponowała wypłatę dywidendy w wysokości 15 000 tys. EUR (64 965 tys. zł) na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A. z zysku za rok 2019. Wniosek ten został przedłożony Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 marca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 23 marca 2020 roku.

- Rada Nadzorcza BFF Polska S.A. na posiedzeniu w dniu 9 grudnia 2020 roku zaproponowała wypłatę na rzecz Banca Farmafactoring S.p.A. dywidendy w wysokości 15 000 tys. EUR (67 170 tys. zł z kapitałów rezerwowych z zysku za lata ubiegłe oraz części zysku za rok 2020. Wniosek ten został zgłoszony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 4 grudnia 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 grudnia 2020 roku.

Sekcja 4 – Wynik na działalności handlowej netto – pozycja 80

4.1 Zyski (straty) z działalności handlowej: podział

5 725 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Zyski kapitałowe (A)	Zyski z działalności handlowej (B)	Straty (C)	Straty z działalności handlowej (D)	Wynik netto [(A+B) - (C+D)]
1. Aktywa przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0
1.1 Dłużne papiery wartościowe					0
1.2 Instrumenty kapitałowe					0
1.3 Jednostki UCI					0
1.4 Kredyty i pożyczki					0
1.5 Inne					0
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0
2.1 Dłużne papiery wartościowe					0
2.2 Zobowiązania					0
2.3 Inne					0
3. Aktywa i zobowiązania finansowe: różnice kursowe	X	X	X	X	5 725
4. Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
4.1 Pochodne instrumenty finansowe:	0	0	0	0	0
- W zakresie dłużnych papierów wartościowych i stóp procentowych					0
- W zakresie kapitałowych papierów wartościowych i indeksów giełdowych					0
- W zakresie walut i złota	X	X	X	X	0
- Inne		0		0	
4.2 Kredytowe instrumenty pochodne					0
w tym: zabezpieczenie naturalne związane z opcją w wartości godziwej	X	X	X	X	
Razem	0	0	0	0	5 725

Zyski (straty) z działalności handlowej wynikają głównie z dodatniego efektu kursowego odnotowanego w rachunku zysków i strat, wynikającego z przeszacowania w 2020 roku

kursów wymiany zastosowanych do kredytów płatnych w złotych wykorzystanych do nabycia Grupy BFF Polska i wynoszącego 5,7 mln EUR przed opodatkowaniem na dzień 31 grudnia 2020 roku, w porównaniu z ujemnym efektem w wysokości 689 tys. EUR odnotowanym na koniec poprzedniego roku, przed opodatkowaniem.

Sekcja 6 – Zyski (straty) ze zbycia/odkupienia – pozycja 100

419 tys. EUR

6.1 Zyski (straty) ze zbycia/odkupienia: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/pozycje przychodów	Razem 31.12.2020			Razem 31.12.2019		
	Zyski	Strata	Zysk/strata netto	Zyski	Strata	Zysk/strata netto
Aktywa finansowe						
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1.1 Należności od banków						0
1.2 Należności od klientów	0	0	0	371	0	371
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
2.1 Dłużne papiery wartościowe	464	(102)	363	2 958	(2 959)	(1)
2. Pożyczki			0			0
Aktywa razem (A)	464	(102)	363	3 329	(2 959)	370
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1. Zobowiązania wobec banków			0			0
2. Zobowiązania wobec klientów			0			0
3. Wyemitowane papiery wartościowe	56		56			0
Razem pasywa (B)	56	0	56	0	0	0

Kwota ta dotyczy sprzedaży rządowych papierów wartościowych w portfelu Held to Collect and Sell (HTC&S) oraz Held to Collect (HTC) w ciągu roku, co dało zysk netto w wysokości 363 tys. EUR, przed uwzględnieniem efektu podatkowego. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał rządowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela HTC&S.

Sekcja 8 – Odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu ryzyka kredytowego – pozycja 130

2 298 tys. EUR

8.1 Straty netto/odzyskane kwoty z tytułu ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Odpisy aktualizujące (1)			Korekty odpisów (2)		Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci		Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci		
		Odpisy	Inne				
A. Należności od banków	0	0	0	1	0	1	(3)
- Kredyty i pożyczki	0	0	0	1	0	1	(3)
- Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	
- z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości kredytowej	0	0	0	0	0	0	
B. Należności od klientów	(479)	(74)	(22)	2 792	69	2 286	(2 643)
- Kredyty i pożyczki	(405)	(74)	(22)	2 792	69	2 359	(2 636)
- Dłużne papiery wartościowe	(74)	0	0	0	0	(74)	(7)
- z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości kredytowej	0	0	0	0	10	10	178
Razem	(479)	(74)	(22)	2 794	69	2 287	(2 646)

Odpisy aktualizujące „Etapy 1 i 2” wynikają głównie z naliczenia utraty wartości pożyczek udzielonych spółkom zależnym wchodzącym w skład Grupy.

8.2 Straty/odzyski netto z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, mające wpływ na całkowite dochody: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Odpisy aktualizujące (1)			Korekty odpisów (2)		Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
	Etap pierwszy i Etap drugi	Etap trzeci		Etap pierwszy i Etap drugi	Etap trzeci		
		Odpisy	Inne				
A. Dłużne papiery wartościowe					11	11	11
B. Kredyty i pożyczki							
- Udzielone klientom							

- Udzielone bankom nabyte lub wytworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości kredytowej			
Razem	11	11	11

Sekcja 10 – Koszty administracyjne – pozycja 160

71 743 tys. EUR

10.1 Koszty osobowe: podział

32 593 tys. EUR

<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Rodzaj wydatków/kwota	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1) Pracownicy		
a) płace i wynagrodzenia	20 689	18 329
b) składki na zabezpieczenie społeczne	5 395	4 821
c) rezerwa na odprawy pracownicze		
d) koszty emerytur		
e) rezerwa na odprawy pracownicze	618	552
f) rezerwy na emerytury i podobne rezerwy:		
- z określoną składką		
- z określonymi świadczeniami		
g) płatności na rzecz zewnętrznych uzupełniających funduszy emerytalnych:		
- z określoną składką	203	185
- z określonymi świadczeniami	203	185
h) koszty związane z płatnościami w formie akcji	0	454
i) pozostałe świadczenia pracownicze	2 854	3 276
2) Pozostały personel czynny	227	525
3) Dyrektorzy i biegli rewidenci	2 606	3 706
4) Koszty wcześniejszego przejścia na emeryturę		
5) Odzyskanie kosztów pracowników oddelegowanych do spółki		
6) Zwrot kosztów pracowników obcych oddelegowanych do spółki		
Razem	32 593	31 848

Wzrost w tej pozycji wynika głównie ze zwiększonej liczby pracowników w ciągu roku.

Kwota ta obejmuje również koszty opcji na akcje dla pracowników w wysokości około 1,1 tys. EUR przed opodatkowaniem za bieżący rok. Koszty te generują również wzrost kapitału własnego przed opodatkowaniem. Więcej informacji na ten temat znajduje się w części I Not objaśniających do Sprawozdania Finansowego.

10.2 Średnia liczba pracowników w poszczególnych kategoriach

Pracownicy

(wartości w jednostkach roboczych)

kategorie	Stan średni	Stan średni
	31.12.2020	31.12.2019
Kadra kierownicza/kierownictwo wyższego szczebla	18	17
Kierownicy, koordynatorzy, profesjonalści	55	42
Specjaliści	220	194
Razem	293	253

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.

Średnia liczba pracowników wzrosła z 253 osób w 2019 roku do 293 osób w 2020 roku (40 pracowników, +16%).

10.4 Pozostałe świadczenia pracownicze

Kwota 2 854 tys. EUR dotyczy głównie kosztów opcji na akcje przyznanych niektórym pracownikom, wydatków poniesionych na szkolenia, ubezpieczeń na rzecz pracowników, biletów na posiłki oraz darowizn dla pracowników.

10.5 Pozostałe koszty administracyjne: podział

39 150 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
honoraria adwokackie	2 549	2 449
Usługi w zakresie przetwarzania danych	2 203	2 045
Usługi zewnętrzne w zakresie zarządzania kredytami	893	1 075
Opłaty na rzecz organów nadzorczych	42	42
Opłaty prawne za zarządzane wierzytelności	213	229
Opłaty notarialne	601	718
Opłaty notarialne do odzyskania	959	1 579
Koszty reprezentacyjne i darowizny	792	903
Wydatki na utrzymanie	2 271	1 810
VAT niepodlegający odliczeniu	4 202	3 896
Pozostałe podatki	380	354
Usługi doradcze	12 802	8 068

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
Koszty operacyjne centrali	890	1 263
Fundusz naprawczy i FITD	4 881	3 299
Koszty inne	5 472	6 079
Razem	39 150	33 809

Pozostałe koszty administracyjne na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły 39,1 mln EUR, co oznacza wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Ponadto, jeśli chodzi o składki do systemu gwarantowania depozytów, na dzień 31 grudnia 2020 roku odnotowano koszt w wysokości około 4,9 mln EUR przed opodatkowaniem. Na koszt ten składały się:

- ▶ 2,3 mln EUR jako zwykła składka roczna na Fundusz Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji oraz 0,7 mln EUR jako składka nadzwyczajna za rok 2018 (płatna w czerwcu i lipcu 2020 roku);
- ▶ około 1,9 mln EUR jako wkład do FITD, płatne w grudniu 2020 roku.

Kwoty te są ujmowane w pozostałych kosztach administracyjnych, jak wskazano w notcie Banku Włoch z dnia 19 stycznia 2016 roku „Składki na fundusze naprawcze: ujęcie w sprawozdaniu finansowym i w sprawozdawczości regulacyjnej”.

Pozycja ta obejmuje również koszty obsługi prawnej w wysokości 213 tys. EUR oraz koszty notarialne w wysokości 959 tys. EUR, poniesione w imieniu klientów korporacyjnych, które zostały w całości odzyskane i ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

W pozycji „Usługi doradcze” w wysokości 12,8 mln EUR wzrost wynika głównie z kosztów poniesionych w związku z projektami fuzji i przejęć. Więcej informacji na ten temat znajduje się w sprawozdaniu z działalności.

W pozycji „Pozostałe koszty administracyjne” ujęto głównie usługi zlecone w 2020 roku, które zostały wymienione poniżej.

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem na 31.12.2020 roku
Wynagrodzenie dla przedsiębiorstwa zewnętrznego za wsparcie przy audycie wewnętrznym	76
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za przetwarzanie danych	2 327
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za sprawdzenie zdolności kredytowej	893

Sekcja 11 – Odpisy netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozycja 170

274 tys. EUR

11.1 Rezerwy netto na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami do wypłaty środków i udzielonymi gwarancjami finansowymi: podział

-757 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
Rezerwa na ryzyko z tytułu zobowiązań i gwarancji	(757)	726
Razem	(757)	726

11.3 Rezerwy netto na pozostałe fundusze na ryzyko i obciążenia: podział

1 031 tys. EUR

Alokacja na rezerwy, w porównaniu z rokiem ubiegłym, przedstawia się następująco:

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania	1 594	2 052
Pozostałe rezerwy	(563)	763
Razem	1 031	2 815

Przypisanie do pozycji „Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia” dotyczy odroczonej świadczeń pracowniczych.

„Pozostałe rezerwy” na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmowały wydatki związane z kosztami restrukturyzacji wynikającymi z przejęcia byłej spółki IOS Finance (obecnie połączonej z BFF Finance Iberia).

Sekcja 12 – Utrata wartości/odzyskanie środków trwałych – pozycja 180

1 989 tys. EUR

12.1 Odpisy netto/odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycja aktywów/dochodów	Amortyzacja (a)	Korekty wartości z tytułu utraty wartości (b)	Korekty (c)	Korekty netto (a + b - c)
A. Rzeczowe aktywa trwałe				
1. Używane w działalności	1 989			1 989
- Własne	863			863
- Prawo użytkowania w leasingu	1 126			1 126
2. Przeznaczone na inwestycje	X			0
- Posiadane				
- Prawo użytkowania w leasingu				0
3. Zapasy				0
Razem	1 989	0	0	1 989

Od 2019 roku, w związku z zastosowaniem Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSSF 16, pozycja „Korekty wartości środków trwałych” obejmuje również amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 1 126 tys. EUR, której odpowiednik ujmowany jest w środkach trwałych.

Sekcja 13 – Odpisy z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych – pozycja 190

1 919 tys. EUR

13.1 Korekty netto wartości niematerialnych i prawnych: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycja aktywów/dochodów	Amortyzacja (a)	Korekty wartości z tytułu utraty wartości (b)	Korekty odpisów (c)	Korekty netto (a + b - c)
A. Wartości niematerialne i prawne				
A.1. Własne	1 919			1 919
- Generowane przez jednostkę we własnym zakresie				-
- Inne	1 919			1 919
A.2 Prawo użytkowania w leasingu				-
Razem	1 919			1 919

Sekcja 14 – Pozostałe przychody operacyjne netto – pozycja 200

12 510 tys. EUR

14.1 Pozostałe koszty operacyjne: podział

409 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
Koszty warunkowe	(276)	(488)
Zaokrąglanie i odliczanie kosztów	(14)	(18)
Pozostałe obciążenia	(50)	
Wydatki związane z systemem gwarancji depozytów		
Wydatki na podatki ewidencyjne	(70)	(417)
Razem	(409)	(923)

14.2 Pozostałe przychody operacyjne: podział

12 919 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
Odzyskanie opłat prawnych z tytułu nabycia wierzytelności bez regresu	1 426	1 395
Odzyskanie operacyjnych kosztów prawnych	220	194
Należności realizowane według wartości innej niż nominalna	0	0
Aktywa warunkowe	2 678	1 085
Odzyskanie kosztów notarialnych cedenta	1 075	1 577

Inne przychody	7 521	6 192
Razem	12 919	10 443

Sekcja 19 – Podatek dochodowy od działalności bieżącej – pozycja 270

24 222 tys. EUR

19.1 Podatek dochodowy za rok bieżący z działalności operacyjnej: podział

(wartości w tys. EUR)

Podzycje dochodów/sektory	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
1. Podatki bieżące (-)	15 314	20 720
2. Korekta podatku bieżącego z lat ubiegłych (+/-)		
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 przedpłaconych podatków (+/-)	510	(3 798)
5. Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego (+/-)	8 398	5 447
6. Podatki za rok (-) (-1+/-2+3+ 3-bis +/-4+/-5)	24 222	22 369

19.2 Uzgodnienie teoretycznego obciążenia podatkowego z rzeczywistym obciążeniem podatkowym

(wartości w tys. EUR)

Podział	IRES	IRAP
Dochód do opodatkowania przyjęty dla celów obliczenia podatku	167 504	17 822
Teoretyczne obciążenie podatkowe: 27,5% IRES – 5,57% IRAP	46 064	993
Trwałe różnice niepodlegające odliczeniu	(78 401)	0
Potrącenie IRAP	(431)	0
Różnice przejściowe podlegające opodatkowaniu w latach przyszłych	(35 868)	0
Różnice przejściowe podlegające odliczeniu w latach przyszłych	2 532	199
Odwrócenie różnic przejściowych z lat ubiegłych	(3 750)	97
Dochód podlegający opodatkowaniu	51 585	18 118
Podatki bieżące za rok: 27,5% IRES – 5,57% IRAP	14 186	1 009

Sekcja 22 – Zysk przypadający na jedną akcję

22.1 Średnia liczba akcji zwykłych z rozwodnionym kapitałem

(wartości w jednostkach)

Podział	31.12.2020	31.12.2019
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	170 648 346	170 553 778
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwodniających	6 620 000	7 457 574
Średnia ważona liczba akcji potencjalnie rozwodniających	177 268 346	178 011 352

22.2 Pozostałe informacje

(kwoty w jednostkach, o ile nie podano inaczej)

Podział	31.12.2020	31.12.2019
Zysk netto za dany okres (w EUR)	143 281 247	65 225 749
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	170 648 346	170 553 778
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	6 620 000	7 457 574
Średnia ważona liczba akcji potencjalnie rozwadniających	177 268 346	178 011 352
Podstawowy zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	0,840	0,382
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	0,808	0,366

Część D – Całkowity dochód

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
10. Zysk za dany okres	143 281 247	65 225 749
Pozostałe składniki dochodu nie przeniesione do rachunku zysków i strat		
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 rachunek zysków i strat (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		
60. Wartości niematerialne i prawne		
70. Programy określonych świadczeń	10 086	(21 904)
80. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
90. Udział w kapitale rezerwowym z wyceny inwestycji wycenianych w kapitale własnym		
100. Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów bez przeniesienia do rachunku zysków i strat	(2 774)	6 024
Pozostałe składniki przychodów z przeklasyfikowaniem do rachunku zysków i strat		
110. Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
c) inne zmiany		
120. Różnice kursowe:		
a) zmiany wartości	64 215	(6 379)
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
c) inne zmiany		
130. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:		
a) zmiany wartości godziwej	0	0
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
c) inne zmiany		
z czego: wynik z pozycji netto		
140. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone):		
a) zmiany wartości		
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
c) inne zmiany		
150. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:		

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
a) zmiany wartości godziwej	119 390	6 110 470
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
- korekty z tytułu ryzyka kredytowego		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
160. Aktywa trwale i grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
c) inne zmiany		
Udział w kapitale rezerwowym z wyceny inwestycji		
170. kapitałowych wycenianych w kapitale własnym:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
- korekty z tytułu utraty wartości		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
180. Podatek dochodowy odnoszący się do innych składników dochodu z przeklasyfikowaniem do rachunku zysków i strat	(60 718)	(2 018 623)
190. Inne składniki przychodów ogółem	130 199	4 069 587
200. Inne całkowite dochody (poz. 10+190)	143 411 446	69 295 337

(CD.)

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

Wprowadzenie

Banca Farmafactoring przyjął odpowiednie narzędzia ładu korporacyjnego oraz odpowiednie mechanizmy zarządzania i kontroli w celu ograniczenia ryzyka, na które jest narażony. 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, Bank sformalizował zasady zarządzania ryzykiem i dokonuje okresowych przeglądów tych zasad w celu zapewnienia ich skuteczności w czasie. Stale monitoruje funkcjonowanie procesów zarządzania i kontroli ryzyka.

Polityki takie określają:

- ▶ zarządzanie ryzykiem i zakres odpowiedzialności 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;
- ▶ coroczny proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego;
- ▶ działania w zakresie oceny perspektywicznej adekwatności kapitałowej, związane z procesem planowania strategicznego.

Organy nadzoru korporacyjnego Banku określają model zarządzania i nadzoru nad ryzykiem, uwzględniając specyfikę działalności i związane z nią profile ryzyka charakteryzujące wszystkie podmioty Grupy, w celu stworzenia zintegrowanej i spójnej polityki zarządzania ryzykiem.

W tych ramach organy nadzoru korporacyjnego Banku 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.

Komórka 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 Banku (Ramy Apetytu na Ryzyko);
- ▶ ustanowienie odpowiednich procesów zarządzania ryzykiem poprzez przyjęcie i utrzymanie odpowiednich systemów zarządzania ryzykiem, w celu określenia, zmierzenia, kontrolowania lub złagodzenia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka;
- ▶ zapewnienie oceny zaabsorbowanego kapitału, również w warunkach skrajnych, oraz związanej z tym obecnej i przyszłej adekwatności kapitałowej, poprzez zdefiniowanie procesów i procedur mających na celu sprostanie każdemu rodzajowi obecnego i przyszłego ryzyka, które uwzględniają strategię i zmiany kontekstu; nadzorowanie wdrażania procesu zarządzania ryzykiem i upewnianie się, że jest on przestrzegany;
- ▶ nadzór nad wdrażaniem procesu zarządzania ryzykiem i zapewnienie jego przestrzegania;
- ▶ monitorowanie adekwatności i skuteczności działań podjętych w celu wyeliminowania wszelkich słabości wykrytych w systemie zarządzania ryzykiem;
- ▶ składanie organom nadzoru korporacyjnego okresowych sprawozdań z prowadzonych działań oraz udzielanie im wsparcia doradczego w zakresie zarządzania ryzykiem.

Komórka Zarządzania Ryzykiem podlega Dyrektorowi Generalnemu, który jest osobą odpowiedzialną za system kontroli wewnętrznej Grupy Bankowej. Jest ona niezależna od Departamentu Audytu Wewnętrznego i podlega jego kontroli.

Sekcja 1 – Ryzyko kredytowe

Informacje jakościowe

1. Aspekty ogólne

We Włoszech faktoring jest regulowany przez włoski kodeks cywilny (Księga IV – Tytuł I, rozdz. V, art. 1260–1267) oraz ustawę nr 52 z 21 lutego 1991 roku z późniejszymi zmianami i 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 będącymi organami administracji publicznej.

Skutki pandemii Covid-19

W świetle modelu biznesowego Banku i charakteru jego kontrahentów epidemia Covid-19 nie pociągała za sobą zmiany celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

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 określa aktualny „Regulamin kredytowy”, zatwierdzony przez Radę Dyrektorów w dniu 24 czerwca 2019 roku. 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 zaznaczyć, że podstawowa działalność prowadzona przez Bank polega, jak wspomniano powyżej, na nabywaniu wierzytelności na zasadzie bez regresu od dłużników należących do organów administracji publicznej.

Na podstawie powyższego w szczególności ryzyko kredytowe związane jest z możliwością wystąpienia nieoczekiwanej zmiany wiarygodności kredytowej kontrahenta, wobec którego Spółka posiada ekspozycję, co może spowodować odpowiedni spadek wartości pozycji kredytowej. Można je podzielić w następujący sposób:

- ▶ ryzyko kredytowe w ścisłym znaczeniu: ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahentów, na które narażony jest 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 będących przedmiotem faktoringu/sprzedaży, wpływające na zdolność sprzedanej wierzytelności do samolikwidacji (np. ryzyko bezpośrednich płatności od dłużnika do potencjalnie niewypłacalnego cedenta);
- ▶ ryzyko opóźnienia płatności: ryzyko opóźnienia terminów spływu sprzedanych wierzytelności w stosunku do terminów oczekiwanych przez Bank.

W świetle powyższych ryzyk Banca Farmafactoring posiada wewnętrzne regulacje, które opisują etapy, które regulacje branżowe określają jako elementy procesu kredytowego:

- ▶ kontrolę obejmującą sprawdzenie przeszłości;
- ▶ decyzję;
- ▶ wypłatę;
- ▶ monitorowanie i przegląd;
- ▶ spór.

Faktoring bez regresu ze względu na swój charakter jest usługą najbardziej narażoną na ryzyko kredytowe. Z tego powodu sprawdzanie historii kredytowej przy składaniu wniosku o linię kredytową przeprowadzane jest z najwyższą starannością.

W Banca Farmafactoring oferuje również marginalnie następujące dwa rodzaje usług: „tylko zarządzanie należnościami” oraz „faktoring z regresem”.

W usłudze „tylko zarządzanie należnościami” ryzyko kredytowe jest znacznie ograniczone, gdyż ogranicza się do zaangażowania Banku wobec klienta z tytułu zapłaty uzgodnionych opłat i prowizji, czyli zwrotu poniesionych kosztów obsługi prawnej. Przyznanie linii kredytowej na usługę „tylko zarządzanie należnościami” następuje zgodnie z normalnymi procedurami stosowanymi w procesie kredytowym, przy czym linia kredytowa może być zatwierdzona przez organ jednoosobowy.

Faktoring z regresem jest dla Banca Farmafactoring działalnością rezydualną.

Co do zasady, klienci Banku posiadają odpowiednią zdolność kredytową, a w razie potrzeby, w celu ograniczenia ryzyka strat finansowych wynikających z niewykonania zobowiązań przez klientów, Bank zwraca się o odpowiednie gwarancje.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe klientów jest stale monitorowana. Jakość kredytowa podmiotów sektora publicznego analizowana jest w ramach ryzyka opóźnienia w spłacie zobowiązań.

W odniesieniu do oceny i pomiaru ryzyka kredytowego z regulacyjnego punktu widzenia w zakresie wymogów kapitałowych w celu zagwarantowania adekwatności kapitałowej, Bank stosuje metodę „standardową”, uregulowaną w rozporządzeniu (UE) nr. 575/2013 (CRR) i przyjętą przez Bank Włoch w okólniku nr „Przepisy nadzorcze dla banków” i w okólniku 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, które rzucają światło na klasyfikację ekspozycji na różne klasy („portfele”) w zależności od rodzaju kontrahenta oraz stosowanie zdywersyfikowanych współczynników ważonych do każdego portfela.

W szczególności Bank stosuje następujące współczynniki wagowe przewidziane przez CRR:

- ▶ 0% w przypadku ekspozycji wobec agencji rządowych i banków centralnych mających siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i finansowanych w walucie lokalnej, jak również w przypadku ekspozycji wobec innych organów administracji publicznej, gdy jest to wyraźnie przewidziane przez właściwe przepisy nadzorcze;
- ▶ 20% dla (i) ekspozycji wobec regionalnych agencji rządowych i władz lokalnych z siedzibą w państwie członkowskim Unii Europejskiej, denominowanych i finansowanych w walucie lokalnej, (ii) ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego państw posiadających stopień jakości kredytowej 1, (iii) ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego i nadzorowanych pośredników o pierwotnym okresie trwania do trzech miesięcy;
- ▶ 50% dla ekspozycji wobec władz publicznych krajów o Jakości Kredytowej Etap 2;
- ▶ 100% dla (i) ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów o Jakości Kredytowej Etapy 3, 4 i 5 (w tym Włoch, Portugalii i Grecji – należy zauważyć, że 3 maja 2019 roku agencja DBRS podwyższyła rating Grecji z BH do BBL, poprawiając tym samym stopień jakości kredytowej z 5 do 4, ale pozostawiając procent absorpcji kapitału na niezmiennym poziomie 100%); (ii) ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów, w których agencje rządowe nie są oceniane i nie są dostępne stopnie jakości kredytowej (w tym Chorwacji);
- ▶ 50% lub 100% dla należności od nadzorowanych pośredników, zgodnie ze stopniem jakości kredytowej obowiązującym w kraju, w którym mają oni swoje siedziby;
- ▶ 75% dla ekspozycji detalicznych i ekspozycji wobec MŚP;
- ▶ 100% dla ekspozycji wobec dłużników prywatnych (tj. przedsiębiorstw);
- ▶ 100% wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji kapitałowych, przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania i innych;
- ▶ 150% dla ekspozycji zagrożonych, jeżeli szczególne korekty wartości są o 20% niższe niż część niepokryta zabezpieczeniem, przed wszystkimi korektami;

- ▶ 100% dla ekspozycji zagrożonych, jeżeli szczególne korekty wartości wynoszą 20% lub więcej niż część niepodlegająca zabezpieczeniu, przed wszystkimi korektami;
- ▶ 250% na aktywa z tytułu podatku odroczonego nie odliczone od funduszy własnych.

W celu przypisania wag do obliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego do ekspozycji Banku wobec podmiotów sektora publicznego Bank przyjął DBRS Morningstar jako referencyjną ECAI. W tym celu należy zaznaczyć, że niezamówiony rating nadany Republice Włoskiej przez DBRS to „BBB high”. W związku z tym ekspozycje wobec włoskich podmiotów sektora publicznego o pierwotnym terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy, w tym należności od Krajowej Służby Zdrowia i Lokalnych Podmiotów Opieki Zdrowotnej, mieszczą się w stopniu jakości kredytowej 3 z przypisaną wagą 100%.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, mając na uwadze zbliżenie przepisów dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania (tj. Wytycznych w sprawie stosowania definicji niewykonania zobowiązania na mocy art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013) obowiązujących od 1 stycznia 2021 roku, Bank, podobnie jak pośrednicy, zobowiązany był jednak do przyjęcia daty wymagalności faktury (z pierwotnym terminem ważności krótszym niż trzy miesiące) jako daty początkowej liczenia kwoty przeterminowanej dla produktu faktoringowego bez regresu, zamiast szacowanej wewnętrznej daty inkasa. Oznacza to zatem, że znaczna część ekspozycji wobec organów sektora publicznego jest ważona na poziomie 20% zgodnie z art. 116 ust. 3 CRR.

Bank stale utrzymuje, w ramach wymogu kapitałowego 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.

W oparciu o opisaną powyżej metodę, wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi dla Banku 153,3 mln EUR.

Ponadto proces zarządzania ryzykiem kredytowym jest zgodny z regulacjami zewnętrznymi (CRR, okólniki Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków” i nr 286 „Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdań nadzorczych przez banki i pośredników obrotu papierami wartościowymi” wraz z późniejszymi zmianami) w zakresie koncentracji ryzyka.

W szczególności:

Konkretnie:

- ▶ „duża ekspozycja” oznacza każdą pozycję ryzyka równą lub większą niż 10% kapitału uznanego, zgodnie z definicją w CRR (suma kapitału Tier 1 i kapitału Tier 2 równa lub niższa niż jedna trzecia kapitału Tier 1);
- ▶ w przypadku grup bankowych i banków, każda pozycja ryzyka nie może przekraczać 25% dopuszczalnego kapitału.

Biorąc pod uwagę fakt, że zaangażowanie Banku składa się prawie w całości z wierzytelności nabytych na zasadzie bez regresu i należnych od poszczególnych jednostek administracji publicznej, ryzyko portfelowe uznaje się za ograniczone, gdyż wyśięgowanie wierzytelności pociąga za sobą alokację zaangażowania do większej liczby kontrahentów (tj. przypisanych dłużników), którzy w przypadku niektórych ekspozycji są traktowani preferencyjnie pod względem wagi dla dużych ekspozycji.

Wreszcie, zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 139 z dnia 11 lutego 1991 r., z późniejszymi zmianami „*Centrum Ryzyka. Instrukcje dla pośredników kredytowych*” Bank składa comiesięczne sprawozdania w Centrum Ryzyka, dostarczając informacji na temat dynamiki zadłużenia finansowego dłużnika w czasie oraz na temat wskaźnika przyznane/wykorzystane (który wyraża zobowiązanie finansowe przedsiębiorstwa i marginesy zadłużenia wobec systemu). Zgodność ta pozwala również na wgląd w sytuację finansową podmiotów raportowanych przez Bank, w celu lepszego monitorowania realizacji należności.

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:

- ▶ *należności podlegające korektom rodzajowym („zbiorowa utrata wartości”).*
- ▶ *należności podlegające szczególnym korektom.*

Należy zwrócić uwagę, że 1 stycznia 2018 roku weszła w życie zasada rachunkowości MSSF 9. Standard ten zastępuje koncepcję strat poniesionych, przewidzianą przez MSR 39, koncepcją strat oczekiwanych.

Podjęcie 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 zdefiniowane w oparciu o perspektywę wielookresową.

W szczególności, zgodnie z MSSF 9, utrata wartości należności ujmowana jest w trzech etapach, z których każdy różni się metodą kalkulacji strat do ujęcia.

W przypadku Etapu 1 oczekiwane straty są mierzone w okresie 12 miesięcy. W przypadku Etapu 2 (obejmującego aktywa finansowe, których ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia), oczekiwane straty są mierzone w całym okresie życia instrumentu (straty oczekiwane w całym okresie życia). Etap 3 obejmuje wszystkie aktywa finansowe, które wykazują obiektywną utratę wartości na dzień sprawozdawczy (ekspozycje zagrożone).

2.3 Metody wyceny oczekiwanych strat

Należności podlegające korektom rodzajowym („zbiorowa utrata wartości”)

Model utraty wartości charakteryzuje się:

- ▶ przypisaniem transakcji w portfelu do różnych kubeków, w oparciu o ocenę wzrostu poziomu ekspozycji/ryzyka kontrahenta;
- ▶ stosowaniem parametrów ryzyka dla wielu okresów (np. PD dla całego okresu, LGD i EAD) w celu ilościowego określenia oczekiwanych strat kredytowych (ECL) dla instrumentów finansowych, w przypadku których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Do celów obliczania utraty wartości MSSF 9 określa ogólne wymagania dotyczące obliczania ECL i projektowania kryteriów alokacji etapów, bez podawania szczegółowych wytycznych dotyczących podejścia modelowego. W związku z tym poprzez analizę danych wejściowych, ocena i projekt konwersji na MSSF 9 pozwoliły na opracowanie ram metodologicznych uwzględniających specyfikę działalności 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:

- ▶ model przyszłościowy, pozwalający na natychmiastowe ujęcie wszystkich oczekiwanych strat w okresie życia należności, zastępując w ten sposób kryterium „poniesionej straty”. Zgodnie z tym odpisy z tytułu utraty wartości były rozpoznawane tylko wtedy, gdy istniały

dowody na ich istnienie (na podstawie identyfikacji zdarzenia wyzwalającego). Zgodnie z MSSF 9 straty powinny być rozpoznawane w oparciu o wiarygodne informacje, które są dostępne bez zbędnych kosztów lub wysiłku i obejmują dane historyczne, bieżące oraz dotyczące przyszłości;

- ▶ ECL przeliczany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego;
- ▶ wykorzystanie informacji wybiegających w przyszłość i czynników makroekonomicznych do określenia ECL;
- ▶ wprowadzenie dodatkowego statusu w odniesieniu do binarnej klasyfikacji kontrahentów wykonujących zobowiązania i kontrahentów zagrożonych, w celu uwzględnienia wzrostu ryzyka kredytowego.

Model obliczania ECL wymaga ilościowej oceny przyszłych przepływów pieniężnych i zakłada, że mogą być one wiarygodnie oszacowane. Wymaga to identyfikacji pewnych elementów, a mianowicie:

- ▶ modeli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz założeń dotyczących rozkładu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w czasie (forward distribution) w celu obliczenia wielookresowych PD stosowanych do określenia oczekiwanej straty kredytowej w całym okresie;
- model 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).

Należności podlegające szczególnym korektom („szczególne odpisy aktualizujące”)

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.

Należy zauważyć, że w odniesieniu do należności przeterminowanych, mimo że zostały one zaklasyfikowane jako aktywa finansowe z utratą wartości i w związku z tym podlegają

szczególnej utracie wartości, przeprowadzono te same oceny, które mają zastosowanie do ekspozycji niezagrożonych, o których mowa w niniejszej sekcji. Decyzja ta jest poparta faktem, że biorąc pod uwagę podstawową działalność Banku, pozycje przeterminowane o ponad 90 dni, zidentyfikowane według obiektywnych kryteriów, niekoniecznie stanowią pogorszenie pozycji ryzyka z poszczególnymi obiektywnymi elementami utraty wartości. Wyniki powstałe w rezultacie utraty wartości są następnie indywidualnie przypisywane do każdego kontrahenta zaklasyfikowanego do takiej pozycji ryzyka.

Na należności Banku z rozpoznaną utratą wartości składają się ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, ekspozycje o niskim prawdopodobieństwie zapłaty oraz ekspozycje przeterminowane, na łączną kwotę 104,3 mln EUR – po uwzględnieniu indywidualnej utraty wartości – w następującym podziale:

- ▶ 64,8 mln EUR NPL;
- ▶ 0,3 tys. EUR mało prawdopodobne ekspozycje płatne;
- ▶ 39,5 mln EUR z utratą wartości ekspozycji przeterminowanych.

Zmiany związane z pandemią COVID-19

Ocena znacznego wzrostu ryzyka kredytowego (ang. *significant increase in credit risk* – SICR)

W świetle modelu biznesowego Banku oraz charakteru jego kontrahentów obarczonych ryzykiem epidemia Covid-19 nie pociągała za sobą zmian w modelu znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego (SICR). W ciągu 2020 roku Bank nie udzielił klientom moratoriów o charakterze ściśle dobrowolnym, zgodnie z wytycznymi EBA z dnia 2 grudnia 2020 roku „Wytyczne zmieniające Wytyczne EBA/GL/2020/02 w sprawie ustawodawczych i nieustawodawczych moratoriów dotyczących spłat pożyczek stosowanych w związku z kryzysem wywołanym pandemią Covid-19”.

Wycena przewidywanych strat

Również model określania parametrów ryzyka nie uległ zmianie po rozpowszechnieniu pandemii Covid-19.

Podjęte zostały jednak działania, których efektem jest aktualizacja przez Bank scenariuszy makroekonomicznych w celu uwzględnienia skutków pandemii w szacunkach ECL. W tym celu na dzień 30 czerwca 2020 roku Bank zaktualizował scenariusze makroekonomiczne dostarczone przez agencję ratingową Moody's. Scenariusze te są skonstruowane

z uwzględnieniem zmian stopy bezrobocia i spreadu High Yield w kontekście pandemii, której negatywne skutki szacuje się na lata 2020–2022, aż do powrotu sytuacji do normy w kolejnych latach. Aktualizacja scenariuszy doprowadziła również do pogorszenia scenariusza podstawowego, który przesunął się w kierunku tendencji recesyjnej zgodnej z powagą sytuacji makroekonomicznej w następstwie pandemii Covid-19. W oparciu o te dowody nie uznano za konieczne zmiany wag przypisanych poszczególnym scenariuszom, które pozostały takie same jak początkowo (40% dla scenariusza podstawowego, 30% dla scenariusza wysokiego wzrostu i 30% dla scenariusza łagodnej recesji).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w celu skwantyfikowania wpływu pandemii Covid-19, Bank przeprowadził analizę wrażliwości kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej z wykorzystaniem krzywych PD i LGD, które uwzględniają skutki pandemii, oraz krzywych PD i LGD raportowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku, a więc nie dotkniętych przez nią.

2.4 Techniki ograniczania ryzyka kredytowego

W celu zapewnienia zgodności należności bez regresu z zasadą wyłączenia z bilansu, klauzule ograniczające ryzyko, które mogłyby w jakikolwiek sposób unieważnić skuteczne przeniesienie ryzyka i korzyści, zostały wyeliminowane z odpowiednich umów.

3. Ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości

Zgodnie z okólnikiem Banku Włoskiego nr 272 wartość netto „Aktywów z utratą wartości” Banku wyniosła łącznie 104 341 tys. EUR. Należą do nich:

- ▶ pożyczki zagrożone: są to ekspozycje wobec stron, które znajdują się w stanie niewypłacalności lub w zasadniczo podobnych sytuacjach, niezależnie od wszelkich prognoz strat dokonanych przez przedsiębiorstwo.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna suma kredytów zagrożonych, po odliczeniu utraty wartości, wyniosła 64 753 tys. EUR, z czego 5 614 tys. EUR zostało już nabyte z utratą wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i samorządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 63 999 tys. EUR, co stanowiło 98,8% całości. Sprawa ta jest klasyfikowana jako zagrożona zgodnie ze wskazaniem organu nadzorczego, pomimo faktu, że BFF ma prawo do otrzymania 100% kwoty głównej i odsetek za zwłokę po zakończeniu postępowania upadłościowego.

Część rezerwy na odsetki za zwłokę odnosząca się do ekspozycji zagrożonych, rozpoznana w momencie zmiany szacunków w 2014 r., była równa 1 374 tys. EUR i w całości utraciła wartość. Uwzględniając również tę kwotę, wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 68 034 tys. EUR, a odpowiednie korekty wyniosły łącznie 3 281 tys. EUR.

- pozycje o niskim prawdopodobieństwie zapłaty: ekspozycje te odzwierciedlają ocenę dokonaną przez pośrednika dotyczącą braku prawdopodobieństwa, że dłużnik w pełni wywiąże się ze swoich zobowiązań kredytowych (w zakresie kapitału i/lub odsetek), chyba że podejmie takie działania, jak wyegzekwowanie gwarancji. Ocena ta powinna być dokonywana niezależnie od istnienia jakichkolwiek przeterminowanych i niespłaconych kwot (lub rat).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku ekspozycje brutto i netto sklasyfikowane jako mało prawdopodobne do zapłaty wyniosły 0,3 tys. EUR.

- ekspozycje przeterminowane netto wyniosły 39 587 tys. EUR, z czego 39 414 tys. EUR (99,6%) przypada na kontrahentów z administracji publicznej i przedsiębiorstw sektora publicznego.

4. Aktywa finansowe będące przedmiotem negocjacji handlowych oraz ekspozycje związane z należnościami w zwłoce

W ciągu 2020 roku Bank nie udzielił klientom moratoriów o charakterze ściśle dobrowolnym, zgodnie z wytycznymi EBA z dnia 2 grudnia 2020 roku „Wytyczne zmieniające Wytyczne EBA/GL/2020/02 w sprawie ustawodawczych i nieustawodawczych moratoriów dotyczących spłat pożyczek stosowanych w związku z kryzysem wywołanym pandemią Covid-19”.

Informacje ilościowe

A. Jakość kredytu

A.1 Ekspozycje kredytowe z utratą wartości i ekspozycje kredytowe z utratą wartości: kwoty, aktualizacje wartości, tendencje i podział ekonomiczny

A.1.1 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (wartość księgowa)

Portfele/jakość	(wartości w tys. EUR)					
	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Przeterminowane ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Niezagrożone ekspozycje przeterminowane	Inne ekspozycje bez utraty wartości	Razem
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	64 753	0	39 587	1 612 401	3 628 793	5 345 535
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						0
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej						
4. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej						

(wartości w tys. EUR)

Portfele/jakość	Kredyty zagrożone	Pozycje z małą prawdopodobną spłatą	Przeterminowane ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Niezagrożone ekspozycje przeterminowane	Inne ekspozycje bez utraty wartości	Razem
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
Razem na 31.12.2020 roku	64 753	0	39 587	1 612 401	3 628 793	5 345 535
Razem na 31.12.2019 roku	58 210	0	30 592	629 706	3 809 569	4 528 078

A.1.2 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (kwoty brutto i netto)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/jakość	Z rozpoznaną utratą wartości					Niezagrożone		Razem (ekspozycja netto)
	Ekspozycja brutto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem*	Ekspozycja a brutto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	106 292	1 952	104 341		5 243 889	2 695	5 241 194	5 345 535
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody					0	0	0	0
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					X	X		
4. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej					X	X		
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu								
Razem na 31.12.2020 roku	106 292	1 952	104 341	0	5 243 889	2 695	5 241 194	5 345 535
Razem na 31.12.2019 roku	90 801	1 998	88 802	0	4 444 313	5 038	4 439 275	4 528 078

(*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

A.1.3 Podział aktywów finansowych według kategorii utraty wartości (wartości księgowe)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Etap pierwszy			Etap drugi			Etap trzeci		
	Od 1 dnia do 30 dni	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Od 1 dnia do 30 dni	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Od 1 dnia do 30 dni	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	263 763	92 198	1 153 882	0	132	102 427	220	256	102 635
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Etap pierwszy			Etap drugi			Etap trzeci		
	Od 1 dnia do 30 dni	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Od 1 dnia do 30 dni	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Od 1 dnia do 30 dni	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni
inne całkowite dochody									
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu									
Razem na 31.12.2020 roku	263 763	92 198	1 153 882	0	132	102 427	220	256	102 635
Razem na 31.12.2019 roku	26 654	42 050	478 728	847	1 538	79 889	1 859	294	77 195

A.1.4 Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków oraz udzielone gwarancje finansowe: tendencja zmian wartości korekt i rezerw ogółem

Opis/etapy ryzyka	Korekty wartości ogółem							
	Aktywa w etapie pierwszym			Korekty wartości ogółem		Aktywa w etapie drugim		
	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	z czego: indywidualne odpisy aktualizacyjne	z czego: zbiorowe odpisy aktualizacyjne	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	z czego: indywidualne odpisy aktualizacyjne	z czego: zbiorowe odpisy aktualizacyjne
Korekty razem na początek okresu	4 990	11	-	5 002	36	-	-	36
Zwiększenia stanu nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych								
Wyłączenia z bilansu inne niż odpisy								
Korekty wartości netto/odpisy z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	(2 397)			(2 397)	65			65
Zmiany umowy bez wyśięgowania								
Zmiany metodologii szacowania								
Odpisy								
Pozostałe zmiany		(11)		(11)				
Bilanse zamknięcia	2 594			2 594	101			101
Kwoty odzyskane z wpływów z tytułu odpisanych aktywów finansowych								
Odpisy ujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat								

(wartości w tys. EUR)

Korekty wartości ogółem				Rezerwy na zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe, razem			
Aktywa w etapie trzecim				z czego: nabyte lub			
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	z czego: indywidualne odpisy aktualizacyjne	z czego: zbiorowe odpisy aktualizacyjne	wytworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości kredytowej	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci
1 998		1 998		224	1 536		8 572
(46)		(46)		(10)	(759)		(3 137)
1 952		1 952		214	777		5 423
74							

A.1.5 Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: transfery między różnymi etapami ryzyka kredytowego (kwoty brutto i nominalne)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Wartości brutto/wartość nominalna					
	Przeniesienia między etapem 1 a etapem 2		Przeniesienia między etapem 2 a etapem 3		Przeniesienia między etapem 1 a etapem 3	
	Z etapu 1 do etapu 2	Z etapu 2 do etapu 1	Z etapu 2 do etapu 3	Z etapu 3 do etapu 2	Z etapu 1 do etapu 3	Z etapu 3 do etapu 1
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 484	3 158	912	382	945	477
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 na 31.12.2020 roku	1 484	3 158	912	382	945	477
Razem na 31.12.2019 roku	0	4 121	8 479	3 177	17 156	8 719

A.1.6 Ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe wobec banków: wartość brutto i netto

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/wartości	Ekspozycja brutto		Korekty/ odzyskane kwoty i rezerwy ogółem	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem (*)
	Z rozpoznaną utrata wartości	Niezagrożone			
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe					
a) Kredyty nieściągalne	-	X	-	-	-
- z czego: ekspozycje należności w zwłocę	-	X	-	-	-
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	-	X	-	-	-
- z czego: ekspozycje należności w zwłocę	-	X	-	-	-
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	-	X	-	-	-
- z czego: ekspozycje należności w zwłocę	X	X	-	-	-
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrożonych	X	-	-	-	-
- z czego: ekspozycje należności w zwłocę	X	-	-	-	-
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	X	21 008	7	21 001	-
- z czego: ekspozycje należności w zwłocę	-	-	-	-	-
RAZEM (A)		21 008	7	21 001	
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe					
a) Z rozpoznaną utratą wartości	-	X	-	-	-
b) Niezagrożone	X	5 200	0	5 200	-
RAZEM (B)	0	5 200	0	5 200	
RAZEM (A+B)	0	26 208	7	26 201	

(*) Wartość podana do celów ujawnienia.

A.1.7 Ekspozycje kredytowe bilansowe wobec klientów: wartość brutto i netto

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/wartości	Ekspozycja brutto		Korekty/ odzyskane kwoty i rezerwy ogółem	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem (*)
	Z rozpoznaną utrata wartości	Niezagrożone			
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe					
a) Kredyty nieściągalne	66 660	X	1 907	64 753	0
- z czego: ekspozycje należności w zwłocę	0	X	0	0	0
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	0	X	0	0	0
- z czego: ekspozycje należności w zwłocę	0	X	0	0	0
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	39 632	X	45	39 587	0

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/wartości	Ekspozycja brutto		Korekty/ odzyskane kwoty i rezerwy ogółem	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem (*)
	Z rozpoznaną utrata wartości	Niezagrożone			
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	0	X	0	0	0
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrożonych	X	1 613 007	606	1 612 401	0
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	X	0	0	0	0
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	X	3 609 874	2 082	3 607 792	0
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	X	0	0	0	0
RAZEM (A)	106 292	5 222 880	4 639	5 324 534	
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe			0	0	0
A) Z rozpoznaną utratą wartości	0	X	0	0	0
b) Niezagrożone	X	513 982	777	513 205	0
RAZEM (B)		513 982	777	513 205	
RAZEM (A+B)	106 292	5 736 862	5 416	5 837 739	

(*) Wartość podana do celów ujawnienia.

A.1.9 Bilansowa ekspozycja kredytowa wobec Klientów – trend ekspozycji brutto z rozpoznaną utratą wartości

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Przeterminowane ekspozycje z rozpoznaną utrata wartości
A. Ekspozycja początkowa brutto	60 168	0	30 632
- z czego: ekspozycje przeniesione, ale nie wyłączone z bilansu	273	-	2 420
B. Zwiększenia	9 277	0	29 697
B.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	7 659	-	29 138
B.2 przeniesienia z nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych o obniżonej wartości		-	-
B.3 przeniesienia z innych ekspozycji z rozpoznaną utrata wartości	51	-	-
B.4 zmiany umowy bez wyśięgowań	-	-	-
B.5 pozostałe zmiany zwiększające	1 567	0	559
C. Zmniejszenia	2 785	-	20 697
C.1 wypływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	801	-	19 884
C.2 odpisy	-	-	-
C.3 windykacja	1 984	-	91
C.4 windykacja ze zbycia	-	-	-
C.5 straty ze zbycia	-	-	-
C.6 przeniesienia do innych ekspozycji z rozpoznaną utrata wartości	-	-	51
C.7 zmiany umowy bez wyśięgowań	-	-	-
C.8 pozostałe zmiany zmniejszające			671

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Przeterminowane ekspozycje z rozpoznaną utrata wartości
D. Ekspozycja końcowa brutto	66 660	0	39 632
- z czego: ekspozycje przeniesione, ale nie wyłączone z bilansu		-	40

A.1.11 Ekspozycje bilansowe klientów z rozpoznaną utratą wartości: trend w zakresie korekt wartości ogółem

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone		Pozycje z mało prawdopodobną spłatą		Przeterminowane ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	
	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłóce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłóce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłóce
A.1 Korekty na początek roku ogółem	1 958	-	-	-	40	-
- z czego: ekspozycje przeniesione, ale nie wyłączone z bilansu	1	-	-	-	4	-
B. Zwiększenia	18	-	-	-	39	-
B.1 korekty wartości nabytych lub wytworzonych aktywów z utratą wartości kredytowej		-	-	-		-
B.2 inne korekty wartości	13	-	-	-	-	-
B.3 straty ze zbycia	-	-	-	-	-	-
B.4 transfery z innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	0	-	-	-	33	-
B.5 zmiany w umowach bez wyksięgowania		-	-	-		-
B.6 pozostałe zmiany zwiększające	5	-	-	-	6	-
C. Zmniejszenia	69	-	-	-	34	-
C.1 korekty z tytułu wyceny		-	-	-		-
C.2 korekty z tytułu wpływów	68	-	-	-	3	-
C.3 zyski ze zbycia	-	-	-	-	-	-
C.4 odpisy	-	-	-	-	-	-
C.5 przeniesienia do innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	1	-	-	-	31	-
C.6 zmiany w umowach bez wyksięgowania		-	-	-		-
C.7 pozostałe zmiany zmniejszające		-	-	-		-
D. Korekty na koniec roku ogółem	1 907	-	-	-	45	-
- z czego: ekspozycje przeniesione, ale nie wyłączone z bilansu					0	-

A.2 Klasyfikacja aktywów finansowych, zobowiązań do wypłaty środków oraz gwarancji finansowych wystawionych na podstawie ratingów zewnętrznych i wewnętrznych

A.2.1 Podział aktywów finansowych, zobowiązań do wypłaty środków oraz udzielonych gwarancji finansowych: według klas ratingów zewnętrznych (wartości brutto)

Ekspozycje	Klasy ratingów zewnętrznych						Bez ratingu	Razem
	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Klasa 4	Klasa 5	Klasa 6		
(wartości w tys. EUR)								
A. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 384	91 085	4 002 191	53 695			1 198 826	5 350 181
- Etap pierwszy	4 377	91 085	3 802 759	50 690			1 192 099	5 141 010
- Etap drugi	7		96 990	1 324			4 558	102 878
- Etap trzeci			102 442	1 681			2 169	106 292
B. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody								
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
C. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu								
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
Razem (A+B+C)	4 384	91 085	4 002 191		0		1 198 826	5 296 486
z czego: nabyte lub utworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości			5 630				198	5 828
D. Zobowiązania do wypłaty środków oraz udzielone gwarancje finansowe							519 182	519 182
- Etap pierwszy							519 182	519 182
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
Razem (D)							519 182	519 182
Razem (A + B + C + D)	4 384	91 085	4 002 191		0	0	1 0 1 718 008	5 815 668

Do nadania dłużnikom ocen jakości kredytowej wykorzystano ratingi nadane przez agencję ratingową DBRS (referencyjna instytucja ECAI). Poniżej przedstawiono uzgodnienie klas ryzyka z ratingami nadanymi przez DBRS.

Klasa jakości kredytowej	ECAI DBRS Ratings Limited
1	od AAA do AAL
2	od AH do AL
3	od BBBH do BBBL
4	od BBH do BBL
5	od BH do BL
6	CCC

A.3 Podział gwarantowanych ekspozycji kredytowych według typów gwarancji*A.3.2 Gwarantowane ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe wobec klientów*

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)			
			Nieruchomości – zastawy	Nieruchomości – pożyczki na dzierżawę	Papiery wartościowe	Inne zabezpie- czenia
1. Zabezpieczone ekspozycje bilansowe:	154	154	153	-	-	-
1.1 całkowicie zabezpieczone	154	154	153	-	-	-
- z czego z utratą wartości	154	154	153	-	-	-
1.2 częściowo zabezpieczone	-	-	-	-	-	-
- z czego z utratą wartości	-	-	-	-	-	-
2. Gwarantowane pozabilansowe ekspozycje kredytowe:	1 026	1 026	-	-	-	1 026
2.1 całkowicie zabezpieczone	1 026	1 026	-	-	-	1 026
- z czego z utratą wartości						
2.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						

(wartości w tys. EUR)

Gwarancje osobiste (2)							Razem (1)+(2)		
OBLIGACJE POWIĄZANE Z RYZYKIEM KREDYTOWYM	Kredytowe instrumenty pochodne				Administracje publiczne	Kredyty z zatwierdzenia		Pozostałe podmioty	
	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty		Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe		
								0	154
								0	154
								0	153
								0	0
								0	0
								0	1 026
								0	1 026

B. Podział i koncentracja ekspozycji kredytowych

B.1 Podział na sektory bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/ Kontrahenci	Administracje publiczne		Przedsiębiorstwa finansowe		Przedsiębiorstwa finansowe (z czego: zakłady ubezpieczeń)		Przedsiębiorstwa niefinansowe		Gospodarstwa domowe	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe										
A.1 Kredyty nieściągalne	64 175	492	-	-	-	-	153	284	425	1 131
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne							0			
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	39 414	42					143	2	30	0
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Ekspozycje niezagrożone	4 027 098	502	1 127 634	1 412	0	0	35 406	344	30 055	430
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem (A)	4 130 687	1 036	1 127 634	1 412	0	0	35 703	630	30 510	1 561
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje niezagrożone	-	-	463 653	329	-	-	49 552	448	-	-
Razem (B)			463 653	329			49 552	448		
Razem (A+B) 31.12.2020	4 130 687	1 036	1 591 287	1 741			85 255	1 078	30 510	1 561
Razem (A+B) 31.12.2019	3 565 442	1 009	1 640 081	5 353			94 045	934	16 657	1 265

B.2 Rozkład terytorialny bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/ obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryka		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe										
A.1 Kredyty nieściągalne	64 753	1 907	-	-						
A.2 Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	0									
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	37 907	44	1 681	0						
A.4 Ekspozycje niezagrożone	3 878 979	1 264	1 341 214	1 423						
Razem (A)	3 981 640	3 216	1 342 894	1 423						
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	-	-	-	-						
B.2 Ekspozycje niezagrożone	1 026	-	512 179	777						
Razem (B)	1 026	0	512 179	777						
Razem (A+B)										
31.12.2020	3 982 666	3 216	1 855 073	2 200						
Razem (A+B)										
31.12.2019	3 515 576	2 714	1 800 648	5 846						

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe								
A.1 Kredyty nieściągalne	583	386	173	48	2 513	1 151	61 484	322
A.2 Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	0	0	0	0	0	0	0	0
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	1 816	5	2 037	0	2 880	2	31 174	36
A.4 Ekspozycje niezagrożone	202 698	235	118 726	138	2 658 663	708	898 892	184
Razem (A)	205 097	627	120 936	186	2 664 057	1 861	991 550	542
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje niezagrożone	-	-	-	-	1 026	-	-	-
Razem (B)	0	0	0	0	1 026	0	0	0
Razem (A+B)								
31.12.2020	205 097	627	120 936	186	2 665 083	1 861	991 550	542

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
Razem (A+B) 31.12.2019	216 460	528	112 141	68	2 071 066	1 572	1 115 909	545

B.3 Rozkład terytorialny bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec banków

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/obszary geograficzne	Włochy		Inne kraje europejskie		Ameryka		Azja		Reszta świata	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe										
A.1 Kredyty nieściągalne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Ekspozycje niezagrożone	8 022	3	12 979	4	-	-	-	-	-	-
Razem (A)	8 022	3	12 979	4						
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Ekspozycje niezagrożone	5 200	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem (B)	5 200	0								
Razem (A+B) 31.12.2020	13 222	3	12 979	4						
Razem (A+B) 31.12.2019	81 546	7	24 774	5						

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/ obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe								
A.1 Kredyty nieściągalne	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Ekspozycje niezagrożone	7 122	2	318	0	582	1	0	0
Razem (A)	7 122	2			582	1	0	0
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Ekspozycje niezagrożone	-	-	-	-	5 200	0	-	-
Razem (B)	0	0	0		5 200	0	0	
Razem (A+B) 31.12.2020	7 122	2	0		5 782	1	0	

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje/ obszary geograficzne	Włochy północno-zachodnie		Włochy północno-wschodnie		Włochy środkowe		Włochy południowe i wyspy	
	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Korekty wartości ogółem
Razem (A+B) 31.12.2019	4 646	3	0		76 894	3	6	

B.4 Duże ekspozycje

Na dzień 31 grudnia 2020 roku istniało 15 „dużych ekspozycji”, tj. ekspozycji równych lub wyższych niż 10% uznanego kapitału.

Nominalna nieważona wartość tych pozycji wynosiła 5 951 648 tys. EUR, natomiast ważona wartość 165 401 tys. EUR.

Żadna z tych pozycji nie przekracza jednak indywidualnego limitu koncentracji wynoszącego 25% kwalifikowanego kapitału.

C. Transakcje sekurytyzacyjne

INFORMACJE O TRANSAKCJI Z „BAYERISCHE LANDESBANK - BFF SPV S.R.L.”.

Informacje jakościowe

Strategie, procesy i cele

W lipcu 2017 roku i odnowiona na rok w grudniu 2018 roku prywatna oferta transakcji sekurytyzacyjnej została zawarta z Grupą Bayerische Landesbank (BayernLB) na kwotę 150 mln EUR – maksymalną kwotę elastycznej obligacji senior note – w celu dywersyfikacji działalności w zakresie finansowania.

Szczegóły transakcji

Należności od lokalnych jednostek opieki zdrowotnej i szpitali są sprzedawane bez prawa regresu spółce celowej na mocy ustawy 130/99, BFF SPV, która finansuje zakup należności poprzez emisję papierów wartościowych do łącznej kwoty 150 mln EUR, gwarantowaną przez Corelux, spółkę celową w grupie BayernLB, z wykorzystaniem płynności udostępnionej przez BayernLB AG.

Struktura sekurytyzacji przewiduje okres rewolwingowy, w którym sprzedaż wierzytelności rewolwingowych będzie dokonywana za inkaso wierzytelności w celu utrzymania współczynnika zabezpieczenia przewidzianego w umowie.

Faza odnawialna, rozpoczęta we wrześniu 2017 roku i pierwotnie obowiązująca do 15 stycznia 2019 roku, została odnowiona w grudniu 2018 roku: w rezultacie faza odnawialna pozostająca do spłaty na dzień 31 grudnia 2018 roku zakończy się 17 lutego 2020 roku. W dniu 6 lutego 2020 roku faza odnawialna została ponownie odnowiona i zakończy się w dniu 15 lutego 2021 roku.

W lutym 2020 roku faza odnawialna została odnowiona, z nowym terminem 15 lutego 2021 roku.

Należy zaznaczyć, że w styczniu 2021 roku wdrożono działania niezbędne do spłaty obligacji Senior Notes i likwidacji programu, które mają zostać zakończone do końca pierwszego półrocza 2021 roku.

Opis profilu ryzyka

Banca Farmafactoring, jako inicjator, zachowuje rolę w transakcji sekurytyzacyjnej, mimo że sprzedaje wierzytelności bez regresu.

Transakcja ta obejmuje mechanizm minimalnego wsparcia jakości kredytowej (minimalny wskaźnik zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 138,00% kwoty wyemitowanych papierów wartościowych) oraz pożyczkę podporządkowaną udzieloną przez Banca Farmafactoring.

Po zakończeniu okresu rewolwingowego nastąpi okres amortyzacji do jednego roku związany z wynikami spływu należności, aż do całkowitej spłaty zabezpieczeń.

Poprzez wykonanie opcji sprzedaży pojazd może również przenieść z powrotem na Banca Farmafactoring S.p.A. wszelkie należności nieuregulowane po upływie 12 miesięcy ustalonych jako maksymalny limit okresu amortyzacji.

W związku z powyższym wszystkie ryzyka i korzyści związane z transakcją nie zostały przeniesione na cesjonariusza, lecz pozostają w Banca Farmafactoring. W rezultacie ryzyko sekurytyzacji jest uwzględnione w ryzyku kredytowym.

Banca Farmafactoring nie posiada żadnych instrumentów finansowych wyemitowanych przez pojazd w ramach transakcji, a jako agent windykacyjny prowadzi działania związane z odzyskiwaniem należności i windykacją w imieniu podmiotu obsługującego Zenith Service S.p.A.

Informacje ilościowe

Rodzaj posiadanych instrumentów finansowych

Banca Farmafactoring nie posiada żadnych instrumentów finansowych związanych z wyżej wymienioną transakcją.

Działalność usługobiorcy

Banca Farmafactoring, działając w charakterze agenta windykacyjnego, zajmuje się odzyskiwaniem należności i działaniami windykacyjnymi w imieniu podmiotu obsługującego Zenith Service S.p.A.

Po sprzedaży wierzytelności w fazie rewolwingowej transakcji, kwota netto niespłaconych wierzytelności wyniosła 89,9 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku.

C.1 Ekspozycje wynikające z głównych transakcji sekurytyzacyjnych „wewnętrznych” w podziale na typy sekurytyzacji i typy ekspozycji

Rodzaj sekurytyzacji/ekspozycje	Ekspozycje bilansowe					
	Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane	
	Wartość księgowa	Korekty wartości/ korekty odpisów	Wartość księgowa	Korekty wartości/ korekty odpisów	Wartość księgowa	Korekty wartości/ korekty odpisów
A. Przedmiot całkowitego wyłączenia ze sprawozdania finansowego						
B. Przedmiot częściowego wykreślenia ze sprawozdania finansowego						
C. Nie wyłączone ze sprawozdania finansowego	62 967	(18)				
C.1 . BFFSPVI						
- Faktoring	62 967	(18)				

(wartości w tys. EUR)

Udzielone gwarancje						Kredyty					
Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane		Uprzywilejowane		Mezzanine		Nieuprzywilejowane	
Ekspozycja netto	Korekty wartości/ korekty odpisów	Ekspozycja netto	Korekty wartości/ korekty odpisów	Ekspozycja netto	Korekty wartości/ korekty odpisów	Ekspozycja netto	Korekty wartości/ /korekty odpisów	Ekspozycja netto	Korekty wartości/ korekty odpisów	Ekspozycja netto	Korekty wartości/ korekty odpisów

C.3 Spółka celowa

(wartości w tys. EUR)

Nazwa sekurytyzacji/ nazwa spółki celowej	Siedziba	Konsolidacja	Aktywa			Zobowiązania	
			Należności	Dłużne papiery wartościowe	Inne	Uprzywilejowane	Mezzanine
BFFSPV S.r.l.	Milan - Via V. Betteloni 2	Pełna	132 310			50 013	

E. Transakcje zbycia

A. AKTYWA FINANSOWE SPRZEDANE I CZĘŚCIOWO WYŁĄCZONE Z BILANSU

Informacje jakościowe

Poniżej przedstawiono informacje wymagane przez MSSF 7, ust. 42D, lit. a), b) i c), dotyczące charakteru przekazanych aktywów, relacji między nimi a powiązanymi z nimi zobowiązaniami oraz odpowiadających im ryzyk, na które narażony jest Bank.

W odniesieniu do wyżej wymienionej transakcji sekurytyzacji wartość sprzedanych, a nie wyłączonych z bilansu należności wynosi 91,5 mln EUR.

Pozostałe „Należności od klientów” dotyczą łącznie kwoty 143,6 mln EUR należności stanowiących zabezpieczenie pożyczek udzielonych pośrednikom finansowym.

Kontrahentem w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu na kwotę 1,7 mld EUR jest Cassa di Compensazione e Garanzia. Transakcje te zostały zawarte w celu refinansowania portfela papierów wartościowych Banku.

Informacje ilościowe

E.1. Sprzedane i w pełni ujęte aktywa finansowe oraz związane z nimi zobowiązania finansowe: wartości księgowe

(wartości w tys. EUR)

	Aktywa finansowe sprzedane i w pełni ujęte			Powiązane zobowiązania finansowe			
	Wartość księgowa	z czego:		z czego z utratą wartości	Wartość księgowa	z czego:	
		podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu			podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu
A. Aktywa przeznaczone do obrotu							
1. Dłużne papiery wartościowe				X			
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. 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			

(wartości w tys. EUR)

	Aktywa finansowe sprzedane i w pełni ujęte				Powiązane zobowiązania finansowe		
	Wartość księgową	z czego:		z czego z utratą wartości	Wartość księgową	z czego:	
		podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu			podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu
3. Pożyczki							
C. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Pożyczki							
D. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Pożyczki							
E. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 904 261	91 473	1 669 164	1 892 915	28 506	1 674 754	
1. Dłużne papiery wartościowe	1 669 164		1 669 164	1 674 754		1 674 754	
2. Pożyczki	235 097	91 473	-	40	218 161	28 506	
Razem (31.12.2020)	1 904 261	91 473	1 669 164	40	1 892 915	28 506	1 674 754
Razem (31.12.2019)	1 475 651	219 243	996 022	2 688	1 383 635	129 775	995 513

Sekcja 2 – Ryzyko rynkowe

2.1 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – regulacyjny portfel handlowy

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Skutki pandemii Covid-19

W świetle modelu biznesowego Banku i charakteru jego kontrahentów epidemia Covid-19 nie pociągała za sobą zmiany celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

2.2 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – księga bankowa

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego

Do oceny ryzyka stopy procentowej potencjalnie związanego z wahaniami stóp procentowych Grupa przyjęła metodę stosowaną do wyznaczania kapitału wewnętrznego określoną

w Załączniku C okólnika Banku Włoch nr 285/2013 (Część I, Tytuł III, rozdz. I), z późniejszymi aktualizacjami, wraz z wytycznymi określonymi przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA) i Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego („BCBS”).

Metoda ta jest stosowana co miesiąc w celu wykrycia w odpowiednim czasie i na bieżąco wszelkich strat wynikających z szoku rynkowego ustalonego na podstawie rocznych zmian stóp procentowych zarejestrowanych w okresie obserwacji wynoszącym sześć lat, biorąc pod uwagę alternatywnie 1. percentyl (spadek) lub 99. percentyl (wzrost) i upewniając się, że stopy nie są ujemne.

Analiza wrażliwości na stopę procentową wymaga zbudowania ram pozwalających na wyodrębnienie ekspozycji poprzez zastosowanie określonej metody. Metoda ta opiera się na:

- ▶ klasyfikacji aktywów i zobowiązań do poszczególnych okresów: przyporządkowanie do poszczególnych okresów odbywa się w przypadku aktywów i zobowiązań o stałej stopie procentowej na podstawie pozostałego okresu ich użytkowania, natomiast w przypadku aktywów i zobowiązań o zmiennej stopie procentowej na podstawie daty renegotiacji stopy procentowej,
- ▶ wazeniu ekspozycji netto w każdym okresie: aktywa i zobowiązania kompensuje się, uzyskując w ten sposób pozycję netto, każda pozycja netto, dla każdego okresu, jest mnożona przez wagę, otrzymaną jako iloczyn hipotetycznej zmiany stóp i przybliżonego zmodyfikowanego czasu trwania dla każdego okresu,
- ▶ sumie ekspozycji ważonych z różnych okresów: ekspozycje ważone z różnych okresów są sumowane w celu uzyskania całkowitej ekspozycji ważonej.

Całkowita ważona ekspozycja reprezentuje zmianę w bieżącej wartości przepływów pieniężnych, wygenerowanych przez hipotetyczny scenariusz stóp procentowych.

Podejmowanie ryzyka stopy procentowej w związku z działalnością Banku w zakresie finansowania może odbywać się wyłącznie w sposób zgodny z zasadami i ograniczeniami określonymi przez Radę Dyrektorów. Jest ono regulowane przez szczegółowe uprawnienia delegowane w tym zakresie, które określają ograniczenia autonomii podmiotów uprawnionych do działania w obszarze Departamentu Finansów i rachunków depozytowych.

Komórki korporacyjne odpowiedzialne za zapewnienie właściwego zarządzania ryzykiem stopy procentowej to Departament Finansów i Administracji, Departament Zarządzania Ryzykiem oraz Rada Dyrektorów, który corocznie przedkłada Radzie Dyrektorów propozycje dotyczące polityki kredytowej i finansowania oraz zarządzania ryzykiem stopy procentowej, a w razie potrzeby rekomenduje podjęcie odpowiednich działań w celu zapewnienia, że działalność prowadzona jest zgodnie z zasadami zarządzania ryzykiem zatwierdzonymi przez Bank.

Pozycja ryzyka stopy procentowej jest raportowana kwartalnie do Najwyższego Kierownictwa i Rady Dyrektorów Banca Farmafactoring, w ramach okresowej sprawozdawczości komórki Zarządzania Ryzykiem.

Ponadto, na poziomie operacyjnym, co miesiąc Departament Finansów i Administracji monitoruje ryzyko stopy procentowej oraz zarządzanie nim za pomocą specjalnych sprawozdań.

Informacje ilościowe

1. Portfel bankowy: podział według terminów zapadalności (data przeszacowania) bilansowych aktywów i zobowiązań finansowych oraz pochodnych instrumentów finansowych

Waluta nominalna: EUR		(wartości w tys. EUR)					
Rodzaj/okres niezakończony	Na od 3 do 12 żądanie 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 bilansowe	1 987 818	665 773	995 662	544 572	727 353	69 288	
1.1 Dłużne papiery wartościowe	-	12 216	914 218	45 684	709 932	-	
- z opcją wcześniejszej spłaty							
- inne	-	12 216	914 218	45 684	709 932	-	
1.2 Pożyczki dla banków	17 708	2 680	-	-	-	-	
1.3 Pożyczki dla klientów	1 970 110	650 877	81 445	498 888	17 421	69 288	
- rachunek bieżący	3	-	-	-	-	0	
- pozostałe pożyczki	1 970 107	650 877	81 445	498 888	17 421	69 287	
- z opcją wcześniejszej spłaty							
- inne	1 970 107	650 877	81 445	498 888	17 421	69 287	
2. Zobowiązania bilansowe	201 493	2 583 715	678 494	432 313	683 313	103 656	
2.1 Zobowiązania wobec klientów	187 782	2 263 215	478 220	357 313	178 348	-	
- rachunek bieżący	102 182	533 629	409 231	357 313	112 582	-	
- inne zobowiązania	85 601	1 729 586	68 988	-	65 766	-	
- z opcją wcześniejszej spłaty							
- inne	85 601	1 729 586	68 988	-	65 766	-	
2.2 Zobowiązania wobec banków	13 711	320 500	50 000	75 000	-	-	
- rachunek bieżący	-	-	-	-	-	-	
- inne zobowiązania	13 711	320 500	50 000	75 000	-	-	
2.3 Dłużne papiery wartościowe	-	-	150 275	-	504 965	103 656	
- z opcją wcześniejszej spłaty					201 785	103 656	
- inne	-	-	150 275	-	303 180	-	
2.4 Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	
- z opcją wcześniejszej spłaty							
- inne	-	-	-	-	-	-	
3. Finansowe instrumenty pochodne							

Waluta nominalna: EUR

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na od 3 do 12 żądanie 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	Ponad nieokreślony	Czas
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Pozostałe transakcje pozabilansowe	1 026	1 026	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	1 026	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	1 026	-	-	-	-	-	-	-

(CD.)

Waluta nominalna: INNE

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na od 3 do 12 żądanie 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	Ponad nieokreślony	Czas
1. Aktywa bilansowe	6 228	208 664	-	140 176	-	-	-	-
1.1 Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Pożyczki dla banków	613	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Pożyczki dla klientów	5 615	208 664	-	140 176	-	-	-	-
- rachunek bieżący	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe pożyczki	5 615	208 664	-	140 176	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	5 615	208 664	-	140 176	-	-	-	-
2. Zobowiązania bilansowe	7 365	331 144	46 713	31 754	18 772	-	-	-
2.1 Zobowiązania wobec klientów	7 320	35 076	46 713	31 754	18 772	-	-	-
- rachunek bieżący	7 320	35 076	46 713	31 754	18 772	-	-	-
- inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Zobowiązania wobec banków	45	296 068	-	-	-	-	-	-
- rachunek bieżący	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania	45	296 068	-	-	-	-	-	-
2.3 Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-

Waluta nominalna: INNE

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na od 3 do 12 żądanie miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesiące do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
2.4 Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
- z opcją wcześniejszej spłaty							
- inne	-	-	-	-	-	-	-
3. Finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym	-	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
- Opcje	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-
- Pozostałe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-
4. Pozostałe transakcje pozabilansowe	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje długie	-	-	-	-	-	-	-
+ pozycje krótkie	-	-	-	-	-	-	-

(CD.)

2.3 Ryzyko walutowe

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka walutowego

Portfel aktywów Banku na dzień 31 grudnia 2020 roku jest denominowany w następujący sposób:

- ▶ euro;
- ▶ złoty polski;
- ▶ korona czeska;
- ▶ chorwacka kuna.

Banca Farmafactoring zarządza zatem i monitoruje ryzyko wahań takich kursów walutowych. Bank posiada specjalną regulację wewnętrzną dotyczącą zarządzania ryzykiem walutowym, odnoszącą się do ekspozycji wynikających z zarządzania aktywami, transakcji finansowania, zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych w walucie obcej oraz wszelkich innych

rodzajów transakcji w walucie innej niż waluta referencyjna. Bank stosuje metodę zabezpieczenia naturalnego oraz zawiera instrumenty zabezpieczające ryzyko kursowe w sytuacjach, gdy strategia zabezpieczenia naturalnego nie może być realizowana i/lub nie jest efektywna.

W związku z nabyciem Grupy BFF Polska ryzyko kursowe wynikające z nabycia inwestycji w złotych polskich zostało zabezpieczone umowami kredytowymi zabezpieczonymi z Grupą Unicredit oraz Grupą IntesaSanPaolo, dzięki czemu pozycje aktywów i pasywów wzajemnie się kompensują i w konsekwencji mamy do czynienia z otwartą pozycją walutową w ramach limitów wyznaczonych przez Ramy Apetytu na Ryzyko zatwierdzone przez Radę Dyrektorów Banku.

Efektowi walutowemu ujętemu w rachunku zysków i strat wynikającemu z przeszacowania zobowiązań z tytułu kredytów złotych odpowiada powiązany z nim efekt o przeciwnym znaku w skonsolidowanym kapitale własnym (tzw. „Kapitał z przeliczenia”), który wynika z przeszacowania kursów wymiany zastosowanych do kapitału własnego Grupy BFF Polska.

B. Zabezpieczanie ryzyka kursowego

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie ujęto żadnych transakcji zabezpieczających z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

Informacje jakościowe

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						444 504
A.1 Dłużne papiery wartościowe						
A.2 Instrumenty kapitałowe						87 047
A.3 Pożyczki dla banków						1 376
A.4 Pożyczki dla klientów						356 082
A.5 Inne aktywa finansowe						
B. Pozostałe aktywa						
C. Zobowiązania finansowe						441 058
C.1 Zobowiązania wobec banków						298 726
C.2 Zobowiązania wobec klientów						142 332
C.3 Dłużne papiery wartościowe						
C.4 Inne zobowiązania finansowe						
D. Pozostałe zobowiązania						
E. Finansowe instrumenty pochodne						
- Opcje						
+ Pozycje długie						

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	Waluty					
	Dolar amerykański	Funty	Jen	Dolar kanadyjski	Franki szwajcarskie	Pozostałe waluty
+ Pozycje krótkie						
- Pozostałe instrumenty pochodne						
+ Pozycje długie						
+ Pozycje krótkie						
Aktywa razem						444 504
Zobowiązania razem						441 058
Różnica (+/-)						3 447

Sekcja 4 – Ryzyko płynności

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka płynności

Ryzyko płynności to możliwość braku zdolności Banku do wywiązywania się z zobowiązań płatniczych z powodu braku dostępu do finansowania na rynkach finansowych lub z powodu ograniczeń w dysponowaniu aktywami. Ryzyko to polega również na niemożności pozyskania nowych środków finansowych, adekwatnych pod względem wysokości i kosztu do potrzeb operacyjnych, co zmusiłoby Bank do spowolnienia lub wstrzymania rozwoju działalności lub ponoszenia nadmiernych kosztów finansowania w celu wywiązania się z zobowiązań, co miałoby istotny negatywny wpływ na rentowność prowadzonej działalności.

Zgodnie z wymogami przepisów rozporządzenia o nadzorze ostrożnościowym wydanego przez Bank Włoch Bank przyjął Politykę Zarządzania Ryzykiem oraz Rozporządzenie Finansowo-Pieniężne, których celem jest utrzymanie wysokiego stopnia dywersyfikacji w celu ograniczenia ryzyka płynności, a także określenie zasad zarządzania i kontroli oraz jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za operacyjne i strukturalne zarządzanie ryzykiem płynności.

W celu zapewnienia realizacji procesów zarządzania i kontroli ryzyka płynności, Bank przyjął model zarządzania oparty na następujących zasadach:

- ▶ wyodrębnienie procesów zarządzania płynnością oraz procesów kontroli ryzyka płynności;
- ▶ rozwój procesów zarządzania i kontroli ryzyka płynności, zgodnych ze strukturą hierarchiczną oraz poprzez proces delegacji uprawnień;
- ▶ podział decyzji i jasny zakres odpowiedzialności między organy zarządzające, kontrolne i operacyjne;

- ▶ zapewnienie spójności procesów zarządzania i monitorowania ryzyka płynności z wymogami nadzoru ostrożnościowego.

Testy warunków skrajnych dla ryzyka płynności zostały przeprowadzone w celu oceny potencjalnego wpływu scenariuszy skrajnych na wypłacalność Banku.

Skutki pandemii Covid-19

W świetle modelu działalności epidemia Covid-19 nie pociągała za sobą zmiany celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

Informacje ilościowe

1. Podział czasowy według umownego okresu pozostającego do terminu wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych

Waluta nominalna: EUR (wartości w tys. EUR)

Pozycje/zakresy czasowe	Na żądanie	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
A. Aktywa bilansowe	1 926 871	114 336	60 707	203 430	292 353	227 875	563 539	1 489 589	83 599	0
A.1 Rządowe papiery wartościowe	9	0	86	0	15 658	173 913	54 084	1 456 500	0	0
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.3 Jednostki UCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.4 Pożyczki	1 926 862	114 336	60 621	203 430	276 695	53 961	509 455	33 089	83 599	0
- Banki	17 714	2 681	0	0	0	0	0	0	0	0
- Klienci	1 909 148	111 655	60 621	203 430	276 695	53 961	509 455	33 089	83 599	0
B. Zobowiązania bilansowe	199 373	769 146	353 549	581 468	633 923	645 527	497 751	923 348	100 000	0
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	113 772	14 650	24 315	41 472	522 253	415 415	497 751	357 582	0	0
- Banki	13 711	0	0	0	65 500	0	135 000	245 000	0	0
- Klienci	100 061	14 650	24 315	41 472	456 753	415 415	362 751	112 582	0	0
B.2 Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	5 811	161 124	0	500 000	100 000	0
B.3 Pozostałe zobowiązania	85 601	754 496	329 235	539 996	105 860	68 988	0	65 766	0	0
C. Operacje pozabilansowe	6 226	1 026	0	0	0	0	0	0	0	0
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków	1 026	1 026	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	1 026	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	1 026	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.5 Udzielone gwarancje finansowe	5 200	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(CD.)

Waluta nominalna: 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 miesiąc	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
A. Aktywa bilansowe	6 235	0	0	0	208 881	0	140 683	0	0	0
A.1 Rządowe papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.3 Jednostki UCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.4 Kredyty i pożyczki	6 235	0	0	0	208 881	0	140 683	0	0	0
- Banki	613	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Klienci	5 622	0	0	0	208 881	0	140 683	0	0	0
B. Zobowiązania bilansowe	6 378	529	0	2 587	80 642	88 043	120 870	137 519	0	0
B.1 Depozyty i rachunki bieżące	6 378	529	0	2 587	80 642	88 043	120 870	137 519	0	0
- Banki	45	0	0	0	48 249	40 587	88 485	118 747	0	0
- Klienci	6 332	529	0	2 587	32 393	47 456	32 385	18 772	0	0
B.2 Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3 Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Operacje pozabilansowe	0	0	0	15 352	21 931	19 738	34 497	26 443	0	0
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.4 Nieodwołalne zobowiązania do pożyczania środków finansowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.5 Udzielone gwarancje finansowe	0	0	0	15 352	21 931	19 738	34 497	26 443	0	0
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje długie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Pozycje krótkie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Sekcja 5 – Ryzyko operacyjne

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody stosowane do pomiaru ryzyka operacyjnego

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty z powodu nieodpowiednich lub błędnych procedur, zasobów ludzkich i systemów wewnętrznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Kategoria ta obejmuje m.in. straty spowodowane oszustwami, błędami ludzkimi, przerwami w działalności, awariami systemów, naruszeniem umów i klęskami żywiołowymi; ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, ale nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

W 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 jest typu „mieszanego”, co oznacza model oparty zarówno na ocenie jakościowej – związanej z mapowaniem procesów, ryzykownych działań i odpowiednich przyjętych mechanizmów kontrolnych – jak i na ocenie ilościowej.

W ramach przyjętych działań w zakresie ekspozycji na ryzyko operacyjne Bank monitoruje również następujące ryzyka specyficzne:

- ▶ ryzyko prania brudnych pieniędzy: ryzyko, w którym kontrahenci finansowi i handlowi Banku, dostawcy, partnerzy, współpracownicy i konsultanci mogą być stronami transakcji, które mogą potencjalnie ułatwiać pranie pieniędzy pochodzących z działalności nielegalnej lub przestępczej,
- ▶ ryzyko braku zgodności: ryzyko kar prawnych i administracyjnych, znaczących strat finansowych lub utraty reputacji w wyniku nieprzestrzegania nie tylko przepisów prawa i regulacji, ale również standardów wewnętrznych i standardów postępowania stosowanych w działalności korporacyjnej. Dla tego typu ryzyka przeprowadzana jest okresowa aktualizacja odpowiedniej metodologii oceny. Metodologia ta jest opracowywana dla wszystkich rodzajów działalności objętych ramami regulacyjnymi 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 funkcji Banku (*ex ante*) i 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).

Do wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę wskaźnika bazowego (ang. Basic Indicator Approach – BIA), zgodnie z którą wymogi kapitałowe wyliczane są poprzez zastosowanie współczynnika regulacyjnego do wskaźnika wielkości prowadzonej działalności (Istotny Wskaźnik).

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 komórek kontrolnych i zdefiniowanie konkretnych polityk i regulacji dotyczących różnych tematów i zagadnień.

Ponadto, w celu kontroli powyższych ryzyk, Bank stosuje określone Modele Organizacyjne do zarządzania ryzykiem związanym z przeciwdziałaniem praniu brudnych pieniędzy, bezpieczeństwem i higieną pracy oraz bezpieczeństwem informacji.

Skutki pandemii Covid-19

W świetle modelu działalności pandemia Covid-19 nie pociągała za sobą zmiany celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

Część F – Informacje o kapitale własnym

Sekcja 1 – Kapitał własny banku

A. Informacje jakościowe

Kapitały własne Banku obejmują zagregowany kapitał zakładowy, kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitały rezerwowe, akcje własne, kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny oraz zysk za okres. 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.

B. Informacje ilościowe

B.1 Kapitał własny: podział

Pozycje/wartości	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Kwota na 31.12.2020 roku	Kwota na 31.12.2019 roku
1. Kapitał podstawowy	131 401	131 326
2. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	693	693
3. Rezerwy	169 092	95 632
- zyski	161 678	102 400
a) prawne	26 197	26 197
b) ustawowe		
c) akcje własne		
d) inne	135 481	69 436
- inne	7 414	6 768
4. Instrumenty kapitałowe		
5. (akcje własne)	(3 517)	(1 763)
6. Rezerwy na wyceny:	3 921	3 791
- 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	-	(80)
- Rzeczowe aktywa trwałe		
- Wartości niematerialne i prawne		
- Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych		
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
- Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)		
- Różnice kursowe	39	(4)
- Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży:		
- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (zmiany wiarygodności kredytowej)		
- Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(156)	(163)
- Udział w kapitale rezerwowym z wyceny inwestycji kapitałowych wycenianych w kapitale własnym		
- Szczególne przepisy dotyczące aktualizacji wyceny	4 038	4 038
7. Zysk (strata) za dany okres	143 281	65 226
Razem	444 872	301 674

B.2 Kapitały rezerwowe z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy: podział

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Razem na 31.12.2020 roku		Razem na 31.12.2019 roku	
	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy
1. Dłużne papiery wartościowe		-		(80)
2. Kapitałowe papiery wartościowe				
3. Pożyczki				
Razem	-	-	-	(80)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez OCI (HTC&S) wykazywane są w wartości godziwej. Na koniec okresu sprawozdawczego należy porównać wartość bilansową papierów wartościowych ze zmianami wartości godziwej z poprzedniego okresu, a ewentualną różnicę ująć w kapitale z aktualizacji wyceny w bilansie. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał rządowych papierów wartościowych w portfelu HTC&S.

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	(80)		
2. Zmiany dodatnie			
2.1 Zwiększenie wartości godziwej	80		
2.2 Korekty wartości z tytułu ryzyka kredytowego			X
2.3 Przeklasyfikowanie przez wynik finansowy rezerw ujemnych			
- przy zbyciu			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 wartości 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	-		

B.4 Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny programów określonych świadczeń: zmiany roczne

MSR 19 przewiduje księgowanie zysków i strat aktuarialnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok kompetencji.

Wyniki wyceny aktuarialnej odzwierciedlają wpływ przepisów ustawy 296/2006, a obliczenia, do celów MSR 19, odnoszą się wyłącznie do naliczonych odpraw pracowniczych, nieprzekazanych do dodatkowych funduszy emerytalnych ani do funduszu skarbowego INPS.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał z aktualizacji wyceny jest ujemny i wynosi 156 tys. EUR.

Sekcja 2 – Fundusze własne i wskaźniki regulacyjne

Zakres stosowania rozporządzenia

Fundusze własne wyliczane są – począwszy od 1 stycznia 2014 roku, zgodnie z okólnikiem Banku Włoch nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków” oraz okólnikiem nr 286 „Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi, oba z dnia 17 grudnia 2013 roku – na podstawie rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dotyczącego nowych zharmonizowanych regulacji dla banków i firm inwestycyjnych, zawartych w rozporządzeniu UE w sprawie wymogów kapitałowych (CRR) oraz w dyrektywie UE w sprawie wymogów kapitałowych (CRD IV) z dnia 26 czerwca 2013 roku.

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

2.1 Fundusze własne

A. Informacje jakościowe

Fundusze własne stanowią pierwszą linię obrony przed ryzykiem związanym ze złożonością działalności finansowej i są głównym parametrem odniesienia dla oceny adekwatności kapitałowej Grupy.

Celem regulacji w zakresie nadzoru ostrożnościowego jest zapewnienie, aby wszyscy pośrednicy kredytowi posiadali minimalną obowiązkową kapitalizację w stosunku do podejmowanego ryzyka.

Grupa stale ocenia swoją strukturę kapitałową, rozwijając i stosując techniki monitorowania i zarządzania ryzykiem regulowanym, również poprzez Komitet Kontroli i Ryzyka utworzony w ramach Rady Dyrektorów.

Fundusze własne są sumą kapitału podstawowego Tier 1 (CET1), kapitału dodatkowego Additional Tier 1 (AT1) i kapitału Tier 2 (T2), po odjęciu pozycji do odliczenia i filtrów ostrożnościowych MSR/MSSF.

Główne składniki funduszy własnych Grupy są wyliczane w kapitale podstawowym Tier 1 (CET1) i są następujące:

- ▶ wpłacony kapitał zakładowy;
- ▶ rezerwy (rezerwa ustawowa, rezerwa nadzwyczajna, rezerwa z zysków zatrzymanych, rezerwa na opcje na akcje, rezerwa na instrumenty finansowe);
- ▶ wszelkie niepodzielone części zysku za dany okres;
- ▶ rezerwy z aktualizacji wyceny (rezerwa przejściowa MSR/MSSF 9, rezerwa na zyski/straty aktuarialne związane z programami określonych świadczeń oraz rezerwa z aktualizacji wyceny papierów wartościowych HTC&S);
- ▶ wszelkie udziały niekontrolujące kwalifikujące się do włączenia do wyliczenia CET1.

Od powyższego odejmuje się wartości niematerialne i prawne, w tym ewentualną wartość firmy.

Kapitał Tier 2 (T2) obejmuje instrumenty Tier 2 wyemitowane przez spółki zależne.

Fundusze własne Banku wyniosły 339,1 mln EUR i nie obejmują zysku za ten okres w porównaniu do 352,7 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku.

B. Informacje ilościowe

(wartości w tys. EUR)

	Razem na 31.12.2020 roku	Razem na 31.12.2019 roku
A. Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) przed zastosowaniem filtrów ostrożnościowych	276 365	289 262
z czego instrumenty CET1 podlegające przepisom przejściowym		
B. Filtry ostrożnościowe CET1 (+/-)		
C. CET1 brutto elementów podlegających odliczeniu oraz skutki przepisów przejściowych (A +/- B)	276 365	289 262
D. Elementy podlegające odliczeniu od CET1	-35 439	-34 756
E. Zasady przejściowe – wpływ na CET1 (+/-)		
F. Całkowity kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) (C - D +/- E)	240 925	254 507
G. Tier 1 (Additional Tier 1 - AT1), w tym elementy podlegające odliczeniu i skutki przepisów przejściowych		

z czego instrumenty AT1 podlegające przepisom przejściowym		
H. Elementy podlegające odliczeniu od AT1		
I. Przepisy przejściowe – wpływ na AT1 (+/-)		
L. Razem Additional Tier 1 (AT1) (G - H +/-1)		
M. Poziom 2 (T2), w tym elementy podlegające odliczeniu i skutki przepisów przejściowych		
z czego instrumenty T2 podlegające przepisom przejściowym		
N. Elementy podlegające odliczeniu od T2		
O. Zasady przejściowe – wpływ na T2 (+/-)		
P. Całkowity kapitał Tier 2 (T2) (M - N +/- O)	98 224	98 224
Q. Fundusze własne ogółem (F + L + P)	339 149	352 731

2.2 Adekwatność kapitałowa

A. Informacje jakościowe

Zgodność z limitami adekwatności kapitałowej Grupy i Banku w zakresie współczynnika kapitałowego CET1, współczynnika kapitałowego Tier 1 oraz łącznego współczynnika kapitałowego jest stale monitorowana przez odpowiednie organy korporacyjne.

Współczynnik kapitałowy CET1 to stosunek kapitału podstawowego Tier 1 do aktywów ważonych ryzykiem.

Współczynnik kapitału Tier 1 jest to stosunek kapitału Tier 1 do aktywów ważonych ryzykiem.

Łączny współczynnik kapitałowy jest to stosunek łącznych funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem.

Zgodnie z postanowieniami okólnika Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 roku „*Sprawozdania finansowe banków: układ i przygotowanie*” kwota aktywów ważonych ryzykiem została określona jako iloczyn sumy ostrożnościowych wymogów kapitałowych i 12,5 (odwrotność minimalnego obowiązkowego współczynnika równego 8%).

Całkowita ekspozycja Grupy na ryzyko na dzień 31 grudnia 2020 roku, w odniesieniu do prowadzonej działalności, jest odpowiednia zgodnie z poziomem kapitalizacji i zidentyfikowanym profilem ryzyka.

W odniesieniu do Banku współczynnik kapitałowy CET1 wynosi 10,6%, współczynnik kapitałowy Tier 1 wynosi 10,6%, a całkowity współczynnik kapitałowy wynosi 14,9%.

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 zależności od zmian podstawowych czynników rynkowych.

W przypadku Banca Farmafactoring ryzyko kontrahenta może być generowane przez umowy z przyrzeczeniem odkupu, których kontrahentem jest Cassa di Compensazione e Garanzia. Ryzyko kontrahenta jest mierzone przy użyciu metody standardowej.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty z powodu nieodpowiednich lub błędnych procedur, zasobów ludzkich i systemów wewnętrznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Kategoria ta obejmuje m.in. straty spowodowane oszustwami, błędami ludzkimi, przerwami w działalności, awariami systemów, naruszeniem umów i klęskami żywiołowymi; ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, ale nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

Ryzyko operacyjne odnosi się zatem do różnych rodzajów zdarzeń, które nie byłyby istotne, gdyby nie były analizowane łącznie i kwantyfikowane dla całej kategorii ryzyka.

Bank mierzy ryzyko operacyjne metodą „Podstawową”: wymóg kapitałowy wyznaczany jest poprzez zastosowanie współczynnika 15% do trzyletniej średniej odpowiedniego wskaźnika, obliczonego na pozycjach sprawozdania finansowego z ostatnich trzech lat, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013. 575/2013.

Kontynuując rozpoczętą w ostatnich latach ścieżkę rozwoju ram zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie, w 2018 roku Bank skupił uwagę na wzmocnieniu komponentów identyfikacji i oceny perspektywicznej wraz z wprowadzeniem wewnętrznego statystycznego modelu zarządczego do kwantyfikacji ekspozycji na ryzyko operacyjne. Miało to na celu zweryfikowanie, czy metoda stosowana dla celów regulacyjnych adekwatnie wycenia kapitał w stosunku do ryzyka zakładanego i możliwego do założenia. Prowadzone działania koncentrowały się na ewolucji metodologicznej procesu samooceny ryzyka, w celu

wykorzystania wyników tego procesu do kwantyfikacji ekspozycji na ryzyko operacyjne w ujęciu ekonomicznym i kapitałowym. Wyniki oceny ryzyka operacyjnego uzyskane w procesie oceny perspektywicznej zostały również wykorzystane do kwantyfikacji adekwatności kapitału wewnętrznego na ryzyko operacyjne dla celów ICAAP. Wartość ta, w ujęciu perspektywicznym, okazała się niższa od wymogów kapitałowych, co potwierdza, że istnieją odpowiednie poziomy kapitału dostępnego na pokrycie tego rodzaju ryzyka.

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.

Bank corocznie przedkłada Bankowi Włoch „Raport ICAAP/ILAAP”, stanowiący aktualizację wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitału oraz systemów zarządzania ryzykiem płynności Grupy.

Zgodnie z przepisami dotyczącymi nadzoru ostrożnościowego Bank przygotował Grupowy „Raport ICAAP/ILAAP” zatwierdzony przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 24 czerwca 2020 roku. Raport został przygotowany zgodnie z nowymi wymogami wprowadzonymi w 2018 roku okólnikiem nr 285. W szczególności aktualizacje obejmują m.in. zmiany regulacyjne w zakresie „Nadzoru ostrożnościowego” (Część I, Tytuł III, rozdz. 1), które są związane głównie z wprowadzeniem: (i) wewnętrznego procesu określania adekwatności systemów zarządzania i zarządzania ryzykiem płynności (ang. ILAAP – Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), (ii) nowych treści w obszarze wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitałowej („ang. ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process), (iii) różnych metod przedstawiania Bankowi Włoch raportu ICAAP/ILAAP. Zmiany te zapewniają kolejne innowacje dla banków i grup bankowych, które zostały uznane przez Europejski Bank Centralny za „mniej znaczące” zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 468/2014, do których zalicza się Grupa Bankowa BFF.

W dniu 24 czerwca 2019 roku Bank zatwierdził nowy „Plan naprawczy”, zgodny z ramami czasowymi aktualizacji zgodnie z przepisami referencyjnymi i zobowiązaniami podjętymi z Bankiem Włoch.

B. Informacje ilościowe

(wartości w tys. EUR)

Kategorie/wartości	Kwoty nieważone		Kwoty ważone/wymagania	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
A. AKTYWA RYZYKA				
A.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta				
1. Metodologia znormalizowana	5 829 460	5 194 775	1 916 301	2 684 970
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			153 304	214 798
B.2 Ryzyko korekty wyceny kredytowej				
B.3 Ryzyko związane z rozliczeniami				
B.4 Ryzyko rynkowe				
1. Metodologia standardowa				
2. Modele wewnętrzne				
3. Ryzyko koncentracji				
B.5 Ryzyko operacyjne				
1. Podejście podstawowe			28 408	24 731
2. Metoda znormalizowana				
3. Metoda zaawansowana				
B.6 Inne czynniki obliczeniowe				
B.7 Wymogi ostrożnościowe ogółem			181 712	239 529
C. AKTYWA RYZYKA I WSKAŹNIKI REGULACYJNE				
C. 1 Aktywa ważone ryzykiem			2 271 398	2 994 107
C.2 Wskaźnik kapitałowy CET 1/aktywa ważone ryzykiem (wskaźnik kapitałowy CET1) (%)			10,61%	8,50%
C.3 Kapitał Tier 1/Aktywa ważone ryzykiem (wskaźnik kapitału Tier 1) (%)			10,61%	8,50%
C.4 Fundusze własne ogółem/aktywa ważone ryzykiem (całkowity współczynnik kapitałowy) (%)			14,93%	11,78%

Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych

Sekcja 1 – Transakcje zrealizowane w ciągu roku

W 2020 roku Bank nie przeprowadził transakcji agregacyjnych mieszczących się w definicji zawartej w zaktualizowanym MSSF 3 („Połączenie jednostek gospodarczych”).

W 2020 roku Bank pracował nad zdefiniowaniem operacji fuzji i przejęć, która zostanie przeprowadzona w 2021 roku, a której szczegóły omówiono w następnej sekcji.

Sekcja 2 – Transakcje po zamknięciu roku

W dniu 13 maja 2020 roku BFF podpisała wiążące porozumienie regulujące przejęcie od Equinova UK Holdco Limited²¹ („**Equinova**”) kontroli nad DEPObankiem oraz późniejsze połączenie poprzez włączenie go do BFF („**Operacja**”).

W wyniku operacji powstanie włoski gracz numer jeden w sektorze Specjalty Finance, nastąpi dalszy rozwój działalności DEPObanku oraz poprawa dostępu do finansowania i kapitału w celu obsługi tradycyjnych klientów BFF.

Operacja ma zostać zakończona w pierwszym kwartale 2021 roku po zatwierdzeniu połączenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF,²² które odbyło się 28 stycznia 2021 roku.

W dniu 24 czerwca 2020 roku rady dyrektorów BFF i DEPObanku zatwierdziły plan połączenia poprzez włączenie DEPObanku do BFF, w tym: (i) stosunek wymiany 4,2233377 akcji BFF za każdą akcję DEPObanku, bez żadnych płatności w gotówce, (ii) w zakresie ograniczonym do BFF plan zmiany Statutu regulujący zmianę nazwy Banku i grupy bankowej, które od dnia wejścia w życie połączenia zostaną zmienione odpowiednio na „BFF Bank S.p.A.” i „Grupa Bankowa BFF”, jak również zmianę kapitału zakładowego, który zostanie podwyższony poprzez emisję 14 043 704 nowych akcji zwykłych BFF dla Equinova. Ponadto, w następstwie zezwoleń władz (Bank Włoch i Europejski Bank Centralny) uzyskanych w dniu 9 grudnia 2020 roku, BFF i DEPObank zatwierdziły swoje odpowiednie sprawozdania ilustrujące dotyczące Planu Połączenia w odniesieniu do połączenia przez włączenie DEPObanku do BFF, przygotowane zgodnie z art. 2501 *quinquies* włoskiego kodeksu cywilnego i art. 70 rozporządzenia o emitentach, a także zwołanie nadzwyczajnych zgromadzeń akcjonariuszy

²¹ Spółka holdingowa, której udziałowcami są fundusze zarządzane przez Advent International Corporation, Bain Private Equity Europe LLP i Clessidra SGR S.p.A., posiadająca około 91% udziałów w DEPObanku. Pozostałe 9% udziałów należy do różnych włoskich banków: Banco BPM (2,5%), Credito Valtellinese (2,0%), Banca Popolare di Sondrio (2,0%), UBI Banca (1,0%) oraz inne banki włoskie („Akcjonariusze Mniejszościowi”).

²² Połączenie nie spowoduje powstania praw do odstąpienia od umowy dla akcjonariuszy BFF, którzy nie zgłoszą za przyjęciem odpowiedniej uchwały.

w celu zatwierdzenia połączenia oraz zatwierdzenia i udostępnienia opinii publicznej Planu Połączenia oraz dodatkowej dokumentacji wymaganej w związku z wyżej wymienionymi nadzwyczajnymi walnymi zgromadzeniami akcjonariuszy.

Ponadto 30 czerwca 2020 roku uzyskano zezwolenie antymonopolowe, a po wydaniu rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z 7 lipca 2020 roku w sprawie wykonywania specjalnych uprawnień (tzw. „złoty uprawnień”) zawierających zalecenia nieutrudniające zakończenia Operacji, BFF i DEPObank ogłosiły, że warunek zawieszający dotyczący tzw. „złoty uprawnień” należy uznać za spełniony. Ponadto w dniu 9 grudnia 2020 roku otrzymano zezwolenia od Banku Włoch („BoI”) i Europejskiego Banku Centralnego („EBC”) dotyczące między innymi nabycia DEPObanku i połączenia przez włączenie DEPObank do BFF.

W ramach transakcji Banca Farmafactoring zmieni nazwę na BFF Bank S.p.A.

Więcej informacji na ten temat znajduje się w „Sprawozdaniu z działalności”.

Część H – Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane, zgodnie z definicją MSR 24, obejmują:

- ▶ podmiot dominujący;
- ▶ jednostki zależne;
- ▶ dyrektorów i kierowników z kluczowymi obowiązkami w zakresie zarządzania oraz ich najbliższa rodzina.

W poniższej tabeli przedstawione zostały kwoty przychodu i kwoty bilansowe wynikające z transakcji z podmiotami powiązаныmi przeprowadzonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2020 roku w podziale na rodzaje podmiotów powiązanych zgodnie z MSR 24 oraz ich udział procentowy w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego.

(wartości w tys. EUR)

	Spółka dominująca	Dyrektorzy i członkowie kadry kierowniczej pełniący kluczowe funkcje kierownicze (*)	Jednostki powiązane ogółem	Pozycja bilansowa	% pozycji sprawozdania finansowego	Pozycje rachunku przepływów pieniężnych	% pozycji rachunku przepływów pieniężnych
<i>Wpływ transakcji na skonsolidowany bilans</i>							
<i>Pozostałe aktywa</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku	11		11	23 613	0,0%	700 170	0,0%
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku		(468)	(468)	(3 604 513)	0,0%	768 122	0,1%
<i>Rezerwa na ryzyko i obciążenia: a) zobowiązania emerytalne i podobne</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku		(1 165)	(1 165)	(4 715)	24,7%	19 436	-6,0%
<i>Pozostałe zobowiązania</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku		(538)	(538)	(64 809)	0,8%	19 436	-2,8%
<i>Rezerwy</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku		(3 145)	(3 145)	(169 092)	1,9%	19 436	-16,2%
<i>Wpływ transakcji na skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>							
<i>Koszty odsetek i podobne koszty</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku		(1)	(1)	(36 683)	0,0%	0	
<i>Koszty administracyjne: a) koszty osobowe</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku		(6 014)	(6 014)	(32 593)	18,5%	0	
<i>Rezerwy netto na ryzyko i opłaty</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku		(341)	(341)	(274)	124,4%	(806)	-42,4%
<i>Pozostałe przychody i koszty z działalności operacyjnej</i>							
Na dzień 31.12.2020 roku	11		11	12 510	0,1%	0	

(*) W tym członkowie Rady Dyrektorów

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przyznane prawa opcji związane z wyżej wymienionym programem opcji na akcje stanowiły 3,88% w pełni rozwodnionego kapitału, co odpowiada 6 620 000 przyznanych opcji.

W celu optymalizacji finansowania działalności Grupy Jednostka Dominująca zawarła z jednostkami zależnymi umowy pożyczek wzajemnych, regulowanych na warunkach rynkowych.

W szczególności salda pozycji między jednostkami na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

- ▶ BFF Finance Iberia (poprzez Banca Farmafactoring Sucursal en Espana): 487,2 mln EUR;
- ▶ BFF Polska: 1,405 mln zł;
- ▶ BFF Central Europe: 144,2 mln EUR;
- ▶ BFF Polska: 212,0 mln zł;

Banca Farmafactoring i BFF Finance Iberia zawarły umowę licencyjną. Umowa ta pozwala na korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych Banca Farmafactoring (prawa teleinformatyczne), jak również na pomoc, utrzymanie i monitorowanie tych praw. Wynagrodzenie jest oparte na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły około 864 tys. EUR.

W ciągu 2016 roku BFF Finance Iberia nabyła od Jednostki Dominującej włoskie należności z tytułu opieki zdrowotnej za kwotę około 82 mln EUR. Na koniec okresu sprawozdawczego należności te zostały już ściągnięte na kwotę ok. 80,9 mln EUR, a saldo nierozliczone wynosiło ok. 0,9 mln EUR.

W grudniu 2020 roku Bank nabył hiszpańskie należności podatkowe od BFF Finance Iberia za kwotę około 79 mln EUR, które do stycznia 2021 roku zostały już ściągnięte.

Banca Farmafactoring i Grupa BFF Polska zawarły wewnątrzgrupową umowę o świadczeniu usług i podziale kosztów. Umowa ta koncentruje się na świadczeniu usług i optymalnym podziale kosztów między uczestniczącymi spółkami. Koszty obciążające Grupę BFF Polska na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły około 699,5 tys. EUR.

Należy zauważyć, że Banca Farmafactoring zapewnia, co następuje:

- ▶ usługi wsparcia administracyjnego dla Jednostki Dominującej BFF Luxembourg S.à r.l. w zakresie sporządzania skonsolidowanej sprawozdawczości Grupy CRR. Wynagrodzenie z tytułu umowy o świadczenie usług wynosi 10.500 EUR rocznie;
- ▶ czynności audytu wewnętrznego dla spółki zależnej BFF Finance Iberia, za 6 400 EUR rocznie;
- ▶ działania związane z ryzykiem dla spółki zależnej BFF Finance Iberia, za 12 000 EUR rocznie;

- ▶ usługi wsparcia administracyjnego dla Fondazione Farmafactoring, za wynagrodzeniem 15 tys. EUR rocznie.

Grupa zawarła również umowy ze spółkami będącymi jej udziałowcami w zakresie usług faktoringowych oraz zarządzania i windykacji należności na warunkach rynkowych.

Na koniec należy zauważyć, że warunki dotyczące rachunków depozytowych dyrektorów Grupy i innych podmiotów powiązanych odpowiadają warunkom określonym w odpowiednim prospekcie emisyjnym w momencie otwarcia rachunków depozytowych.

Część I – Płatności w formie akcji

A. Informacje jakościowe

Plan Opcji na Akcje na 2016 rok

W dniu 5 grudnia 2016 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku zatwierdziło przyjęcie planu opcji na akcje dla pracowników i członków rad spółki. Plan ten ma następujące cechy:

- ▶ *cel:* plan zakłada przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach, każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku lub akcji już wyemitowanych i włączonych do portfela spółki w momencie realizacji opcji;
- ▶ *beneficjenci:* o identyfikacji beneficjentów i przyznaniu opcji decydują:
 - a) Rada Dyrektorów, po konsultacji z Komitetem ds. Wynagrodzeń, w odniesieniu do dyrektorów, wyższej kadry kierowniczej i kadry kierowniczej bezpośrednio podlegającej Dyrektorowi Generalnemu;
 - b) Dyrektor Generalny, w granicach swoich uprawnień, w odniesieniu do innych beneficjentów, których wynagrodzenie wchodzi w zakres jego obowiązków;
- ▶ *rodzaj wykonania:* wykonanie zwykle 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 2016 przyczyniają się do ustalenia wynagrodzenia zmiennego wypłacanego poprzez wykorzystanie instrumentów finansowych, w związku z czym plan podlega wszelkim ograniczeniom wynikającym z polityki wynagrodzeń i motywacji członków kluczowych organów nadzorczych, zarządzających i kontrolnych oraz pracowników Grupy Bankowej, a także zgodnie z przepisami prawa.

Warunki nabywania uprawnień do opcji objętych planem są następujące:

- ▶ opcje przyznane w każdej transzy będą nabywane począwszy od dwunastego miesiąca po ich przyznaniu, co jest uzależnione od spełnienia szeregu warunków określonych w planie i zakładających:
 - (a) kontynuację stosunku pracy z Grupą i/lub pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów;

- b) poziom kapitału i zasobów płynności odpowiednich do pokrycia podejmowanych działań oraz zgodność z innymi parametrami, również o charakterze regulacyjnym.

Należy zauważyć, że plan podlega warunkom obniżenia wynagrodzenia (malus) lub odebrania wcześniej wypłaconej premii (clawback): opcje podlegają mechanizmom korekty ex post (malus i/lub clawback), które w przypadku zaistnienia wcześniej ustalonych okoliczności powodują utratę i/lub przywrócenie praw przyznanych w ramach planu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przyznane i niewykonane prawa do opcji w ramach programu opcji na akcje wynosiły 5 720 616, z czego 3 145 410 były już możliwe do zrealizowania.

Plan Opcji na Akcje na 2020 rok

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło nowy Plan Opcji na Akcje („Plan 2020”) dla pracowników i dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce i/lub jej podmiotach zależnych, o następujących cechach:

- ▶ *Cel:* plan zakłada przyznanie maksymalnie 8 960 000 opcji w trzech transzach, każda z nich daje beneficjentowi prawo do subskrypcji nowo wyemitowanych akcji zwykłych Banku lub akcji już wyemitowanych i włączonych do portfela spółki w momencie realizacji opcji;
- ▶ *Odbiorcy:* beneficjenci są określani przez Radę Dyrektorów i/lub Dyrektora Generalnego według ich wyłącznego uznania – w granicach przewidzianych przez obowiązujące przepisy i plan – spośród pracowników i/lub Dyrektorów zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce i/lub jej spółkach zależnych;
- ▶ *Rodzaj wykonania:* wykonanie zwykle 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.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku 5 060 000 opcji zostało przyznanych w ramach Planu 2020.

Część M – Sprawozdawczość dotycząca leasingu

Z dniem 1 stycznia 2019 roku wszedł w życie nowy standard rachunkowości MSSF 16 z nową definicją i modelem rachunkowości dla „leasingu”. Standard ten opiera się na przeniesieniu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu i ma zastosowanie do wszystkich umów leasingowych z wyjątkiem umów leasingowych o okresie leasingu wynoszącym 12 miesięcy lub mniej lub tych, dla których podstawowy składnik aktywów ma wartość umowną poniżej 5 000 EUR.

Zgodnie z tym modelem rachunkowości „prawo użytkowania” jest ujmowane w bilansie jako składnik aktywów, a przyszłe płatności odnoszące się do tego samego przedmiotu leasingu są ujmowane jako zobowiązanie. Wszelkie odpisy amortyzacyjne odnoszące się do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wszelkie odpowiednie koszty odsetkowe ujmują się 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.

Sekcja 1 – Leasingobiorca

Informacje jakościowe

W trakcie 2018 roku Bank uruchomił inicjatywę projektową mającą na celu zrozumienie i zdefiniowanie jakościowego i ilościowego wpływu przyjęcia po raz pierwszy nowego MSSF 16. W następstwie tego projektu zdefiniowano nowy model rachunkowości do 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 (ang. first-time adoption – FTA), w dniu 29 stycznia 2019 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę, że BFF oraz wszystkie spółki należące do Grupy Bankowej BFF przyjmą „Zmodyfikowane podejście retrospektywne”. W związku z tym Grupa nie musi stosować standardu retrospektywnie (w związku z czym uwzględnia złożone informacje porównawcze), a kwota dotycząca aktywów z tytułu prawa do użytkowania w pozycji „Aktywa rzeczowe” jest równa kwocie zobowiązania finansowego.

Informacje ilościowe

Poniżej przedstawiono aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmowane jako „Rzeczowe aktywa trwałe” w momencie ich początkowego ujęcia oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Prawo użytkowania	Prawo użytkowania
	31.12.2020	31.12.2019
Banca Farmafactoring	4 089	1 990
Razem	4 089	1 990

Więcej informacji na temat wpływu na rachunkowość rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu znajduje się w sekcji „Zasady rachunkowości”.

Inne informacje

Wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdań finansowych dla niezależnych audytorów i innych firm w ich sieci.

W poniższej tabeli, przygotowanej zgodnie z wymogami art. 149-duodecies rozporządzenia CONSOB w sprawie emitentów (uchwała nr 11971 z dnia 14 maja 1999 roku, z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami), przedstawia wynagrodzenie za rok 2019 za usługi audytorskie i nieaudytowe świadczone przez firmę audytorską i inne firmy w jej sieci. Wynagrodzenie to stanowi koszty poniesione i ujęte w sprawozdaniu finansowym, po potrąceniu zwrotu kosztów i podatku VAT niepodlegającego odliczeniu oraz wkładu CONSOB.

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj usług	Banca Farmafactoring SpA			
	PwC SpA		Sieć PwC	
		Poza terytorium		Poza terytorium
	Włochy	Włoch	Włochy	Włoch
Audyt księgowy	250			57
Usługi uwierzytelniania (*)	47		58	
Usługi doradztwa podatkowego				
Pozostałe usługi (**)	60		251	20
Razem	357		309	

(*) Kwoty odnoszące się do listów gwarancyjnych dla emisji obligacji, oświadczeń dotyczących sprawozdania niefinansowego oraz zestawienia kosztów poniesionych przez Bank na badania i rozwój.

(**) Kwoty odnoszące się do uzgodnionych procedur weryfikacji, działań z zakresu należytej staranności i wsparcia metodologicznego

03 Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

03



CERTYFIKACJA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO ZGODNIE Z ART. 81-TER ROZPORZĄDZENIA CONSOB nr 11971 Z DNIA 14 MAJA 1999 ROKU Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI I UZUPEŁNIENIAMI

1) Niżej podpisani:

- ▶ Massimiliano Belingheri, pełniący funkcję Dyrektora Generalnego;
- ▶ Carlo Zanni, jako specjalista ds. sprawozdawczości finansowej spółki Banca Farmafactoring 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 roku:

- odpowiedniość w odniesieniu do cech spółki,
- skuteczne wdrożenie procedur administracyjnych i księgowych zastosowanych w celu sporządzenia sprawozdania rocznego za 2020 roku.

2) Adekwatność i skuteczność zastosowania procesu administracyjnego i księgowego wykorzystanego do sporządzenia Sprawozdania Roczno 2020 została zweryfikowana w oparciu o wewnętrznie zdefiniowaną metodę przyjętą przez Banca Farmafactoring S.p.A., zgodnie z modelem Kontroli Wewnętrznej *Ramy zintegrowane* wydane przez *Komitet Organizacji Sponsorujących Komisję Tradeway'a (ang. Committee of Sponsoring Organizations of Tradeway Commission – COSO)* standardów odniesienia dla systemu audytu wewnętrznego ogólnie przyjętych na poziomie międzynarodowym.

3) Ponadto niżej podpisani niniejszym poświadczają, że:

3.1 Sprawozdanie roczne na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- a. zostało sporządzone zgodnie z odpowiednimi międzynarodowymi standardami rachunkowości zatwierdzonymi przez Wspólnotę Europejską na mocy rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku;
- b. odpowiada wynikom ksiąg i zapisów księgowych;
- c. jest odpowiednie do przedstawienia prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji finansowej emitenta.

3.2 Sprawozdanie z działalności zawiera rzetelną analizę istotnych zdarzeń i ich wpływu na sprawozdanie roczne 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, 17 lutego 2021 roku

Massimiliano Belingheri

Dyrektor Generalny

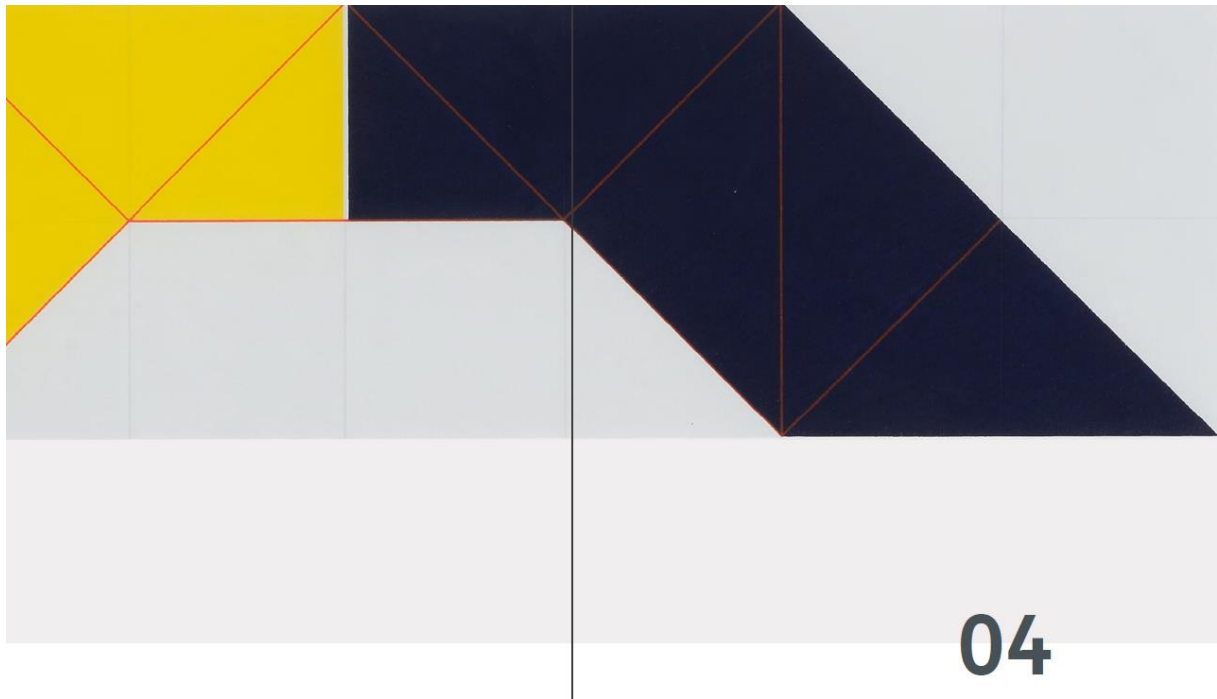
[podpis nieczytelny]

Carlo Zanni

Specjalista ds. Sprawozdawczości Finansowej

[podpis nieczytelny]

04 Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów



Banca Farma Factoring S.p.A.

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

DO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

BANCA FARMAFACTURING S.P.A. ZGODNIE Z ART. 153

DEKRETU Z MOCĄ USTAWY 58/1998

I ART. 2429 UST. DRUGI WŁOSKIEGO KODEKSU CYWILNEGO

Do Walnego Zgromadzenia spółki Banca Farmafactoring S.p.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Rada Biegłych Rewidentów (dalej „**Rada**”) została powołana w celu przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu Banca Farmafactoring S.p.A., spółki dominującej Grupy Bankowej Banca Farmafactoring (dalej „**BFF**” lub „**Bank**” albo „**Spółka**”) zwołanego w celu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, na temat działań nadzorczych przeprowadzonych w ubiegłym roku oraz działań określonych przepisami prawa, nawet jako Komitet Kontroli Audytu Wewnętrzznego, zgodnie z artykułem 153 Dekretu z mocą ustawy 58/98 („Ustawa Finansowa **TUF**”) oraz art. 2429 i kolejnymi artykułami włoskiego kodeksu cywilnego, a także art. 17, 19 dekretu z mocą ustawy 39/2010 oraz art. 4, 5, 6, 11, 16 i 17 rozporządzenia UE nr 537/2014.

Projekt Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku został przedłożony do zatwierdzenia przez Państwa, a towarzyszy mu Sprawozdanie Rady Dyrektorów przygotowane przez Dyrektorów.

Działalność nadzorcza była prowadzona przez Radę Biegłych Rewidentów zgodnie z postanowieniami art. 2403 włoskiego kodeksu cywilnego, jak również dekretu z mocą ustawy 58/1998 (Ustawa Finansowa) oraz odpowiednich przepisów uchwalonych przez Organy Nadzorcze zgodnie z wytycznymi wydanymi przez CON SOB (Krajowa Komisja ds. Spółek i Giełdy Papierów Wartościowych) oraz zasadami postępowania Rady Biegłych Rewidentów spółek notowanych na giełdzie, przygotowanymi przez Krajowe Stowarzyszenie Biegłych Rewidentów.

Badanie Sprawozdania Finansowego zostało powierzone firmie audytorskiej PricewaterhouseCoopers S.p.A. („**PWC**”), której na wniosek Rady Biegłych Rewidentów na Walnym Zgromadzeniu w dniu 3 maja 2012 roku powierzono przeprowadzenie audytu zewnętrznego w latach 2012–2020.

Niniejszym Raportem potwierdzamy pełnienie obowiązków i stwierdzamy, że w ciągu roku wykonywaliśmy czynności nadzorcze zgodnie z przepisami prawa.

a) Powołanie, samoocena i działalność Rady Biegłych Rewidentów

Rada Biegłych Rewidentów pełniąca funkcję na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, została powołana przez Walne Zgromadzenie z dnia 5 kwietnia 2018 roku w systemie listowym (§ 22 i następne Statutu), a jej zadania zakończą się z chwilą odbycia Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

W skład urzędującej, powołanej Rady Biegłych Rewidentów wchodzi 3 (trzech) członków:

- Paola Carrara, stały biegły rewident wskazany jako pierwszy kandydat na Liście Mniejszości i przypisana mu rola Przewodniczącego Rady Biegłych Rewidentów;
- Marco Lori, były Przewodniczący Rady Biegłych Rewidentów, który został powołany na biegłego rewidenta, przestał pełnić funkcję Przewodniczącego Rady Biegłych Rewidentów;
- Patrizia Paleologo Oriundi, dotychczasowy biegły rewident, otrzymała to zadanie.

W odniesieniu do roku 2020 Rada Biegłych Rewidentów dokonała również oceny odpowiedniości swoich członków oraz odpowiedniej struktury organu w odniesieniu do wymogów profesjonalizmu, kompetencji, uczciwości i niezależności wymaganych przez prawo, jak również dostępności czasowej i odpowiednich zasobów w oparciu o złożoność roli i właściwego funkcjonowania, biorąc pod uwagę wielkość, złożoność i działalność prowadzoną przez pośrednika. Członkowie Rady Biegłych Rewidentów przestrzegali łącznego limitu zleceń na badanie sprawozdań finansowych przewidzianego w art. 144-terdecies Regulaminu Emitenta.

Samoocena Rady Biegłych Rewidentów została przeprowadzona w oparciu o Regulamin przyjęty przez samą Radę, ostatnio zweryfikowany w dniu 8 października 2019 roku na podstawie art. 26 ust. 5 skonsolidowanej ustawy bankowej oraz Sekcji VI postanowień Ładu Korporacyjnego Zawiadomienie 285 z 2013 roku, która nakreśla cele procesu samooceny wyznaczonego dla strategicznego organu nadzorczego, stanowi, że *„nawet organ pełniący funkcje nadzorcze przeprowadza samoocenę swoich struktur i funkcjonowania, inspirując się powyższymi celami oraz opierając się na kryteriach i metodach zgodnych z własną charakterystyką”*.

Samoocena Rady została przeprowadzona poprzez udostępnienie metodologii raportowania niezależnej firmie zewnętrznej, co miało na celu zapewnienie większej przejrzystości procesu. Już na podstawie tego, co zostało stwierdzone przez konsultanta podczas badania ankiet

i wywiadów przeprowadzonych z poszczególnymi członkami, samoocena dała pozytywny obraz struktury i funkcji Rady Biegłych Rewidentów.

Rada Biegłych Rewidentów indywidualnie uczestniczyła w szkoleniach organizowanych przez stowarzyszenia branżowe i właściwe izby zawodowe, których tematyka dotyczyła roli i obowiązków Rady Biegłych Rewidentów, a także tematyki z zakresu ładu korporacyjnego w odniesieniu do systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz regulacji dotyczących wynagrodzeń i transakcji z podmiotami powiązаныmi.

W celu uregulowania struktury, sposobu działania i odpowiedzialności organu kontroli zgodnie z zasadami określonymi przez przepisy prawa i obowiązujące regulacje, oprócz Kodeksu Samorządności, którego Spółka przestrzegała, Rada Biegłych Rewidentów przyjęła własny regulamin, który jest odpowiednio aktualizowany w związku ze zmianami w standardach.

Również zgodnie z własnymi regulacjami i w zakresie swoich kompetencji Rada Biegłych Rewidentów monitorowała zgodność z prawem i postanowieniami Statutu w zakresie zasad prawidłowego zarządzania, adekwatności struktury organizacyjnej, systemu kontroli wewnętrznej, systemu rachunkowości zarządczej oraz rzetelności tego systemu w rzetelnym przedstawianiu spraw spółki.

Rada Biegłych Rewidentów składająca się z Komitetu Kontroli Audytu Wewnętrznego sprawozdań finansowych zgodnie z dekretem z mocą ustawy 39 z dnia 27 stycznia 2010 r., przeprowadziła czynności weryfikacyjne powierzone jej przez art. 19 powyższej ustawy, jak również art. 16 rozporządzenia UE nr 537/2014.

§ § §

Rada Biegłych Rewidentów odnotowała, że rok 2020 charakteryzował się, jak wiadomo, sytuacją wysoce niepewną w odniesieniu do wszechobecnej i rozwijającej w różnych fazach pandemii COVID-19. Wytyczne i zarządzenia rządu wprowadzone w ciągu roku, w związku z ogłoszeniem stanu wyjątkowego, narzuciły szczególnie wymagające środki w celu ograniczenia rozprzestrzeniania się pandemii we Włoszech, co doprowadziło do całkowitych i częściowych lockdownów. Przestrzegając specjalnych przepisów, działalność Banku nie została przerwana i była kontynuowana w normalnym trybie, w warunkach uprzywilejowujących pracę zdalną.

W tych warunkach kontynuowano również działalność Rady Biegłych Rewidentów poprzez pozyskiwanie danych w formie elektronicznej oraz umożliwienie odbywania posiedzeń w formie wideokonferencji i audiokonferencji.

Biorąc pod uwagę poziom wiarygodności, jaki Bank wykazał w ciągu roku w odniesieniu do konieczności zapewnienia prawidłowego przebiegu posiedzeń oraz posiadania

odpowiedniego systemu przekazywania przepływów informacji, Rada Biegłych Rewidentów uważa, że przyjęcie tych metod nie zmniejszyło ani nie wpłynęło na poziom wiarygodności otrzymywanych informacji i efektywność prowadzonej działalności. Rada Biegłych Rewidentów zrealizowała swoje zadania w ciągu roku, odbywając 40 posiedzeń w oparciu o Roczny Plan Kontroli uzgodniony z jednostkami kontrolnymi drugiego i trzeciego stopnia, z czego 26 posiedzeń odbyło się w formie wideokonferencji. Przy ograniczonych uzasadnionych nieobecnościach kilku członków Rada Biegłych Rewidentów uczestniczyła również we wszystkich 20 spotkaniach z Radą Dyrektorów oraz we wszystkich 14 spotkaniach Komitetu Kontroli i Ryzyka, a także w Zgromadzeniu Akcjonariusz z dnia 2 kwietnia 2020 roku.

Rada Biegłych Rewidentów, reprezentowana głównie przez Przewodniczącego, uczestniczyła również we wszystkich posiedzeniach Komitetu ds. Oceny Transakcji z Podmiotami Powiązanymi oraz z Podmiotami Powiązanymi, Komitetu Wynagrodzeń oraz Komitetu ds. Nominacji.

W ramach wykonywania czynności nadzorczych i kontrolnych Rada odbyła liczne spotkania z Kadrą Zarządzającą, z pionami kontroli wewnętrznej (Zgodność, Przeciwdziałanie Praniu Brudnych Pieniędzy, Zarządzanie Ryzykiem, Audyt Wewnętrzny), z firmą audytorską, z organem nadzorczym powołanym na mocy dekretu z mocą ustawy 231/2001 oraz z kierownikami poszczególnych pionów i jednostek organizacyjnych Banku.

Uczestnictwo w posiedzeniach Rady Dyrektorów, spotkania z pionami kontrolnymi oraz kierownikami poszczególnych departamentów i jednostek organizacyjnych, a także badanie przepływów informacji określonych przez poszczególne pionny operacyjne, pozwoliły Radzie uzyskać niezbędne, użyteczne informacje z różnych dziedzin dotyczące ogólnych spraw zarządzania i ich przewidywanego rozwoju, organizacji, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz systemu administracyjno-księgowego, w celu oceny jego przydatności dla potrzeb spółki oraz niezawodności działania. Spotkania z osobami odpowiedzialnymi za kontrolę wewnętrzną pozwoliły w szczególności na uzyskanie obszernych informacji na temat systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy Bankowej.

Kontakty z kierownikami Działu Planowania, Administracji i Kontroli pozwoliły nam na właściwe sprawdzenie zgodności polityk, procedur kontrolnych dotyczących systemu administracyjnego i księgowego i okazały się odpowiednie.

W odniesieniu do warunków wykonywania zadań instytucjonalnych Rada Biegłych Rewidentów stwierdziła i przyjęła do wiadomości, co następuje:

- uzyskanie niezbędnych elementów do prowadzenia czynności kontrolnych, w zakresie swoich kompetencji, na poziomie adekwatności struktury organizacyjnej spółki, w tym powiązań ze spółkami zależnymi i oddziałami zagranicznymi, poprzez serię bezpośrednich ankiet, zbieranie informacji od kierowników odpowiednich komórek i wymianę danych i informacji z Firmą Audytorską;
- monitorowanie przestrzegania wymogów określonych przez Bank Włoch;
- monitorowanie stosowania norm związanych z przeciwdziałaniem praniu brudnych pieniędzy;
- monitorowanie kompletności, adekwatności, funkcjonalności i niezawodności systemu kontroli wewnętrznej i RAF, jak również funkcjonowania systemu administracyjnego i księgowego w celu oceny adekwatności potrzeb zarządzania i ich wiarygodności w zakresie prawdziwego odzwierciedlenia spraw zarządzania poprzez serię bezpośrednich badań dokumentów korporacyjnych, uzyskiwanie informacji od kierowników odpowiednich komórek i analizowanie wyników prac przeprowadzonych przez Firmę Audytorską;
- zapewnienie adekwatności zadań z zakresu kontroli strategicznej i zarządczej realizowanych przez Bank jako Grupę Dominującą.

Zadania Statutowej Rady Biegłych Rewidentów obejmowały również Audyt Wewnętrzny oraz Organ Nadzorczy Banku zgodnie z dekretem z mocą ustawy 231/2001 w zakresie ich odpowiednich kompetencji, przy czym należy zauważyć, że funkcja Organu Nadzorczego zgodnie z dekretem z mocą ustawy 231/2001 nie została przeniesiona na Radę Biegłych Rewidentów, ale jest raczej wykonywana przez oddzielny podmiot zbiorowy.

b) Istotne operacje i wydarzenia w ciągu roku

Sprawozdanie finansowe spółki Banca Farmafactoring S.p.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku wykazuje zysk w wysokości 143 281 247 EUR, a jego podział został szczegółowo opisany przez Radę Dyrektorów w Sprawozdaniu Zarządu.

Poniżej przedstawiamy główne operacje, które zostały również wykazane w Sprawozdaniu Zarządu i dlatego warto je wymienić.

- i) W dniu 13 maja 2020 roku Bank podpisał wiążącą umowę, której przedmiotem jest przejęcie kontroli nad DEPOBank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. („DEPOBank”), a następnie połączenie tego podmiotu z Bankiem. Zakończenie operacji po uzyskaniu niezbędnych zezwoleń i spełnieniu warunków zawieszających planowane jest na 5 marca 2021 roku.

W dniu 24 czerwca odpowiednie Rady Dyrektorów Banca Farmafactoring i DEPOBank zatwierdziły plan połączenia w celu włączenia DEPOBanku do Banku, określając tym

samym stosunek wymiany akcji w wysokości 4,2233377 akcji BFF na każdą akcję DEPOBanku z korektą gotówkową oraz z następującym po niej planem zwiększenia kapitału zakładowego o 10 813 652 EUR poprzez emisję 14 043 704 nowych akcji. Podczas tego samego spotkania zdecydowano, że w związku z planem dodatkowej zmiany korporacyjnej dotyczącej zmiany nazwy Banku i Grupy Bankowej, z dniem 5 marca 2021 roku, tj. datą wejścia w życie operacji, nazwy te zostaną zmienione odpowiednio na „BFF Bank S.p.A.” i „Grupa Bankowa BFF”.

Po uzyskaniu zgody na operację z dnia 9 grudnia 2020 roku od BCE i Banku Włoch Bank i DEPOBank zatwierdziły swoje odpowiednie noty dotyczące planu połączenia zgodnie z art. 2501-*quidnquies* włoskiego kodeksu cywilnego i art. 70 Regulaminu Emitenta, zwołując swoje odpowiednie nadzwyczajne posiedzenia zarządu w dniu 28 stycznia 2021 roku.

- ii) Należy zauważyć, że w dniu 3 lipca 2020 roku, na wspólny wniosek Banca Farmafactoring i DEPOBanku, Sąd w Mediolanie wyznaczył EY S.p.A. na wspólnego eksperta do sporządzenia planu dotyczącego rzetelności stosunku wymiany akcji zgodnie z art. 250D-*sexies* włoskiego kodeksu cywilnego. EY S.p.A. wydała opinię w dniu 23 grudnia 2020 roku, w której stwierdził, co następuje: „(...) uznajemy, że metody obliczeniowe przyjęte przez Dyrektorów BFF i DEPO są odpowiednie, biorąc pod uwagę uzasadnione niearbitralne okoliczności oraz biorąc pod uwagę fakt, że zostały one prawidłowo zastosowane w celu określenia stosunku wymiany akcji wynoszącego 4,2233377 akcji Banco Farmafactoring S.p.A. za każdą akcję DEPObank S.p.A. („Współczynnik Wymiany Akcji”).
- iii) W roku 2020 przeprowadzono i zakończono procedurę uzyskania zezwolenia na otwarcie oddziału Banku w Grecji („**Oddział grecki**”), na co zgodę wydały greckie władze nadzorcze w dniu 15 kwietnia 2020 roku. Oddział grecki rozpoczął działalność we wrześniu 2020 roku po spełnieniu wszystkich wymogów administracyjnych w Biurze Rejestru Przedsiębiorców i lokalnych organach podatkowych.
- iv) W okresie od 29 maja do 4 czerwca 2020 roku Bank nabył 521 830 akcji własnych w ramach decyzji podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku i po uzyskaniu zgody Banku Włoch.
- v) W okresie od 22 stycznia 2020 roku do 5 lutego 2020 roku pełnomocnictwo udzielone zgodnie z art. 2433 włoskiego kodeksu cywilnego zostało częściowo wykonane przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 28 marca 2019 roku w celu nieodpłatnego podwyższenia kapitału zakładowego o łączną kwotę 1 015 272,72 EUR w ramach

systemu wynagrodzeń i motywacyjnego Banku poprzez emisję 48 939 nowych akcji zwykłych.

- vi) W okresie od 27 maja do 25 sierpnia 2020 roku uchwała Zarządu podjęta w dniu 2 kwietnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego została częściowo wykonana poprzez emisję 47 925 nowych akcji, w drodze podziału akcji i w transzach zgodnie z art. 2349 włoskiego kodeksu cywilnego, na łączną kwotę nie większą niż 5 254 563,16 EUR w ramach postanowień określonych w systemie wynagrodzeń i systemie motywacyjnym Banku.
- vii) W ciągu roku 2020 kapitał zakładowy Banku został podwyższony z kwoty 131 326 409,06 EUR do kwoty 131 400 994,34 EUR;
- viii) Po transakcji przejęcia DEPOBanku, ogłoszonej w dniu 13 maja 2020 roku agencja Moody's potwierdziła wszystkie ratingi Banku oraz pozytywną perspektywę dla depozytów, zmieniając jedynie perspektywę długoterminowego ratingu emitenta z pozytywnej na rozwojową. Rating emitenta Banku był tylko o jeden punkt niższy od ratingu suwerennego Republiki Włoskiej.
- ix) W roku 2020 Bank realizował następujące operacje finansowe:
 - a. podpisał nowe linie odnawialne w EUR na łączną kwotę 187 mln EUR, z czego 127 mln EUR dla multikredytobiorców i dostępne nawet w innej walucie niż EUR lub nawet dostępne dla spółek zależnych Banku;
 - b. Bank zracjonalizował finansowanie lokalne w złotych dostępne dla polskich spółek zależnych poprzez spłatę rozwiązań uznanych za mało elastyczne i kosztowne na łączną kwotę ok. 129 mln EUR;
 - c. pożyczka z tytułu uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji o zmiennej stopie procentowej, wyemitowana w grudniu 2017 roku, została spłacona w terminie zapadalności 5 czerwca 2020 roku na łączną kwotę 200 mln EUR. Po tej spłacie w dniu 31 grudnia 2020 roku łączna wartość uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji wyniosła 650 mln EUR.
- x) W ramach operacji sekurytyzacyjnych w miesiącu lutym 2020 roku odnowiono fazę odnawialną elastycznej operacji notyfikacyjnej BEF S.P.V. S.r.l. z kwoty 150 mln EUR w ramach oferty prywatnej z Grupą Bayerische Landesbank (BayernLB); następnie w miesiącu styczniu 2021 roku wdrożono działania mające na celu spłatę obligacji uprzywilejowanych i likwidację planu.

Ponadto należy zauważyć, że Bank kontynuował składkę do funduszu gwarancyjnego depozytów w 2020 roku (Międzybankowy Fundusz Gwarancji Depozytów, ang. Interbank Deposit Guarantee Fund, wprowadzony dyrektywą 2014/49/UE – systemy gwarancji depozytów, ang. Deposit Guarantee Schemes – DGS) na łączną kwotę 1 856 tys. EUR na

zasadzie obowiązkowej, jak również do Jednolitego Funduszu Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji ustanowionego rozporządzeniem europejskim 806/2014, obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku na łączną kwotę 2 296 mln EUR. Ponadto należy zauważyć, że pismem z dnia 25 maja 2018 roku, biorąc pod uwagę nadchodzące potrzeby finansowe Krajowego Funduszu Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji Szkód, Bank Włoch zwrócił się do systemu bankowego o dodatkową składkę nadzwyczajną na rok 2018: kwota dla Banku wyniosła 726 tys. EUR.

Dyrektorzy wspomnieli również o adekwatności kapitałowej grupy obliczonej z uwzględnieniem włączenia BFF Luxembourg S.à r.l. (tzw. CRR Grupy), a także o powodach zmian w odniesieniu do roku 2019.

Kapitał własny netto Banku na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 444,9 mln EUR w porównaniu z 301,7 mln EUR w roku poprzednim.

Fundusze własne na ten sam dzień i sprawozdania finansowe oddzielnie wynoszą 339,1 mln EUR (w porównaniu do 352,7 mln EUR w dniu 31 grudnia 2019 roku) z całkowitą ekspozycją na ryzyko dla prowadzonej działalności odpowiednią do zasobów kapitałowych i zidentyfikowanego profilu ryzyka.

Współczynnik kapitałowy CET 1 wynosi 10,6% w porównaniu do 8,5% na rok 2019; współczynnik kapitałowy Tier 1 wynosi 10,6% w porównaniu do 8,5% na rok 2019, a łączny współczynnik kapitałowy wynosi 14,9% w porównaniu do 11,8 w 2019 roku.

Na poziomie korporacyjnym fundusze własne wynoszą 349,4 mln EUR (w porównaniu do 399,8 mln EUR na dzień 31 grudnia 2019 roku); współczynnik kapitałowy CET 1 wynosi 15,5% w porównaniu do 12,5% w 2019 roku; współczynnik Tier 1 Capita) wynosi 15,5% w porównaniu do 12,5% w 2019 roku, a całkowity współczynnik kapitałowy jest równy 21,6% w porównaniu do 16,6% w 2019 roku.

Zgodnie z wytycznymi EBA zastosowanie regulacji dotyczącej ostrożnościowego niewykonywania zobowiązań, przedstawionej w 27. wersji Zawiadomienia 285 i wynikającej z niej zmiany sprawozdawczości regulacyjnej, zostało przesunięte na 1 stycznia 2021 roku dla mniejszych banków. Na mocy noty interpretacyjnej w dniu 15 października 2020 roku Bank Włoch wyjaśnił, że w przypadku produktu faktoringowego *pro soluto* „punktem wyjścia” do obliczania dni przeterminowanych jest data wygaśnięcia faktury. W związku z przejściem na przepisy dotyczące nowej definicji niewykonania zobowiązania Grupa przewidziała zastosowanie wspomnianej nowej daty wejścia w życie do 31 grudnia 2020 roku do obliczania dni przeterminowanych. Takie podejście doprowadziło do zastosowania preferencyjnej wagi

zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia UE 575/2013, a w konsekwencji do poprawy współczynników kapitałowych.

Wreszcie Rada Biegłych Rewidentów wskazuje, że w odniesieniu do roku 2020 szacunkowa wartość procentowa windykacji odsetek za zwłokę, którą należy uwzględnić w zamortyzowanym koszcie, została utrzymana na poziomie 45%, przy jednoczesnym utrzymaniu średniego czasu windykacji na niezmiennym poziomie, szacowanym na 1 800 dni.

Weryfikacja serii historycznych dokonana poprzez obserwację wpływów za rok 2020 potwierdziła adekwatność obecnego odsetka i szacowanego czasu ściągłości w ramach całego portfela.

W oparciu o uzyskane informacje oraz przeprowadzone badania Rada Biegłych Rewidentów nie ma żadnych uwag godnych podkreślenia w zakresie zgodności z prawem i postanowieniami Statutu Spółki oraz zasadami prawidłowego zarządzania transakcjami zawieranymi przez Spółkę. Transakcje te nie były w sposób oczywisty nierozważne lub w żaden sposób ryzykowne i nie stanowiły potencjalnego konfliktu interesów lub były sprzeczne z uchwałami podjętymi przez Zgromadzenie Akcjonariuszy lub w jakikolwiek sposób mogłyby naruszyć integralność aktywów spółki.

c) Operacje nietypowe lub niestandardowe

Sprawozdanie Zarządu, jak również informacje uzyskane w trakcie uczestnictwa w posiedzeniach Rady Dyrektorów oraz informacje otrzymane od Przewodniczącego i Dyrektora Generalnego, jak również od kierownictwa i komórek kontrolnych oraz audytora zewnętrznego, nie wykazały istnienia nietypowych lub niestandardowych operacji, w tym operacji wewnątrzgrupowych i transakcji z podmiotami powiązаныmi.

d) Operacje wewnątrzgrupowe lub transakcje z podmiotami powiązаныmi

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała zgodność stosowanych w Banku polityk, regulacji i procedur oraz zapewniła ich przestrzeganie i nie stwierdziła nieprawidłowości.

Głównymi dokumentami odniesienia są „Regulamin Grupy Bankowej Banca Farmafactoring dotyczący zarządzania transakcjami z podmiotami w konflikcie interesów” oraz „Zasady kontroli wewnętrznej przyjęte przez Grupę Bankową Farmafactoring w celu postępowania w przypadku konfliktu interesów”, ostatnio zmienione przez Radę Dyrektorów w dniu 22 grudnia 2020 roku przy pozytywnej opinii Rady Biegłych Rewidentów, która zapewniła zgodność z obowiązującymi przepisami. W roku 2020 Rada Biegłych Rewidentów nie stwierdziła istnienia żadnych nietypowych lub niestandardowych transakcji ze stronami

powiązanymi, wewnątrzgrupowych lub z innymi stronami i nie otrzymała żadnych instrukcji w tym zakresie od Rady Dyrektorów lub Audytora Zewnętrznego.

Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały szczegółowo opisane w części szczególnej Sprawozdania Finansowego.

e) Czynności nadzorczych i kontrolnych wykonywanych przez Radę Biegłych Rewidentów w odniesieniu do zadań powierzonych jej jako „Komitetowi Kontroli i Audytu Wewnętrznego”

Zgodnie z art. 19 ust. 1 dekretu z mocą ustawy 39/2010, zmienionego dekretem z mocą ustawy 135/2016, jak również rozporządzeniem ED 537, w roli „Komitetu Kontroli Wewnętrznej i Audytu” („**CCIRC**”), Rada Biegłych Rewidentów przeprowadziła niezależne oceny jednostek organizacyjnych mające na celu pełne wdrożenie przepisów regulacyjnych, które mają na celu w szczególności wzmocnienie jakości audytu i niezależności audytu zewnętrznego i firmy audytorskiej w celu zwiększenia zaufania na rynku i wśród inwestorów do danych finansowych.

W ciągu roku Komitet Kontroli Wewnętrznej i Audytu utrzymywał aktywną interakcję z audytorami, kładąc szczególny nacisk na utrzymanie wymogu niezależności, nawet poprzez stałe monitorowanie działań prowadzonych przez audytora w odniesieniu do usług audytorskich oraz usług nieaudytowych, uprzednio podlegających ocenie i opinii wydanej przez Komitet Kontroli Wewnętrznej i Audytu w celu wykluczenia, wśród nich, obecności usług uznanych za zakazane przez art. 5 wyżej wymienionego rozporządzenia.

W celu uregulowania tego kontekstu Bank wraz z Radą Biegłych Rewidentów wydał w 2017 roku „Regulamin Grupy zatwierdzenia tzw. „Usług niebędących badaniem”, które mają być zlecane firmie wyznaczonej do zewnętrznego badania sprawozdań finansowych”, który określa ogólne zasady i warunki operacyjne dotyczące zlecenia usług niebędących badaniem, przyznawanych Głównemu Audytorowi i jego Sieci, oprócz Drugiego Audytora.

W ciągu roku 2020, w zakresie adekwatności świadczenia usług innych niż badanie na rzecz podmiotu podlegającego badaniu, zgodnie z art. 5 rozporządzenia UE, Rada Biegłych Rewidentów stale sprawdzała i monitorowała niezależność Biegłego Rewidenta, wydając specjalne opinie dla każdego zlecenia udzielonego w ramach usług niebędących badaniem.

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała również przestrzeganie limitów określonych w art. 4 ust. 2 rozporządzenia 537/2014, obowiązujących Bank na rok 2020.

W zakresie badania ksiąg rachunkowych, w trakcie licznych spotkań z audytorem PWC, Rada Biegłych Rewidentów postępowiała następująco:

- (i) uzyskała informacje o przeprowadzonych badaniach, jak również o właściwym prowadzeniu ksiąg rachunkowych spółki i właściwym przedstawianiu spraw zarządu w dokumentacji księgowej;
- (ii) zgodnie z art. 11 rozporządzenia UE 537/2014, otrzymał od firmy audytorskiej dodatkowy raport dla Komitetu Kontroli Audytu Wewnętrznego i audytu księgowego, który wykazała, że: (i) nie było znaczących słabości w systemie kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej na tyle istotnych, aby uznać je za wystarczająco ważne w warcie wymienienia na uwagę Komitetu Kontroli Audytu Wewnętrznego; (ii) nie było przypadków oszustw ani przypadków podejrzeń o oszustwa; (iii) nie było spraw uznanych za znaczące w odniesieniu do niezgodności a przepisami prawa, regulacjami lub postanowieniami statutowymi; (iv) nie było poważnych trudności w zakresie dostępności informacji wymaganych do przeprowadzenia audytów; (v) nie było poważnych błędów; (vi) nie było poważnych aspektów dotyczących podmiotów powiązanych spółki, które wymagają ujawnienia menedżerom zarządzającym;
- (iii) zgodnie z art. 6, ust. 2, lit. a) rozporządzenia UE 537/2014 oraz zgodnie z ust. 17 ISA Italia 260, otrzymała od spółki potwierdzenie o jej niezależności, skonsultowała harmonogram przedstawiony w Sprawozdaniu Finansowym Farmafactoring S.p.A, w celu powiadomienia o całkowitych opłatach pobieranych od Banku.

Ponadto Rada Biegłych Rewidentów zbadała raporty przygotowane przez zewnętrznego audytora PricewaterhouseCoopers S.p.A. wydane w dniu 4 marca 2021 roku, a czynność ta uzupełnia ogólne ramy funkcji kontrolnych ustanowionych przez prawo w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.

Tekst dotyczący Sprawozdania z badania zawiera tzw. Kluczowe Aspekty badania, czyli te aspekty, które zostały uznane za istotnie ważne dla badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W odniesieniu do opinii i zaświadczeń w Sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego Firma Audytorska postąpiła w następujący sposób:

- wydała opinię, z której wynika, że sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie Banca Farmafactoring S.p.A. przedstawiają prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Banku i Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak również wyniki ekonomiczne i przepływy pieniężne za rok zakończony w tym dniu, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, z uwzględnieniem przepisów wydanych w wykonaniu art. 9 dekretu z mocą ustawy 38/05 i art. 43 dekretu z mocą ustawy 136/15;

- wydała opinię, w której wykazuje, że Sprawozdania Zarządu dołączone do sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz informacje szczegółowe przedstawione w „Sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własnościowej” określone w art. 123-bis, ust. 4 ustawy o usługach finansowych, za które odpowiedzialność ponoszą dyrektorzy Banku, zostały sporządzone zgodnie z prawem;
- w odniesieniu do wszelkich istotnych błędów w Sprawozdaniach Zarządu, w oparciu o wiedzę i zrozumienie spółki oraz odpowiednie informacje uzyskane w trakcie badania, stwierdziła, że nie ma w nich nic godnego uwagi;
- oświadczyła w Raporcie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, że uzyskała zatwierdzenie udzielone przez dyrektorów Banku, a także przygotowanie i opublikowanie zgodnie z dekretem z mocą ustawy 254/2016 Skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego na rok 2020.

Ponadto, zgodnie z art. 3 ust. 10 dekretu z mocą ustawy 254/2016 oraz art. 5 rozporządzenia CONSOB Uchwała 20267/2018, Firma Audytorska wydała „Raport Niezależnej Firmy Audytorskiej na temat Skonsolidowanego Sprawozdania Niefinansowego”. W Raporcie tym Firma Audytorska oświadczyła, że na podstawie przeprowadzonego badania nie zwrócono jej uwagi na żadne aspekty, które mogłyby sugerować, że Skonsolidowane Sprawozdanie Niefinansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku nie zostało przygotowane we wszystkich głównych aspektach zgodnie z art. 3 i 4 dekretu 254/2016 oraz standardami GRI przedstawionymi w ustępie „Nota metodologiczna” Skonsolidowanego Sprawozdania Niefinansowego.

W zakresie identyfikacji Kluczowych Aspektów Rada Biegłych Rewidentów była w stanie stwierdzić, że dotyczą one jedynie ujmowania odsetek za zwłokę od należności nieregularnych, które zostały nabyte jako ostateczne.

W tym celu Rada Biegłych Rewidentów wdrożyła procedury kontrolne wskazane przez audytora zewnętrznego w odpowiedzi na Kluczowe Aspekty, uzgadniając środki podjęte w celu ograniczenia ryzyka z nimi związanego.

Wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku wygaśnie zlecenie na przeprowadzenie audytu zewnętrznego udzielone firmie PricewaterhouseCoopers S.p.A. na okres dziewięciu lat 2012–2020. Zgodnie z art. 16 ust. 2 powyższego rozporządzenia Komitet Kontroli Audytu Wewnętrznego przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 2 kwietnia 2020 roku, uzasadnioną rekomendację zawierającą dwie propozycje powołania audytora, z których jedna była

preferowana. Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, wyznaczyło KPMG S.p.A. jako firmę audytorską do przeprowadzenia audytu zewnętrznego w latach 2021–2029.

f) Działania monitorujące w zakresie niezależności audytora zewnętrznego

Jak wspomniano wcześniej, Rada Biegłych Rewidentów przeanalizowała Raport Niezależności Rewidenta Zewnętrznego wydany zgodnie z art. 6, ust. 2, lit. a) rozporządzenia UE 537/2014 oraz zgodnie z ust. 17 ISA Italia 260, wydany przez tego ostatniego w dniu 4 marca 2021 roku, który nie zgłasza żadnych sytuacji zagrażających niezależności ani podstaw do niezgodności zgodnie z art. 10 i 17 dekretu z mocą ustawy 39/2010 oraz art. 4 i 5 rozporządzenia europejskiego 537/2014.

Poniższy załącznik, sporządzony zgodnie z art. 149-duodecies Regulaminu Emitenta CONSOB (uchwała 11971 z maja 1999 roku, z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami), przedstawia wynagrodzenie na rok 2020 za usługi audytorskie i inne świadczone przez firmę audytorską oraz przez spółkę należącą do jej sieci.

(wartości wyrażone w tys. EUR)

Rodzaj usług	Banca Farmafactoring SpA				Jednostki Grupy			
	PwC SpA		Sieć PwC		PwC SpA		Sieć PwC	
	Włochy	Zagranica	Włochy	Zagranica	Włochy	Zagranica	Włochy	Zagranica
Audyt księgowy	250			57				161
Usługi uwierzytelniania (*)	47		58					
Usługi doradztwa podatkowego								
Pozostałe usługi (**)	60		251	20				
Razem	357		309	77				161

(*) Kwoty dotyczą poręczenia wydanego na potrzeby emisji kredytu obligacyjnego, zaświadczeń dotyczących sprawozdania niefinansowego oraz harmonogramu kosztów poniesionych przez Bank na działalność badawczo-rozwojową.

(**) Kwoty dotyczą uzgodnionych procedur kontroli, działań z zakresu należytej staranności oraz wsparcia metodologicznego.

Zgodnie z raportem należy zauważyć, że Bank powierzył firmie audytorskiej PricewaterhouseCoopers S.p.A. badanie w ograniczonym zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z dekretem z mocą ustawy 254/2016, przygotowanego po raz pierwszy obowiązkowo na rok 2020. Komitet Kontroli Wewnętrznej i Audytu sprawdził zgodność tego zlecenia, które zostało zakwalifikowane jako usługa audytu, z obowiązującymi standardami, jak również z przepisami wydanymi przez wspomniany dekret.

Jak podano w raporcie, w związku ze zlecaniem usług niebędących badaniem, Rada Biegłych Rewidentów na bieżąco dokonywała oceny potencjalnych zagrożeń dla niezależności i bezpieczeństwa biegłego rewidenta, o których mowa w art. 22 ter dyrektywy 2006/43/WE, przede wszystkim ustalając, co następuje:

- usługi niezwiązane z badaniem sprawozdań finansowych nie należą do usług zakazanych w rozumieniu art. 5 ust. 1 rozporządzenia ED, bez względu na inne ustalenia państw członkowskich;
- powody przyznania zlecenia audytorowi PWC przez kierownictwo EIP (Banku);
- żądane opłaty wydają się pewne w celu zagwarantowania jakości i wiarygodności prac oraz czy są one takie, aby nie powodować możliwego ryzyka dla niezależności biegłego rewidenta.

W odniesieniu do treści powyższego załącznika należy zauważyć, że większość usług pozaaudytowych powierzonych Biegłemu Rewidentowi i firmie należącej do jego sieci, to oprócz zlecenia badania zewnętrznego jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie w ograniczonym zakresie jednostkowych zestawień rachunkowych sporządzonych w celu ustalenia półrocznego zysku do uwzględnienia w wyliczeniu kapitału podstawowego I kategorii oraz półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie w ograniczonym zakresie jednostkowych i skonsolidowanych zestawień rachunkowych sporządzonych w celu ustalenia wyników za okres do wyliczenia kapitału podstawowego I kategorii na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku, prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz ujawniania w księgach rachunkowych spraw zarządczych dla całej Grupy, w tym dla spółek zagranicznych, dotyczy usług due diligence, wsparcia metodologicznego oraz certyfikatów wydawanych na potrzeby odnowienia planu EMTN - European Medium Term Notes (pl. średnioterminowych papierów dłużnych na rynku europejskim).

W roku 2020 Rada Biegłych Rewidentów monitorowała przestrzeganie limitów określonych w art. 4 ust. 2 rozporządzenia europejskiego 537/2014.

W związku z powyższym, w zakresie zadań powierzonych PWC i jej sieci ze strony Banca Farmafactoring S.p.A. i spółek Grupy, Rada Biegłych Rewidentów nie uważa, aby istniały jakiegokolwiek krytyczne kwestie dotyczące niezależności biegłego rewidenta.

g) Monitorowanie działań w zakresie procesu administracyjnego, księgowego i sprawozdawczości finansowej

W art. 19 dekretu z mocą ustawy 39/2010 określono wymaganie, aby Komitet Kontroli Wewnętrznej i Audytu monitorował proces sprawozdawczości finansowej oraz przedstawiał zalecenia i propozycje mające na celu zagwarantowanie integralności, a także przeprowadzał audyt skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem do celów sprawozdawczości finansowej. Jak już wspomniano w poprzednich raportach, Rada Biegłych Rewidentów przyznaje, że zgodnie z ustawą 262 z dnia 28 grudnia 2005 roku i art. 154-bis ustawy finansowej, Rada Dyrektorów Banca Farnafactoring S.p.A., dokonała już przeglądu swojej struktury zarządzania uchwałami z dnia 28 kwietnia i 28 lipca 2016 roku, nawet ze szczególnym uwzględnieniem systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dla celów sprawozdawczości finansowej. W szczególności, w tym czasie powołano Kierownika ds. Sprawozdawczości Finansowej odpowiedzialnego za przygotowanie dokumentów księgowych spółki oraz zatwierdzono plan strukturyzacji modelu kontroli Kierownika ds. Sprawozdawczości Finansowej, składający się przede wszystkim z Regulaminu Roli Kierownika ds. Sprawozdawczości Finansowej w urzędzie oraz Noty Metodologicznej Kierownika ds. Sprawozdawczości Finansowej.

W zakresie zadań przypisanych Radzie Biegłych Rewidentów, nawet w roli Komitetu Kontroli Wewnętrznej i Audytu, w ciągu roku Rada monitorowała pracę komórki Kierownika ds. Sprawozdawczości Finansowej odpowiedzialnego za przygotowanie dokumentów księgowych spółki, z którym odbywała regularne spotkania podczas badania ustrukturyzowanego modelu referencyjnego zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi (Raport COSO) i była w stanie zapewnić racjonalną pewność co do wiarygodności sprawozdawczości finansowej, jak również skuteczności i efektywności działań, zgodnie z przepisami prawa i zasadami wewnętrznymi.

W szczególności Komitet Biegłych Rewidentów pokazał, w jaki sposób Bank wybrał model kontroli, tzw. model mieszany, stanowiący odpowiedni model gwarantujący monitorowanie Systemu Kontroli Wewnętrznej w zakresie okresowych stosunków finansowych w oparciu o charakterystykę Grupy, rozszerzając tym samym charakterystykę dla spółek zależnych, które dla celów prowadzenia planowanej działalności wymagają tego modelu:

- audyty bezpośrednie dla Jednostki Dominującej BFF, ze wstępną identyfikacją zakresu działań, identyfikacją procedur uznanych za znaczące i wynikającą z tego identyfikacją ryzyka „nieprawidłowego przedstawienia danych księgowych z powodu błędów lub pominięć dotyczących salda konta lub klasy operacji, spowodowanych błędami w obliczeniach, błędami w klasyfikacji lub manipulacją informacji, które mogą generować, indywidualnie lub zbiorowo z innymi, istotne błędy w sprawozdaniu finansowym lub w sprawozdawczości finansowej”: ryzyko księgowe;
- metoda kontroli scentralizowanej dla jednostki zależnej BFF Finance Iberia S.A.U., która wymaga zastosowania modelu ze strony struktury Kierownika ds. Sprawozdawczości

- Finansowej Jednostki Dominującej, który przeprowadza badania określone przez model kontroli dla Jednostki Dominującej oraz BFF Finance Iberia S.A.U.;
- metoda kontroli zdecentralizowanej dla jednostki zależnej BFF Polska S.A., która wymaga wyboru lokalnego zasobu, który hierarchicznie podlega Dyrektorowi Finansowemu jednostki zależnej, a funkcjonalnie – powołaniu Kierownika ds. Sprawozdawczości Finansowej Jednostki Dominującej, który jest odpowiedzialny za czynności kontrolne w zakresie procedur administracyjnych i księgowych w celu wytworzenia odpowiednich przepływów informacji, które mogą zapewnić właściwe zabezpieczenie ryzyka w zakresie sprawozdawczości finansowej.

W odniesieniu do działań prowadzonych przez Rolę Kierownika ds. Sprawozdawczości Finansowej, w celu poświadczenia adekwatności i rzeczywistego wdrożenia procedur administracyjnych i księgowych w swoim raporcie, które służą do zapewnienia zgodności dokumentów księgowych spółki z wynikami ksiąg rachunkowych i rejestrów oraz ich przydatności w zapewnieniu prawdziwego i prawidłowego przedstawienia sytuacji finansowej i ekonomicznej, Rada Biegłych Rewidentów mogła sprawdzić wyniki przeprowadzonych audytów, w których ujawniono w różnych obszarach, że istnieje monitorowana struktura, która nie wykazuje krytycznych kwestii lub braków mogących wpłynąć na opinię w sprawie odpowiedniego i skutecznego stosowania procedur administracyjnych i księgowych, nawet jeśli nadal istnieją obszary, które można poprawić, w których Bank już określił niezbędne działania.

W odniesieniu do struktury i treści raportów okresowych przygotowanych przez Odpowiedzialnego Kierownika w trakcie półrocznego sprawozdania finansowego, sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Rada Biegłych Rewidentów uważa, że działania przeprowadzone w celu oceny adekwatności i rzeczywistego stosowania procesów i procedur operacyjnych dotyczących sprawozdań finansowych Grupy Bankowej Farmafactoring są odpowiednie dla wsparcia certyfikacji wymaganej od Dyrektora Generalnego i odpowiedzialnego menedżera Bank Group Farmafactoring zgodnie z art. 154-bis dekretu z mocą ustawy 58/98 (Ustawa Finansowa).

Podobnie Rada Biegłych Rewidentów otrzymała od Dyrektorów odpowiednie informacje na temat perspektyw i perspektyw działalności gospodarczej, jak również na temat głównych operacji, ich rozmiarów i charakterystyki, prowadzonych przez Bank i jego podmioty zależne i w związku z tym nie ma nic godnego uwagi w niniejszym raporcie.

Ponadto Rada Biegłych Rewidentów monitorowała przestrzeganie przepisów dekretu 254/2016 i zbadała Skonsolidowane Sprawozdanie Niefinansowe, sporządzone po raz

pierwszy obowiązkowo za rok 2020, zapewniając tym samym jego zgodność z przepisami dotyczącymi sprawozdawczości zgodnie z powyższym dekretem.

h) Działania monitorujące adekwatność systemu kontroli wewnętrznej

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała adekwatność systemu kontroli wewnętrznej poprzez szereg kontroli wewnętrznych z udziałem najwyższego kierownictwa Banku oraz z komórkami Korporacji Kontroli: Audytu Wewnętrznego, Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy, Zarządzania Ryzykiem oraz z Kierownikiem ds. Sprawozdawczości Finansowej, jak również zapewniła stały udział w posiedzeniach Komitetu Kontroli Ryzyka.

W szczególności Rada Biegłych Rewidentów zapewniła, że każda spółka z Grupy BFF posiada system kontroli wewnętrznej zgodny ze strategią i polityką Grupy, zwłaszcza w odniesieniu do zagranicznych spółek zależnych, które zgodnie z lokalnymi ograniczeniami były poddawane inicjatywom mającym na celu zagwarantowanie odpowiednich standardów i kontroli organizacyjnych.

W tym celu należy zauważyć, że jako Jednostka Dominująca Grupy BFF, oprócz działalności bankowej, Bank prowadzi działalność zarządczą i koordynacyjną, a także sprawuje jednolitą kontrolę nad BFF Finance Iberia S.A.U. i BFF Polska S.A., a Rada Biegłych Rewidentów uznała zatwierdzenie przez Radę Dyrektorów „Regulaminu Wewnętrzgrupowego”, który określa strukturę organizacyjną, cele i treść działalności zarządczej, koordynacyjnej i kontrolnej, a także Regulaminu Grupowego mającego na celu lepsze uregulowanie stosowania obowiązujących przepisów prawa.

Ponadto BFF jako Jednostka Dominująca i osoba kontaktowa dla Organów Nadzorczych wprowadziła różne przepisy dla spółek zależnych, które są wymagane do wdrożenia ogólnych i specjalnych instrukcji wydanych przez Bank Włoch dla stabilności Grupy zgodnie z art. 61 ust. 4 ustawy o bankowości i Zawiadomieniem 285.

W odniesieniu do wszelkich wątpliwości zgłoszonych w kontaktach z odpowiednimi organami jednostek zależnych Rada Biegłych Rewidentów zauważa, że w perspektywie zagranicznej Grupy nie istnieją równoważne organy kontroli. Mimo to Rada Biegłych Rewidentów dokonała dalszych przeglądów przeprowadzonych kontroli, wyciągniętych wniosków oraz stanu realizacji sugerowanych działań podczas okresowych spotkań z organami kontrolnymi pionów korporacyjnych Banku, jak również podczas spotkania z Przewodniczącym Rady Nadzorczej spółki zależnej BFF Polska S.A. W tym zakresie należy zaznaczyć, że komórki kontrolne ponoszą bezpośrednią odpowiedzialność za odpowiednie podobne struktury dotyczące BFF Finance Iberia S.A.U., ponieważ są odbiorcami relacji funkcjonalnej ze strony odpowiednich podobnych komórek Grupy BFF Polska.

Rada Biegłych Rewidentów uznała również, że w roku 2020 organ regulacyjny BFF został dalej dostosowany w zakresie Zasad Ładu Korporacyjnego oraz Zasad Operacyjnych, nawet w ramach transpozycji uwag poczynionych przez komórki kontrolne, jak również wniosków Najwyższego Kierownictwa i struktur operacyjnych oraz z uwzględnieniem nowego Kodeksu Ładu Korporacyjnego.

Szczególny nacisk położono na rewizję systemu regulacyjnego Banku i Grupy: i) przegląd polityki zarządzania ryzykiem stopy procentowej po przeglądzie odpowiednich wytycznych EBA; ii) przegląd regulacji struktury korporacyjnej Banku; iii) przegląd polityki zarządzania ryzykiem w Grupie; iv) na system przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy w nowo utworzonym oddziale greckim; v) przegląd polityki w zakresie działań promocyjnych Grupy; vi) przegląd polityki antyterrorystycznej w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy w Banku i Grupie Piekarskiej; vii) przegląd systemu przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy w oddziale hiszpańskim; viii) przegląd procedury biznesowej dotyczącej ciągłości działania i odzyskiwania danych po awarii.

Biorąc pod uwagę operację przejęcia, a następnie połączenia w celu włączenia DEPO Bank Banca Depositaria Italiana S.p.A., Bank dokonał ponadto skutecznego przeglądu swojego wewnętrznego organu regulacyjnego z chwilą zakończenia tej operacji. W roku referencyjnym, jako jednostka dominująca Grupy Bankowej, ze szczególnym uwzględnieniem Grupy BFF Polska nabytej w 2016 roku i biorąc pod uwagę jej poziom istotności, Banca Farmafactoring S.p.A. kontynuowała rozwój różnych obszarów biznesowych w kontekście roku swojej działalności w zakresie kontroli strategicznej, w którym działa BFF Polska i monitorowania ryzyk dotyczących prowadzonej działalności, jak również kontroli technicznej i operacyjnej mającej na celu ocenę różnych profili ryzyka wdrożonych do Grupy, nawet poprzez rozwój dokonany do procesu integracji BFF Polska, nadal kończonego.

Ważnym aspektem wzmocnienia systemu kontroli wewnętrznej Grupy, o którym szeroko była mowa w poprzednim akapicie, jest dalsza konsolidacja działania w ramach funkcji Kierownika ds. Sprawozdawczości Finansowej, która od 2020 roku rozszerzyła swoje audyty na cały obszar zagranicznych oddziałów i swobody świadczenia usług.

W ramach powierzonych zadań Rada Biegłych Rewidentów monitorowała prowadzone działania i była informowana o stanie realizacji planów działania oraz uzyskiwanych wynikach, także w zakresie sprawności koordynacji działań i przepływu informacji pomiędzy poszczególnymi osobami zaangażowanymi.

Podobnie Rada Biegłych Rewidentów uznała działania prowadzone przez Organ Nadzorczy, powołany w celu zagwarantowania adekwatności, przestrzegania i rewizji modelu

organizacyjnego i zarządzania przewidzianego w dekrete z mocą ustawy 231/01, oraz monitorowała efektywność i wymogi niezależności związane z nim poprzez serię okresowych spotkań.

Rada Biegłych Rewidentów upewniła się również co do wypełniania przez Bank obowiązków korespondencyjnych oraz obowiązku powiadamiania organów nadzorczych. Na posiedzeniu Zarządu w dniu 28 maja 2020 roku, zgodnie z zaleceniami Regulaminu Nadzoru Bankowego, po dokonaniu stosownych ocen, Rada Biegłych Rewidentów wyraziła pozytywną opinię w sprawie powołania nowego Kierownika komórki Zarządzania Ryzykiem w Banku po dokonaniu szeregu zmian organizacyjnych dokonanych przez Radę.

Na posiedzeniu Zarządu w dniu 17 lutego 2021 roku, zgodnie z instrukcjami zawartymi w Regulaminie Nadzoru Bankowego, po dokonaniu stosownych ocen, Rada Biegłych Rewidentów wyraziła pozytywną opinię w sprawie powołania nowego Dyrektora Pionu Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy Banku, po dokonaniu zmian organizacyjnych ustalonych przez Radę, ze skutkiem od dnia 4 marca 2021 roku.

Na podstawie przeprowadzonych czynności oraz uzyskanych informacji Rada Biegłych Rewidentów uważa, że ogólnie nie występują zagadnienia krytyczne mogące mieć wpływ na strukturę systemu kontroli wewnętrznej.

i) Działania nadzorcze w zakresie adekwatności systemu zarządzania ryzykiem

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała adekwatność systemu zarządzania ryzykiem, opierając się na: badaniu okresowych raportów funkcji kontrolnych oraz przekazywanych informacji okresowych, a także wyników z działań monitorujących i działań wdrożeniowych zidentyfikowanych środków naprawczych oraz poprzez udział w posiedzeniach Komitetu Ryzyka i Kontroli.

W szczególności Rada Biegłych Rewidentów przedstawiła sposób, w jaki system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Banku obejmuje każdy z następujących podmiotów, zgodnie z ich odpowiednimi kompetencjami: a) Rada Dyrektorów z rolą rozpatrywania i oceny adekwatności systemu; b) Komitet Ryzyka i Kontroli z zadaniem wspierania ocen i decyzji Rady Dyrektorów w odniesieniu do systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem z odpowiednimi działaniami przygotowawczymi; c) komórka Zarządzania Ryzykiem i komórka Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy, których zakres obowiązków obejmuje kontrolę wewnętrzną i zarządzanie ryzykiem, w zależności od wielkości, złożoności i profilu ryzyka spółki; d) komórka Audytu Wewnętrznego, którego zadaniem jest zapewnienie prawidłowego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz jego adekwatności; e) Rada Biegłych Rewidentów, która monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

W szczególności, nawet na poziomie grupy, optymalizacja zarządzania ryzykiem jest uważana za istotny element w odniesieniu do oświadczenia dotyczącego ryzyka:

- zapewnienie spełnienia wymogów regulacyjnych przy jednoczesnym zagwarantowaniu utrzymania solidnych poziomów kapitału i płynności Grupy w ramach pierwszego i drugiego filaru, zarówno w normalnych warunkach operacyjnych, jak i przy zastosowaniu scenariuszy warunków skrajnych;
- utrzymanie niskiego profilu ryzyka;
- zapewnienie odpowiedniego poziomu dźwigni finansowej poprzez politykę kapitalizacji, która jest zgodna z poziomem wzrostu aktywów;
- zapewnienie wysokiej jakości aktywów płynnych (wskaźnik pokrycia płynności), jak również stabilnego finansowania (wskaźnik stabilnego finansowania netto), które mogą pozwolić na stałe utrzymywanie poziomu płynności Grupy wystarczającego do absorpcji potencjalnych szoków krótkoterminowych oraz średnio- i długoterminowych;
- posiadanie odpowiedniego Systemu Kontroli Wewnętrznej;
- zapewnienie, że limity operacyjne w zakresie zarządzania portfelami należności i zabezpieczeń związane z wybranym Modelem Biznesowym MSSF 9 są spójne z celami strategicznymi Grupy.

Dlatego też Grupa przyjęła ustrukturyzowane ramy odniesienia poprzez wdrożenie procesu regulowanego specjalną wewnętrzną regulacją dotyczącą apetytu na ryzyko („RAF”), który jest oceniany przez Radę w oparciu o model biznesowy i plan strategiczny oraz wymaga zatwierdzenia celów i progów tolerancji ryzyka.

W tym celu Statutowa Rada Biegłych Rewidentów monitorowała, w zakresie swoich kompetencji, kompletność, adekwatność, funkcjonowanie i wiarygodność RAF, oceniając również zmiany w ramach w ciągu roku w odniesieniu do zmian w metrykach limitów ryzyka i kalibracji w celu uwzględnienia tych zmian w modelach biznesowych Banku, w szczególności w odniesieniu do wytycznych regulacyjnych.

Rada Dyrektorów określiła wytyczne systemu kontroli wewnętrznej poprzez zapewnienie, że główne ryzyka korporacyjne są odpowiednio identyfikowane, zarządzane i monitorowane. W szczególności dokonała oceny wszystkich rodzajów ryzyka na poziomie skonsolidowanym i zatwierdziła zorganizowaną akwizycję dla wszystkich spółek Grupy i dla wszystkich krajów, w których prowadzi ona działalność.

W związku z powyższym system kontroli i zarządzania ryzykiem wydaje się być spójny z siecią regulacyjną, a także ze strukturą organizacyjną Grupy oraz zgodny ze standardami i najlepszymi praktykami krajowymi i międzynarodowymi.

Nawet w roku 2020 Rada Biegłych Rewidentów stale monitorowała działania prowadzone przez komórki kontrolne, składając sprawozdania dotyczące głównych aspektów i wyników przeprowadzonych audytów, w których należy odnotować następujące kwestie.

Komórka Zgodności dokonała mapowania ryzyk niezgodnych dla Banku i Grupy na rok 2020, monitorując jednocześnie środki podjęte w celu ich ograniczenia, przy czym Rada Nadzorcza zgodziła się z zastosowanym podejściem metodologicznym poprzez: i) mapowanie obszarów regulacyjnych i wymogów mających zastosowanie do Banku i Grupy, jak również identyfikację związanych z nimi działań ryzykownych; ii) określenie ryzyka nieodłącznego; iii) podatności w systemie organizacyjnym i systemie kontroli; iv) określenie ryzyka rezydualnego. Wyniki tego mapowania nie ujawniły żadnych szczególnych kwestii krytycznych.

Rada Biegłych Rewidentów uznała przede wszystkim za adekwatne przedstawienie ogólnych ryzyk braku zgodności, na które narażony jest Bank i prawdopodobnie uznała, że podjęte inicjatywy i interwencje, które zostały zrealizowane lub są w trakcie realizacji, można uznać za skuteczne w odniesieniu do właściwej realizacji procesu zarządzania ryzykiem.

W dniu 24 czerwca 2020 roku Rada Dyrektorów Banca Farmafactoring S.p.A. zatwierdziła rachunek ICAAP/ILAAP 2019, uznając różne uwagi poczynione przez zainteresowane komórki Kontroli oraz Komitet Ryzyka i Kontroli, jak również uzupełnienie treści wymaganych przez Organy Nadzoru w ramach całego systemu, mające na celu przede wszystkim przegląd pomiarów i ocen w nim zawartych oraz oszacowanie adekwatności funduszy własnych i płynności poprzez analizę scenariuszową opartą na założeniach skrajnych zgodnych z sytuacją nadzwyczajną związaną z występowaniem pandemii COVID 19.

W tym celu Rada Biegłych Rewidentów dokonała oceny przyjętego przez Bank procesu ICAAP/ILAAP, którego struktura była ogólnie zgodna z obowiązującymi regulacjami, zgadzając się jednocześnie z uwagami zgłoszonymi przez komórki kontrolne w zakresie proponowanych inicjatyw zmierzających do usprawnienia wewnętrznego procesu oceny adekwatności kapitałowej i zarządzania ryzykiem płynności.

W przypadku komórki Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy Rada Biegłych Rewidentów na bieżąco monitorowała prowadzone działania w zakresie norm przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz wyniki kontroli *ex-post*, w odniesieniu do których nie stwierdzono sytuacji krytycznych zasługujących na wspomnienie.

Ponadto Rada Biegłych Rewidentów zapoznała się z samooceną ryzyka prania brudnych pieniędzy i finansowania terroryzmu na rok 2020, gdzie komórka Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy Banku ustaliła i przetworzyła dane i informacje podlegające ocenie w ramach grupy oraz opracowała wyniki procesu, ustalając tym samym niezbędne inicjatywy regulujące.

W tym celu Rada Biegłych Rewidentów ujawniła, że zgodnie z opinią Kierownika komórki, ogólna ocena pozostałego ryzyka prania w Grupie musi być uznana za „niską” ze względu na ocenę struktury i skuteczności kontroli każdego podmiotu prawnego należącego do Grupy.

Ponadto Rada Biegłych Rewidentów sprawdziła kompletność, adekwatność, funkcjonalność i wiarygodność Planu Ciągłości Operacyjnej przygotowanego przez Radę Dyrektorów, którego przeglądu dokonano w roku 2020, również w celu uwzględnienia konsekwencji sytuacji pandemicznej.

j) Działania monitorujące adekwatność systemu audytu wewnętrznego

W trakcie wykonywania czynności kontrolnych Rada Biegłych Rewidentów prowadziła stały dialog z komórką audytu wewnętrznego również w omawianym roku, uzgadniając wyniki przeprowadzonego audytu zarówno w odniesieniu do Jednostki Dominującej, jak i poszczególnych spółek zależnych.

Działania Funkcji na rok 2020 były prowadzone przede wszystkim zdalnie, z uwzględnieniem sytuacji nadzwyczajnej związanej z występowaniem pandemii COVID-19.

W tym celu Rada Biegłych Rewidentów odnotowała, że działania zaplanowane przez komórkę audytu wewnętrznego na rok 2020 obejmowały zakres działalności, który komórka zobowiązała się realizować. W wyniku tych działań nie ustalono istotnych kwestii krytycznych.

Plan audytu przygotowywany kwartalnie na lata 2019–2021 wymaga planowania działań w oparciu o logikę procesową. Plan jest weryfikowany lub uzupełniany co roku (ze szczególnym uwzględnieniem roku 2021, nawet w związku z nowym zakresem wynikającym z połączenia DEPOBank Banca Depositaria Italiana S.p.A. z Bankiem) i podlega zatwierdzeniu przez Radę Dyrektorów po uprzednim zbadaniu przez Komitet Kontroli Ryzyka oraz wstępnej akceptacji Przewodniczącego Rady Dyrektorów, Dyrektora Generalnego, Rady Biegłych Rewidentów i Organu Nadzorczego.

Rada Biegłych Rewidentów przeanalizowała rewizję Planu Audytu Grupy na rok 2021 w związku z nowym zakresem wynikającym z połączenia DEPOBank Banca Depositaria Italiana S.p.A. z Bankiem, z zastrzeżeniem zbadania i zatwierdzenia przez Radę Dyrektorów, tym samym zwracając szczególną uwagę na następujące kwestie dotyczące zagranicznych spółek zależnych: i) w przypadku Grupy BFF Polska, że raporty z audytów, których wyniki są uwzględnione w *Tableau de Bord* komórki Audytu Wewnętrznego Grupy Dominującej, są udostępniane przez lokalną komórkę Audytu Wewnętrznego organom spółki BFF Polska S.A. i przekazywane do komórki Audytu Wewnętrznego Grupy BFF Polska S.A. i przekazywane komórce Audytu Wewnętrznego Grupy Dominującej, która z kolei angażuje odpowiednie

komórki spółki w koniecznych przypadkach i w zakresie ich swoich kompetencji: ii) w przypadku BFF Finance Iberia S.A.U., że wyniki audytów przeprowadzonych przez Funkcję Jednostki Dominującej na podstawie specjalnej umowy o świadczenie usług, zostały uprzednio przekazane Radzie Dyrektorów jednostki zależnej i są uwzględnione w *Tableau de Bord* komórki Audytu Wewnętrznego Jednostki Dominującej.

Należy zauważyć, że Komórka Audytu Wewnętrznego jest również odpowiedzialna za wewnętrzny system zgłaszania nieprawidłowości (ang. whistleblowing) i w związku z tymi działaniami w roku 2020 nie było żadnych zgłoszeń.

Ponadto Rada Biegłych Rewidentów wskazuje, że komórka Audytu Wewnętrznego Banku w celu stałego podnoszenia jakości świadczonych usług, zgodnie z najwyższymi standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, zakończyła procedurę oceny zmierzającej do odnowienia certyfikatu UNI EN ISO 9001 na trzyletni okres 2021–2023, uzyskując tym samym ocenę zgodności z odpowiednimi normami dla systemu zarządzania jakością w zakresie procesu audytu wewnętrznego Jednostki Dominującej, jak również BFF Polska S.A.

Na posiedzeniu Rady Dyrektorów w dniu 17 lutego 2021 roku, zgodnie z instrukcjami zawartymi w Regulaminie Nadzoru Bankowego, po dokonaniu stosownych ocen, Rada Biegłych Rewidentów wyraziła pozytywną opinię w sprawie powołania nowego Kierownika komórki Audytu Wewnętrznego Banku.

k) Monitorowanie działań w zakresie przestrzegania zasad właściwej administracji oraz adekwatności struktury organizacyjnej

Rada Biegłych Rewidentów zapoznała się i monitorowała adekwatność przyjętej w Banku struktury organizacyjnej oraz jej prawidłowe funkcjonowanie zgodnie z zasadami prawidłowej administracji, a także monitorowała adekwatność postanowień zawartych przez Spółkę w stosunku do podmiotów zależnych zgodnie z art. 114 ust. 2 ustawy o rachunkowości poprzez szereg spotkań, bezpośrednich obserwacji oraz pozyskiwanie informacji od kierowników poszczególnych komórek i departamentów, a także uzyskiwanie dalszych niezbędnych informacji od firmy odpowiedzialnej za audyt zewnętrzny PricewaterhouseCoopers S.p.A.

W szczególności Rada Biegłych Rewidentów odnotowała, że w 2020 roku, przed zakończeniem operacji połączenia, rozpoczął się plan procesu integracji spółki DEPOBank Banca Depositaria Italiana S.p.A. z Grupą Bankową, ze szczególnym uwzględnieniem aspektów dotyczących struktury organizacyjnej i regulacji wewnętrznych.

Wyniki raportów okresowych spółek zależnych, na które zwrócono uwagę Rady Dyrektorów i Rady Biegłych Rewidentów, nie wykazały żadnych krytycznych kwestii. Rada Biegłych

Rewidentów zbadała również proces przygotowania budżetu i planu przemysłowego i uznała je za zgodne z modelem biznesowym, RAE oraz warunkami, w jakich działa Bank.

Rada Biegłych Rewidentów, nawet w odniesieniu do kwestii, o których mowa w niniejszym raporcie, uważa, że struktura organizacyjna Banku jest adekwatna do potrzeb prowadzonej działalności i jego obecnej wielkości. W dalszej perspektywie wskazane jest uważne monitorowanie procesu integracji z DEPOBankiem, również w celu utrzymania właściwej struktury organizacyjnej i systemu kontroli. Rada Biegłych Rewidentów uznała również, że przepisy ustanowione przez Spółkę na rzecz podmiotów zależnych są ogólnie odpowiednie, nawet w celu dostarczenia wszystkich informacji niezbędnych do wypełnienia obowiązków informacyjnych określonych przez prawo zgodnie z art. 114 ust. 2 dekretu z mocą ustawy 58/98.

l) Polityka wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń w Grupie Banca Farnafactoring jest regulowana przez Politykę wynagrodzeń i zachęt na rzecz członków i personelu nadzoru strategicznego, zarządzającego i kontrolnego („Polityka”), przygotowaną zgodnie z postanowieniami Tytułu IV, rozdz. 2 Przepisów nadzorczych dla banku zgodnie z Zawiadomieniem 285 z dnia 17 grudnia 2013 roku, jak również Wytycznymi EBA GL 2017/7 i 2014/8 z dnia 16 lipca 2014 roku oraz w celu wdrożenia postanowień Parlamentu Europejskiego i Komitetu ds. technicznych standardów regulacyjnych w zakresie wytycznych jakościowych i ilościowych przydatnych do identyfikacji kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na ryzyko profilu podmiotu, weszły w życie z dniem 26 czerwca 2014 roku. Podobnie Bank uwzględnił w swojej Polityce przeglądy nowego Kodeksu Samoregulacyjnego, z wyjątkiem postanowień dotyczących własności akcji, uznając tym samym za stosowne utrzymanie dotychczasowej polityki w oczekiwaniu na zakończenie procesu konsultacji określonych przez Bank Włoch w sprawie wynagrodzeń.

Obecnie obowiązująca Polityka, zatwierdzona przez Radę Akcjonariuszy w dniu 2 kwietnia 2020 roku, uwzględnia klasyfikację Spółki jako banku pośredniczącego (która zostanie utrzymana po zakończeniu operacji z DEPOBankiem) zgodnie z odpowiednimi Przepisami Nadzorczymi, które w szczególności określają:

- zakres ról, których wynagrodzenie jest zatwierdzane bezpośrednio przez Radę Dyrektorów na wniosek Komitetu ds. Wynagrodzeń, obejmujący Dyrektora Generalnego, dyrektorów pełniących funkcje specjalne, członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, członków kadry kierowniczej podlegających bezpośrednio Dyrektorowi Generalnemu oraz kierowników komórki Kontroli Korporacyjnej Grupy;

- odsetek 50% wynagrodzenia zmiennego należnego osobom podejmującym ryzyko (zarówno w części wypłacanej z góry, jak i w części odroczonej), wypłacanego za pomocą instrumentów finansowych, oparty na bardziej konserwatywnej mierze w stosunku do minimalnego limitu 25% określonego przez standardy dla banków pośredniczących;
- odroczenie o dwa lata 30% wynagrodzenia zmiennego należnego osobom podejmującym ryzyko w oparciu o bardziej konserwatywną miarę w stosunku do minimalnego okresu odroczenia wynoszącego 18 miesięcy, ustalonego w standardach dla banków pośredniczących;
- przyjęcie maksymalnej proporcji między zmiennymi i stałymi składnikami wynagrodzenia równej 2:1, zgodnie z decyzją podjętą przez posiedzenie Zarządu z dnia 5 grudnia 2016 roku i potwierdzoną przez posiedzenie Zarządu z dnia 5 kwietnia 2018 roku.

Rada Biegłych Rewidentów zapoznała się z procedurą, która charakteryzuje przygotowanie rocznych sprawozdań dotyczących polityki wynagrodzeń oraz uposażeń wypłacanych członkom strategicznym, zarządzającym i nadzorującym kontrolę oraz pracownikom Grupy Bankowej Banca Farmafactoring w ramach ujawniania informacji wymaganych przez art. 123-ter dekretu z mocą ustawy 1998 nr 58 oraz art. 84-quater Regulaminu Emitenta, który składa się z dwóch części:

- pierwszy dział obejmujący politykę wynagrodzeń Grupy Bankowej BFF na rok 2021, która będzie podlegała zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Akcjonariuszy;
- drugi dział, w którym opisano metody, za pomocą których polityka wynagrodzeń obowiązująca w 2020 roku została wdrożona w danym roku, co pozwoliło uzyskać ostateczny bilans faktycznie wypłaconych wynagrodzeń.

m) sprawozdania, petycje, zaniechania lub kompleksowe działania, wydane opinie lub podjęte inicjatywy

W ciągu roku 2020 do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wpłynęły żadne raporty na podstawie art. 2408 włoskiego kodeksu cywilnego, nie wpłynęły też żadne petycje, skargi ani środki odwoławcze.

W ciągu roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, oprócz opinii dotyczących usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, Rada Biegłych Rewidentów wydała opinie i przekazała uwagi, które przepisy prawa i przepisy nadzorcze przypisały bankom w ramach jej kompetencji, w tym:

- uwagi dotyczące sprawozdań rocznych za 2019 roku w sprawie głównych funkcji operacyjnych zleconych na zewnątrz;
- opinie wydane w sprawie wynagrodzeń;

- opinię o sprawozdaniu ICAAP/ILAAP oraz o RAF;
- opinie w sprawie mianowania nowych kierowników komórek kontrolnych;
- opinię w sprawie adekwatności przyjęcia roli depozytariusza przez podmiot powstały w wyniku połączenia DEPOBank - Banca Depositaria Italian S.p.A. z Banca Farmafactoring S.p.A;
- opinia w sprawie przyjęcia preferencyjnego współczynnika ważonego przewidzianego w art. 116 ust. 3 rozporządzenia UE 575/2013;
- uzasadnione zalecenie w sprawie udzielenia zlecenia na przeprowadzenie audytu zewnętrznego w latach 2021–2029;
- oceny wyników audytów przeprowadzonych przez komórkę audytu wewnętrznego w zakresie adekwatności organizacyjnej i kontrolnej oddziału banku w Polsce;
- oceny wyników audytów przeprowadzonych przez komórkę audytu wewnętrznego w zakresie adekwatności organizacyjnej i kontrolnej oddziału banku w Grecji;
- opinie na temat wypłaty dywidendy.

W toku prowadzonej działalności oraz na podstawie uzyskanych informacji nie wystąpiły istotne zaniedbania, działania kompleksowe, rozbieżności lub w każdym przypadku istotne okoliczności wymagające zgłoszenia organom nadzoru lub wymienienia w niniejszym sprawozdaniu.

n) Ład korporacyjny

Spółka Banca Farmafactoring S.p.A., która stosuje tradycyjny system zarządzania i kontroli, posiada Radę Dyrektorów składającą się obecnie z 9 członków, z których 6 jest niezależnych zgodnie z ustawą finansową (4 niezależnych zgodnie z Kodeksem Samoregulacyjnym). Jedynym dyrektorem wykonawczym jest Dyrektor Generalny, który odpowiada za zarządzanie.

Ponadto ład korporacyjny wymaga ustanowienia organu nadzorczego zgodnie z dekretem z mocą ustawy 231/2001 oraz wyspecjalizowanych komitetów pełniących funkcje instruktażowe, konsultacyjne i opiniodawcze w odniesieniu do organów pełniących funkcje nadzoru strategicznego i zarządzania:

- Komitet ds. Wynagrodzeń;
- Komitet ds. Oceny Transakcji z Podmiotami Powiązanymi;
- Komitet ds. Nominacji;
- Komitet ds. Ryzyka i Kontroli.

Rada Biegłych Rewidentów, która regularnie uczestniczy we wszystkich posiedzeniach Rady, przyjęła do wiadomości, że w roku 2020 dokonano przeglądu zasad działania organów Banku w celu przyjęcia postanowień Kodeksu Ładu Korporacyjnego, obowiązującego od 1 stycznia 2021 roku.

Jak wskazano powyżej, w 2020 roku Rada Biegłych Rewidentów przeprowadziła proces samooceny swoich członków poprzez uznanie, że Rada Dyrektorów i odpowiednie komitety dokonały własnych samoocen oraz rocznego przeglądu planu sukcesji dyrektora generalnego; oba procesy zostały przeprowadzone przy wsparciu zewnętrznego konsultanta.

Ponadto, w świetle zmian wprowadzonych przez Kodeks Samoregulacyjny, Rada Biegłych Rewidentów dokonała przeglądu swojej polityki różnorodności oraz własnego regulaminu zgodnie z art. 123-bis ustawy finansowej, uznając tym samym, że nawet Rada Dyrektorów dokonała przeglądu własnej polityki różnorodności i regulaminu.

Rada Biegłych Rewidentów dokonała oceny sposobu wdrożenia Kodeksu Samoregulacyjnego promowanego przez Włoską Giełdę Papierów Wartościowych i przyjętego przez Bank w wersji obowiązującej do 31 grudnia 2020 roku oraz w nowej wersji obowiązującej od 1 stycznia 2021 roku na zasadach określonych w „Sprawozdaniu dotyczącym Ładu Korporacyjnego i Struktur Własnościowych”.

W roku 2020 Rada Biegłych Rewidentów zweryfikowała również prawidłowość stosowania wytycznych i procedur w celu ustalenia wymogów niezależności członków Rady Dyrektorów zgodnie z wytycznymi stosowania 3.C5 Kodeksu Samoregulacyjnego. W tym celu Rada Biegłych Rewidentów wykazała, że na podstawie dokumentacji i oświadczeń dostarczonych przez każdego z dyrektorów, zarówno Komitet ds. Nominacji, jak i Rada Dyrektorów przeprowadziły audyty niezależności dyrektorów. Dlatego też Rada Biegłych Rewidentów zbadała dokumentację dostarczoną przez spółkę i zgodnie z art. 3 ust. 5 Kodeksu Samoregulacyjnego oraz w ramach obowiązków nałożonych na nią na mocy prawa, zapewniła właściwe stosowanie wytycznych i procedur oceny przyjętych przez Radę Dyrektorów w celu oceny niezależności dyrektorów.

Podczas nadzwyczajnego posiedzenia w dniu 28 marca 2019 roku rada zatwierdziła zmianę statutu spółki w celu przyznania odchodzącej Radzie Dyrektorów prawa do przedstawienia listy kandydatów do powołania Rady Dyrektorów.

Należy zauważyć, że wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zostanie zwołane Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia decyzji, między innymi, o powołaniu nowej Rady Biegłych Rewidentów i nowej Rady Dyrektorów na trzyletni okres 2021–2023, wzywając obecnych do podjęcia odpowiednich decyzji.

Wnioski

Po zakończeniu opisanych powyżej czynności nadzorczych wykonywanych przez Radę Biegłych Rewidentów możemy zatem z całą pewnością stwierdzić, że działalność Spółki była prowadzona zgodnie z przepisami prawa i Statutem oraz że struktura organizacyjna, administracyjna i księgową, jak również jej praktyczne funkcjonowanie były odpowiednie.

Rada zapoznała się z raportami wydanymi w dniu 4 marca 2021 roku przez Firmę Audytorską zgodnie z art. 14 i 16 dekretu 39/2010 w sprawie sprawozdań finansowych Banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Bankowej, które wyrażają opinię pozytywną bez uwag i spostrzeżeń oraz bez żadnych ostrzeżeń dotyczących ujawniania informacji. Te same raporty wyrażają także opinię na temat spójności i zgodności przepisów Sprawozdania Rady Dyrektorów z dokumentami sprawozdania finansowego określonymi w art. 14 ust. 2 lit. e) dekretu 39/2010. W tym samym dniu Firma Audytorska wydała również swój raport z niefinansowego sprawozdania skonsolidowanego, w którym nie ma żadnych istotnych uwag wartych wspomnienia.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz uwzględniając raporty sporządzone przez firmę audytorską, w zakresie jej kompetencji, Rada Biegłych Rewidentów nie zgłasza żadnych szczególnych powodów do nie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz podziału dywidendy ustalonego przez Radę Dyrektorów.

W tym celu Rada Biegłych Rewidentów uznała, że Rada Dyrektorów dokonała oceny propozycji podziału dywidendy w oparciu o założenia, które mają na celu umożliwienie stałego spełniania kapitałowych wymogów ostrożnościowych w sposób liniowy i rozłożony w czasie, jak również spełnienie zaleceń organów nadzorczych.

Mediolan, dnia 4 marca 2021 roku

Podpisali

Rewidenci

Paola Carrara

[podpis nieczytelny]

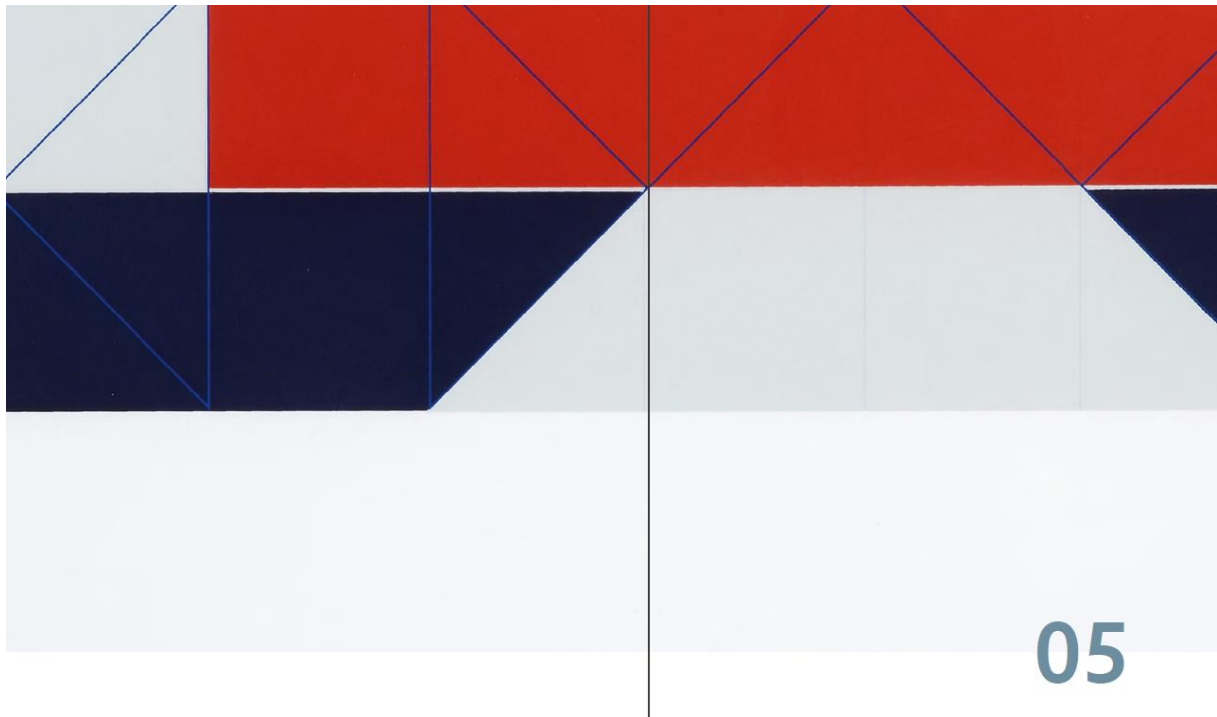
Marco Lori

[podpis nieczytelny]

Patrizia Paleologo Oriundi

[podpis nieczytelny]

05 Raport niezależnego biegłego rewidenta





Raport niezależnego biegłego rewidenta

zgodnie z art. 14 dekretu z mocą ustawy nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 roku oraz art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/2014

Do akcjonariuszy spółki Banca Farmafactoring SpA

Raport z badania sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Banca Farmafactoring SpA (Spółka), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony tego dnia oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego, zawierające podsumowanie znaczących zasad rachunkowości.

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz wyniku jej działalności i przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, a także z przepisami wydanymi w celu wykonania art. 9 dekretu z mocą ustawy nr 38/05 i art. 43 dekretu z mocą ustawy nr 136/15.

Podstawa wydania opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia). Nasz zakres odpowiedzialności wynikający z tych standardów został szerzej opisany w części *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego* w niniejszym raporcie. Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z przepisami i normami dotyczącymi etyki i niezależności obowiązującymi w zakresie badania sprawozdań finansowych zgodnie z prawem włoskim. Uważamy, że uzyskane dowody badania są wystarczające i właściwe, aby stanowić podstawę do wydania naszej opinii.

Najważniejsze kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego

Najważniejsze kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego to zagadnienia, które w naszym profesjonalnym osądzie miały największe znaczenie przy badaniu sprawozdania finansowego bieżącego okresu. Kwestie te zostały poruszone w kontekście badania sprawozdania finansowego jako całości oraz w procesie opiniowania tego sprawozdania, przy czym nie wydajemy o nich odrębnej opinii.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torii 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. eP.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iseritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

www.pwc.com/it

**Najważniejsze kwestie związane z badaniem
sprawozdania finansowego****Ujęcie odsetek za zwłokę w zapłacie od zakupów
wierzytelności bez regresu z utratą wartości**

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego:

Część A – Zasady rachunkowości, ust. A.2 Główne pozycje sprawozdania finansowego, sekcje „3 – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” oraz „Kryterium ujmowania przychodów”;

Część B – Informacja dodatkowa do bilansu, Aktywa, sekcja 4;

Część C – Informacja dodatkowa do rachunku zysków i strat, sekcja 1.

W ramach kalkulacji zamortyzowanego kosztu należności od klientów nabytych bez regresu Spółka uwzględniła również szacunek odsetek za zwłokę naliczonych i uznanych za możliwe do odzyskania zgodnie z tym, co określono w „Dokumencie Banku Włoch/Consoh/IVass nr 7 z dnia 9 listopada 2016 roku” dotyczącym „Traktowania w sprawozdaniach finansowych odsetek za zwłokę na podstawie Dekretu z mocą ustawy nr 231/2002 w sprawie zakupów wierzytelności bez regresu”.

Skupiliśmy naszą uwagę na tym zagadnieniu, ponieważ z jednej strony kwota odsetek za zwłokę ujęta, lecz jeszcze nie pobrana jest znacząca, a z drugiej strony parametry wybrane do oszacowania tego składnika przychodów wymagają dostępności statystycznie wiarygodnych szeregów historycznych zbudowanych na podstawie przepływów i czasu poboru obserwowalnych na dzień wyceny, a to wymaga wysokiego profesjonalnego osądu i obejmuje elementy osądu kierownictwa.

W szczególności, w celu wybrania kluczowych parametrów dla rozpoznania odsetek za zwłokę uznanych za możliwe do odzyskania, Spółka skorzystała z wewnętrznych baz danych zawierających historyczne serie danych dotyczących procentowego odzysku i rzeczywistego czasu ściągania należności w ciągu ostatnich jedenastu lat dla Krajowego Systemu Ochrony Zdrowia oraz w ciągu ostatnich siedmiu lat dla sektora Administracji Publicznej.

**Procedury audytowe przeprowadzone w odpowiedzi
na kluczowe zagadnienia audytowe**

Przeprowadzając badanie, wzięliśmy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania odpowiednich do okoliczności procedur badania, uwzględniając również międzynarodowe standardy rachunkowości MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. W szczególności, w ramach naszej analizy tego kluczowego zagadnienia audytowego, wspierani również przez ekspertów sieci PwC, przeprowadziliśmy następujące główne działania:

- analizę dokumentacji wewnętrznej dotyczącej zarządzania windykacją odsetek za zwłokę, w tym limitów ustalonych dla transakcji z dłużnikami;
- zrozumienie, ocenę i walidację procesu, w tym kontrolę opracowania serii historycznych oraz określenie parametrów szacowania strumienia przychodów;
- analizę systemów informatycznych/zarządzania, z których pobrano dane historyczne dotyczące przepływów poboru i czasu trwania odsetek za zwłokę oraz sprawdzenie adekwatności pobranych baz danych wykorzystanych do określenia parametrów;
- badanie i ponowne sprawdzenie przetwarzania wyodrębnionych baz danych, jak również przeprowadzonych kontroli w celu zweryfikowania, czy korekty wyodrębnionych danych nie są arbitralne i czy są poparte dowodami;
- analizę platformy technologicznej wykorzystywanej przez Spółkę do opracowania parametrów oraz testowanie transferu do platformy dostosowanych danych;
- krytyczną analizę modelu wykorzystywanego przez Spółkę do wyznaczania parametrów wynikających z szeregów historycznych oraz weryfikację wartości statystycznej tego modelu;
- krytyczną analizę wyników serii historycznych wykorzystanych do określenia procentowego wskaźnika odzysku i czasu windykacji, które należy uwzględnić przy obliczaniu zamortyzowanego kosztu;
- weryfikację poprawności przypisania parametrów w systemie zarządzania oraz algorytmu wyliczania zamortyzowanego kosztu.

**Odpowiedzialność kierownictwa i osób odpowiedzialnych za zarządzanie
sprawozdaniem finansowym**

Kierownictwo jest odpowiedzialne za sporządzenie sprawozdań finansowych, które dają prawdziwy i rzetelny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, jak również z przepisami wydanymi w celu wykonania art. 9 dekretu z mocą ustawy nr 38/05 i art. 43 dekretu z mocą ustawy nr 136/15

oraz, w warunkach określonych przez prawo, za kontrolę wewnętrzną, którą rada dyrektorów określa jako niezbędną do umożliwienia sporządzenia sprawozdań finansowych wolnych od istotnych nieprawidłowości, wynikających z nadużyć lub błędów.

Kierownictwo jest odpowiedzialne za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności oraz za właściwe zastosowanie zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, a także za ujawnienie kwestii związanych z kontynuacją działalności. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego kierownictwo stosuje zasadę kontynuacji działalności, chyba że zamierza zlikwidować Spółkę lub zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Osoby nadzorujące są odpowiedzialne za nadzorowanie, w sposób określony przepisami prawa, procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie wystarczającej pewności, że sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów oraz za sporządzenie raportu biegłego rewidenta z badania zawierającego naszą opinię. Rozsądne zapewnienie jest wysokim poziomem pewności, ale nie stanowi gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia) zawsze wykryje istotną nieprawidłowość, jeżeli taka istnieje. Nieprawidłowości mogą wynikać z nadużyć lub błędów i są uznawane za istotne, jeżeli, indywidualnie lub łącznie, można racjonalnie oczekiwać, że będą miały wpływ na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

W ramach audytu przeprowadzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia) korzystaliśmy z naszego profesjonalnego osądu i zachowaliśmy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas trwania audytu. Ponadto:

- określiliśmy i oceniliśmy ryzyko wystąpienia istotnych nieprawidłowości sprawozdania finansowego, wynikających z nadużyć lub błędów, zaprojektowaliśmy i przeprowadzaliśmy procedury badania odpowiadające temu ryzyku oraz pozyskaliśmy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć jest wyższe niż ryzyko wynikające z błędu, ponieważ nadużycie może polegać na zмовie, fałszerstwie, celowym pominięciu, wprowadzeniu w błąd lub unieważnieniu kontroli wewnętrznej;
- uzyskaliśmy wiedzę na temat kontroli wewnętrznej właściwej dla danego badania w celu opracowania procedur badania odpowiednich do okoliczności, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniliśmy adekwatność stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych i związanych z nimi ujawnień dokonywanych przez kierownictwo;
- dokonaliśmy oceny stosowności zastosowania przez kierownictwo zasady kontynuacji działalności oraz na podstawie uzyskanych dowodów z badania, czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić istotne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Jeżeli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w naszym sprawozdaniu z badania na odnośne ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub – jeżeli ujawnienia te są niewystarczające – do zmodyfikowania naszej opinii. Nasze wnioski oparte są na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu biegłego rewidenta. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą jednak spowodować, że Spółka przestanie kontynuować swoją działalność;
- oceniliśmy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także to, czy sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia będące podstawą jego sporządzenia w sposób zapewniający jego rzetelną prezentację.

Komunikowaliśmy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie, określonymi na odpowiednim poziomie zgodnie z wymogami ISA Italia, między innymi w sprawie planowanego zakresu i terminów audytu oraz istotnych ustaleń audytu, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas naszego audytu.

Przedstawiliśmy również osobom, którym powierzono sprawowanie nadzoru, oświadczenie o przestrzeganiu przepisów i standardów etyki i niezależności obowiązujących na mocy prawa włoskiego oraz o poinformowaniu ich o wszelkich relacjach i innych kwestiach, co do których istnieje uzasadnione przypuszczenie, że mogą mieć wpływ na naszą niezależność, a także, w stosownych przypadkach, o związanych z nimi zabezpieczeniach.

Na podstawie spraw przekazanych osobom odpowiedzialnym za nadzór określaliśmy sprawy, które miały największe znaczenie dla badania sprawozdania finansowego za bieżący okres, a zatem są to kluczowe sprawy związane z badaniem. Kwestie te opisaliśmy w naszym raporcie biegłego rewidenta.

Dodatkowe ujawnienia wymagane zgodnie z art. do rozporządzenia (UE) nr 537/2014

W dniu 3 maja 2012 roku akcjonariusze Banca Farmafactoring SpA na walnym zgromadzeniu powierzyli nam przeprowadzenie badania ustawowego jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata kończące się 31 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2020 roku; po utworzeniu grupy bankowej w dniu 20 lutego 2015 roku akcjonariusze Banca Farmafactoring

SpA na walnym zgromadzeniu powierzyli nam przeprowadzenie badania ustawowego skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata kończące się 31 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Oświadczamy, że nie świadczyliśmy żadnych zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 537/2014, oraz że pozostaliśmy niezależni od Spółki przy przeprowadzaniu badania ustawowego.

Potwierdzamy, że opinia o sprawozdaniu finansowym wyrażona w niniejszym raporcie jest zgodna z dodatkowym sprawozdaniem dla osób nadzorujących, działającym w charakterze komitetu audytu, sporządzonym zgodnie z art. 11 wyżej wymienionego rozporządzenia.

Raport o zgodności z innymi przepisami prawa i regulacjami

Opinia wydana zgodnie z art. 14 ust. 2 lit. e) dekretu z mocą ustawy nr 39/10 oraz art. 123-bis ust. 4 dekretu z mocy ustawy nr 58/98

Rada Dyrektorów Banca Farmafactoring SpA jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności oraz sprawozdania dotyczącego ładu korporacyjnego i własności udziałów Banca Farmafactoring SpA na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym za ich spójność z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi oraz zgodność z prawem.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez standard badania sprawozdań finansowych (SA Italia) nr 720B w celu wyrażenia opinii o zgodności sprawozdania z działalnością oraz szczegółowych informacji zawartych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i własności akcji, o którym mowa w art. 123-bis ust. 4 dekretu z mocą ustawy nr 58/98, ze sprawozdaniem finansowym Banca Farmafactoring SpA na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz o ich zgodności z prawem, a także w celu wydania oświadczenia o istotnych nieprawidłowościach, jeśli takie wystąpiły.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje zawarte w wyżej wymienionym sprawozdaniu dotyczącym ładu korporacyjnego i własności udziałów są zgodne ze sprawozdaniem finansowym Banca Farmafactoring SpA na dzień 31 grudnia 2020 roku i zostały sporządzone zgodnie z przepisami prawa. W odniesieniu do oświadczenia, o którym mowa w art. 14 ust. 2, lit. e) dekretu z mocą ustawy nr 39/10, wydanego na podstawie naszej wiedzy i zrozumienia Spółki i jej otoczenia uzyskanych w trakcie badania, nie mamy nic do dodania.

Mediolan, dnia 4 marca 2021 roku

PricewaterhouseCoopers SpA

Podpis

Sprawozdanie
z działalności

Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia
31.12.2020 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

**Raport niezależnego
biegłego rewidenta**

Giovanni Ferraioli

(wspólnik)

Niniejszy raport został przetłumaczony na język angielski z włoskiego oryginału wyłącznie dla wygody międzynarodowych czytelników.

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zebrało się w drodze jednego zaproszenia w dniu 25 marca 2021 roku, postanowiło między innymi zatwierdzić jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości 143 281 246 EUR.

Sprawozdanie
z działalności

Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia
31.12.2020 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

**Raport niezależnego
biegłego rewidenta**

Projekt graficzny i układ

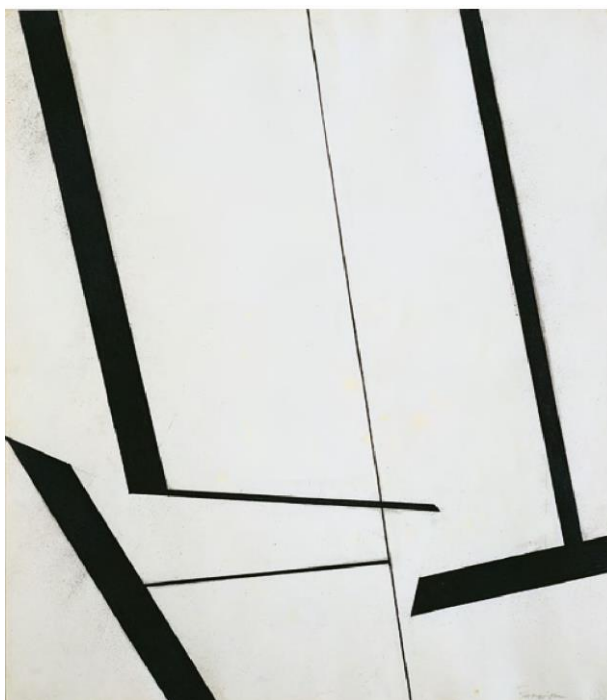
Red Point Srl

Tłumaczenie z oryginalnego tekstu włoskiego

Studio Tre SpA

Druk

Arti Grafiche Baratelli



Gianfranco Pardi, bez tytułu, 1983
73x58 cm, mieszane media na papierze
Zbiór Fundacji Farmafactoring

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: 190/2021

Ruda Śląska, dnia 8 kwietnia 2021 roku

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