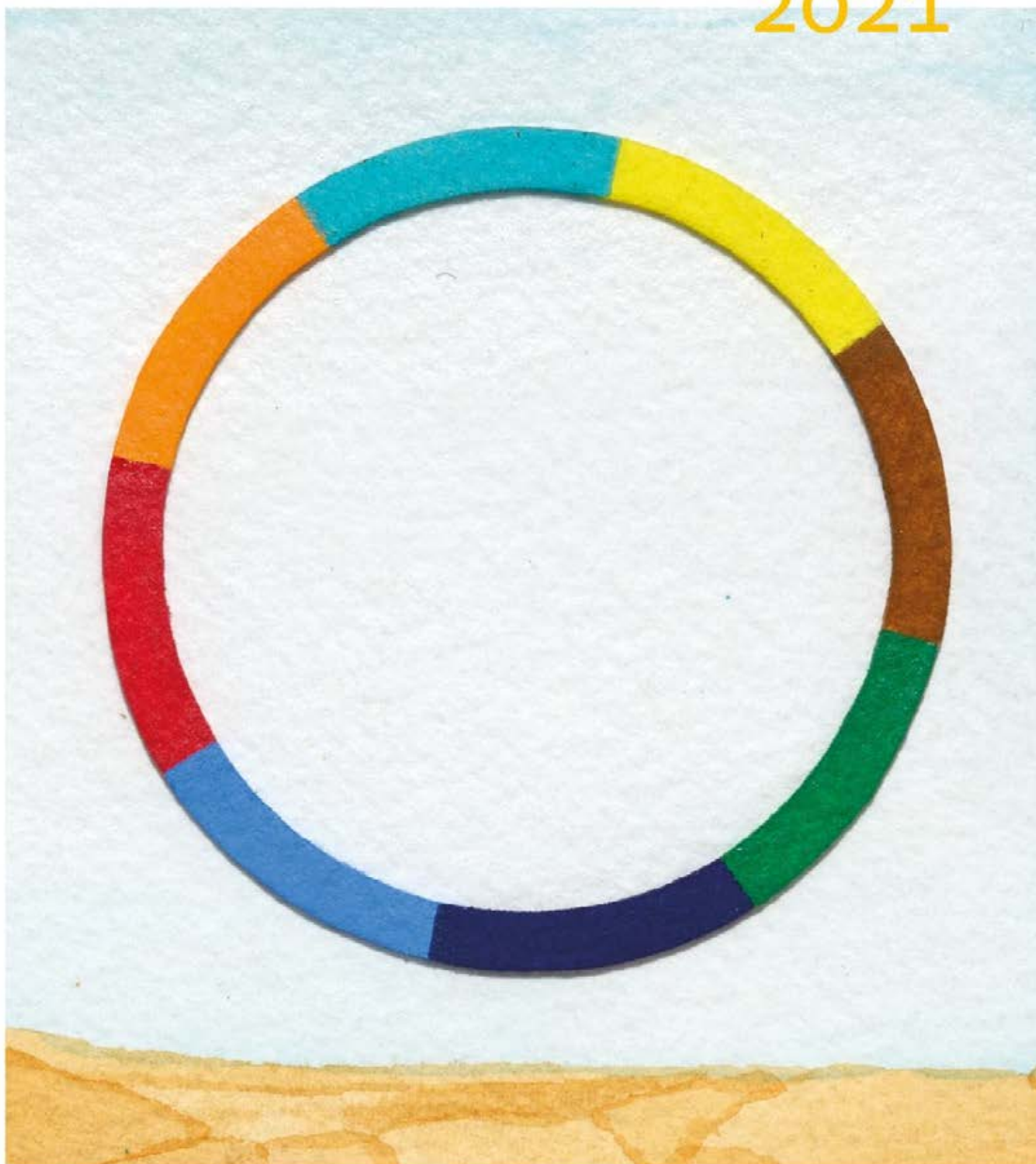


2021



Dzieła znajdujące się na tych stronach zostały stworzone przez artystę Lucio Del Pezzo 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 prezentowana we włoskich biurach BFF w Mediolanie i Rzymie.

W pierwszej połowie 2021 roku rozpoczęto dystrybucję książki artystycznej

w języku angielskim wydanej przez Skira editore Milan Geneve Paris:

„Art Factor. The Pop Legacy in Post-War Italian art., która opowiada o włoskiej podróży 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.

Tom stanowi pierwszy krok w szerzej zakrojonym projekcie promowania kolekcji za granicą, w ramach wystawy objazdowej po Europie, która zakończy się w 2023 roku.

www.art-factor.eu

BFF Bank S.p.A.

Jednostka dominująca Grupy Bankowej BFF

Siedziba w Mediolanie – Via Domenichino 5

Kapitał zakładowy 142 692 765,52 EUR (w pełni wpłacony)

Nr podmiotu w rejestrze w Mediolanie,

kod podatkowy i NIP: 0796011015

Sprawozdanie finansowe i raporty

2021

XXXVII rok obrachunkowy



Spis treści

List Przewodniczącego Rady Dyrektorów.....	7
BFF 2023: bank <i>inny niż wszystkie</i>	12
Najważniejsze wydarzenia	14
01 Sprawozdanie z działalności	17
Najważniejsze wydarzenia	18
Model gospodarczy oraz proces tworzenia wartości	21
Ewolucja BFF: Lider w Europie	23
Zrównoważony rozwój w usługach BFF i matryca istotności	25
Organy spółki.....	34
Struktura Grupy	37
Struktura akcjonariatu	38
Kontekst operacyjny.....	40
Wyniki operacyjne.....	61
Ratingi	80
Spłata 150 mln EUR niezabezpieczonych uprzywilejowanych obligacji senioralnych wyemitowanych w czerwcu oraz operacja wykupu gotówkowego w czerwcu 2021 roku ...	81
Akcje własne.....	82
Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	82
Kapitał zakładowy	84
Zmiany w strukturze organizacyjnej	86
Kontrola Banku Włoch	87
System gwarancji depozytów	88
Fundusz Naprawczy	89
System kontroli wewnętrznej.....	91
Badania i rozwój	95
Zmiany kadrowe	96
Wyniki akcji.....	97
Główne pozycje bilansowe.....	99

Główne pozycje rachunku zysków i strat.....	107
Cele i polityka Banku w zakresie przyjmowania, zarządzania i zabezpieczania ryzyk	110
Inne informacje	114
Zdarzenia następujące po zakończeniu roku	116
Perspektywy gospodarcze	118
Podział zysku BFF S.p.A.....	119
Propozycja podziału zysku BFF Bank S.p.A.....	120
02 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	122
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	123
Rachunek zysków i strat	125
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	126
Zmiany w kapitale własnym	127
Przepływy środków pieniężnych.....	129
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	131
Część A – Zasady rachunkowości	132
Część B – Informacje o bilansie	191
Część C – Informacje o rachunku zysków i strat.....	230
Część D – Całkowity dochód	245
Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim politykach zabezpieczających.....	247
Część F – Informacje o kapitale własnym.....	292
Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych	300
Część H – Transakcje z podmiotami powiązаныmi	304
Część I – Płatności w formie akcji	307
Część M – Sprawozdawczość dotycząca leasingu	309
Inne informacje.....	311
03 Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej	313
04 Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów	315
05 Raport niezależnych biegłych rewidentów.....	344

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy355

List Przewodniczącego Rady Dyrektorów

Szanowni Akcjonariusze,

jak podano w najnowszym Biuletynie Ekonomicznym Banku Włoch (1, 2022), po powszechnym spowolnieniu działalności gospodarczej w trzecim kwartale 2021 roku, pod koniec ubiegłego roku w Stanach Zjednoczonych i innych krajach rozwiniętych pojawiły się oznaki powrotu do bardziej trwałego ożywienia, natomiast w gospodarkach wschodzących utrzymywała się słabość.

Ponowne pojawienie się pandemii COVID-19 stanowi jednak zagrożenie dla wzrostu gospodarczego.

Pod koniec ubiegłego roku w strefie euro nastąpiło znaczne spowolnienie tempa wzrostu PKB, zwłaszcza ze względu na ponowny wzrost zakażeń.

Inflacja osiągnęła najwyższą wartość od czasu ustanowienia unii walutowej (4,2% w grudniu) ze względu na wyjątkowy wzrost cen energii, zwłaszcza gazu, i dalej rosła niemal wszędzie.

Rada Prezesów Europejskiego Banku Centralnego potwierdziła, że kierunek polityki pieniężnej pozostanie ekspansywny, a zarządzanie nią – elastyczne.

We Włoszech w 2021 roku gospodarka odnotowała wzrost o 6,5%, stanowiąc zwiększenie nienotowane od 45 lat, napędzane wzmożoną konsumpcją gospodarstw domowych i – ogólnie rzecz biorąc – popytem krajowym.

Niedawny wzrost liczby zakażeń i związane z tym pogorszenie klimatu zaufania sprawiają jednak, że w tym roku inwestycje przedsiębiorstw prawdopodobnie ulegną spowolnieniu.

W trzecim kwartale 2021 roku włoski eksport nadal rósł, a nadwyżka na rachunku obrotów bieżących utrzymuje się na wysokim poziomie.

Od ubiegłego lata wznowiony popyt na pracę przełożył się na wzrost liczby przepracowanych godzin. Na tendencje na rynkach finansowych wpływ miały obawy związane z nasilającymi się na całym świecie zakażeniami.

Wzrosła też zmienność na rynkach i awersja inwestorów do ryzyka.

Ubiegłej jesieni potwierdzono, że wzrost kredytowania przedsiębiorstw niefinansowych jest słaby.

Ekspansja kredytów dla gospodarstw domowych utrzymywała się jednak w stałym tempie. Poprawiła się rentowność pośredników. W trzyletnim okresie 2022–2024 spodziewane są ekspansywne interwencje ze strony finansów publicznych, a prognozy makroekonomiczne dla Włoch zakładają stopniową poprawę sytuacji epidemiologicznej, przy założeniu, że rozprzestrzenianie się epidemii osłabnie począwszy od wiosny.

Oczekuje się, że w pierwszej połowie 2022 roku PKB powróci do poziomu sprzed pandemii, a inflacja powinna zmniejszyć się w ciągu roku i powrócić do umiarkowanego poziomu w ciągu następnych dwóch lat.

Chociaż prognozy wzrostu gospodarczego są korzystne, są obarczone wieloma zagrożeniami, zwłaszcza tymi o charakterze negatywnym. W perspektywie krótkoterminowej niepewność prognoz jest związana z warunkami epidemiologicznymi. W perspektywie średnioterminowej na prognozy nadal wpływa pełna realizacja programów wydatków zawartych w manewrze budżetowym oraz pełna i terminowa realizacja inicjatyw określonych w krajowym programie reform.

Biorąc pod uwagę ogólny scenariusz opisany do tego momentu, można zauważyć – w szczególności w odniesieniu do BFF – że faza nadzwyczajna, której doświadczamy, jeszcze się całkowicie nie zakończyła. Musieliśmy zmodyfikować zachowania i styl życia, a niektóre silnie dotknięte sektory potrzebują czasu, aby powrócić do poziomu sprzed pandemii. Niemniej jednak stworzone zostały warunki do życia z wirusem, które pozwolą uniknąć powrotu do lockdownów na dużą skalę i będą sprzyjać kontynuacji fazy rozwoju, która – jak zauważono – w 2022 roku będzie nadal wspierana dzięki sprzyjającej polityce rządów i banków centralnych.

Na pozytywny scenariusz przewidywany na ten rok wpływ mają ponadto istotne zagrożenia, takie jak ograniczenia związane z niskim wskaźnikiem wyszczepienia – co może skutkować pojawieniem się nowych wariantów wirusa – oraz możliwość utrzymania się inflacji na wysokim poziomie dłużej niż przewidywano, negatywnie wpływając na średnioterminowe oczekiwania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw oraz powodując szybsze zaostrzenie polityki pieniężnej.

Jak już wcześniej wspomniano, wyszliśmy z recesji dzięki zdecydowanym działaniom podjętym przez banki centralne i rządy krajowe, a także dzięki uruchomieniu Funduszu Odbudowy UE *Next Generation EU*, imponującego planu budżetowego, którego celem jest nie tylko stymulowanie ożywienia gospodarczego, ale także wspieranie solidarności poprzez transfery z krajów bogatszych do biedniejszych, przy jednoczesnym promowaniu celu, jakim jest uczynienie Europy bardziej odporną, ekologiczną i cyfrową. W 2021 roku przeprowadzono pierwsze emisje wspólnego długu w celu sfinansowania programu *Next Generation EU*, co stanowi historyczny krok w kierunku większej integracji kontynentalnej.

Nasz kraj jest największym beneficjentem tego planu w wartościach bezwzględnych (nie dlatego, że jesteśmy bardziej efektywni, ale dlatego, że jesteśmy najbardziej opóźnieni pod względem wzrostu gospodarczego i stopy bezrobocia), którego sfinalizowanie będzie miało znaczące pozytywne skutki, nie tylko w perspektywie krótkoterminowej, poprzez wspieranie ożywienia gospodarczego, lecz również średnioterminowej – poprzez poprawę potencjalnego wzrostu i zmniejszenie długu publicznego.

W tym kontekście BFF odegrała swoją rolę, dając dowód na to, jak można budować wzrost nawet w sytuacji przepełnionej trudnościami. Dokonała tego, zawierając znaczące umowy i osiągając sukces komercyjny, osiągając niektóre ze swoich najistotniejszych celów. Uzyskane wyniki, których podsumowanie znajduje się w niniejszym sprawozdaniu finansowym, potwierdzają, że nasz model biznesowy jest zarówno solidny, jak i trwały.

Najbardziej znaczącym z tych osiągnięć jest bez wątpienia zakończenie w marcu procesu przejęcia DEPObank - Banca depositaria italiana S.p.A., po którym zmieniliśmy nazwę na BFF Bank S.p.A. Transakcja pozwoliła nam stać się największym wyspecjalizowanym operatorem finansowym we Włoszech i jednym z najbardziej rentownych i najlepiej skapitalizowanych banków w Europie. Dzięki temu przejściu do usług faktoringowych i zarządzania należnościami handlowymi od administracji publicznej dodane zostały nowe obszary działalności w zakresie obsługi papierów wartościowych i płatności.

Fuzja z DEPObankiem nadała Bankowi nową ważną rolę znaczącego gracza w infrastrukturze sektora bankowego naszego kraju. W związku z nowymi regulacjami, które zostaną wydane przez Europejski Bank Centralny, a także z chęcią zapewnienia terminowej obsługi klienta, w tym w zakresie tych usług, które staną się niezbędne w najbliższej przyszłości, potwierdzając historyczną misję BFF, aby zawsze patrzeć w przyszłość i wyprzedzać potrzeby.

Po przejściu i połączeniu z DEPObankiem agencja Moody's potwierdziła stabilność finansową BFF, przyznając drugą najwyższą klasę wśród włoskich banków w ratingu długoterminowych depozytów bankowych oraz drugi najwyższy rating wśród mniej znaczących banków włoskich, podkreślając jednocześnie, że BFF będzie nadal generować wysokie zyski przy zachowaniu aktywów o niskim ryzyku i uznając przejście za korzystne dla profilu finansowania i płynności.

BFF zdomowała się w nowej strukturze Grupy pod kierownictwem nowej Rady Dyrektorów wybranej w marcu. Po raz pierwszy w historii Banku ustępująca Rada przedstawiła własną kandydaturę, wybraną większością ponad 70% głosów, po zakończeniu rygorystycznego procesu samooceny, który przyczynił się do zapewnienia dalszej stabilności modelu zarządzania Bankiem – istotnego elementu w czasach, gdy zdolność do szybkiej adaptacji i reagowania na sytuacje kryzysowe ma fundamentalne znaczenie.

W ciągu roku transformacji osiągnęliśmy doskonałe wyniki i – choć termin wypłaty dywidendy był uzależniony od zaleceń Europejskiego Banku Centralnego i Banku Włoch – rozpoczęliśmy realizację polityki dywidendowej, wypłacając w październiku całą kwotę pozostałą z lat 2019–2020 w wysokości 165 mln EUR.

Zebraliśmy sugestie od naszych akcjonariuszy i zobowiązaliśmy się podjąć wszelkie możliwe inicjatywy, aby od 2022 roku wypłacać dywidendę dwa razy w roku, zgodnie z wymogami regulacyjnymi i dalej wzmacniając wyróżniającą się pozycję BFF będącej rozwijającym się i wysoce rentownym przedsiębiorstwem o niskim profilu ryzyka i doskonałych możliwościach na przyszłość.

W 2021 roku osiągnęliśmy rekordowe zyski, co świadczy o zaletach dywersyfikacji i dyscyplinie, z jaką realizowaliśmy nasze plany – zysk netto za rok 2021 wyniósł 197,4 mln EUR.

Grupa utrzymała również dobry poziom płynności i wysoką pozycję kapitałową, osiągając współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) na poziomie 17,6% (w porównaniu z wymogiem SREP

wynoszącym 7,85%) oraz łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 22,2%, znacznie przekraczając docelowy współczynnik TCR Banku wynoszący 15,0%, jak również wymóg SREP wynoszący 12,05%, z nadwyżką kapitału w wysokości 155 mln EUR w odniesieniu do docelowego współczynnika TCR wynoszącego 15,0%.

O sukcesie naszych działań świadczą również doskonałe wyniki giełdowe – w 2021 roku nasze akcje wzrosły aż o 62% w porównaniu z 27% w przypadku indeksu FTSE MIB i 40% w sektorze bankowym. W szczególności rynek docenił przejęcie i połączenie z DEPObankiem.

Narodziny Banku BFF wymagały wprowadzenia zmian w strukturze organizacyjnej Spółki i doprowadziły do pojawienia się nowych zasobów: obecnie zatrudniamy prawie 1000 pracowników (ze średnią wieku 43 lat i 55% kobiet), a nowi pracownicy byli zmuszeni do rozpoczęcia procesu orientacji w delikatnym kontekście, na który wpływ miało wprowadzenie nakazu dystansu społecznego i pracy zdalnej. Do osiągnięcia tego zobowiązaliśmy się do rozwijania narzędzi i procesów, bazując na innowacyjnych rozwiązaniach i wykorzystując w jak największym stopniu możliwości, jakie daje cyfryzacja.

W Hiszpanii, po okresie, w którym działalność nie była prowadzona, pracownicy stopniowo powracają do nowego biura w Madrycie, jednego z pierwszych tego typu w Europie, zaprojektowanego tak, aby ograniczyć do minimum wpływ na środowisko naturalne i zapewnić najlepsze warunki pracy pod względem dobrego samopoczucia pracowników. Również w innych krajach, w których jesteśmy obecni, pracujemy nad podobną wymianą naszych biur na rozwiązania przyjazne dla środowiska i koncentrujące się na zwiększeniu dobrego samopoczucia pracowników, począwszy od Polski i Słowacji, by w końcu przenieść naszą siedzibę do Mediolanu, która stanie się: "Casa BFF".

Projekt „Casa BFF”, ogłoszony w lutym, zostanie zrealizowany do końca pierwszej połowy 2024 roku i przyczyni się do rewitalizacji historycznego obszaru Mediolanu.

Dywersyfikacji naszej działalności i usług towarzyszyła również dywersyfikacja geograficzna. Europejski kontekst gospodarczy, obecnie wspólny dla wszystkich krajów, jest ukierunkowany na powszechny wzrost wydatków publicznych. Taki scenariusz pozwala nam oczekiwać, że nasze przedsiębiorstwo będzie odgrywało wiodącą rolę, również dzięki naszej szerokiej obecności w Europie: nasze biuro w Grecji jest już całkowicie ustabilizowane, przygotowujemy się do wzmocnienia obecności we Francji i jesteśmy coraz bardziej znani z realizowanej przez nas misji międzynarodowej.

W tym samym duchu otwarcia i przekraczania granic zainaugurowaliśmy niedawno projekt kulturalny *“ART FACTOR - The Pop Legacy in Post-War Italian Art”*, prezentujący wybór dzieł z kolekcji sztuki współczesnej naszej Fundacji w innych częściach Europy. W styczniu zainaugurowaliśmy w Bratysławie wystawę objazdową, która w najbliższych miesiącach będzie gościć w stolicach głównych krajów, w których prowadzimy działalność. Mamy nadzieję, że w ten sposób potwierdzimy wartość, jaką dostrzegamy w znajomości sztuki będącej motorem wzrostu i innowacji, czego dowodem jest również szata graficzna niniejszego dokumentu.

Naszym pragnieniem jest dzielenie się z otoczeniem i zwracanie mu części wytworzonego przez nas bogactwa z myślą o odpowiedzialności za dobro wspólne – wartości, które nas inspirują i które dały



**Sprawozdanie z
działalności**

Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

początek naszym inicjatywom zrównoważonego rozwoju, które opiszemy w części Ujawnienie informacji niefinansowych.

W świetle przedstawionych działań z satysfakcją patrzymy na przyszłość BFF jako podmiotu szczególnie aktywnego w trudnym okresie historii, którego rozwój jest owocem pracy i zaangażowania zasobów ludzkich, kierownictwa i dyrektorów. Składam im moje najserdeczniejsze podziękowania.

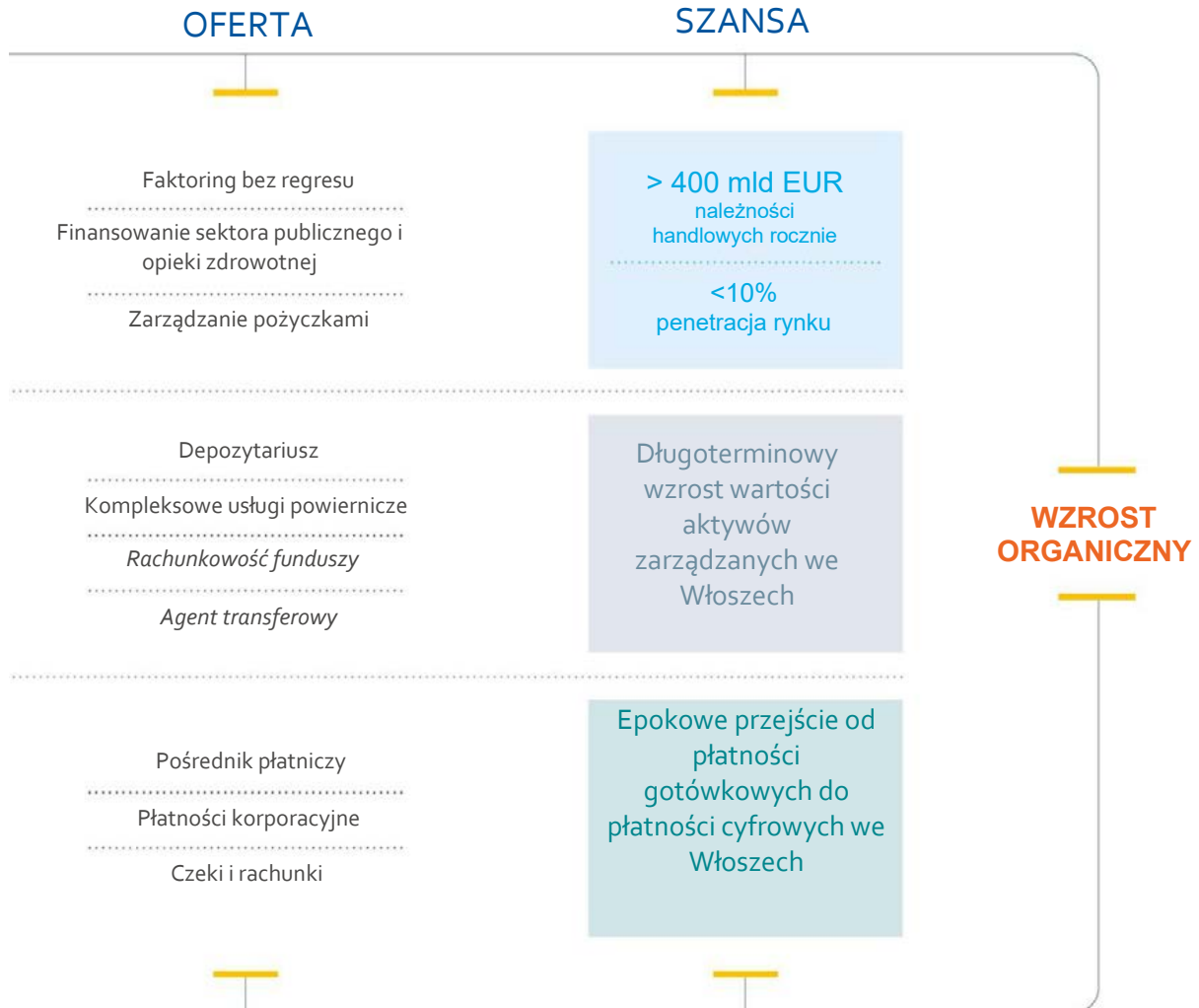
Salvatore Messina

Przewodniczący Rady Dyrektorów spółki BFF
Bank S.p.A.

BFF 2023: bank *inny niż wszystkie*

BFF jest największym wyspecjalizowanym operatorem finansowym we Włoszech, a także jednym z liderów w Europie w zakresie zarządzania wierzytelnościami handlowymi i ich zbywania bez regresu, należnymi od urzędów administracji publicznej, podmiotów świadczących usługi w zakresie papierów wartościowych i usługi płatnicze.





Najważniejsze wydarzenia

Bank BFF

- ▶ Wynik wykazany w wysokości 164,3 mln EUR, w tym ujemna wartość firmy i nadzwyczajne skutki przejęcia DEPObanku.
- ▶ Wynik znormalizowany w wysokości 91,9 mln EUR (+2% rok do roku) dzięki dodatniemu wkładowi jednostki gospodarczej ds. usług w zakresie papierów wartościowych i płatniczych oraz osiągniętym synergiom, w tym niższej rentowności byłego portfela papierów wartościowych HTC DEPObanku w wyniku księgowania metodą wyceny rynkowej (mark-to-market – MTM) w momencie przejęcia.
- ▶ Skoncentrowanie na ALM w celu osiągnięcia synergii finansowania, zmniejszenia nadpłynności i wznowienia działalności w zakresie portfela papierów wartościowych HTC poprzez zwiększenie jego rentowności i czasu trwania.

Kapitał i dywidendy

- ▶ Silna pozycja kapitałowa: TCR na poziomie 15,3% i wskaźnik CET1 na poziomie 11,8%.
- ▶ Ujęto dywidendy w wysokości 125 mln EUR, co oznacza, że od października 2021 roku łączna kwota wypłaconych dywidend wyniosła około 300 mln EUR.
- ▶ Przewidywana wypłata dywidendy w ciągu roku: pierwsza wypłata nastąpi w sierpniu 2022 roku, po zatwierdzeniu półrocznego sprawozdania finansowego.

Synergie

- ▶ Docelowy poziom oczekiwanych synergii rocznej stopy bieżącej już osiągnięty.

Faktoring i pożyczki

- ▶ Wzrost wolumenów o 3% w porównaniu z rokiem 2020 i dobry początek roku.
- ▶ Należności od klientów o 7% niższe niż w 2020 roku, na co nadal ma wpływ wysoka płynność systemu.
- ▶ Nowe założenia profili seniorów w obszarze handlowym dla rynków włoskiego i francuskiego.

Usługi w zakresie papierów wartościowych

- ▶ Aktywa w depozytach wzrosły o 10% rok do roku dzięki trendom rynkowym i zmianom gospodarczym.
- ▶ Dochód przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wzrósł o 23% rok do roku, pomimo nadpłynności w pierwszej połowie roku i ujemnych stóp procentowych.

Płatności

- ▶ Liczba operacji płatniczych wzrosła o 11% rok do roku i była wyższa od poziomu sprzed wybuchu pandemii COVID-19.
- ▶ Dochód przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wzrósł o 58% rok do roku.

Po 31 grudnia 2021 r.

- ▶ Emisja instrumentu kapitałowego „Additional Tier 1” na kwotę 150 mln EUR, o oprocentowaniu niższym niż oprocentowanie istniejącego instrumentu Tier II.
- ▶ Nowa siedziba w budowie: dodatkowe efekty synergii spodziewane od pierwszej połowy 2024 roku.

Rachunek zysków i strat według jednostek gospodarczych i ośrodków korporacyjnych

(w mln EUR)

	Rok obrotowy 2021*				Rok obrotowy 2020*			
	Przychody	Koszty operacyjne, w tym koszty amortyzacji	Rezerwy na straty z tytułu kredytowania	Zysk przed opodatkowaniem	Przychody	Koszty operacyjne, w tym koszty amortyzacji	Rezerwy na straty z tytułu kredytowania	Zysk przed opodatkowaniem
Wynik faktoring i pożyczki	100,8	(21,2)	0,5	80,7	118,0	(17,9)	2,3	102,3
+								
Wynik usługi w zakresie papierów wartościowych	57,8	(28,8)	-	29,0	54,2	(30,0)	-	23,6
+								
Płatności P&L	62,1	(30,9)	-	31,1	50,0	(30,2)	-	19,8
+								
Ośrodek korporacyjny, w tym synergia	50,6	(79,4)	3,0	(25,0)	66,1	(89,4)	1,8	(21,5)
=								
Kor. wynik Grupy Bankowej BFF	271,4	(160,3)	3,5	115,8	288,3	(167,5)	4,1	124,1
+								
Korekty	43,0	(2,5)	(1,0)	39,1	(47,2)	91,9	(1,8)	43,4
+								
Wynik Grupy Bankowej BFF wykazany	314,4	(162,8)	2,5	154,9	241,1	(75,7)	2,3	167,5

(*) Zysk przed opodatkowaniem skorygowany w celu uwzględnienia wpływu pozycji nadzwyczajnych i działalności zaniechanej. Korekty z 2021 roku dotyczą: skorygowanego zysku przed opodatkowaniem dawnego DEPObanku w wysokości 5,1 mln EUR, kosztów związanych z „Planem Opcji na Akcje” w wysokości 4,2 mln EUR, zysków z tytułu różnic kursowych ujętych w rezerwie z przeliczenia w kapitale własnym w wysokości 0,2 mln EUR, ujemnej wartości firmy w wysokości 76,9 mln EUR, kosztów związanych z inicjatywami w zakresie zarządzania zobowiązaniami w wysokości 13,4 mln EUR, innych kosztów transakcyjnych i restrukturyzacyjnych w wysokości 10,2 mln EUR, kosztów związanych z nadzwyczajną składką na Krajowy Fundusz Naprawczy w wysokości 2,8 mln EUR oraz amortyzacji umowy z klientem DEPObanku w wysokości 2,4 mln EUR. Korekty z 2020 roku dotyczą: skorygowanego zysku przed opodatkowaniem dawnego DEPObanku w wysokości 27,9 mln EUR, kosztów związanych z „Planem opcji na akcje” w wysokości 1,1 mln EUR, zysków z tytułu różnic kursowych ujętych w rezerwie z przeliczenia w kapitale własnym w wysokości 5,7 mln EUR, kosztów związanych ze składką nadzwyczajną na Krajowy Fundusz Naprawczy oraz dodatkową wymaganą składką na Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów w wysokości 1,3 mln EUR, kosztów fuzji i przejęć w wysokości 10,7 mln EUR związanych z przejęciem DEPObanku oraz dochodu z jednorazowej wypłaty dywidendy od spółek zależnych w wysokości 78,7 mln EUR.





**Sprawozdanie z
działalności**

Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

01 Sprawozdanie z działalności

Najważniejsze wydarzenia

W dniu 28 stycznia 2021 roku odbyło się **Zgromadzenie Akcjonariuszy**, które na sesji nadzwyczajnej zatwierdziło proponowane połączenie przez włączenie DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A.¹, („DEPObank”) do Banca Farmafactoring S.p.A.

W dniu 1 marca 2021 roku przejęcie DEPObanku zostało sfinalizowane poprzez połączenie z Banca Farmafactoring, które weszło w życie 5 marca tego samego roku.

W ramach tej transakcji, która dała początek największemu graczowi w dziedzinie finansów specjalistycznych we Włoszech, a także jednemu z najbardziej rentownych i najlepiej skapitalizowanych banków w Europie, koncentrującemu się w szczególności na usługach związanych z papierami wartościowymi, płatnościami, usługach faktoringowych i zarządzaniem należnościami handlowymi od administracji publicznej, Banca Farmafactoring zmieniła nazwę na **BFF Bank S.p.A.** i przeprojektowała swoje logo, aby jeszcze bardziej wyróżnić ten moment w historii Spółki. Uproszczono i obrócono symbol Spółki, tak aby ruch postępu był bardziej bezpośredni, ukierunkowany na rozwój.

Hasło pozostaje niezmienione od 2017 roku: „bank inny niż wszystkie”. Dzięki przejęciu DEPObanku, BFF wzmocnił swoją pozycję strategiczną, rozszerzając zarówno segmenty działalności na rynkach niszowych, w których DEPObank był liderem, jak i bazę finansowania i kapitału obsługującą jego tradycyjnych klientów. Z drugiej strony DEPObank stał się częścią międzynarodowej, notowanej na giełdzie, solidnej, rentownej grupy o wysokich standardach realizacji i wydajności operacyjnej.



W ramach operacji połączenia, o której mowa na poprzedniej stronie, Equinova UK HoldCo Limited¹ („Equinova”) stała się akcjonariuszem BFF Bank S.p.A., posiadającym 14 043 704 akcje BFF, odpowiadające wówczas 7,6% kapitału zakładowego

W dniu 15 marca przez Radę Dyrektorów zatwierdzony został „**Plan Finansowy Grupy Bankowej BFF na lata 2021-2023**” i zaprezentowany na rynku. Plan ilustruje cele ekonomiczne i finansowe na rok 2023, określa synergie finansowania oraz przedstawia poszczególne linie biznesowe BFF: faktoring i pożyczki, usługi w zakresie papierów wartościowych, usługi płatnicze i ośrodek korporacyjny. Wyjaśnia także **pozycję konkurencyjną, możliwości i wytyczne dotyczące rozwoju**. W planie położono również nacisk na kwestie zrównoważonego rozwoju działalności.

W dniu 25 marca Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało **nową Radę Dyrektorów**, uzyskując ponad 70% głosów na kandydaturę przedstawioną, po raz pierwszy w historii Banku, przez ustępującą Radę. Kandydatura ta jest wynikiem rygorystycznego procesu samooceny, przeprowadzonego przy współudziale Komitetu ds. Nominacji, po ocenie dokonanej przez wiodące niezależne przedsiębiorstwo specjalizujące się w rekrutacji personelu najwyższego szczebla, które potwierdziło jej ogólną zgodność z obowiązującymi przepisami i wytycznymi w sprawie składu jakościowo-ilościowego uznanego za optymalny. Rada Dyrektorów i Rada Biegłych Rewidentów, która została w pełni powołana zgodnie z propozycją inwestorów, będą pełnić swoje funkcje do czasu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2023.

W dniu 31 marca 2021 roku BFF wypłaciła dywidendę jednostkową przed potrąceniem podatku u źródła w wysokości 0,017495 EUR na akcję, na łączną kwotę 3,2 mln EUR, odpowiadającą niewielkiej części łącznej kwoty naliczonych dywidend za lata 2019–2020, wynoszącej 168,5 mln EUR („łączna kwota dywidend za lata 2019–2020”), zgodnie z zaleceniami Europejskiego Banku Centralnego i Banku Włoch dotyczącymi wypłaty dywidend. W dniu 7 października 2021 roku, jak opisano bardziej szczegółowo w dalszej części niniejszego rozdziału, Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło wypłatę łącznej dywidendy rezydualnej za lata 2019–2020.

W dniu 21 kwietnia 2021 roku agencja Moody’s podniosła długoterminowy rating BFF dla depozytów bankowych, BCA oraz zmieniła go na długoterminowy rating z perspektywą stabilną. Zmiana długoterminowego ratingu Emitenta wynika z większej wielkości bilansu.

Na dzień podwyższenia ratingu przez Moody’s BFF ma drugą najwyższą klasę ratingu wśród włoskich banków dla długoterminowych depozytów bankowych.

¹ Equinova jest holdingiem spółek Advent International Corporation, Bain Capital Private Equity Europe LLP i Clessidra SGR S.p.A., który jest głównym akcjonariuszem DEPObanku (na dzień 1 marca 2021 roku posiadał 91,6% udział w kapitale zakładowym).

Ratingi przyznane BFF przez agencję Moody's w kwietniu 2021 roku zostały również potwierdzone w grudniu podczas Przeglądu Okresowego. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Ratingi poniżej.

W dniu 15 czerwca 2021 roku BFF ogłosiła przetarg gotówkowy dla posiadaczy swoich obligacji uprzywilejowanych będących w obiegu w celu ich odkupienia za wynagrodzeniem w gotówce, aby umożliwić Bankowi optymalizację struktury kapitałowej i proaktywne wykorzystanie płynności. Transakcja została zakończona 25 czerwca, umożliwiając odkupienie i jednoczesne umorzenie nominalnej kwoty 154 701 000 EUR w odniesieniu do uprzywilejowanej niezabezpieczonej obligacji z terminem wykupu w czerwcu 2022 roku oraz nominalnej kwoty 261 031 000 EUR w odniesieniu do uprzywilejowanej niezabezpieczonej obligacji senioralnej z terminem wykupu w maju 2023 roku. Po zakończeniu transakcji odkupu gotówkowego dwie emisje podlegające objęte przetargiem gotówkowym pozostają nierozliczone na kwotę nominalną 42 799 000 EUR oraz na kwotę nominalną 38 969 000 EUR w odniesieniu do obligacji z terminem wykupu odpowiednio w czerwcu 2022 roku i maju 2023 roku.

Ponadto 21 czerwca 2021 roku obligacja uprzywilejowana BFF o wartości nominalnej 150 mln EUR została spłacona w terminie zapadalności, z datą waluty 18 czerwca.

W dniu 7 października 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło wypłatę pozostałej części dywidendy za lata 2019–2020, czyli różnicy między kwotą przeznaczoną dla Akcjonariuszy a kwotą już wypłaconą w marcu 2021 roku, w łącznej wysokości 165 275 418,00 EUR (0,8946 na akcję), co daje łączną kwotę dywidendy wypłaconej w 2021 roku w wysokości 168 506 806,00 EUR.

Również 7 października Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło propozycje zmian w Statucie w celu uwzględnienia przepisów wprowadzonych Dekretem Ministerstwa Gospodarki i Finansów nr 169 z 23 listopada 2020 roku, Kodeksem Ładu Korporacyjnego oraz 35. aktualizacją z 2 lipca 2021 roku Okólnika Banku Włoch nr 169 z 17 grudnia 2013 roku w sprawie ładu korporacyjnego banków i grup bankowych, a także w celu uwzględnienia aspektów związanych ze strukturami własnościowymi BFF, który w lutym stał się do wszystkich celów spółką giełdową, z wynikającą z tego potrzebą wzmocnienia zaangażowania akcjonariuszy w podejmowanie decyzji dotyczących spotkań, a także ułatwienia im wykonywania praw, również w celu zagwarantowania odpowiedniej struktury zarządzania Bankiem.

Model gospodarczy oraz proces tworzenia wartości

Grupa prowadzi działalność we Włoszech, Chorwacji, Francji, Grecji, Hiszpanii i Portugalii, gdzie zajmuje się faktoringiem bez regresu z administracją publiczną oraz zarządzaniem wierzytelnościami. Jest też aktywna w Polsce, Czechach i na Słowacji, oferując zróżnicowaną gamę usług finansowych mających na celu zapewnienie dostępu do kredytów, a także wsparcie płynności i wypłacalności prywatnego systemu przedsiębiorstw współpracujących z administracją publiczną.

Grupa, oprócz wyżej wymienionych usług faktoringowych i kredytowych, jest liderem we Włoszech w zakresie usług związanych z papierami wartościowymi i płatnościami bankowymi, po połączeniu z DEPObankiem w marcu 2021 roku obsługując ponad 400 klientów, w tym fundusze inwestycyjne, banki, instytucje płatnicze i pieniężne, duże korporacje i administrację publiczną.

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

FAKTORING I POŻYCZKI

- ▶ **Optymalizacja płynności finansowej** i zarządzanie kapitałem obrotowym przedsiębiorstw prywatnych współpracujących z administracją publiczną.
- ▶ **Planowanie i utrzymywanie docelowego czasu inkasa:** niezależnie od rzeczywistych terminów płatności ze strony administracji publicznej.
- ▶ **Poprawa wskaźników finansowych:** dzięki możliwości ostatecznego wyłączenia z konsolidacji ekspozycji wobec agencji publicznych
- ▶ **Obniżenie kosztów operacyjnych:** dzięki odnawialnym umowom cesji wierzytelności oraz zintegrowanemu modelowi biznesowemu, łączącemu faktoring bez regresu i usługi zarządzania wierzytelnościami w celu zagwarantowania jak najlepszej realizacji należności.
- ▶ **Bezpośrednie finansowanie instytucji publicznych** w Europie Środkowej i Wschodniej, w tym finansowanie dostawców oraz pożyczki na inwestycje średnio- i długoterminowe.
- ▶ **Operacje wielonarodowe:** lepsze i skuteczniejsze zarządzanie ryzykiem kraju oraz ekspozycją przedsiębiorstw wielonarodowych na dziewięć krajów europejskich, w których działa Grupa.

Opisany powyżej model biznesowy został opracowany z myślą o podstawowych wartościach, takich jak:

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

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

► **Strukturalne obniżenie kosztów** ponoszonych przez klienta dzięki usługom outsourcingowym, które gwarantują stałe dostosowywanie się do ram prawnych i przestrzeganie ich, bez obciążeń finansowych, które zwykle temu towarzyszą.

► ► **Pojedynczy rozmówca – „one stop shop”**: dla wszystkich usług zaplecza administracyjnego, zapewniający lepszą **efektywność kosztową i zarządzanie**.

► **szybkie, zindywidualizowane rozwiązania** dzięki wyjątkowej elastyczności i sprawności w zarządzaniu potrzebami klientów.

► **Uproszczenie operacyjne dla PSP*** dzięki jednemu rachunkowi międzybankowemu, który może być monitorowany w czasie rzeczywistym, umożliwiającemu jednocześnie korzystanie ze wszystkich włoskich i europejskich usług płatniczych.

*Dostawcy usług płatniczych

Ewolucja BFF: Lider w Europie

1985–2009

Narodziny BFF

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

2010–2013

Odporne na kryzys, rozpoczyna proces internacjonalizacji

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 ich klientów.

2014–2020

Przekształcenie w bank, wejście na giełdę i przywództwo europejskie

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

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

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

2021 Lider w dziedzinie finansów specjalistycznych

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

Połączenie z DEPObankiem rozszerza zakres działalności i wiedzy o **usługi związane z papierami wartościowymi i bankowymi usługami płatniczymi**.



Zrównoważony rozwój w usługach BFF i matryca istotności

Model biznesowy opisany na poprzednich stronach opiera się na podstawowych wartościach, takich jak uczciwość i przejrzystość, poszanowanie i powiększanie zasobów, zapewnienie pozycji lidera w zakresie innowacji i realizacji zadań na rynku referencyjnym.

Skonsolidowane Ujawnienie Informacji Niefinansowych



W celu zapewnienia bardziej kompleksowego i przejrzystego ujawniania informacji, jak również poprawy komunikacji z interesariuszami, BFF sporządziła skonsolidowane Ujawnienie informacji niefinansowych już w 2019 roku na zasadzie dobrowolności i coroczności 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 ust.3 lit. b) włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 254/16 i jest dostępne, **w formie wydania trzeciego**, na stronie internetowej: www.bff.com w językach włoskim i angielskim.

Misja	Bycie liderem w zakresie innowacji, obsługi klienta i realizacji zadań na naszych rynkach referencyjnych, przy niskim profilu ryzyka i wysokiej wydajności operacyjnej, zgodnie z najlepszymi praktykami ładu korporacyjnego dla spółek giełdowych.
Wizja	Bycie liderem w specjalistycznych niszach finansowych w Europie, wykorzystując wiodącą pozycję w zakresie usług finansowych dla dostawców sektora administracji publicznej.
Wartości	Podstawowe wartości Grupy, które zostały również określone w Kodeksie etycznym, można podsumować w następujący sposób:
	
Ludzie	Cenimy naszych pracowników i inwestujemy w nich, stawiając na zasługi i integrację.
	
Uczciwość	Działamy w sposób uczciwy i przejrzysty.
	
Doskonałość	Naszym klientom zapewniamy terminową realizację i zakończenie prac.

Grupa rozpoczęła proces **analizy istotności**, aby ustalić kwestie zrównoważonego rozwoju uznane za najbardziej istotne dla jej działalności.

Kwestie istotne to takie, które: (i) mogą być racjonalnie uznane za ważne dla odzwierciedlenia wpływu organizacji na gospodarkę, środowisko i społeczeństwo lub (ii) mają wpływ na decyzje interesariuszy.

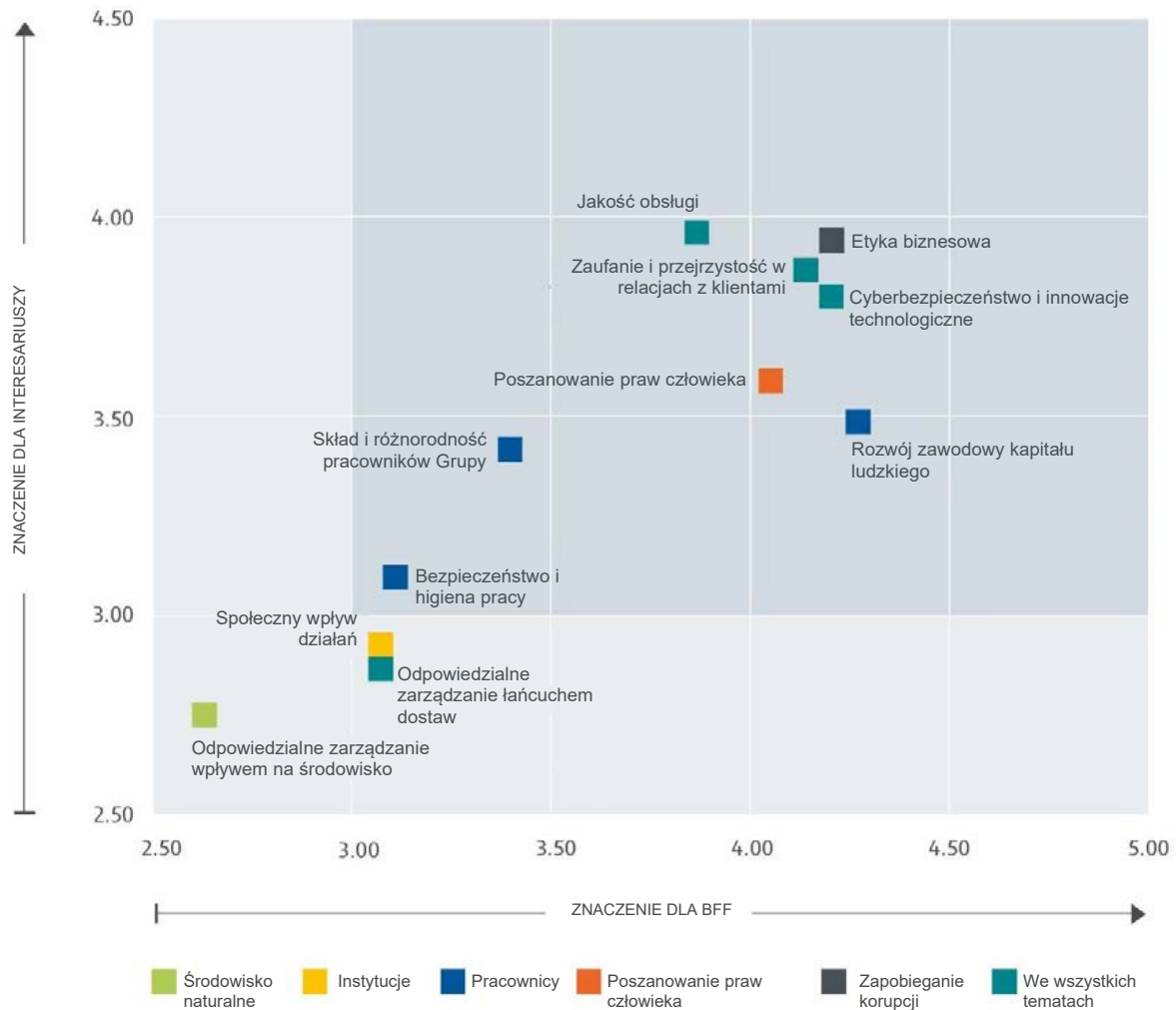
Matryca składa się z dwóch współrzędnych kartezjańskich, gdzie osie x stanowią znaczenie danej kwestii dla Grupy, a osie rzędne oznaczają znaczenie danej kwestii dla interesariuszy, i definiuje istotność w kategoriach (faktycznego i potencjalnego) wpływu każdej kwestii na zdolność Grupy do tworzenia wartości w długim okresie.

Zagadnienia przedstawione w klastrze to te, które uznano za istotne.

Z klastra wyłączone są następujące kwestie: „Społeczny wpływ działań”, „Odpowiedzialne zarządzanie łańcuchem dostaw” oraz „Odpowiedzialne zarządzanie wpływem na środowisko”. Choć nie są one szczególnie istotne ze względu na rodzaj działalności Grupy, zostały w każdym razie omówione i należycie przedstawione w skonsolidowanym Ujawnieniu informacji niefinansowych, a także przedstawione w kolejnych punktach poświęconych środowisku i kulturze korporacyjnej.

Skonsolidowane Ujawnienie informacji niefinansowych zostało przygotowane z wykorzystaniem istotności zagadnień w matrycy. W szczególności na początku każdego rozdziału znajduje się temat, którego dotyczy ujawnienie, a następnie jego opis.

MATRYCA ISTOTNOŚCI



ETYKA I UCZCIWOŚĆ

- Etyka biznesowa



ODPOWIEDZIALNE ZARZĄDZANIE ŁAŃCUCHEM DOSTAW

- Odpowiedzialne zarządzanie łańcuchem dostaw



ODPOWIEDZIALNOŚĆ SPOŁECZNA

- Społeczny wpływ działań



ODPOWIEDZIALNOŚĆ WOBEC LUDZI

- Skład i różnorodność pracowników Grupy
- Rozwój zawodowy kapitału ludzkiego
- Bezpieczeństwo i higiena pracy
- Poszanowanie praw człowieka



JAKOŚĆ USŁUG I RELACJE OPARTE NA ZAUFANIU

- Jakość obsługi
- Zaufanie i przejrzystość w relacjach z klientami
- Cyberbezpieczeństwo i innowacje technologiczne



ŚRODOWISKO PRACY

- Odpowiedzialne zarządzanie wpływem na środowisko

Środowisko pracy i kultura korporacyjna: czynniki sprzyjające innowacyjności i integracji w BFF

Środowisko pracy

Wraz ze stopniowym powrotem do pracy w drugim kwartale 2021 roku BFF otworzyła swoje nowe biura w Madrycie, gdzie już w marcu 2020 roku przeniosła swoją hiszpańską siedzibę, zanim w Europie i na świecie wybuchła pandemia COVID-19.

Zlokalizowane w kompleksie Castellana 81 biura potwierdzają zaangażowanie BFF w **ograniczenie wpływu na środowisko i optymalizację warunków pracy osób**. Budynek uzyskał **platynowy certyfikat LEED** za najwyższy poziom zrównoważonego rozwoju, a także certyfikat WELL w kategorii budynków Core & Shell za jakość środowiska pracy. Obiekt wybrany na siedzibę główną w stolicy Hiszpanii gwarantuje maksymalną dostępność, co zostało potwierdzone maksymalną oceną pięciu gwiazdek w ramach certyfikatu DIDA (Distinctive Indicator of the Degree of Accessibility).

W maju 2021 roku przeniesiono również biura słowackiej centrali, choć w obrębie tego samego budynku, który również został odnowiony, aby zapewnić niższe zużycie energii.

Proces przenoszenia się do lokalizacji o niskim zużyciu energii i wysokim stopniu integracji rozpoczął się w 2019 roku od nowych biur w Łodzi w Polsce, a w **przyszłość wybiega z Mediolanu**, aby wykonać ten ważny krok również w siedzibie głównej, zatrudniającej ponad 500 pracowników, **zgodnie z najwyższymi standardami zrównoważonego rozwoju środowiska**.

Casa BFF

W lutym 2022 roku ogłoszono rozpoczęcie budowy nowej siedziby BFF, która ma powstać do połowy 2024 roku.

Budynek, zaprojektowany przez architektów Paolo Brescia i Tommaso Principi z OBR, Open Building Research, będzie posiadał **platynowy certyfikat LEED**, koncentrując się na ludziach i łącząc integrację z miastem z poczuciem wspólnoty. Znajdzie się w nim **latający dywan energetyczny**, który dzięki panelom fotowoltaicznym o długości 2600 m² będzie produkować 360 megawatogodzin, **stając się symbolem wartości BFF związanych z ochroną środowiska i zrównoważonym rozwojem** oraz generując energię na potrzeby budynku i otaczającego go terenu.

Szczegółowa uwaga poświęcona otwartym przestrzeniom w projekcie znajduje również odzwierciedlenie w obecności **Agory** dostępnej dla wszystkich, nie tylko dla pracowników: wspólnej przestrzeni, która stanie się **ponadmiejskim miejscem spotkań**, wzbogaconej łatwym dostępem do transportu publicznego, nowymi ścieżkami rowerowymi, chodnikiem dla pieszych, który połączy dwie różne dzielnice miasta, oraz **strefą muzealną** poświęconą włoskim dziełom sztuki współczesnej, które Bank gromadzi od lat 80. ubiegłego wieku, a obecnie są one częścią wystawy objazdowej w Europie: *“ART FACTOR - The Pop Legacy in Post-War Italian Art”* (<https://www.art-factor.eu>).

KULTURA WEWNĘTRZNA I ZEWNĘTRZNA

Kultura korporacyjna ma kluczowe znaczenie dla zapewnienia zrównoważonego rozwoju działalności i integracji. Tworzenie zrównoważonych usług lub produktów, szacunek dla ludzi i środowiska oraz sprawiedliwa transformacja mają swoje źródło właśnie w kulturze wewnętrznej organizacji.

Kultura wewnętrzna i szkolenia

Dział kadr i rozwoju organizacyjnego wspiera pracowników, dostarczając im zasoby i narzędzia niezbędne do właściwego wyszkolenia.

Cele projektu szkoleniowego to w szczególności: (i) upowszechnienie i dostosowanie ludzi do wartości i celów strategicznych Grupy, (ii) zwiększenie wiedzy i umiejętności niezbędnych do generowania wartości z procesów produkcyjnych oraz (iii) wzmocnienie kultury organizacyjnej Grupy, do czego dodaje się konieczność prowadzenia szkoleń, zgodnie z celami działalności.

Aby osiągnąć opisane powyżej cele, w 2021 roku w całej Grupie przeprowadzono **45 960,2 godzin** instruktażu, czyli około 55 godzin na osobę. Wszystkie szkolenia Grupy odbywają się w ramach Akademii BFF, założonej w 2019 roku i mającej na celu zapewnienie rozwoju umiejętności i szkoleń dla wszystkich pracowników BFF. Akademia obejmuje cztery makroobszary, określone w następujący sposób:

- ▶ **podróż integracyjna**: pomoc we wprowadzeniu nowych pracowników do BFF.
- ▶ **narzędzia i procesy wielokierunkowe**: obejmuje kursy techniczne dotyczące systemów i procesów stosowanych w BFF, a także m.in. zarządzanie projektami i kursy językowe;
- ▶ **obszar działalności**: obejmuje profesjonalne kursy i konferencje, specjalistyczne szkolenia przypominające i zawodowe;
- ▶ **umiejętności miękkie**: na szkolenia mające na celu poprawę umiejętności relacyjnych, zawodowych i kierowniczych.

Poniżej przedstawiono podział godzin szkoleniowych Akademii BFF na poszczególne makroobszary, z dalszymi szczegółami dotyczącymi szkoleń obowiązkowych, które stanowią część obszaru narzędzi i procesów wielokierunkowych:

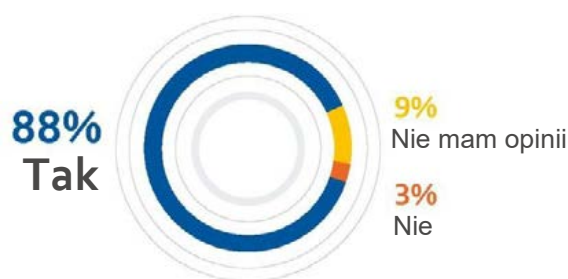


Covid-Pulse

W kwietniu 2021 roku BFF rozpoczęła ankietę **“Covid Pulse”**, mającą na celu lepsze poznanie doświadczeń pracowników w ciągu ostatniego roku, także po to, by spróbować zrozumieć wszelkie trudności, jakie mogą pojawić się po powrocie do pracy, aczkolwiek stopniowo i z zachowaniem wszelkich środków ostrożności.

Przy 91% udziale w badaniu wyniki okazały się bardzo pozytywne, jeśli chodzi o zdolność Spółki do reagowania na pandemię.

„Ogólnie rzecz biorąc, uważam, że moja organizacja dobrze radzi sobie z reagowaniem na pandemię”.



Ankieta celowa

W październiku 2021 roku BFF rozpoczęła drugą półroczną ankietę Grupy pod nazwą **“Purpose Survey”**. Inicjatywa ta, w której udział wzięło 82% respondentów, ma na celu analizę zachowań, które bezpośrednio prowadzą do osiągnięcia pożądaných wyników Spółki, a także zbadanie kultury wewnętrznej jako dźwigni sukcesu Grupy Bankowej BFF.

Połączone wyniki ankiety **Purpose Survey** i **Covid Pulse** posłużą do opracowania planu działania, który zostanie wdrożony w ciągu najbliższych dwóch lat poprzez inicjatywy mające na celu uczynienie z Grupy lepszego miejsca pracy i osiągnięcie ustalonych celów strategicznych.

Współpraca z uniwersytetami i ośrodkami kultury

W 2021 roku BFF kontynuowała swoje członkostwo w **Cergas** Sieci Podmiotów Stowarzyszonych (Centrum Badań nad Zarządzaniem Opieką Zdrowotną i Społeczną) Szkoły Zarządzania SDA Bocconi. Członkostwo to umożliwia pracownikom BFF uczestnictwo w pogłębionych dyskusjach i debatach z kluczowymi interesariuszami sektora opieki zdrowotnej, dotyczących zmian i wyzwań związanych z systemem publicznym i prywatnym, który stanowi istotną część klientów BFF w obszarze faktoringu i kredytowania. Inne formy współpracy tego typu są realizowane za pośrednictwem **Fundacji Farmafactoring**. Od wielu lat trwa partnerstwo z Fundacją **Uniwersytety Ca Foscari w Wenecji** oraz **Censis** Centro Studi Investimenti Sociali.

Współpracę i wkład o charakterze edukacyjnym zapewnia także **Mefop** (Società per lo sviluppo del Mercato dei Fondi pensione), założone w 1999 roku przez Ministerstwo Gospodarki i Finansów, będące jego większościowym udziałowcem, którego celem jest promowanie rozwoju form opieki społecznej poprzez szkolenia, studia, pomoc i promocję w sprawach związanych z dodatkowymi emeryturami.

Obok analiz oraz informacji ekonomicznych i finansowych główną rolę w BFF odgrywa sztuka stanowiąca stały bodziec do obserwowania rzeczywistości z nowych i odmiennych perspektyw, przyczyniając się tym samym do wzrostu gotowości do innowacji i integracji.

W tym kontekście zorganizowano dwie inicjatywy – jedną na poziomie lokalnym w Portugalii, a drugą na poziomie międzynarodowym. W maju otwarto część **Muzeum Gulbenkiana w Lizbonie**, którą BFF pomogła odrestaurować w ramach projektu rozpoczętego w 2020 roku, w czasie pandemii, która poważnie zaszkodziła całemu sektorowi sztuki.

Sztuka i kultura są ważną siłą napędową rozwoju przedsiębiorstw i społeczeństwa. Tak narodził się projekt **ART FACTOR - The Pop Legacy in Post-War Italian Art**, który przyjął formę najpierw publikacji książki o tym samym tytule w kwietniu 2021 roku, a następnie wystawy objazdowej w Europie. Dzięki tej inicjatywie kolekcję, która znajduje się w stałej ekspozycji w siedzibie BFF w Mediolanie, można podziwiać w miastach, w których działa Grupa, w tym w Bratysławie od stycznia do marca 2022 roku, a następnie w Warszawie wiosną tego samego roku, jak również w następujących miastach europejskich: Ateny, Paryż, Madryt i Lizbona ()

Fundacja Farmafactoring

Stałe zainteresowanie BFF badaniami naukowymi jest możliwe i regularnie inspirowane przez działalność **Fundacji Farmafactoring**, założonej w 2004 roku właśnie po to, by zapewnić ciągłość projektów podejmowanych przez BFF i mających na celu przede wszystkim analizę modeli zarządzania, struktur i zarządzania systemami opieki zdrowotnej we Włoszech i w Europie oraz ogólnie administracji publicznej.

Również w roku 2021 BFF wsparła działalność Fundacji darowizną w wysokości 520 tys. EUR, podobnie jak w latach poprzednich, a także dodatkowymi projektami na kwotę 75 tys. EUR, co daje łącznie 595 tys. EUR.

Dodatkowe szczegółowe informacje dotyczące działalności Fundacji Farmafactoring w ciągu roku są dostępne na specjalnej stronie internetowej () oraz w dokumencie Ujawnienie informacji niefinansowych za rok 2021.

Zarządzanie

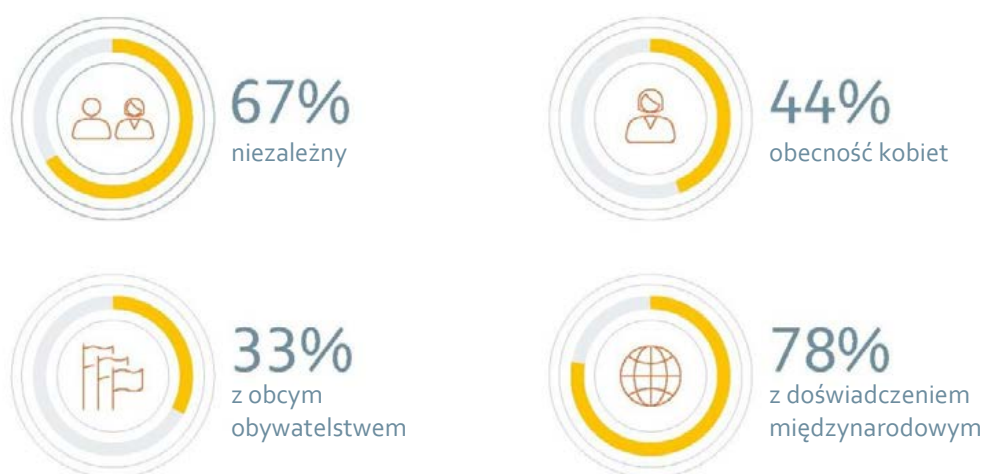
BFF wdrożyła tradycyjny model zarządzania i kontroli oparty na dwóch organach korporacyjnych powoływanych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy: **Radzie Dyrektorów**, stanowiącej organ odpowiedzialny za strategiczny nadzór nad spółką, oraz **Radzie Biegłych Rewidentów**, stanowiącej organ odpowiedzialny za funkcje kontrolne

Model zarządzania BFF jest dostosowany do najlepszych praktyk rynkowych spółek giełdowych i jest zgodny z zasadami Kodeksu Ładu korporacyjnego spółek notowanych na giełdzie.

W związku z tym w marcu b.r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało nową Radę Dyrektorów, która będzie pełniła swoją funkcję do czasu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2023.

Po raz pierwszy ustępująca Rada Dyrektorów skorzystała z możliwości przewidzianej w art. 15 Statutu przedstawienia własnych kandydatur po rygorystycznym procesie samooceny, przeprowadzonym przy współudziale Komitetu ds. Nominacji, po ocenie dokonanej przez wiodące niezależne przedsiębiorstwo specjalizujące się w rekrutacji personelu najwyższego szczebla, które potwierdziło ich ogólną zgodność z obowiązującymi przepisami i wytycznymi w sprawie składu jakościowo-ilościowego uznanego za optymalny.

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



W 2017 roku Rada Dyrektorów przyjęła plan sukcesji na stanowisku dyrektora generalnego. Należy pamiętać, że co roku przeprowadzana jest samoocena Rady Dyrektorów. Niezależni dyrektorzy spotykają się okresowo w celu omówienia kwestii związanych z ładem korporacyjnym.

W odniesieniu do obowiązków związanych ze środowiskiem, społeczeństwem i zarządzaniem („ESG”) w 2020 roku Rada Dyrektorów powierzyła Komitetowi Kontroli i Ryzyka funkcje badawcze, doradcze i opiniotwórcze, a także bardziej ogólne zadanie wspierania Rady Dyrektorów w kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem i okresowym przeglądem aktualnych postępów działań w tym obszarze.

Etyka i uczciwość

Etyka i uczciwość są filarami zarządzania BFF. Kodeks etyczny Grupy, Kodeks postępowania i Model 231 stanowią elementy, za pomocą których te dwa obszary są nadzorowane, nie wspominając o Polityce przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy, którą BFF uzupełniła, wypełniając *Kwestionariusz due diligence banku korespondenta Grupy Wolfsberg*.

Na uwagę zasługuje też wprowadzenie w pierwszej połowie 2021 roku dodatkowego kanału informowania o nieprawidłowościach, który umożliwi pracownikom BFF składanie w pełni anonimowych zgłoszeń za pośrednictwem portalu zarządzanego przez osoby trzecie, dostępnego i osiągalnego przez całą dobę we wszystkie dni tygodnia. Kanał ten jest dostępny w intranecie, a ponadto zostanie



**Sprawozdanie z
działalności**

Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

zapewnione specjalne szkolenie. Pozostałe kanały, wskazane w Kodeksie etycznym i Modelu 231, pozostaną aktywne i dostępne zarówno dla pracowników, jak i osób trzecich.

Organy spółki

RADA DYREKTORÓW

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

Rada Dyrektorów została powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 marca 2021 roku, a jej kadencja zakończy się z dniem odbycia Zgromadzenia zwołanego w celu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

(*) Powołana w drodze kooptacji przez Radę Dyrektorów 1 marca 2022 roku na miejsce Amélie Scaramozzino, która złożyła rezygnację z dniem 24 lutego 2022 roku.

(**) Powołana w drodze kooptacji przez Radę Dyrektorów 10 lutego 2022 roku na miejsce Barbary Poggiali, która złożyła rezygnację z dniem 3 lutego 2022 roku.

RADA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Przewodnicząca	Paola Carrara
Stali biegli rewidenci	Fabrizio Riccardo Di Giusto
	Paolo Carbone
Zastępcy biegłych rewidentów	Claudia Mezzabotta
	Carlo Carrera

Rada Biegłych Rewidentów została powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 marca 2021 roku, a jej kadencja zakończy się z dniem odbycia Zgromadzenia zwołanego w celu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Zwracamy uwagę, że 18 lutego 2022 roku pani Paola Carrara, Przewodnicząca Komitetu Biegłych Rewidentów, złożyła rezygnację ze stanowiska ze skutkiem na dzień: (i) odbycia Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku na dzień 31 grudnia 2021 roku lub (ii) 31 marca 2022 roku – w zależności od tego, która z tych dat przypadnie wcześniej.

NIEZALEŻNI BIEGLI REWIDENCI

KPMG S.p.A.

SPECJALISTA DS. SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Claudio Rosi

Komitety

KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Giovanna Villa (*)	Dyrektor Niezależny	Przewodnicząca
Domenico Gammaldi (**)	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Piotr Henryk Stępiak	Dyrektor Niewykonawczy	Członek Komitetu

(*) Powołany z dniem 10 lutego 2022 roku w celu zastąpienia pani Barbary Poggiali. (**) Powołany z dniem 1 marca 2022 roku w celu zastąpienia pani Amélie Scaramozzino.

KOMITET DS. OCENY TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I STOWARZYSZONYMI

IMIĘ I NAZWISKO	KWALIFIKACJE	STANOWISKO
Giovanna Villa	Dyrektor Niezależny	Przewodnicząca
Domenico Gammaldi (*)	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu
Michaela Aumann	Dyrektor Niezależny	Członek Komitetu

(**) Powołany z dniem 1 marca 2022 roku w celu zastąpienia pani Amélie Scaramozzino.

KOMITET DS. NOMINACJI

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

(*) Powołany z dniem 10 lutego 2022 roku w celu zastąpienia pani Barbary Poggiali.

KOMITET DS. KONTROLI I RYZYKA

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

RADA DYREKTORÓW

ROLA CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW I WYMOGI DOTYCZĄCE NIEZALEŻNOŚCI

IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO W BFF	WYKONAWCZA	NIEWYKONAWCZA	NIEZALEŻNOŚĆ	
				NA PODSTAWIE SKONSOLIDOWANEJ USTAWY O FINANSACH	NA PODSTAWIE KORPORACYJNEGO KODEKSU ZARZĄDZANIA
Salvatore Messina	Przewodniczący		✓		
Federico Fornari Luswergh	Wiceprezes		✓		

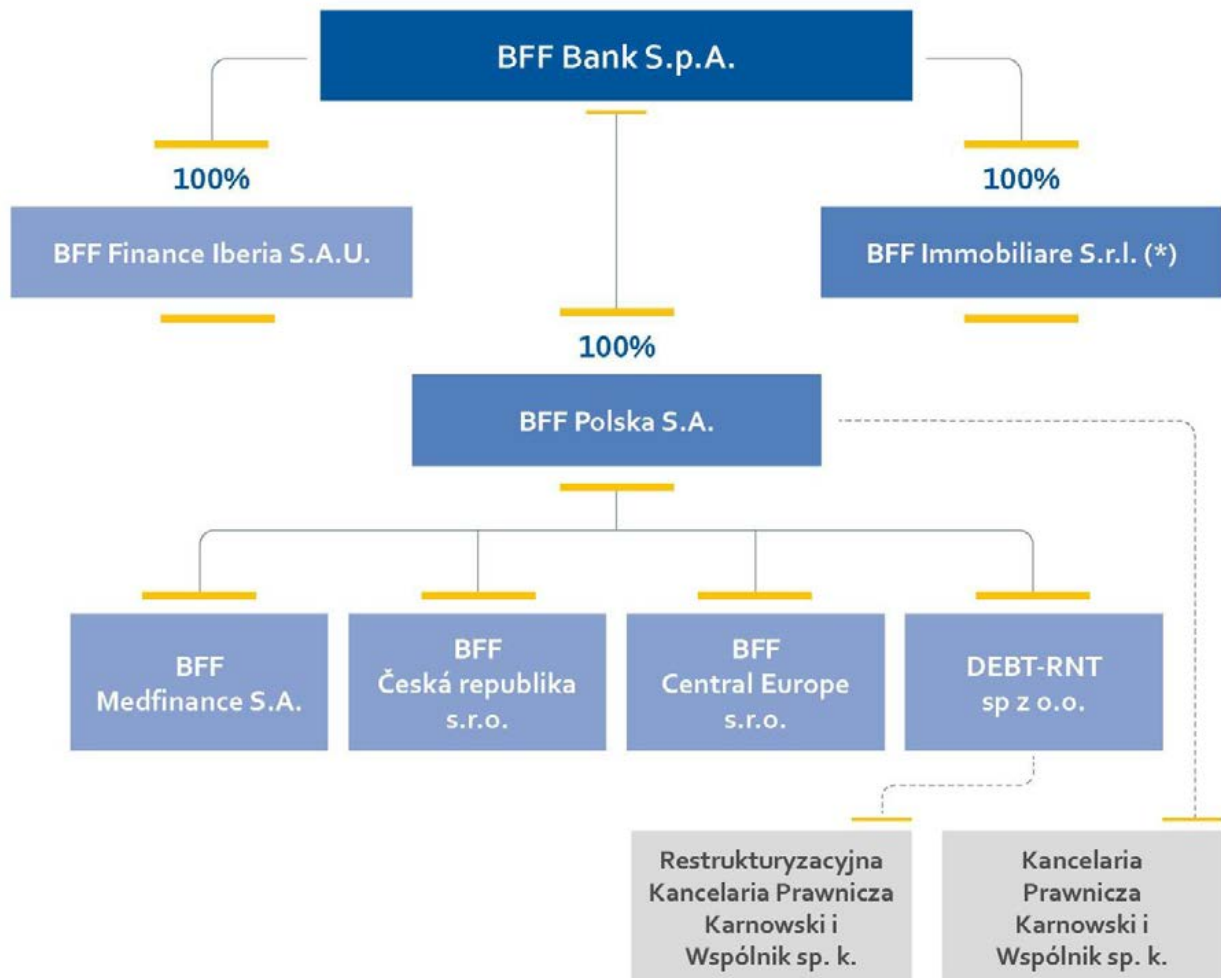
Massimiliano Belingheri	Dyrektor Generalny	✓			
Anna Kunkl (*)	Dyrektor		✓	✓	✓
Michaela Aumann	Dyrektor	✓		✓	✓
Piotr Henryk Stępnia	Dyrektor	✓			
Domenico Gammaldi	Dyrektor	✓		✓	✓
Monica Magri (**)	Dyrektor	✓		✓	✓
Giovanna Villa	Dyrektor	✓			

(*) Powołana w drodze kooptacji przez Radę Dyrektorów 1 marca 2022 roku na miejsce pani Amélie Scaramozzino.

(**) Powołana w drodze kooptacji przez Radę Dyrektorów 10 lutego 2022 roku na miejsce pani Poggiali.

Skład Rady Dyrektorów BFF spełnia kryteria różnorodności i płci zalecane przez Kodeks ładu korporacyjnego, zgodnie z Regulaminem Rady Dyrektorów i Polityką różnorodności Rady Dyrektorów, zatwierdzoną przez Radę Dyrektorów ostatnio 28 lipca 2021 roku. Polityka ta określa idealną charakterystykę składu Rady Dyrektorów, obejmującą takie aspekty, jak wiek, płeć, wykształcenie i doświadczenie zawodowe, tak aby Rada Dyrektorów mogła skutecznie wypełniać swoje obowiązki, podejmując decyzje w oparciu o różne, kompetentne i zróżnicowane punkty widzenia.

Struktura Grupy



(*) Spółka zarejestrowana 19 stycznia 2022 roku. Spółka ta została utworzona w celu sfinalizowania kampanii „Casa BFF”, polegającej na budowie biurowca, który stanie się nową siedzibą Grupy BFF i pomieszczi wszystkich pracowników Banku obecnych w Mediolanie, którzy są obecnie rozdzieleni pomiędzy trzy różne budynki.

Struktura akcjonariatu

W dniu 10 lutego 2021 roku, przy zamkniętych rynkach, Scalve S.à r.l. („Scalve”), spółka kontrolowana przez Massimiliano Belingheriego, Dyrektora Generalnego **BFF**, irozpoczęła 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, stanowiących w tym czasie około 1,1% kapitału zakładowego Banku.

W tym samym dniu, 11 lutego 2021 roku, spółka BFF Luxembourg S.a.r.l. (*Centerbridge*) („**BFF Lux**”) rozpoczęła, a następnie zakończyła 12 lutego sprzedaż wszystkich pozostałych udziałów w BFF (stanowiących 7,9%):

- (i) w ramach przyspieszonego tworzenia księgi zamówień (ang. accelerated book building – ABB) skierowanego do określonych kategorii inwestorów instytucjonalnych, na 11 806 970 akcji (6,9%),
- (ii) po wykonaniu opcji kupna przez Massimiliano Belingheriego, z fizyczną dostawą 1 756 417 akcji BFF (1%), przewidzianą zgodnie z odpowiednią istniejącą Umową Porozumieniem w sprawie blokady i opcji”.

Po tej transakcji spółka BFF Lux zakończyła swoje wyjście z kapitału BFF, a Massimiliano Belingheri stał się właścicielem – zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio przez osoby blisko z nim związane (Scalve i Bray Cross Ltd.) – około 10,03 mln akcji BFF (10,17 mln na dzień 31 grudnia 2021 roku, co stanowi 5,49% kapitału zakładowego BFF).

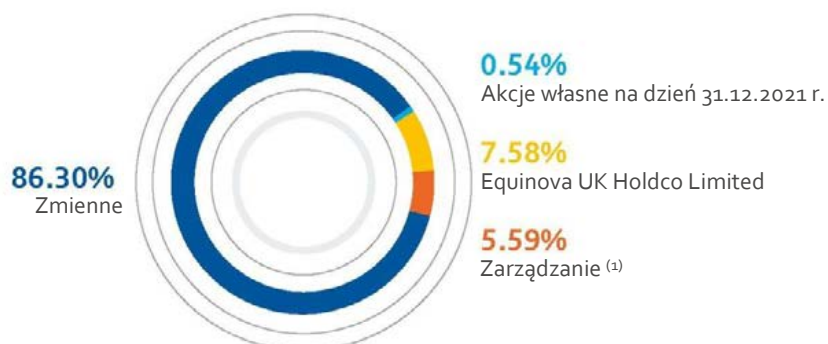
Po wyeliminowaniu udziałów BFF Lux w Banku w lutym 2021 roku, Bank Włoch, poprzez zawiadomienie z dnia 23 lutego 2021 roku, usunął grupę CRR z BFF Lux na czele z rejestru grup bankowych. Grupa CRR Grupy Bankowej BFF pokrywa się teraz z Grupą Bankową

W dniu 5 marca 2021 roku Bank wydał spółce Equinova UK HoldCo Limited („**Equinova**”)² 14 043 704 nowych akcji zwykłych BFF w związku z połączeniem przez włączenie DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. do BFF. Udział ten stanowił 7,604% kapitału zakładowego BFF na ten dzień.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Equinova jest głównym akcjonariuszem BFF posiadającym 7,58% kapitału zakładowego; następnie kierownictwo BFF (dyrektor generalny, wiceprezesa pełniący funkcję na ten dzień oraz ich bliscy krewni) z 5,59%. Pozostałe 86,30% jest zmienne i obejmuje 0,54% w akcjach własnych (974 461 na dzień 31 grudnia 2021 roku).

ŁĄCZNA LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU: 185 312 690

² Equinova jest holdingiem spółek Advent International Corporation, Bain Capital Private Equity Europe LLP i Clessidra SGR S.p.A., który jest głównym akcjonariuszem DEPObanku (na dzień 1 marca 2021 roku posiadał 91,6% udział w kapitale zakładowym).



Źródło: Formularze 120A - 120B - 120D i komunikaty o transakcjach wewnętrznych. Procent jest obliczany w oparciu o całkowitą liczbę akcji wyemitowanych na dzień 2021-12-31 roku.

- (1) Na dzień 31.12.2021 roku Dyrektor Naczelny Massimiliano Belingheri oraz jego Bliskie osoby powiązane (Bray Cross Ltd. i Scalve S.a. r.l.) posiadali 10,17 mln akcji BFF, co stanowiło 5,49% kapitału zakładowego. Pozostały udział kierownictwa odnosi się do akcji BFF będących w posiadaniu czterech pełniących funkcję w tym dniu wiceprezesów oraz ich Bliskich osób powiązanych.

Kontekst operacyjny

Międzynarodowy krajobraz ekonomiczny

Rok 2021, podobnie jak rok 2020, charakteryzował się rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-Cov-2, który spowodował ponad 200 milionów zakażeń i 3,6 miliona zgonów, zwiększając bilans od początku pandemii do 288 milionów osób zakażonych i 5,4 miliona zgonów.

W odróżnieniu jednak od poprzedniego roku, realizacja zakrojonej na szeroką skalę kampanii szczepień pozwoliła rządowi na zmniejszenie ograniczeń w działalności produkcyjnej – co spowodowało globalny spadek PKB o 3,1% w 2020 roku – sprzyjając tym samym ożywieniu gospodarczemu, które według szacunków głównych międzynarodowych prognostyków wyniosło 5,9% i było stymulowane ekspansywnym nastawieniem polityki monetarnej i fiskalnej.

Unia Europejska nadal borykała się ze skutkami pandemii – w 2021 roku odnotowano ponad 41 mln przypadków zakażenia i ponad pół miliona zgonów, co oznacza, że od początku 2020 roku liczba zakażonych wyniosła ponad 56 mln osób, a liczba zgonów 906 tys. osób. Kontynuacja kampanii szczepień umożliwiła ograniczenie liczby zgonów i presji na szpitale, co pozwoliło uniknąć nowych, przedłużonych lockdownów.

GLÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE UNII EUROPEJSKIEJ

Wskaźniki	2019	2020	Prognozy Konsensusu	
			2021	2022
Realny PKB (zmiana roczna)	1,8%	-6,4%	5,5%	4,1%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	1,5%	0,6%	2,7%*	3,8%
Stopa bezrobocia	6,6%	7,2%	7,1%*	6,5%
Bilans płatniczy (% PKB)	2,1%	1,9%	2,3%	2,1%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	-0,8%	-7,9%	-6,6%	-3,7%

Konsensus Bloomberga, zaktualizowany na dzień 15.02.2022 roku.

(*) dane rzeczywiste

Od wiosny 2021 roku strefa euro wyszła z fazy recesji, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 roku, a szacowany wzrost **PKB** w 2021 roku wyniesie 5,5%, po spadku o 6,4% w roku poprzednim.

Silne wsparcie ze strony polityki monetarnej i fiskalnej oraz, na poziomie gospodarczym, wyraźna poprawa zaufania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, stworzyły podstawy do kontynuacji ożywienia w 2022 roku, przy zgodnych szacunkach wzrostu PKB na poziomie 4,1%.

Inflacja w ciągu roku gwałtownie wzrosła do 5,3% w grudniu (z 0,3% dwanaście miesięcy wcześniej), do czego przyczynił się gwałtowny wzrost cen surowców, a wskaźnik bazowy (który nie uwzględnia zmiennych składników takich jak żywność, energia, alkohol i tytoń) wzrósł z 0,8% do 2,9%.

Na tendencje cenowe wpłynęło szybsze ożywienie popytu niż podaży (wyjaśnia to na przykład brak chipów w przemyśle motoryzacyjnym) oraz spowolnienie zamówień z Azji, spowodowane rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 w portach, co miało podwójny negatywny skutek w postaci

zmniejszenia dostaw i zwiększenia kosztów transportu. Podczas gdy w 2021 roku inflacja wyniosła 2,7% (z 0,6% w roku poprzednim), w 2022 roku analitycy spodziewają się, że osiągnie ona średnio 3,8%.

W tym scenariuszu **polityka pieniężna** pozostała wysoce ekspansywna, a EBC utrzymał stopy referencyjne na najniższym poziomie w historii i kontynuował zasilanie systemu w płynność za pomocą programu *Pandemiczny Program Zakupów Awaryjnych* (ang. *Pandemic Emergency Purchase Programme* – „PEPP”), który będzie realizowany do końca marca 2022 roku.

Pomimo akomodacyjnej postawy banku centralnego ożywienie gospodarcze i wyższa inflacja spowodowały wzrost długoterminowych stóp procentowych dla 10-letnich obligacji i BTP, odpowiednio do 39 i 63 punktów bazowych; ponadto operatorzy nieznacznie skorygowali w górę swoje oczekiwania dotyczące zmian stóp procentowych (terminowe stopy procentowe trzymiesięcznego Euriboru z terminem zapadalności na koniec 2022 roku wzrosły w ciągu roku o 21 punktów bazowych do -0,32%), co było niekorzystne dla papierów krótkoterminowych. Ogólnie rzecz biorąc, włoski rynek obligacji stracił w ciągu roku 2,15% (na podstawie ogólnego indeksu MTS).

Pomimo negatywnych tendencji na europejskich i włoskich rynkach obligacji rządowych portfel papierów wartościowych BFF – prawie w całości objęty modelem biznesowym Held to Collect (HTC – pol. posiadanie w celu otrzymywania) – osiągnął w 2021 roku pozytywne wyniki dzięki swojemu krótkoterminowemu czasowi trwania oraz decyzji o uprzywilejowaniu papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu względem papierów o stałym oprocentowaniu.

Aby pobudzić ożywienie gospodarki, Unia Europejska wzmocniła wieloletni budżet na lata 2021–2027, uruchamiając plan **Next Generation EU** (NGEU), który przewiduje inwestycje i reformy mające na celu przyspieszenie transformacji klimatycznej i cyfrowej w latach 2021–2026. NGEU jest podzielony na 7 programów na łączną kwotę 806,9 mld EUR, z których główny to Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności *Recovery and Resilience Facility* (RRF) o wartości 723,8 mld EUR, podzielony na 338,0 mld EUR w formie dotacji i 385,8 mld EUR w formie pożyczek. Oprócz RRF istnieje jeszcze 50,6 mld EUR z *ReactEU* i 32,5 mld EUR z *Horizon Europe*, *InvestEU*, *Rural Development*, *Just Transition Fund* i *RescEU*. Podział środków z RRF pomiędzy poszczególne kraje zależy od tendencji wzrostu gospodarczego, tak więc kraje, w których wzrost gospodarczy jest mniejszy, otrzymają większy udział w programie.

Kraje, w których działa BFF, będą miały dostęp do 234 mld EUR (w wartościach rzeczywistych) w formie dotacji, co stanowi 75% całości, w porównaniu z 47,4% całkowitego PKB Unii Europejskiej. W czerwcu 2022 roku 30% tego podziału zostanie skorygowane na podstawie danych dotyczących rzeczywistego wzrostu PKB w latach 2020 i 2021.

DOTACJE W RAMACH INSTRUMENTU NA RZECZ ODBUDOWY I ZWIĘKSZANIA ODPORNOŚCI W KRAJACH, W KTÓRYCH DZIAŁA BFF

Kraje	Maksymalna dotacja w ujęciu nominalnym (mld EUR, ceny bieżące)	Waga planowanych dotacji ogółem
Unia Europejska (27 krajów)	338,0	100,0%
Włochy	68,9	20,4%
Francja	39,4	11,6%
Hiszpania	69,5	20,5%
Polska	23,9	7,1%
Republika Czeska	7,1	2,1%
Portugalia	13,9	4,1%
Grecja	17,8	5,3%
Słowacja	6,3	1,9%
Chorwacja	6,3	1,9%
Łącznie dla krajów, w których działa Bank BFF	253,1	74,9%

Szacowany przez Komisję Europejską wzrost **wydatków publicznych**, po wprowadzeniu znaczących środków nadzwyczajnych niezbędnych do walki z pandemią, wyniósł 5,5% (co odpowiada 7,509 mld EUR), po wzroście o 9,2% w roku 2020. W wyniku jednak wyższego wzrostu nominalnego PKB udział wydatków publicznych w PKB zmniejszył się z 53,1% do 52,4%, a ponadto poziom ten pozostaje znacznie wyższy niż 46,5% w 2019 roku.

W krajach, w których BFF jest obecna, wzrost ten był konsekwentny: +9,8% na Słowacji, +7,1% w Republice Czeskiej, +5,6% we Włoszech; natomiast zmiana była bardziej ograniczona w Polsce (+1,5%), gdzie ponadto, ze względu na stosunkowo niską relację wydatków publicznych do PKB (45,1% w 2021 roku), oczekuje się znacznego wzrostu w 2022 roku (+5,2%).

TENDENCJE W WYDATKACH PUBLICZNYCH W KRAJACH, W KTÓRYCH DZIAŁA BFF

Kraje	Wydatki publiczne w 2019 r. (mld EUR)	Wydatki publiczne w 2019 r. (% PKB)	Wydatki publiczne w 2020 r. (mld EUR)	Wydatki publiczne w 2020 r. (% PKB)	Zmiana 2020/2019	Wydatki publiczne w 2021 r. (mld EUR)	Wydatki publiczne w 2021 r. (% PKB)	Zmiana 2021/2020	Wydatki publiczne w 2022 r. (mld EUR)	Wydatki publiczne w 2022 r. (% PKB)	Zmiana 2022/2021
Unia Europejska (27 krajów)	6 520	46,5	7 118	53,1	9,2%	7 509	52,4	5,5%	7 440	48,8	-0,9%
Francja	1 349	55,4	1 420	61,6	5,2%	1 486	60,1	4,7%	1 467	56,4	-1,3%
Włochy	871	48,5	944	57,1	8,4%	997	56,2	5,6%	990	52,7	-0,8%
Hiszpania	524	42,1	588	52,4	12,3%	606	50,9	3,1%	602	47,2	-0,7%
Polska	223	41,8	255	48,7	14,3%	259	45,1	1,5%	272	42,9	5,2%
Republika Czeska	93	41,1	102	47,2	9,7%	109	47,3	7,1%	110	44,5	1,1%
Portugalia	91	42,5	99	49,3	8,5%	104	49,1	5,1%	105	46,6	1,6%
Grecja	88	47,9	99	59,8	12,7%	102	57,9	3,6%	95	50,8	-6,9%
Słowacja	38	40,7	42	45,6	9,7%	46	47,6	9,8%	47	43,9	1,4%
Chorwacja	26	46,0	27	54,5	7,0%	28	51,2	3,8%	30	49,7	4,5%

Źródło: Obliczenia BFF na podstawie europejskiej prognozy gospodarczej, jesień 2021 r., i danych Eurostatu.

Wydatki publiczne na towary i usługi (zdefiniowane jako suma konsumpcji pośredniej i rzeczowych świadczeń socjalnych nabytych na rynku³) stanowiły 11,8% PKB Unii Europejskiej, z czego 6,1% przypadało na konsumpcję pośrednią, a 5,6% na świadczenia społeczne rzeczowe nabyte na rynku.

³ Konsumpcja pośrednia to wszystkie towary i usługi przeznaczone do przetworzenia w procesach produkcyjnych w celu bezpośredniego świadczenia usług zdrowotnych i opiekuńczych oraz świadczenia pieniężne z tytułu opieki społecznej i zabezpieczenia społecznego. Świadczenia społeczne rzeczowe nabywane na rynku to towary i usługi wytwarzane przez podmioty niebędące częścią administracji publicznej i udostępniane bezpośrednio

W krajach, w których działa BFF, wpływ na PKB był bardziej ograniczony, przekraczając 10% tylko we Francji (11,7%) i Chorwacji (10,9%).

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

Kraje	Konsumpcja pośrednia w 2020 r. (mld EUR)	Konsumpcja pośrednia w 2020 r. (% PKB)	Zmiana 2020/2019	Świadczenia społeczne rzeczowe w 2020 r. (mld EUR)	Świadczenia społeczne rzeczowe w 2020 r. (% PKB)	Zmiana 2020/2019	Wydatki publiczne na towary i usługi w 2020 r. (mld EUR)	Wydatki publiczne na towary i usługi w 2020 r. (% PKB)	Zmiana 2020/2019
Unia Europejska (27 krajów)	823,1	6,1	5,7%	752,4	5,6	2,5%	1 575,5	11,8	4,1%
Francja	123,0	5,3	2,2%	145,9	6,3	1,8%	268,9	11,7	2,0%
Włochy	104,2	6,3	2,9%	46,7	2,8	2,2%	150,9	9,1	2,7%
Hiszpania	65,9	5,9	2,8%	33,6	3,0	2,7%	99,5	8,9	2,8%
Polska	30,6	5,8	1,0%	10,1	1,9	3,0%	40,7	7,8	1,5%
Republika Czeska	13,1	6,1	-1,0%	7,4	3,4	7,3%	20,5	9,5	1,9%
Portugalia	11,3	5,7	2,6%	4,2	2,1	1,2%	15,5	7,8	2,2%
Grecja	8,8	5,3	1,3%	5,1	3,1	4,4%	14,0	8,4	2,4%
Słowacja	5,5	6,0	7,1%	3,0	3,3	-2,1%	8,6	9,3	3,7%
Chorwacja	4,2	8,4	-5,8%	1,3	2,5	3,8%	5,5	10,9	-3,8%

Źródło: Obliczenia BFF na podstawie danych Eurostatu.

RYNEK FAKTORINGU W EUROPIE

W niemal wszystkich krajach **europejskich** wzrost faktoringu przewyższył zmianę PKB danego kraju, z wyjątkiem Hiszpanii, Portugalii i Norwegii, w których roczny wzrost PKB przewyższył obroty faktoringowe. Pomimo pandemii synergia pomiędzy faktorami a przedsiębiorstwami o wysokiej renomie pozwoliła na wsparcie łańcuchów produkcyjnych: obroty wygenerowane przez finansowanie łańcucha dostaw w 2021 roku wyniosły ponad 18 mld EUR, co oznacza wzrost o 10,7% w stosunku do roku poprzedniego.

Tendencja z 2020 roku utrzymywała się również na początku 2021 roku, przy czym od wiosny następowała stopniowa poprawa, co przełożyło się na pozytywny wzrost rynku faktoringu od kwietnia, który był sukcesywnie kontynuowany również w 2021 roku.

W **UE** całkowite obroty na rynku faktoringu wzrosły o 12% (I półrocze 2021 roku w porównaniu z I półroczem 2020 roku). Jeśli spojrzymy na bezwzględną wartość obrotów w krajach, w których Grupa BFF jest obecna, największy wzrost odnotowano we Francji (+21 mld EUR) i we Włoszech (+13 mld EUR).

gospodarstwom domowym; wydatki na te towary i usługi dotyczą funkcji opieki zdrowotnej (wydatki na pomoc farmaceutyczną i na usługi opieki zdrowotnej świadczone na podstawie umowy) oraz funkcji ochrony socjalnej w zakresie nabywania usług opieki społecznej.

W odniesieniu do **rynków krajów, w których działa Grupa BFF**, trend dla wskaźnika cyklu regulowania należności zmniejszył się o 19% w porównaniu z rokiem 2020, co spowodowało obniżenie kwoty pozostającej do spłaty. Na rynek wpłynął również wysoki poziom wprowadzonej płynności oraz wzrost inflacji (+2,36% w porównaniu z rokiem 2020).

Średnia luka płatnicza w Europie (liczba dni pomiędzy ustalonymi terminami płatności a faktyczną płatnością) zmniejszyła się w ciągu ostatniego roku⁴.

Oczekuje się, że konsumpcja pośrednia (z wyłączeniem Włoch) osiągnie poziom 269 mld EUR (+1% w porównaniu z 2021 roku), natomiast całkowite inwestycje publiczne w krajach, w których działa BFF, wzrosną do 180 mld EUR (+3,5% w porównaniu do 2021 roku). Pod względem bezwzględnej wartości inwestycji kraje o największym wzroście to Francja (+1,5% w porównaniu z 2021 roku) i Portugalia (+22,2% w porównaniu do 2021 roku).

W 2021 roku największy udział faktoringu będzie miał faktoring we Włoszech (52%), a następnie w Hiszpanii (28%).

Wreszcie, przyglądając się *zarządzaniu kredytami* w Europie, w ciągu 2021 roku BFF zarządzała należnościami o wartości około 4,1 mld EUR, z czego większość we Włoszech (85% zarządzanych wolumenów), Hiszpanii (12%) i w sposób szczątkowy w Portugalii (3%).

Poniżej przedstawiono podsumowanie kontekstu gospodarczego w poszczególnych krajach, w których działa BFF, aby lepiej zrozumieć dynamikę działalności, a następnie omówiono ją w kolejnym rozdziale, dotyczącym wyników działalności w 2021 roku.

Włochy

GLÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE WE WŁOSZECH

Wskaźniki	2019	2020	Prognozy Konsensusu	
			2021	2022
Realny PKB (zmiana roczna)	0,4%	-8,9%	6,3%	4,2%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	0,7%	-0,2%	2,0%*	3,7%
Stopa bezrobocia	9,9%	9,3%	9,5%*	9,0%
Bilans płatniczy (% PKB)	3,2%	3,2%	3,4%	3,0%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	-1,5%	-9,6%	-9,4%	-5,5%

Konsensus Bloomberga, zaktualizowany na dzień 15.02.2022 roku.

(*) dane rzeczywiste

We Włoszech w 2021 roku nowym koronawirusem zaraziło się prawie 4 miliony osób (w sumie ponad 6 milionów od początku 2020 roku); liczba zgonów wyniosła 63 tysiące (w sumie ponad 137 tysięcy ofiar w ciągu dwóch lat).

Intensyfikacja kampanii szczepień w ciągu roku, w ramach której 82% Włochów otrzymało co najmniej jedną dawkę, umożliwiła jednak złagodzenie ograniczeń w działalności produkcyjnej, co pozwoliło na ożywienie gospodarcze.

⁴ Assifact – dane kwartalne we wrześniu 2021 roku.

Wzrost gospodarczy był wspierany przez konsumpcję i inwestycje, które skorzystały z odzyskanego optymizmu gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, a także przez eksport, któremu sprzyjało ożywienie u naszych partnerów handlowych i słabsze euro.

Znaczące fiskalne i monetarne środki stymulacyjne, wraz z dążeniem do konsumpcji ze względu na wysoki poziom oszczędności zgromadzonych przez gospodarstwa domowe w czasie pandemii, leżą u podstaw trwałego ożywienia, które nastąpiło w 2021 roku – średnio szacowanego przez analityków na 6,3% – oraz wzrostu o 3,8% prognozowanego na 2022 rok (na podstawie ustaleń Banku Włoch w biuletynie ekonomicznym nr 1 z 2022 roku, obniżonego w porównaniu z wcześniejszym wzrostem o 4,2% szacowanym przez Konsensus), po tym jak w 2020 roku odnotowano największy spadek (-8,9%) od czasów II wojny światowej.

W grudniu **inflacja** wzrosła do 3,9% (z -0,2% na koniec 2020 roku), do czego przyczyniły się ceny energii. Wzrost wskaźnika bazowego (bez uwzględnienia bardziej zmiennych składników, takich jak żywność, energia, alkohol i tytoń) był znacznie mniejszy – z 0,4% do 1,5%. Zgodnie z oszacowaniami Konsensusu w 2022 roku inflacja powinna osiągnąć 3,7%, z 2,0% w 2021 roku, a następnie obniżyć się w kolejnym roku do 1,4%.

Tempo ożywienia gospodarczego będzie również zależeć od powodzenia **Krajowego planu naprawy gospodarczej i odporności** (ang. National Recovery and Resilience Plan – NRRP), imponującego planu budżetowego o wartości 235,6 mld EUR (co stanowi 14,3% PKB), w tym 205,0 mld EUR z programu *Next Generation EU* i 30,6 mld EUR z uzupełniającego funduszu krajowego.

Z kolei NGEU podzielono na 191,5 mld EUR z Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności *Recovery and Resilience Facility* (RRF), w tym 122,6 mld EUR w formie pożyczek i 68,9 mld EUR w formie dotacji – a 13,5 mld EUR w formie dotacji z inicjatywy Wsparcie na rzecz odbudowy służącej spójności oraz terytoriom Europy *Recovery Assistance for Cohesion and the Territories of Europe* (React EU). Środki te będą musiały zostać wykorzystane w latach 2021–2026.

Bodziec dla wzrostu, wynikający z działań finansowanych z funduszy europejskich i budżetu krajowego, będzie znaczący i według Banku Włoch wyniesie łącznie 5% w latach 2021–2024, z czego prawie połowa będzie pochodzić z NRRP.

Plan, który będzie finansowany z dotacji (82,4 mld EUR) i długu (153,2 mld EUR), podzielony jest na trzy osie strategiczne: cyfryzacja i innowacje, transformacja ekologiczna i włączenie społeczne, a także zawiera trzy priorytety przekrojowe: jakość płci, młodzież i przewyższanie różnic regionalnych.

Interwencje określone w NRRP są podzielone na następujące obszary:

- 1) cyfryzacja, innowacje, konkurencyjność, kultura i turystyka (na które przeznaczono 49,9 mld EUR);
- 2) zielona rewolucja i transformacja ekologiczna (69,9 mld EUR);

3) zdrowie (20,2 mld EUR).

Wdrażanie NRRP będzie koordynowane i kontrolowane przez Ministerstwo Gospodarki i Finansów, natomiast za realizację poszczególnych projektów będą odpowiedzialne odpowiednie organy administracji (centralnej lub lokalnej).

PLANY PODATKOWE MAJĄCE NA CELU WSPARCIE GOSPODARKI WŁOSKIEJ

	mld EUR	mld EUR	% PKB	% PKB
Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (RRF)	191,5		11,6%	
<i>z czego: - kredyty i pożyczki</i>		122,6		7,4%
<i>- dotacje</i>		68,9		4,2%
React EU – dotacja	13,5		0,8%	
Next Generation EU (NGEU)	205,0		12,4%	
Uzupełniający fundusz narodowy – pożyczka	30,6		1,9%	
Krajowy PLN Odbudowy i Zwiększania Odporności (NRRP)	235,6		14,3%	
<i>z czego: - kredyty i pożyczki</i>		153,2		9,3%
<i>- dotacje</i>		82,4		5,0%

(*) PKB 2020.

Aby poradzić sobie z nagłą sytuacją epidemiologiczną i recesją spowodowaną pandemią, rządy sprawujące władzę w ciągu ostatnich dwóch lat podjęły szereg działań mających na celu zwiększenie **wydatków publicznych**, które w 2021 roku wyniosły 997 mld EUR (wzrost o 5,6% w porównaniu z rokiem poprzednim), co stanowi 56,2% PKB. Przyczyniło się to do znacznego zwiększenia deficytu publicznego, który w dwóch ostatnich latach wyniósł 10% PKB.

Zgodnie z notą aktualizacyjną EFD (EFDUN) dług netto w 2022 roku powinien obniżyć się do 5,6% PKB (z 9,4% w 2021 roku) dzięki poprawie salda pierwotnego (z 6,0% do 2,7% PKB), wynikającej z jednej strony ze zwiększonych dochodów związanych z ożywieniem gospodarczym, a z drugiej strony z ograniczenia wydatków publicznych, które powinny zmniejszyć się nie tylko w relacji do wartości procentowej PKB (do 52,7%, zbliżając się do wartości sprzed pandemii, czyli 48,5% w 2019 roku), ale również w ujęciu nominalnym (o 7 mld EUR, czyli o 0,8% mniej niż w tym roku). Po osiągnięciu maksymalnego poziomu 155,6% w 2020 roku, dług publiczny powinien wejść na ścieżkę stopniowego spadku, a wstępne dane z 2021 roku wskazują na wartość niższą niż ta wskazana w EFDUN, na poziomie około 150% PKB.

GLÓWNE DANE DOTYCZĄCE WŁOSKICH FINANSÓW PUBLICZNYCH

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Zadłużenie netto						
- EFDUN wrz. 21/ PBD paź. 21	-1,5	-9,6	-9,4	-5,6	-3,9	-3,3
- tendencja z września 2021 r.	-1,5	-9,6	-9,4	-4,4	-2,4	-2,1
- EFD kwiecień 2021 r.	-1,6	-9,5	-11,8	-5,9	-4,3	-3,4
Zadłużenie strukturalne netto						
- EFDUN wrz. 21/ PBD paź. 21	-1,8	-4,7	-7,6	-5,4	-4,4	-3,8
- tendencja z września 2021 r.	-1,8	-4,8	-7,6	-4,2	-2,8	-2,6
- EFD kwiecień 2021 r.	-1,7	-4,7	-9,3	-5,4	-4,4	-3,8
- EFDUN wrz. 21/ PBD paź. 21	1,8	-6,1	-6,0	-2,7	-1,2	-0,8
Saldo pierwotne						
- tendencja z września 2021 r.	1,8	-6,1	-6,0	-1,5	0,3	0,4

	- EFD kwiecień 2021 r.	1,8	-6,0	-8,5	-3,0	-1,5	-0,8
	- EFDUN wrz. 21/ PBD paź. 21	134,3	155,6	153,5	149,4	147,6	146,1
Deficyt publiczny	- tendencja z września 2021 r.	134,3	155,6	153,5	148,8	145,9	143,3
	- EFD kwiecień 2021 r.	134,6	155,8	159,8	156,3	155,0	152,7

Źródło: MEF.

Dane jako procent PKB.

Biorąc pod uwagę, że poziom wydatków publicznych na towary i usługi we Włoszech wynosi 9,1% PKB, poziom konsumpcji pośredniej (równy 6,3%) jest zgodny z wagą, jaką ma ona w pozostałych krajach Unii Europejskiej, natomiast wartość świadczeń społecznych rzeczowych, wynosząca 2,8%, jest równa połowie wagi, jaką mają one w innych krajach UE (5,6%). Według szacunków EFDUN w 2021 roku poziom ten powinien utrzymać się na stałym poziomie 9,1% PKB. W odniesieniu do wydatków na opiekę zdrowotną, które wzrosły o 4,8% w ciągu ostatnich dwóch lat (z 123,474 mld EUR w 2020 roku do 129,449 mld EUR w 2021 roku), ze względu na działania wymagane w związku z nadzwyczajną sytuacją pandemiczną, szacuje się, że po osiągnięciu poziomu 7,5% PKB w 2020 roku w 2021 roku nieznacznie spadną do 7,3% PKB. Począwszy od 2022 roku i przez kolejne dwa lata roczne wydatki na opiekę zdrowotną powinny dalej spadać, średnio o -2,3% rocznie. Względny wpływ na PKB będzie mały, przy wydatkach mniejszych o około 3,7 mld EUR w 2022 roku i 2,2 mld EUR w 2023 roku.

Wydatki na emerytury wzrosły o 2,2% w 2021 roku ze względu na liczbę nowych wypłat emerytur, wzrost spowodowany inflacją oraz ponowne przeliczenie już wypłaconych emerytur. W ciągu najbliższych trzech lat wydatki te wzrosną średnio o 2,8%, czyli w tempie niższym niż oczekiwane przez EFDUN dla nominalnego PKB.

Oczekiwania wobec organów lokalnych uwzględniają przepisy art. 1 ust. 859 i nast. włoskiej ustawy nr 145 z 30 grudnia 2018 roku gwarantujące przestrzeganie terminów płatności przewidzianych w dyrektywie europejskiej w odniesieniu do wiarygodności handlowych administracji publicznej oraz eliminację zapasów wcześniejszych wiarygodności, które nakładają ograniczenia na zdolność wydatkowania środków przez instytucje zalegające z płatnościami.

RYNEK FAKTORINGU WE WŁOSZECH

W grudniu 2021 roku dane dotyczące włoskiego rynku faktoringowego wykazały pierwsze oznaki ożywienia pod względem wielkości: obroty wyniosły 250,63 mld EUR (z czego 198 mld EUR w przypadku faktoringu bez regresu), a kwota pozostała do spłaty 65,5 mld EUR (z czego 48,7 mld EUR w przypadku faktoringu bez regresu).

W 2020 roku obroty wyniosły 228 mld EUR (z czego 181 mld EUR przypada na faktoring bez regresu), z kwotą pozostającą do spłaty w wysokości 62 mld EUR (z czego 46 mld EUR przypada na faktoring bez regresu). W 2019 roku obroty wyniosły 255 mld EUR (z czego 199 mld EUR przypada na faktoring bez regresu), a kwota pozostała do spłaty 66 mld EUR (z czego 48 mld EUR przypada na faktoring bez regresu).

W grudniu 2021 roku obroty faktoringu włoskiego wzrosły o 10,01 w porównaniu z tym samym miesiącem poprzedniego roku, co świadczy o ożywieniu dostosowanym do ogólnego ożywienia gospodarczego. W drugiej połowie roku rynek utrzymał silne odbicie z drugiego kwartału, a miesięczne obroty odnotowały przyspieszenie w ostatnich miesiącach roku.

Obroty z tytułu transakcji finansowania łańcucha dostaw wyniosły 24,2 mld EUR, co oznacza wzrost o 22,15% w porównaniu z grudniem poprzedniego roku.

W drugiej połowie 2021 roku obroty faktoringu międzynarodowego odnotowały nieco niższe wyniki niż faktoringu krajowego, przy czym ich skład jest silnie zorientowany na eksport, który stanowi ponad 90% tej pozycji.

Analizując strukturę należności w grudniu 2021 roku, można zauważyć, że wartość zakupów należności handlowych od administracji publicznej utrzymała się w 2021 roku na stabilnym poziomie blisko 27,7 mld EUR; natomiast wartość należności nieuregulowanych od instytucji publicznych wyniosła 8,6 mld EUR i była niższa w porównaniu z końcem 2020 roku, co świadczy o poprawie terminów płatności, która jednak koncentruje się na składniku nieprzedawnionym, podczas gdy należności przeterminowane kumulują dalsze opóźnienia. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość należności przeterminowanych wynosiła 3,4 mld EUR, z czego 2,4 to należności przeterminowane o ponad rok.

We Włoszech BFF osiągnął wolumen w wysokości 3,7 mld EUR w ramach usługi **zarządzania wierzytelnościami**. W związku z tym rok 2021 zamknął się dodatnim wynikiem w stosunku do 2,8 mld w roku 2020. Różnica ta wynika ze spadku poziomu wskaźnika cyklu regulowania należności (oczekiwano wzrostu na koniec 2020 roku w stosunku do 2021 roku, a zamiast tego w ciągu roku nastąpił spadek o 30%) oraz z płynności wprowadzonej na rynek, co spowodowało szybsze terminy spłat.

W ramach **faktoringu bez regresu** nastąpił gwałtowny spadek kwoty pozostającej do spłaty z powodu mniejszej liczby akwizycji odnotowanych w ciągu roku oraz, co również zostało zauważone przez kierownictwo, niższego wskaźnika cyklu regulowania należności. Należności pozostające do spłaty, wynoszące łącznie 2 001 mln EUR, spadły o 7% w porównaniu z rokiem 2020 i o 17%, jeśli BFF porówna się z rynkiem konkurencji. Łączny efekt spadku wolumenu pozyskanych środków, obniżenia poziomu wskaźnika cyklu regulowania należności i szybszego odzyskiwania należności miał również negatywny wpływ na wyniki w zakresie odzyskiwania odsetek za zwłokę.

Ogólny średni wskaźnik cyklu regulowania należności odnotowany przez branżę faktoringową w grudniu 2021 roku wynosi 114 dni, przy czym średni termin płatności należności handlowych skrócił się o 49 dni w porównaniu z końcem 2020 roku, w rzeczywistości absorbując negatywny wpływ odnotowany w poprzednim roku, spowodowany działaniami na rzecz ograniczenia pandemii.⁵

WŁOSKI RYNEK USŁUG W ZAKRESIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

BFF jest głównym niezależnym graczem we Włoszech w dziedzinie bankowości powierniczej, księgowości funduszy, agenta transferowego i usług powierniczych.

⁵ Assifact – dane na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na wyniki działalności w zakresie **obsługi funduszy i kompleksowych usług powierniczych** Grupy, które są ze sobą silnie skorelowane, miał wpływ trend wzrostowy w zakresie aktywów zarządzanych we Włoszech, które odnotowały pozytywne wyniki w 2021 roku, przy czym aktywa wzrosły o 8,0% w porównaniu z końcem 2020 roku i wyniosły 2 583 mld EUR. Wzrost ten został osiągnięty częściowo w wyniku aprecjacji rynków, a częściowo dzięki wzrostowi napływów netto, wynoszącemu około 92 mld EUR.

Analizując dane bardziej szczegółowo, można zauważyć wzrost w różnych rodzajach zarządzania aktywami, ze szczególnie pozytywnymi wynikami w zakresie zarządzania zbiorowego (fundusze otwarte i fundusze zamknięte) oraz zarządzania aktywami detalicznymi. W szczególności fundusze otwarte zgromadziły w wartościach netto 64,8 mld EUR – przy wartości netto wzrastającej do 1 263 mld EUR, choć wzrost ten przypisuje się głównie funduszom zagranicznym. W przypadku funduszy działających na podstawie prawa włoskiego wartość netto środków finansowych wyniosła 5,8 mld EUR w 2021 roku, natomiast wartość aktywów w zarządzaniu wzrosła o 7,1%, do 259 mld EUR.

Po wydaniu dekretu w sprawie ożywienia we Włoszech (Relaunch Italy) nadal istnieje zainteresowanie tworzeniem alternatywnych funduszy inwestycyjnych Pir obok tradycyjnych Pir. Szczególnie dynamicznie rozwija się także rynek standardowych funduszy AFI (nieruchomości, private equity i kredytów), na którym BFF jest jednym z głównych beneficjentów licznych nowych inicjatyw rozpoczętych w 2021 roku, uzyskując kilka zleceń na pełnienie roli powiernika.

W przypadku instytucji zabezpieczenia społecznego wzrost aktywów był zgodny z pozytywnym trendem w funduszach UCITS. BFF potwierdza swoją działalność w charakterze **powiernika funduszy emerytalnych**, wiodącego operatora we Włoszech z udziałem w rynku wynoszącym około 38,7%.

Wreszcie, w 2021 roku zaobserwowano duży wpływ projektów „regulacyjnych” na bieżącą działalność, na przykład T2-T2S Consolidation, ECMS, CSDR, SHRD II, hiszpański FTT, które z jednej strony stanowią okazję do wzmocnienia roli banku korespondenta i partnera na rynku w zakresie kompleksowych usług powierniczych, a z drugiej strony umożliwiają zaproponowanie nowych produktów i usług, które mogą przyczynić się do dalszego wzrostu przychodów BFF.

RYNEK PŁATNICZY WE WŁOSZECH

Będąc wiodącym niezależnym operatorem we Włoszech w dziedzinie usług przetwarzania danych przeznaczonych dla dostawców usług płatniczych (dostawcy usług płatniczych: banki, IMELs, instytucje płatnicze) oraz w dziedzinie zorganizowanych usług inkasa i płatności dla przedsiębiorstw i administracji publicznej, BFF powinna odnieść korzyści z rosnącego rynku płatności dzięki ożywieniu konsumpcji i środkom wspierającym gospodarkę. W szczególności w przypadku BFF ożywienie jest już widoczne w obszarze usług obsługi międzybankowej oraz w sektorze inkasa i płatności dla przedsiębiorstw.

Ożywienie gospodarcze nadal znajduje się w fazie przejściowej w przypadku wszystkich instrumentów płatniczych używanych w sposób bezpośredni (np. płatności kartami, czekami itp.), na które wpływ miało spowolnienie gospodarcze związane z kryzysem epidemiologicznym wywołanym COVID. Ograniczenia nałożone w wyniku pandemii COVID-19 doprowadziły zatem do przyspieszenia wykorzystania płatności cyfrowych, choć Włochy nadal znajdują się znacznie poniżej średniej europejskiej.

Konsekwencje pandemii oraz wpływ rządowego planu „Włochy bezgotówkowe” przyspieszyły proces cyfryzacji płatności, z perspektywą poprawy w nadchodzących latach.

W tym scenariuszu dostawcy usług płatniczych – klienci docelowi BFF – będą musieli zaplanować znaczne inwestycje w celu wprowadzenia innowacji i przekształcenia produktów i procesów związanych z systemami płatniczymi, przy jednoczesnym zachowaniu tradycyjnych instrumentów wykorzystywanych przez osoby prywatne i przedsiębiorstwa.

Na rynku krajowym nadal trwa proces agregacji pomiędzy bankami. Ewolucja i cyfryzacja europejskiego systemu płatniczego znalazły się w centrum uwagi Komisji Europejskiej i Europejskiego Banku Centralnego (EBC), które zobowiązały się do określenia strategicznych wytycznych na najbliższe lata.

Sektor czeków i rachunków zapłacił najwyższą cenę zarówno za ogólnosystemową tendencję spadkową, jak i za efekt wzrostu liczby płatności cyfrowych, odnotowując spadek na poziomie segmentu w wysokości 28%.

Chorwacja

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

GLÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE W CHORWACJI

Wskaźniki	2019	2020	Prognozy Konsensusu	
			2021	2022
Realny PKB (zmiana roczna)	3,5%	-7,8%	10,0%	4,4%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	0,8%	0,1%	2,6%*	3,3%
Stopa bezrobocia	7,8%	9,0%	8,1%*	7,0%
Bilans płatniczy (% PKB)	2,8%	-1,8%	1,0%	0,8%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	1,8%	-8,0%	-4,1%	-2,9%

Konsensus Bloomberg, zaktualizowany na dzień 15.02.2022 roku.

(*) dane rzeczywiste

Ożywienie w chorwackiej gospodarce, które rozpoczęło się w drugiej połowie 2020 roku, było zdecydowanie kontynuowane na początku roku, choć na wiosnę nastąpiło jego spowolnienie ze względu na nawrót pandemii i wzrost inflacji. Negatywny wpływ miał poziom zaufania gospodarstw domowych, natomiast zaufanie przedsiębiorstw pozostało na wysokim poziomie. Oczekuje się, że ożywiony sektor usług i tendencje w eksporcie pozwoliły zamknąć rok 2021 trwałym wzrostem PKB. Analitycy szacują, że w zakończonym właśnie roku PKB wzrósł średnio o 10,0% (z -7,8% w 2020 roku), a w 2022 roku może wzrosnąć o 4,4%.

Inflacja gwałtownie wzrosła, osiągając w grudniu poziom 5,5% (z -0,7% dwanaście miesięcy wcześniej), do czego przyczyniły się wyższe ceny energii. W Konsensusie przewiduje się, że w ujęciu średniorocznym inflacja osiągnie 3,3% w 2022 roku wobec 2,6% w 2021 roku.

Wysoki deficyt publiczny wygenerowany w 2020 roku w wyniku poważnej recesji spowodowanej pandemią (wynoszący 8,0% PKB, po roku 2019 zamykający się nadwyżką budżetową w wysokości 1,8%) powinien stopniowo zanikać – analitycy szacują, że zmniejszy się on do średnio 4,1% w 2021 roku i 2,9% w 2022 roku.

Chorwacja jest krajem o najniższych wydatkach publicznych wśród krajów, w których działa BFF, wynoszących 28 mld EUR w 2021 roku, które w 2022 roku powinny wzrosnąć o 4,5% do 30 mld EUR, choć przy niższym udziale w PKB, z 51,2% do 49,7%.

Trzecia fala COVID-19, która rozpoczęła się w lutym, ograniczyła normalną działalność. Zadłużenie krajowego systemu ochrony zdrowia ponownie osiągnęło poziom krytyczny. W związku z tym władze samorządowe wdrożyły działania mające na celu wstępne zmniejszenie zadłużenia o 130 mln EUR, które zakończono w sierpniu, przeznaczając dodatkowe 386 mln EUR na regularne płatności. Wskaźnik cyklu regulowania należności wynosi 282 dni (-58 w porównaniu z rokiem 2020)⁶.

Środki te zostały przesunięte z wydatków zaplanowanych na rok 2022, dlatego interesariusze spodziewają się problemów w przyszłości, ponieważ nie ma jasnego planu działania w zakresie zapowiadanej reformy systemu ochrony zdrowia.

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.

GLÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE FRANCJI

Wskaźniki	2019	2020	Prognozy Konsensusu	
			2021	2022
Realny PKB (zmiana roczna)	1,8%	-7,9%	6,8%	4,0%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	1,3%	0,5%	2,1%*	2,6%
Stopa bezrobocia	8,4%	8,0%	7,9%*	7,7%
Bilans płatniczy (% PKB)	-0,3%	-2,2%	-1,2%	-1,4%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	-3,1%	-9,1%	-8,2%	-5,0%

Konsensus Bloomberg, zaktualizowany na dzień 15.02.2022 roku.

(*) dane rzeczywiste

We Francji ożywienie gospodarcze umacniało się stopniowo w ciągu 2021 roku, czerpiąc korzyści z intensyfikacji kampanii szczepień po powolnym początku roku. Gospodarstwa domowe i

⁶ Źródło: Europejski Raport Płatności Intrum 2021.

przedsiębiorstwa usługowe stopniowo odzyskiwały zaufanie, natomiast przedsiębiorstwa produkcyjne zmniejszyły swój optymizm w ostatnich miesiącach roku ze względu na obawy dotyczące braków w dostawach związanych z zatłoczeniem portów w Azji. Poprawa sytuacji epidemiologicznej i wynikające z niej zmniejszenie ograniczeń działalności, a także pobudzenie konsumpcji dzięki znacznym oszczędnościom zgromadzonym w czasie pandemii, powinny umożliwić konsolidację wzrostu.

Zgodnie z oszacowaniami Konsensusu PKB ma wzrosnąć o 6,8% w 2021 roku (z -7,9% w 2020 roku) i o 4,0% w 2022 roku.

Inflacja konsumpcyjna, napędzana przez wzrost cen producentów, wzrosła w grudniu o 2,8% (z 0,0% 12 miesięcy wcześniej), a inflacja bazowa wyniosła 2,1% (z -0,2%). W świetle utrzymującej się wysokiej stopy bezrobocia (którą analitycy szacują średnio na 7,9% w tym roku i 7,7% w 2022 roku) żądania płacowe będą ograniczone, co zmniejszy presję na inflację, która zgodnie z Konsensusem ma wynieść 2,6% w 2022 roku z 2,1% w 2021 roku.

Polityka fiskalna w 2021 roku wspierała ożywienie gospodarcze, pozostawiając deficyt publiczny na wysokim poziomie (8,2% PKB z 9,1% w 2020 roku). Bardziej zdecydowana droga redukcji deficytu zostanie prawdopodobnie przyjęta od 2022 roku (oczekuje się, że zmniejszy się do 5,0% PKB) w celu odwrócenia tendencji wzrostu długu publicznego, który w 2021 roku według szacunków OECD osiągnął 115,1% PKB.

Całkowite wydatki publiczne Francji pozostają najwyższe w Europie – w 2021 roku wyniosą 1 486 mld EUR, co stanowi 60,1% PKB i oznacza wzrost o 4,7% w stosunku do roku poprzedniego. Oczekuje się, że w 2022 roku udział wydatków w PKB zmniejszy się do 56,4% dzięki obniżce o 19 mld EUR (-1,3%), co zbliży je do wartości sprzed pandemii.

W ramach walki z kryzysem rząd francuski od 2020 roku oferuje przedsiębiorstwom kredyt gwarantowany przez państwo (PGE), udostępniając łączną kwotę 300 mld EUR i umożliwiając skorzystanie z tego instrumentu ponad 700 tys. przedsiębiorstw. Do tej pory 134 mld EUR zostało rozdysponowane lokalnie przez francuskie banki. Ponadto w ramach programu *ségur de la santé* uruchomionego w 2020 roku początkowo przewidywano zapewnienie krajowemu systemowi ochrony zdrowia zastrzyku płynności w wysokości 150 mln EUR, ale premier Francji ogłosił później zwiększenie tego budżetu do 650 mln EUR w 2021 roku.

Obserwując rynek faktoringu, analiza wolumenów pokazuje, że we Francji wykorzystanie usług faktoringowych wzrosło o około 8% w latach 2018–2019, podczas gdy wartość PKB pozostała na niezmiennym poziomie. Dynamikę tę można częściowo przypisać wzrostowi płynności na rynku wynikającemu z inicjatyw opisanych powyżej i jest ona zgodna z dynamiką i potrzebami gospodarczymi, które BFF zaobserwowała u swoich kontrahentów lokalnych.

Wskaźnik cyklu regulowania należności wynosi 107 dni, co oznacza nieznacznie ujemną różnicę (łącznie 6 dni) w stosunku do roku 2020⁷.

Grecja

⁷ Źródło: Europejski Raport Płatności Intrum 2021.

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.

GLÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE GRECJI

Wskaźniki	2019	2020	Prognozy Konsensusu	
			2021	2022
Realny PKB (zmiana roczna)	1,8%	-8,8%	8,0%	4,0%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	0,5%	-1,3%	0,6%*	2,4%
Stopa bezrobocia	17,3%	16,4%	14,8%*	13,4%
Bilans płatniczy (% PKB)	-1,5%	-7,4%	-3,6%	-4,1%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	1,1%	-10,1%	-9,5%	-4,1%

Konsensus Bloomberg, zaktualizowany na dzień 15.02.2022 roku.

(*) dane rzeczywiste

W Grecji po poważnej recesji w 2020 roku nastąpiło znaczne ożywienie gospodarcze. Dzięki postępom poczynionym w kampanii szczepień i zmniejszeniu ograniczeń działalności zaufanie przedsiębiorstw i gospodarstw domowych wzrosło do najwyższego poziomu. Zgodnie z oszacowaniami konsensusu PKB ma wzrosnąć o 8% w 2021 roku, a w 2022 roku powinien osiągnąć wzrost na poziomie 4,0%. W nadchodzących latach wsparcie inwestycyjne ze znacznej części finansowanego przez UE Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności będzie miało kluczowe znaczenie dla pobudzenia wzrostu. Grecja jest największym beneficjentem środków z RRF w stosunku do PKB – 16,3%, co odpowiada 30,5 mld EUR.

W grudniu – w następstwie wyższych cen energii – inflacja wzrosła do 5,1% ze szczególnie niskiego poziomu -2,3% osiągniętego pod koniec 2020 roku. Wartość netto bardziej zmiennych składników powróciła na dodatni poziom i wyniosła 1,1% z -2,5% na koniec 2020 roku. Analitycy szacują, że w 2022 roku inflacja wyniesie średnio 2,4% (wobec 0,6% w 2021 roku), przy wysokiej stopie bezrobocia (szacowanej na 13,4% w 2022 roku), której obniżenie będzie miało pierwszeństwo przed żądaniami płacowymi. Oczekuje się, że deficyt publiczny – który z nadwyżki budżetowej w 2019 roku (1,1% PKB) wzrósł do 10,1% PKB w 2020 roku – zmniejszy się do 9,5% w zakończonym właśnie roku, a w 2022 roku powinien zmniejszyć się w bardziej zdecydowanym stopniu, do 3,5%, ze względu na konieczność zmniejszenia wysokiego długu publicznego (który OECD szacuje na 192,0% PKB w 2021 roku, z najwyższego poziomu 206,3% osiągniętego w ubiegłym roku). Aby osiągnąć ten cel, wydatki publiczne, które w 2021 roku wyniosły 102 mld EUR i wzrosły o 3,6% w porównaniu z rokiem poprzednim, powinny zostać w tym roku zmniejszone o 7 mld EUR (-6,9%), co obniży ich wpływ na PKB z 57,9% do 50,8%.

Trzecia fala COVID-19 spowodowała ogólnokrajowy lockdown od marca 2021 do maja 2021 roku. Następnie władze zniosły ograniczenia i 14 maja ponownie otworzyły granice dla ruchu turystycznego, wprowadzając szereg wymogów dla turystów zagranicznych.

Rząd uchwalił pakiet środków fiskalnych na łączną kwotę około 13,7% PKB (23,5 mld EUR) w 2020 roku, w tym gwarancje dla kredytów finansowanych z zasobów naturalnych i unijnych. Rząd przedłużył

okres obowiązywania wybranych środków wsparcia równolegle z nałożeniem nowych ograniczeń w przemieszczaniu się w listopadzie 2020 roku i marcu 2021 roku, zwiększając koszt środków fiskalnych do około 8,5% PKB w 2021 roku.

Dnia 9 sierpnia Komisja Europejska wypłaciła Grecji 4 mld EUR w ramach prefinansowania, co odpowiada 13% dotacji dla tego kraju, oraz przydzieliła pożyczki w ramach RRF. W okresie obowiązywania planu kraj ten powinien otrzymać łącznie 30,5 mld EUR (17,8 mld EUR w formie dotacji i 12,7 mld EUR w formie pożyczek). W Grecji ze środków RRF finansowane będą inwestycje i reformy, które powinny mieć głęboki wpływ na transformację greckiej gospodarki i społeczeństwa.

Grecja, podobnie jak Włochy, Słowacja, Hiszpania i Portugalia, jest również objęta postępowaniem w sprawie uchybienia zobowiązaniom państwa członkowskiego w związku z niewdrożeniem dyrektywy 2011/7/UE w sprawie opóźnień w płatnościach, a w lutym otrzymała wezwanie do usunięcia uchybienia od Komisji Europejskiej, w którym wezwano ją do przestrzegania przepisów dyrektywy. W rzeczywistości, podobnie jak w przypadku Słowacji, ostrzeżenie skierowane do Grecji dotyczyło nadmiernych opóźnień w płatnościach z tytułu wydatków na ochronę zdrowia.

W odniesieniu do danych zarejestrowanych przez Bank w Grecji wskaźnik cyklu regulowania należności w 2021 roku wyniósł 210 dni i zmniejszył się o 100 dni w porównaniu z rokiem poprzednim (310 dni), głównie w segmencie szpitalnym.

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 od 2019 roku.

GLÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE POLSKI

Wskaźniki	2019	2020	Prognozy Konsensusu	
			2021	2022
Realny PKB (zmiana roczna)	4,7%	-2,5%	5,7%*	4,7%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	2,3%	3,4%	5,1%*	7,1%
Stopa bezrobocia	5,4%	5,9%	6,0%*	5,3%
Bilans płatniczy (% PKB)	0,5%	3,2%	-0,4%	-0,3%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	-0,7%	-7,1%	-3,5%	-3,0%

Konsensus Bloomberga, zaktualizowany na dzień 15.02.2022 roku.

(*) dane rzeczywiste

W Polsce ożywienie gospodarcze umocniło się w ciągu 2021 roku dzięki wznowieniu działalności i wynikającemu z tego odzyskaniu zaufania gospodarstw domowych, które napędzało konsumpcję. Przedsiębiorstwa wykazywały rosnący optymizm w pierwszej połowie roku, który jednak znacznie się zmniejszył w drugiej połowie roku z powodu zakłóceń w globalnych łańcuchach dostaw. Zgodnie z oszacowaniami Konsensusu, po spadku o 2,5% w 2020 roku oczekuje się, że wzrost PKB obniży się z 5,7% w 2021 roku do 4,7% w 2022 roku.

W grudniu inflacja wzrosła do 8,6% z 2,4% 12 miesięcy wcześniej, do czego przyczyniły się wyższe ceny surowców, wzrost niektórych cen regulowanych oraz ożywienie płacowe. Wyższe koszty pracy

sprawiły, że inflacja bazowa wzrosła do 4,7% (z 3,7% na koniec 2020 roku), co stanowi najwyższy poziom w ciągu ostatnich dwudziestu lat. W Konsensusie przewiduje się, że inflacja przyspieszy z 5,1% w 2021 roku do 7,1% w 2022 roku.

Znaczny deficyt publiczny, który pojawił się w 2020 roku (równy 7,1% PKB), stopniowo maleje i oczekuje się, że w zakończonym właśnie roku zmniejszy się do 3,5%, a w 2022 roku osiągnie poziom 3,0%. Ponadto polityka fiskalna, podobnie jak polityka monetarna, ma charakter ekspansywny, aby wspierać ożywienie gospodarcze i sprzyjać spadkowi bezrobocia do poziomu 6,0% w 2021 roku. Ograniczony poziom wydatków publicznych w stosunku do PKB, w porównaniu z innymi krajami europejskimi, pozwoli na ich wzrost o 13 mld EUR w 2022 roku (+5,2%), do poziomu 272 mld EUR, co odpowiada 42,9% PKB.

Podobnie jak w 2020 roku, w pierwszej połowie 2021 roku skutki trzeciej fali pandemii COVID-19 doprowadziły do ogólnego spadku popytu w związku z dobrym poziomem wskaźnika cyklu regulowania należności oraz do odłożenia w czasie decyzji dotyczących długoterminowego finansowania przez szpitale, głównie z powodu braku długoterminowych perspektyw w zakresie przychodów.

Ogólnie rzecz biorąc, dynamika we wszystkich obszarach działalności oferowanych na polskim rynku jest związana z utrzymującym się wsparciem dla lokalnej gospodarki w postaci tarczy antykryzysowej i zastrzyków płynności dla samorządów, takich jak bezpośrednie wsparcie z Rządowego Funduszu Inwestycji Lokalnych (RFIL) na łączną kwotę około 13 mld PLN.

Rząd centralny zaproponował ponadto nowy program pod nazwą „Polski Ład”, który obiecuje wsparcie dla lokalnych władz publicznych w wysokości 20 mld PLN (4,4 mld EUR). Dzięki temu instrumentowi polskie samorzady będą mogły ubiegać się o bezzwrotne dofinansowanie inwestycji w wysokości od 8% do 95% w zależności od obszaru inwestycji. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Polski Ład jest nadal przedmiotem dyskusji. W tym kontekście można sobie wyobrazić, że usługi BFF będą w przyszłości rosły w tym kraju, ponieważ większość działalności Grupy koncentruje się tam właśnie w kontekście bezpośrednich pożyczek dla podmiotów administracji publicznej, bezpośrednio związanych z inwestycjami publicznymi.

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.

GLÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE PORTUGALII

Wskaźniki	2019	2020	Prognozy Konsensusu	
			2021	2022
Realny PKB (zmiana roczna)	2,7%	-8,4%	5,3%*	5,3%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	0,3%	-0,1%	0,9%*	1,8%

Stopa bezrobocia	6,5%	7,0%	6,6%*	6,3%
Bilans płatniczy (% PKB)	0,4%	-1,3%	-0,7%	-0,4%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	0,1%	-5,8%	-4,4%	-3,2%

Konsensus Bloomberga, zaktualizowany na dzień 15.02.2022 roku.

(*) dane rzeczywiste

Po uporaniu się przez Portugalię na początku ubiegłego roku z jednym z największych nawrotów pandemii na świecie, co zmusiło rząd do wprowadzenia nowych lockdownów, w kraju nastąpiło znaczne ożywienie od drugiego kwartału roku, kiedy to poprawa sytuacji epidemiologicznej i stopniowe zmniejszanie ograniczeń działalności pozwoliły na rozpoczęcie odbudowy zaufania rodzin i przedsiębiorstw.

Ożywienie powinno się umocnić dzięki dwóm ważnym czynnikom: wysokiemu poziomowi oszczędności, który będzie wspierał wyższą konsumpcję, oraz fundusze unijne, które pobudzą inwestycje. Główni międzynarodowi progności szacują średnio, że w 2022 roku PKB będzie w stanie utrzymać takie samo trwałe tempo wzrostu jak w 2021 roku (5,3%).

Inflacja wzrosła z -0,2% pod koniec 2020 roku do 2,7% w grudniu 2021 roku, co odzwierciedlało się w wyższych cenach energii, natomiast po wyłączeniu bardziej zmiennych składników wzrosła z -0,4% do 1,8%. W obliczu wciąż wysokiego bezrobocia (6,6% w 2021 roku) Konsensus przewiduje, że w 2022 roku zmiana cen konsumpcyjnych ponownie utrzyma się na poziomie wartości opanowanych (1,8% z 0,9% w zakończonym właśnie roku).

Po wzroście w 2020 roku do 5,8% PKB z zasadniczo zrównoważonej sytuacji w poprzednim roku deficyt publiczny zaczął się stopniowo zmniejszać z uwagi na podwójną potrzebę wspierania ożywienia gospodarki i utrzymania pod kontrolą wysokiego długu publicznego, który w 2020 roku osiągnął 135,2% PKB.

W 2021 roku wydatki publiczne wzrosły o 5,1% do 104 mld EUR, a w 2022 roku spodziewany jest dodatkowy niewielki wzrost do 105 mld EUR (+1,6%), co spowoduje spadek z 49,1% PKB do 46,6%, zbliżając się do wartości sprzed pandemii.

Na podstawie zatwierdzonego NRPP wydaje się, że Portugalia skorzysta z 13,9 mld EUR dotacji i 2,7 mld EUR pożyczek.

Skutki dla rynku portugalskiego w pierwszej połowie 2021 roku wskazują na spadek ogólnego popytu zarówno w przypadku nowych klientów, jak i dotychczasowych. Wskaźnik cyklu regulowania należności dla sektorów krajowego systemu ochrony zdrowia i administracji publicznej wykazał tendencję wzrostową począwszy od marca, głównie po stronie krajowego systemu ochrony zdrowia wraz z rosnącym zadłużeniem przeterminowanym związanym ze skutkami COVID-19. Na saldo sektora instytucji rządowych i samorządowych duży wpływ miał kryzys w służbie zdrowia, wynikający ze środków przyjętych w celu zwalczania pandemii oraz wspierania przedsiębiorstw i gospodarstw domowych. Oficjalne dane odzwierciedlają jednak tendencję wzrostową w zakresie wydatków na personel, towary i usługi krajowego systemu ochrony zdrowia oraz relatywnie łącznych zobowiązań wobec dostawców, przeterminowanych powyżej 90 dni, które w maju 2021 roku wyniosły 485 mln EUR w porównaniu ze 130 mln EUR odnotowanymi w 2020 roku, prowadząc do odwrócenia trendu w

zakresie terminów spływu należności, które ponownie zaczęły rosnać, co w konsekwencji stwarza potencjał dla nowych możliwości gospodarczych w drugiej części roku.

Aby przeciwdziałać gospodarczym skutkom pandemii COVID-19, w okresie od końca 2020 do początku 2021 roku rząd Portugalii zasilił instytucje krajowego systemu ochrony zdrowia kwotą około 250 mln EUR w celu uregulowania pozostałego zadłużenia wobec dostawców.

Z punktu widzenia zarządzania wierzytelnościami w Portugalii w ciągu 2021 roku zarządzano wolumenami o wartości około 84 mln EUR, natomiast zaległości związane z *faktoringiem bez regresu* wyniosły 227 mln EUR, co oznacza wzrost o 8,5% w porównaniu z rokiem 2020. Wreszcie, dzięki stałym kontaktom i interakcjom z dłużnikami, poziom przeterminowania pozostał na poziomie zerowym. Łączna kwota należności odzyskanych w ciągu roku była wyższa niż w latach poprzednich.

Wreszcie wskaźnik cyklu regulowania należności w Portugalii również się zmniejszył – do 299 w porównaniu z 330 w 2020 roku.

Hiszpania

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

GLÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE HISZPANII

Wskaźniki	2019	2020	Prognozy Konsensusu	
			2021	2022
Realny PKB (zmiana roczna)	2,1%	-10,8%	5,0%*	5,5%
Stopa inflacji (zmiana roczna)	0,8%	-0,3%	3,0%*	4,0%
Stopa bezrobocia	14,1%	15,6%	14,8%*	14,0%
Bilans płatniczy (% PKB)	2,1%	0,8%	0,9%	1,4%
Saldo budżetu publicznego (% PKB)	-2,9%	-11,0%	-8,3%	-5,4%

Konsensus Bloomberg, zaktualizowany na dzień 15.02.2022 roku.

(*) dane rzeczywiste

Po głębokiej recesji w 2020 roku i słabym początku roku 2021 Hiszpania mogła skorzystać z szybkiego wdrożenia szczepionek i spadku liczby zakażeń, co umożliwiło stopniowe zmniejszanie ograniczeń działalności, pozwalając na ożywienie gospodarcze. Zarówno zaufanie przedsiębiorców, jak i konsumentów znacznie się poprawiło, co wskazuje na wzmocnienie wzrostu w 2022 roku, wspieranego przez ponowne rozbudzenie stłumionego popytu, dzięki przekształceniu części zgromadzonych wysokich oszczędności w wyższą konsumpcję i wsparciu inwestycji z krajowego planu odbudowy. Zgodnie z szacunkami głównych międzynarodowych prognostyków inflacja powinna wzrosnąć do 5,5% w 2022 roku z 5,0% w 2021 roku.

Inflacja gwałtownie wzrosła z -0,5% na koniec 2020 roku do 6,7% w grudniu ubiegłego roku, do czego przyczynił się gwałtowny wzrost cen energii. Wartość netto bardziej zmiennych składników wzrosła w mniejszym stopniu: z -0,1% do 1,6%. Przy wciąż bardzo wysokim bezrobociu, które według prognoz ekonomistów wyniesie średnio 14%, oczekuje się, że w 2022 roku inflacja osiągnie średnioroczny poziom, który Konsensus szacuje na 4%, z 3% w 2021 roku.

Po gwałtownym wzroście w 2020 roku do 11% PKB (z zaledwie 2,9% w roku poprzednim) oczekuje się, że deficyt budżetowy zmniejszy się począwszy od 2021 roku (do 8,3% – zgodnie ze średnimi prognozami analityków) dzięki ożywieniu gospodarczemu, a następnie spadnie w 2022 roku do 5,4%, czerpiąc korzyści z bardziej dynamicznego wzrostu gospodarczego i zniesienia serii środków tymczasowych podjętych w celu wsparcia przedsiębiorstw i pracowników w sektorach najbardziej dotkniętych pandemią.

W 2021 roku wydatki publiczne wzrosły o 3,1% do 606 mld EUR, co odpowiada 50,9% PKB. W 2022 roku, w celu ograniczenia deficytu, powinny one zmniejszyć się o 4 mld EUR (-0,7%), co zmniejszy ich udział w PKB do 47,2%.

Wpływ, jaki na rynek hiszpański w pierwszej połowie 2021 roku wywarł zastrzyk płynności ze strony rządu (4 mld EUR na koniec drugiego kwartału 2021 roku i łącznie 15,9 mld EUR od początku 2021 roku) oraz wzrost wolumenu inkasa, wskazują na spadek ogólnego popytu zarówno wśród nowych, jak i dotychczasowych klientów. Dynamika ta jest zgodna z ogólnym trendem obserwowanym w 2020 roku dla rynku faktoringu, który odnotował spadek o -2%.

Rząd hiszpański ogłosił, że zagwarantuje również kwartalne zastrzyki płynności finansowej w 2021 roku, aby wesprzeć administrację publiczną i dostawców krajowego systemu opieki zdrowotnej. Na podstawie tych informacji zakłada się, że umiarkowane poziomy wskaźnika cyklu regulowania należności mogą utrzymać się do końca roku. W związku z tym zatwierdzono budżet w wysokości 3 000 mln EUR, który powinien umożliwić różnym wspólnotom autonomicznym dostęp do pomocy REACT-EU (na poziomie europejskim). Jednocześnie potwierdzono dostępność środków z FLA/FF (Fundusz Finansowania Wspólnot Autonomicznych), co zapewniło zastrzyk płynności w wysokości około 12 mld EUR w drugiej połowie 2021 roku.

Ogólnie rzecz biorąc, przy uwzględnieniu tego, co zostało zatwierdzone do lipca przez CDGAE (*Comisión Delegada del Gobierno para Asuntos Económicos*), całkowite szacowane potrzeby Wspólnot na rok 2021, uwzględniając również III i IV kwartał, wynoszą 37 575,17 mln EUR. Na koniec należy przypomnieć, że w czerwcu 2021 roku Komisja przesłała Hiszpanii uzasadnioną opinię dotyczącą postępowania w sprawie uchybienia zobowiązaniom państwa członkowskiego z 2015 roku w związku z niewdrożeniem dyrektywy 2011/7/UE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych. Uzasadniona opinia dotyczyła nadmiernych opóźnień w płatnościach dokonywanych przez organy publiczne. Chociaż Hiszpania podjęła wysiłki w celu poprawy swoich wyników, Komisja wyraziła poważne zaniepokojenie utrzymującymi się opóźnieniami ze strony władz regionalnych i lokalnych. W razie braku zadowalającej odpowiedzi, podobnie jak w przypadku Słowacji i Włoch, Komisja może podjąć decyzję o skierowaniu sprawy przeciwko Hiszpanii do Trybunału Sprawiedliwości UE.

Z perspektywy zarządzania wierzytelnościami w 2021 roku w Hiszpanii zrealizowano 366 mln EUR. W 2020 roku było to 353 mln EUR (+3,7%). Kwota pozostająca do spłaty była wyższa niż kwota zrealizowana, ponieważ zarządzano wieloma portfelami. Poziom zaległości utrzymał się na zerowym poziomie dzięki strategii windykacyjnej i rozpoczęciu działań prawnych. Z drugiej strony ściągальność należności była o 9% wyższa niż w ubiegłym roku (+145 mln EUR w wartości bezwzględnej). W Hiszpanii wskaźnik cyklu regulowania należności jest obecnie podobny do włoskiego i wynosi 94 dni, co oznacza spadek o 15 dni w stosunku do roku 2020.

Monitorowanie i kontrola płynności finansowej

Pomimo obecnego scenariusza makroekonomicznego, charakteryzującego się utrzymywaniem się pandemii COVID-19, Grupa zawsze mogła liczyć na więcej niż odpowiedni poziom płynności finansowej, w dużej mierze przestrzegając regulacyjnych i wewnętrznych limitów wskaźników płynności (LCR, NSFR i innych wskaźników charakterystycznych dla Grupy). W tym kontekście Grupa nie ustaliła żadnych sytuacji krytycznych.

Przejęcie spółki DEPObank S.p.A. w marcu 2021 roku wygenerowało solidne zasoby do wykorzystania w działalności kredytowej Grupy w celu dalszego wsparcia profilu finansowania charakteryzującego się płynnością wynikającą z działalności powierniczej i płatniczej.

Grupa stosuje solidne mechanizmy nadzoru w zakresie monitorowania i regulowania pozycji płynnościowej oraz przeprowadza: (i) w razie potrzeby częstsze i bardziej szczegółowe analizy warunków skrajnych, a także rosnących i zmiennych skutków, (ii) utrzymuje znaczną część aktywów swobodnie dostępnych w celu zaspokojenia nieprzewidzianych potrzeb płynnościowych, weryfikując ich poziom adekwatności w odniesieniu do przyszłych przepływów pieniężnych, (iii) monitoruje rynki za pośrednictwem banków, z którymi utrzymuje relacje, oraz (iv) monitoruje zmiany w tendencjach w zakresie ściągania należności od dłużników, w szczególności od administracji publicznej.

Ponadto każdego roku Grupa aktualizuje swój Awaryjny plan pozyskiwania finansowania, który jest zatwierdzany przez Radę Dyrektorów Banku BFF i wdrażany przez Spółki Zależne. Dokument ten został zaktualizowany w czerwcu, jak również w ramach planowanego przeglądu rocznego, także w celu uwzględnienia nowych cech Grupy BFF po połączeniu przez włączenie spółki DEPObank S.p.A. Dokument ilustruje wskaźniki i związane z nimi progi w celu uruchomienia odpowiednich działań oraz procesów eskalacji i podejmowania decyzji, mając na uwadze zapobieganie ewentualnemu kryzysowi płynności i zarządzanie nim.

Główne kwestie dotyczące rachunkowości, którymi zajmowano się podczas epidemii

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 pożyczek: dla celów obliczenia utraty wartości na dzień 30 czerwca 2020 roku, Funkcja 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 Funkcja 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 dostarczają prognozowanych wskaźników niewypłacalności dla 20 kwartałów następujących po dacie pobrania.

Scenariusze te, przekazane przez zewnętrznego dostawcę informacji, są również zasadniczo zbieżne z nowymi scenariuszami opublikowanymi przez tego dostawcę informacji w grudniu. Analizy *komórki zarządzania ryzykiem*, przeprowadzone dla czwartego kwartału roku, rzeczywiście podkreślają, że w grudniu 2021 roku szacunki makroekonomiczne nie różnią się znacząco od tych z czerwca 2021 roku. Potwierdza się bowiem ożywienie gospodarcze, napędzane przede wszystkim kampanią szczepień, a szacowane stopy bezrobocia są w każdym razie lepsze niż te, które szacowano w czerwcu 2021 roku. Zgodnie z analizą zewnętrznego dostawcy informacji: „stopa bezrobocia utrzymuje się na stałym poziomie, inflacja rozpoczyna się na nowo względu na efekty bazowe, presję związaną z ponownym otwarciem gospodarki i wzrostem cen

energii”. Porównanie scenariuszy makroekonomicznych zewnętrznego dostawcy informacji ze scenariuszami przedstawionymi przez Europejski Bank Centralny na grudzień 2021 roku również wskazuje na znaczną zbieżność między nimi. Zgodnie z tym, co zostało opisane w MSR 36, w 2021 roku przeprowadzono test na utratę wartości firmy ujętej w sprawozdaniu finansowym, dotyczący Grupy BFF Polska i BFF Iberia (dawniej IOS Finance), w celu ustalenia odpowiedniej wartości odzyskiwalnej. Podobnie po przejęciu DEPObanku i sfinalizowaniu PPA, na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku przeprowadzono coroczny test na utratę wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych („Relacje z klientami”) poprzez określenie wartości odzyskiwalnej i porównanie jej z wartością księgową składnika aktywów.

Na podstawie wyników testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie utworzyła odpisu z tytułu utraty wartości wyżej wymienionych pozycji.

Wyniki operacyjne

Kontekst ogólny

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia elementy kapitałowe i gospodarcze BFF Bank S.p.A., w tym nowo nabytego i połączonego DEPObanku.

Połączenie z DEPObankiem przyniosło skutki księgowo od 1 marca 2021 roku, dlatego dopiero od tego dnia dane księgowo obu spółek zostały skonsolidowane.

Wyniki Banku uwzględniają nadzwyczajne skutki przejęcia i fuzji, które miały miejsce w marcu 2021 roku, oraz dynamikę sektorów, w których działa Grupa za pośrednictwem jednostek biznesowych oferujących usługi klientom (faktoring i pożyczki, usługi w zakresie papierów wartościowych, płatności) oraz za pośrednictwem jednostki gospodarczej Ośrodek korporacyjny, która oferuje wsparcie innym jednostkom gospodarczym, zarządza finansowaniem Banku (regulowanym wewnątrznie za pomocą mechanizmu cen transferowych) oraz wykorzystaniem płynności przekraczającej potrzeby jednostki gospodarczej faktoring i pożyczki poprzez inwestycje w obligacje rządowe, umowy odkupu i depozyty w EBC.

W ciągu 2021 roku najistotniejszymi elementami, które wpłynęły na ostateczny wynik ekonomiczny Banku, były: przejęcie DEPObanku, kontynuacja kryzysu związanego z pandemią COVID-19, któremu jednak towarzyszyły zjawiska ożywienia gospodarczego i który miał różny wpływ na oferowane produkty i usługi, rozpoczęcie określonych inicjatyw handlowych związanych z nowymi interwencjami regulacyjnymi i chęcią rozszerzenia oferowanych produktów oraz bazy obsługiwanych klientów, a także realizacja inicjatyw mających na celu osiągnięcie synergii przewidzianych w planie integracji.

Przejęcie DEPObanku, sfinalizowane z datą księgową 1 marca 2021 roku, jak już wcześniej wspomniano, pozwoliło Bankowi nie tylko na wzbogacenie oferty produktów i usług poprzez rozszerzenie rodzaju obsługiwanych klientów oraz uzyskanie dostępu do nowych alternatywnych, tańszych i mniej tradycyjnych źródeł finansowania, ale także na wygenerowanie ujemnej nadwyżki (ujemna wartość firmy) w wysokości 76,9 mln EUR wykazanej w sprawozdaniu finansowym w pozycji „200 Pozostałe koszty i przychody operacyjne”.

Wartość ta wynika z niższej ceny zapłaconej za zakup inwestycji kapitałowej DEPObanku niż kapitał własny netto wyrażony w wartości godziwej w momencie zamknięcia transakcji.

Wycena wartości godziwej aktywów i zobowiązań DEPObanku oraz ostateczna alokacja ceny nabycia zostały zakończone w grudniu 2021 roku.

Ponadto Bank skorzystał z opcji dozwolonej przez włoski dekret z mocą ustawy nr 104 z 14 sierpnia 2020 roku, który przewiduje możliwość dostosowania przez podmioty stosujące MSR/MSSF wartości

podatkowych aktywów ujętych w sprawozdaniach finansowych za lata 2019 i 2020 do ich wyższej wartości księgowej, z jednoczesną zapłatą podatku zastępczego w wysokości 3%.

W odniesieniu do tego ostatniego aspektu należy zauważyć, że Bank dokonał uzgodnienia podatkowego wartości firmy ośrodka wypracowującego środki pieniężne z tytułu płatności w kwocie około 81,0 mln EUR, ujętej w sprawozdaniu finansowym połączonej spółki DEPObank. W wyniku tej transakcji uzyskano ulgę podatkową netto w wysokości 23,7 mln EUR. Jednocześnie, zgodnie z przepisami, część rezerw kapitałowych podlegała ograniczeniu w zakresie zawieszenia poboru podatku, w kwocie równej wyższej wartości uzgodnionej (po potrąceniu podatku relatywnego w wysokości 3%), czyli 76,6 mln EUR.

Wreszcie, w odniesieniu do przepisów szczególnych dotyczących uzgodnienia wyższych wartości księgowych w odniesieniu do wartości podatkowych, zgodnie z art. 15 ust. 11 dekretu z mocą ustawy nr 185 z dnia 29 listopada 2008 roku (zwanego dalej „Ponownym dopasowaniem”) oraz po rozpatrzeniu wniosku dotyczącego zastosowania tego przepisu do wyższej wartości ujętej w portfelu papierów wartościowych HTC nabytych w wyniku połączenia z DEPObankiem, w 2022 roku Bank zapłaci podatek zastępczy od wyższej wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku dzięki zwolnieniu z zasad ogólnych, które określają neutralność podatkową połączenia oraz wynikającą z tego konieczność zneutralizowania skutków niedopasowania między wartością ustawową a podatkową poprzez ujęcie zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Skutkiem tej transakcji, ujętej w sprawozdaniu finansowym za rok 2021, była ulga podatkowa w wysokości ok. 3,7 mln EUR.

Pandemia COVID-19, która pojawiła się na początku 2020 roku i trwała do 2021 roku, miała negatywne skutki dla Banku.

Negatywny wpływ odnotowano w *jednostce gospodarczej faktoringu i pożyczek*. W rzeczywistości nastąpił silny zastrzyk płynności dokonany przez rządy poszczególnych krajów, co doprowadziło do skrócenia terminów płatności, zmniejszenia wielkości portfeli podlegających sprzedaży oraz mniejszego zainteresowania nowych klientów usługami oferowanymi przez BFF.

Z kolei w *jednostce gospodarczej usług związanych z papierami wartościowymi* odnotowano pozytywny wpływ wzrostu wartości zarządzanych aktywów we Włoszech, co doprowadziło do osiągnięcia pozytywnych wyników w 2021 roku. Wzrost ten został osiągnięty częściowo w wyniku umocnienia się rynków, a częściowo dzięki wzrostowi napływów netto.

W *jednostce gospodarczej płatności* wystąpiły rozbieżne efekty wynikające z różnej dynamiki, jaką pandemia COVID-19 wywarła na różne rodzaje działalności, a w konsekwencji na różne usługi oferowane przez Grupę: pozytywne w obszarze obsługi międzybankowej oraz inkaso i płatności na rzecz klientów korporacyjnych i administracji publicznej, a negatywne – ponieważ ograniczyła oczekiwany wzrost – w zakresie transakcji płatniczych z wykorzystaniem instrumentów działających w sferze bezpośredniej (np. płatności kartami, czekami itp.).

Wreszcie efekty były wielorakie w przypadku *jednostki gospodarczej ośrodka korporacyjnego*: wzrost płynności osiągnięty przez *jednostki gospodarcze usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych* przyspieszył proces wdrażania działań przewidzianych w planie integracji, który przewidywał

zmianę w strukturze źródeł finansowania, przy jednoczesnym utrzymaniu dostępności aktywacji różnych źródeł finansowania.

Pod kątem finansowania Bank koncentrował się na wykorzystaniu środków udostępnianych przez *jednostki gospodarcze usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych* do finansowania swoich kredytów oraz do dalszej dywersyfikacji źródeł finansowania poprzez zamykanie najdroższych z nich, przy jednoczesnym zachowaniu pewnej dywersyfikacji źródeł finansowania. W tym względzie zarządzanie zobowiązaniami w drugim kwartale 2021 roku miało na celu sprowadzenie płynności poniżej poziomów gwarantowanych, między innymi dzięki odkupieniu obligacji uprzywilejowanych wyemitowanych przez BFF o terminach zapadalności w 2022 i 2023 roku na łączną kwotę 416 mln EUR (z wynikiem umożliwiającym odkupienie 83% pierwotnej wartości obligacji). Inicjatywa ta umożliwiła wykorzystanie części dostępnej płynności wynikającej z przejęcia DEPObanku, co pozwoliło na dalszą poprawę kosztów finansowania i płynności w okresie objętym planem oraz przyczyniło się do poprawy poziomu dźwigni finansowej Banku, umożliwiając sfinalizowanie wszystkich działań w zakresie rozwoju synergii finansowania przewidzianych w planie biznesowym na dzień 30 czerwca 2021 roku, które przyniosły pozytywne efekty począwszy od trzeciego kwartału 2021 roku, a ich pełny wpływ będzie widoczny w 2022 roku. Ponadto, aby najpierw ograniczyć, a następnie wyeliminować skutki ekonomiczne ujemnego oprocentowania oczekiwanego od depozytów w EBC, pod koniec pierwszej połowy 2021 roku i w ciągu całej drugiej połowy roku Bank wdrożył strategię: (i) lepszej kontroli depozytów klientów, co zbiegło się w czasie z aktualizacją polityki inwestycyjnej niektórych funduszy klientów banku, co pozwoliło im na inne wykorzystanie płynności, która do maja była zdeponowana na rachunkach bieżących prowadzonych w Banku BFF, oraz (ii) inwestycji we włoskie obligacje rządowe średnio- i długoterminowe, rozpoczynając przywracanie średniego czasu trwania zgodnego z tym, co robiono w przeszłości.

W rzeczywistości inwestycje w rządowe papiery wartościowe zostały wstrzymane w DEPObanku do czasu zamknięcia transakcji, zgodnie z ustaleniami zawartymi w umowie sprzedaży, kupna i połączenia podpisanej w maju 2020 roku, co spowodowało gwałtowne zmniejszenie portfela papierów wartościowych HTC.

W związku z tym należy zauważyć, że w wyniku wyżej opisanego przejęcia wycena wartości godziwej portfela papierów wartościowych dawnego DEPObanku na dzień zamknięcia przewidziana przez zastosowanie wyżej wymienionego standardu rachunkowości doprowadziła do ujęcia w sprawozdaniu finansowym większej wartości papierów wartościowych HTC w wysokości około 53 mln EUR. Efekt ten zostanie ponownie wchłonięty poprzez mechanizm zamortyzowanego kosztu w latach następujących po zamknięciu, co w konsekwencji spowoduje niższe przychody w porównaniu z wartością zamortyzowanego kosztu przed zamknięciem, aż do terminu zapadalności powiązanych papierów wartościowych (27 mln EUR w 2021 roku, 21 mln EUR w 2022 roku i kolejne 5 mln EUR w kolejnych

latach). Na dzień 31 grudnia 2021 roku zastosowanie tego standardu rachunkowości miało negatywny wpływ na rachunek zysków i strat w wysokości ok. 27 mln EUR przed opodatkowaniem.

Ponadto w 2021 roku wznowiono działalność komercyjną w **formie niektórych inicjatyw**, takich jak obsługa rozliczeń związanych z certyfikatami na rynku Hi-MTF, pożyczki papierów wartościowych dla średnich i małych funduszy emerytalnych oraz pełnienie funkcji członka generalnego w Cassa di Compensazione e Garanzia na hurtowych rynkach obligacji, oferta usług banku depozytariusza dla funduszy emerytalnych, nie wspominając o inicjatywach związanych z możliwościami wynikającymi z interwencji regulacyjnych (takich jak Ecobonus 110%, konsolidacja T2-T2S, ECMS, CSDR, SHRD II, hiszpański podatek od transakcji finansowych, PSD2), jak również związanych z ewolucją systemu płatniczego (wraz z pełnym wdrożeniem PSD2). Inicjatywy te zaczęły przynosić efekty w trakcie 2021 roku, a ich pełne efekty będą widoczne od 2022 roku.

Wreszcie przejęcie DEPObanku umożliwiło ustalenie potencjalnych obszarów efektywności w celu osiągnięcia dodatkowej wartości dla akcjonariuszy poprzez stworzenie **synergii kosztowych i finansowych**, o których poinformowano rynek podczas prezentacji 15 marca.

W odniesieniu do kosztów Bank połączył inicjatywy podejmowane w celu osiągnięcia synergii przewidzianych w planie integracji ze zwyczajowym, starannym monitorowaniem kosztów. Na dzień 31 grudnia 2021 roku osiągnięto około 20 mln EUR rocznej stopy bieżącej począwszy od 1 stycznia 2022 roku, co odpowiada 100% planowanej kwoty.

W zakresie finansowania na dzień 30 czerwca 2021 roku Bank BFF wdrożył już wszystkie inicjatywy mające na celu osiągnięcie synergii przewidzianych w planie. Inicjatywy te zostały omówione wcześniej w części dotyczącej ośrodka korporacyjnego.

Wreszcie, właśnie w odniesieniu do finansowania, jego alokacji i wynagrodzenia, Grupa przyjęła mechanizm cen transferowych w celu regulowania przepływów finansowych pomiędzy poszczególnymi jednostkami gospodarczymi oraz stosowania mechanizmów wynagradzania/kary za właściwą reprezentację zarządu. Mechanizm ten przewiduje, że: 1) jednostki gospodarcze usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych udostępnią ośrodkowi korporacyjnemu zgromadzone fundusze; 2) ośrodek korporacyjny zarządza środkami finansowymi otrzymanymi od komórki usług w zakresie papierów wartościowych, usług płatniczych, depozytów detalicznych i źródeł hurtowych i udostępnia je jednostce gospodarczej faktoringu i pożyczek lub, w przypadku nadwyżki, wykorzystuje je w alternatywny sposób; 4) ośrodek korporacyjny wynagradza *jednostki gospodarcze usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych* oraz otrzymuje wynagrodzenie od *jednostki gospodarczej faktoringu i pożyczek* z tytułu finansowania udostępnionego w ramach zastrzeżonego mechanizmu wewnętrznego.

Zysk/(strata) Grupy

Prezentowany wynik

Pod względem rentowności ogólnej łączne wyniki jednostek gospodarczych Banku, na które wpływ miały wyżej wymienione zjawiska oraz wyniki jednostki gospodarcze opisane na kolejnych stronach, doprowadziły do wykazania wyniku ekonomicznego w wysokości 164,3 mln EUR, w tym między innymi

pozytywnych efektów wynikających z przejęcia DEPObanku, takich jak ujemna wartość firmy w wysokości 76,9 mln EUR oraz uzgodnienie wartości firmy w wysokości 23,7 mln EUR, po potrąceniu kosztów związanych z inicjatywami w zakresie zarządzania zobowiązaniami oraz innych kosztów transakcji i restrukturyzacji w wysokości odpowiednio 9,5 mln EUR i 6,4 mln EUR, zmiany różnic kursowych w wysokości 0,1 mln EUR, kosztów opcji na akcje w wysokości 3,0 mln EUR, nadzwyczajnego wkładu do funduszu naprawczego w wysokości 2,0 mln EUR, amortyzacji umowy z klientem DEPObanku w wysokości 2,4 mln EUR oraz wyłączenia znormalizowanego wyniku DEPObanku sprzed przejęcia w wysokości 5,1 mln EUR. Należy zauważyć, że wynik ten obejmuje tylko dziesięć miesięcy działalności DEPObanku, tj. wyniki osiągnięte od 1 marca 2021 roku.

Zysk/(strata) znormalizowany

Po dodaniu pozostałych 2 miesięcy DEPObanku i wyeliminowaniu pozycji nadzwyczajnych wymienionych powyżej znormalizowany zysk/(strata) Grupy (w tym 12 miesięcy BFF i 12 miesięcy DEPObanku) wyniósł 91,9 mln EUR, czyli o 2% więcej niż w roku ubiegłym, czego wyjaśnienie można znaleźć w zjawiskach dotyczących poszczególnych jednostek gospodarczych Banku.

W przypadku wyników jednostek gospodarczych w porównaniu z rokiem 2020 główne elementy, które wpłynęły na wynik ekonomiczny Banku, można podsumować w następujący sposób:

- ▶ niższa marża odsetkowa wynikająca głównie z niższych rentowności wykorzystania (m.in. niższe rentowności kredytów dla klientów, efekt wartości rynkowej papierów wartościowych dawnego DEPObanku wygenerowanej na zamknięciu), wyższa nadpłynność w pierwszej połowie roku, wyeliminowana później w wyniku przeprowadzonych inicjatyw ALM;
- ▶ wyższe prowizje w związku ze wzrostem liczby transakcji w jednostkach gospodarczych zajmujących się usługami w zakresie papierów wartościowych i usługami płatniczymi;
- ▶ niższe koszty dzięki starannemu monitorowaniu i inicjatywom podjętym w celu osiągnięcia synergii przewidzianych w planie.

W poniższej tabeli wyjaśniono przejście od przedstawianych wyników do danych znormalizowanych.

Korekty – mln EUR	Rok obrotowy '20 pf	Rok obrotowy '21 pf	r/r%
Bank BFF – prezentowany zysk/(strata)	143,3	164,3	nie podano
Wynik znormalizowany DEPObanku sprzed przejęcia	19,5	5,1	-
Różnice kursowe ujęte w kapitale własnym objęte rezerwą z przeliczenia pozycji	(4,1)	(0,1)	-
<i>Opcje na akcje i przydziały akcji</i>	0,8	3,0	-
Ujemna wartość firmy i koszty transakcji oraz restrukturyzacji	-	(70,5)	-
Jednorazowe koszty zarządzania zobowiązaniami	-	9,5	-
Ulga podatkowa z tytułu wartości firmy DEPObanku	-	(23,7)	-
Nadzwyczajny fundusz naprawczy	0,9	2,0	-
Koszty fuzji i przejęć	7,6	-	-

Bieżące obciążenie podatkowe z tytułu jednorazowej wypłaty dywidendy przez spółki zależne	(77,0)		
Ulga w podatku od nieruchomości w Mediolanie	(1,2)	-	-
Amortyzacja umowy z klientem DEPObanku	-	2,4	-
Bank BFF – znormalizowany zysk(strata)	89,9	91,9	+2%

Bilans

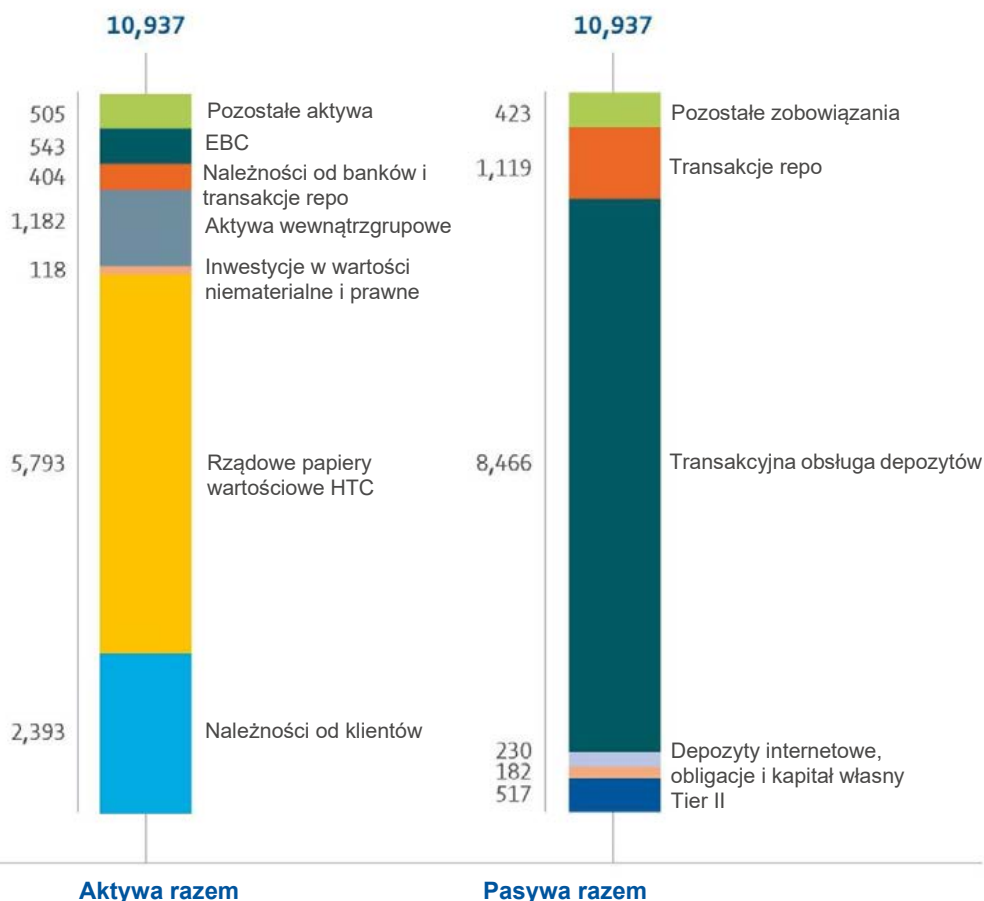
Po przejęciu DEPObanku bilans Banku został wzbogacony o kategorie aktywów i pasywów właściwe dla przejętej działalności, a w niektórych przypadkach o nowe kategorie, które znacznie zwiększyły jego wielkość. Wymienić można najważniejsze z nich: po stronie aktywów sprawozdanie finansowe zawiera portfel papierów wartościowych DEPObanku i płynność, które zostały dodane do już istniejących w BFF, oraz portfel PCT. Natomiast po stronie pasywów główne pozycje odnoszą się do środków pozostawionych w depozycie przez klientów oraz do tych, które są przydatne do przeprowadzania zwykłych operacji *jednostek gospodarczych usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych*.

Właśnie w zakresie bilansu, począwszy od drugiego kwartału 2021 roku, Bank koncentrował się na optymalizowaniu form finansowania generowanych przez działalność dawnego DEPObanku, racjonalizując ich poziom i zamykając najdroższe historyczne formy finansowania BFF, przy jednoczesnym zachowaniu pewnej dywersyfikacji.

Z drugiej strony Bank BFF skupił się na lepszym zarządzaniu formami wykorzystania środków, wznowieniu inwestycji w obligacje rządowe oraz eliminacji nadpłynności, co przyniosło poprawę zarówno w zakresie dźwigni finansowej, jak i rentowności Grupy.

Efektom końcowym tych wszystkich działań był bilans, który pomimo połączenia obu banków, na dzień 31 grudnia 2021 roku jest wielkością zbliżony do bilansu dawnego DEPO, zwłaszcza dzięki refinansowaniu form finansowania Banku „przed przejęciem”.

(€m)



Wykorzystanie

Należności od klientów (faktoring i pożyczki): wyniosły one 3,4 mld EUR, co oznacza spadek o 7% w porównaniu z rokiem 2020: na rynki międzynarodowe przypada obecnie 12% wszystkich pożyczek udzielonych klientom.

Należności od klientów (faktoring i kredytowanie)	Rok obrotowy '20	Rok obrotowy '21
Włochy	2 302	2 105
Portugalia	217	207
Grecja	54	70
Chorwacja	1	1
Francja	4	10
Razem	2 578	2 393

Portfel obligacji rządowych osiągnął wartość 5,8 mld EUR, czyli o 0,9 mld EUR więcej niż na dzień 31 grudnia 2020 roku w przypadku dwóch banków i o 0,7 mld EUR więcej niż w pierwszej połowie 2021

roku: w rzeczywistości Bank rozpoczął ponowne inwestycje w tym obszarze w drugim kwartale 2021 roku w celu wykorzystania niewykorzystanej płynności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 0,5 mld EUR oraz należności od banków w wysokości 0,4 mld EUR: w tym obszarze w drugim kwartale 2021 roku podjęto działania w ramach inicjatywy ALM w celu wyeliminowania nadwyżki płynności zdeponowanej w EBC, sprowadzając ją poniżej poziomów gwarantowanych, czego pozytywne skutki były widoczne w rachunku zysków i strat począwszy od końca czerwca.

Finansowanie

Po stronie pasywów racjonalizacja źródeł finansowania po odkupieniu i spłacie 566 mln EUR obligacji, zmniejszenie depozytów internetowych i finansowania hurtowego, a także lepsze zarządzanie depozytami byłych klientów DEPObanku, zbiegające się z aktualizacją polityki inwestycyjnej niektórych funduszy klientów banku, co pozwoliło na inne wykorzystanie płynności, która do maja była zdeponowana na rachunkach w BFF Bank, umożliwiło znaczne zmniejszenie poziomu finansowania wykorzystywanego w EBC.

Dział *usług transakcyjnych*, obejmujący *jednostki gospodarcze usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych*, pozyskał około 8,5 mld EUR w porównaniu z 9,8 mld EUR w 2020 roku, przy czym udział *usług w zakresie papierów wartościowych* zmniejszył się o 1,6 mld EUR (6,1 mld EUR wobec 7,6 mld EUR), a kwota wygenerowana przez *usługi płatnicze* wzrosła nieznacznie o 0,3 mld EUR (2,4 mld EUR wobec 2,1 mld EUR).

Mimo zmniejszonych potrzeb Bank kontynuował oferowanie na rynku włoskim internetowego rachunku depozytowego („Conto Facto”), skierowanego do klientów detalicznych i korporacyjnych, gwarantowanego przez Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów. Ponadto hiszpański i polski oddział BFF kontynuowały oferowanie podobnego internetowego rachunku depozytowego na swoich rynkach (Cuenta Facto i Lokata Facto), również skierowanego do klientów detalicznych i korporacyjnych, gwarantowanego przez Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów. Zbieranie depozytów emitowanych przez hiszpański oddział BFF i zarezerwowanych wyłącznie dla oszczędzających detalicznie przez internetową platformę Weltsparen pozostało aktywne w Niemczech i Holandii, zgodnie z przepisami dotyczącymi swobody świadczenia usług.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku łączne nominalne wpływy z Conto Facto, Cuenta Facto i Lokata Facto wyniosły 230 mln EUR, co oznacza spadek z 1 652 mln EUR w 2020 roku.

W przypadku depozytów hurtowych zamknięto droższe i mniej interesujące linie, a dzięki opisanym powyżej odkupom i spłatom obligacje znajdujące się w obiegu zostały sprowadzone do szczytkowej kwoty nominalnej 82 mln EUR. Natomiast emisja obligacji TIER II o wartości 100 mln EUR pozostaje w obiegu. Właśnie w odniesieniu do tej ostatniej emisji 16 listopada wysłano do Banku Włoch wnioski o zezwolenie na wykonanie opcji kupna w celu wcześniejszej spłaty, z której można skorzystać 2 marca 2022 roku, a odpowiednie zezwolenie otrzymano 11 lutego 2022 roku.

W odniesieniu do pozycji walutowych wynikających z gromadzenia i wykorzystywania środków przez jednostki gospodarcze oferujące usługi i produkty klientom, BFF Bank, poprzez wykorzystanie

instrumentów skarbowych, takich jak depozyty międzybankowe, oraz wykorzystanie instrumentów pochodnych, zarządza pozycjami, utrzymując je na poziomie poniżej limitów regulacyjnych, aby uniknąć ciągłej absorpcji kapitału wynikającego z otwartych pozycji.

Kapitały własne, fundusze własne i wskaźniki kapitału własnego

W 2021 roku Bank BFF nadal wykazywał solidność kapitałową, również biorąc pod uwagę fakt, że współczynniki kapitałowe i fundusze własne nie obejmują około 125 mln EUR związanych ze znormalizowanym zyskiem za okres, który nie został przypisany do kapitału, ponieważ wskaźnik TCR jest wyższy niż 15%.

Należy pamiętać, że w roku 2021 wypłacono całą kwotę dywidendy pozostającą do wypłaty na dzień 31 grudnia 2020 roku: około 3 mln EUR wypłacono 31 marca 2021 roku, a pozostałe 165 mln EUR wypłacono do października 2021 roku.

Jak wcześniej podano, przejęcie i późniejsze połączenie DEPObanku z efektem księgowym od 1 marca 2021 roku doprowadziło między innymi do wygenerowania ujemnej wartości firmy w wysokości 76,9 mln EUR oraz do ulgi podatkowej wartości firmy DEPObanku (odnotowanej w poprzednim sprawozdaniu finansowym DEPObanku w wysokości 81 mln EUR) w kwocie równej 23,7 mln EUR, które na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały zaksięgowane w funduszach własnych po odliczeniu kosztów poniesionych w celu wdrożenia opisanych powyżej inicjatyw w zakresie zarządzania zobowiązaniami i w wysokości 9,5 mln EUR po odliczeniu podatków oraz po odliczeniu udziału w zysku za dany rok, niezbędnego do wypłaty dywidendy w kwocie równej całkowitemu skorygowanemu zyskowi zrealizowanemu przez Grupę zgodnie z polityką.

Ponadto inwestycja w Unione Fiduciaria S.p.A., z udziałem 24% w wyemitowanych akcjach odpowiadającym 26,455% kapitału zakładowego bez akcji własnych, konsolidowana metodą praw własności, odnotowała wzrost wartości o 4,8 mln EUR w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku. Kwota ta, wynikająca z podwyższenia kwoty kapitału zakładowego odnoszącego się do BFF Bank S.p.A. po odliczeniu efektu odkupu akcji własnych przeprowadzonego w 2021 roku, została przypisana do funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Kapitały własne wyniosły 517 mln EUR w porównaniu do 445 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku fundusze własne Grupy Bankowej BFF wynosiły 428 mln EUR. Ekspozycja na ryzyko, związana z prowadzoną działalnością, jest więcej niż adekwatna w stosunku do poziomu kapitalizacji i zidentyfikowanego profilu ryzyka.

Wskaźniki kapitałowe CET1, współczynnik kapitału Tier 1 i całkowity współczynnik kapitału wynoszą odpowiednio 11,8%, 11,8% i 15,3%.

Ponadto przypomina się, że Bank nie musiał korzystać ze środków nadzwyczajnych udostępnionych przez EBC, EUNB lub pakiet bankowy COVID-19 Komisji Europejskiej.

Warto zauważyć, że na dzień 31 grudnia 2020 roku, w celu zbliżenia przepisów dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania obowiązującej od 1 stycznia 2021 roku, 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 terminowo obsługiwanych ekspozycji wobec podmiotów administracji publicznej o pierwotnym terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące. Skutkiem tej zmiany jest niższa absorpcja kapitału, a w konsekwencji poprawa odpowiednich współczynników. 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.

	Bank BFF	
	31.12.2020	31.12.2021
Fundusze własne	339,1	428,4
Współczynnik kapitału CET1	10,6%	11,8%
Współczynnik kapitału Tier 1	10,6%	11,8%
Wskaźnik całkowitego kapitału	14,9%	15,3%

Jednostka gospodarcza faktoringu i pożyczek – główne kluczowe wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza faktoringu i pożyczek stanowi pierwotną działalność grupy bankowej i zajmuje się pożyczaniem w ramach takich produktów jak: faktoring bez regresu, udzielanie pożyczek i zarządzanie pożyczkami dla organów administracji publicznej i szpitali prywatnych.

Obecnie Bank prowadzi tę działalność w 5 krajach (Włochy, Chorwacja, Francja, Grecja i Portugalia), które zostały poważnie dotknięte pandemią wirusa COVID-19.

Zastrzyki płynności ze strony rządów krajowych i jednoczesne skrócenie terminów płatności, choć w wielu przypadkach dotyczyło to należności nie przeterminowanych, a także odkładanie przez szpitale i władze lokalne decyzji o finansowaniu długoterminowym, spowodowały, że produkty takie jak faktoring stały się mniej interesujące, a potrzeba finansowania mniej pilna, co negatywnie wpłynęło na działalność Banku.

Główne wskaźniki *jednostki gospodarczej faktoringu i pożyczek* w porównaniu z rokiem 2020 wykazały kontrastujące tendencje, na które wpływ miały inne czynniki niż te, które wystąpiły w trakcie roku 2021.

Należności od klientów zmniejszyły się o -7% (2 393 mln EUR w porównaniu z 2 578 mln EUR), choć widoczne są oznaki poprawy sytuacji w porównaniu z pierwszą połową roku (rok, w którym różnica w stosunku do 2020 roku wyniosła -15%): poziom wolumenów nabytych należności (3 447 mln EUR w porównaniu z 3 359 mln EUR), a także wpływów kapitałowych (3 584 mln EUR w porównaniu z 3 514 mln EUR) był nieco wyższy niż w tym samym okresie poprzedniego roku:

Wskaźnik cyklu regulowania należności – dni

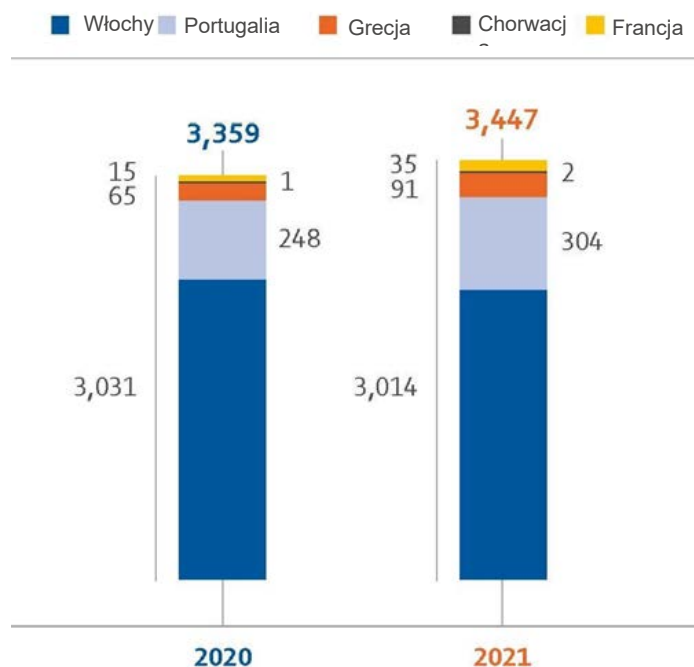
	31.12.2019	31.12.2020	2021-12-31
WŁOCHY	163	163	119
PORTUGALIA	300	330	299
GRECJA	226	310	210
CHORWACJA	Nie dot.	340	282
FRANCJA	Nie dot.	113	107

Rezerwa na odsetki za zwłokę nadal rosła (+39 mln EUR, osiągając wartość 642 mln EUR), natomiast wpływy z tytułu odsetek za zwłokę zmniejszyły się w porównaniu z rokiem 2020 (-18 mln EUR).

(wartości w mln EUR)

Rok obrotowy '20		Rok obrotowy '21
Wolumeny	3 359	3 447
Inkaso kapitałowe – bez regresu	3 514	3 584
Należności od klientów	2 578	2 393
Pobrane odsetki za zwłokę	69	51
Rezerwa na odsetki za zwłokę	603	642
Pracownicy	157	150

WIELKOŚCI WEDŁUG KRAJÓW



Jak przewidywały poprzednie wskaźniki, główne pozycje rachunku zysków i strat pokazują, że pomimo wdrożonych inicjatyw handlowych, ścisłej kontroli kosztów i uważnego monitorowania pożyczek na

etapie rozpoczynania działalności i zarządzania *jednostka gospodarcza faktoringu i pożyczek* nie zdołała w pełni zrównoważyć skutków pandemii.

Marża odsetkowa wyniosła 88,5 mln EUR w porównaniu z 104,2 mln EUR w 2020 roku, na co wpływy miały niższe pożyczki dla klientów oraz szybsze niż oczekiwano wpływy.

Zakres „zmiany harmonogramu spłat/zysków kapitałowych” uwzględnionych w marży odsetkowej, tj. różnica między zyskami kapitałowymi generowanymi przez wpływy z odsetek za zwłokę przekraczające 45%, rozliczany zgodnie z zasadą memoriałową, a zmianą harmonogramu spłat, tj. efektami związanymi z dyskontowaniem nieściągniętych należności zgodnie z wewnętrznymi szacunkami i w związku z tym przesuniętymi w czasie, wzrósł z 3,6 mln EUR w 2020 roku do -0,6 mln EUR w 2021 roku ze względu na niższe wpływy z odsetek za zwłokę.

Wartość kosztów wzrosła dzięki inicjatywom podjętym w celu wspierania wzrostu, natomiast korekty wartości netto z tytułu ryzyka kredytowego nadal wykazywały pozytywną dynamikę dzięki starannemu monitorowaniu pożyczek, zarówno w fazie ich powstawania, jak i zarządzania nimi.

Dochód przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wyniósł zatem 80,7 mln EUR, co oznacza spadek o 21,6 mln EUR w porównaniu z rokiem ubiegłym, głównie ze względu na opisane wcześniej zjawiska, które miały wpływ na marżę odsetkową.

(wartości w mln EUR)

	Rok obrotowy '20 pf	Rok obrotowy '21 pf
Przychody z tytułu odsetek	142,7	114,3
<i>z czego „zmiana harmonogramu spłat/zyski kapitałowe”</i>	3,6	(0,6)
Koszty odsetek	(38,4)	(25,8)
Marża odsetkowa	104,2	88,5
Opłaty i prowizje netto	4,4	5,4
Inne przychody	(0,2)	0,1
Marża pośrednictwa	108,4	94,0
Pozostałe przychody i koszty z działalności operacyjnej	9,6	6,8
Przychody operacyjne razem	118,0	100,8
Koszty i odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	(17,9)	(21,2)
Korekty wartości netto/odpisy z tytułu ryzyka kredytowego	2,3	0,5
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	(0,1)	0,5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	102,3	80,7

Jednostka gospodarcza usług w zakresie papierów wartościowych – główne kluczowe wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza usług w zakresie papierów wartościowych zajmuje się bankowością powierniczą na rzecz funduszy inwestycyjnych oraz usługami pokrewnymi, takimi jak kompleksowe usługi powiernicze, księgowość funduszy i agenci transferowi krajowych podmiotów zarządzających i banków oraz dla różnych funduszy inwestycyjnych, takich jak fundusze emerytalne, fundusze wzajemne i fundusze alternatywne: działalność koncentruje się na rynku krajowym.

W 2021 roku jednostka gospodarcza osiągnęła dobre wyniki handlowe pomimo rezygnacji kilku klientów, z których najważniejszym pod względem wielkości był Obszar, ze skutkiem od końca 2022

roku/początku 2023 roku. Było to możliwe dzięki uruchomieniu inicjatyw strategicznych mających na celu: i) dalsze rozszerzenie i poprawę doświadczeń handlowych (poprzez takie usługi jak: obsługa rozliczeń certyfikatów na rynku Hi-MTF; pożyczki papierów wartościowych dla średnich i małych funduszy emerytalnych oraz pełnienie funkcji członka generalnego w Cassa di Compensazione e Garanzia dla hurtowych rynków obligacji), ii) rozszerzenie bazy klientów (poprzez oferowanie usług banku powierniczego funduszom emerytalnym, instytucjom religijnym i fundacjom bankowym oraz proponowanie usług agenta płatniczego, rachunku i banku depozytariusza również klientom korporacyjnym) oraz iii) wykorzystanie możliwości wynikających z interwencji regulacyjnych (takich jak konsolidacja T2-T2S, ECMs, CSDR, SHRD II, hiszpański podatek od transakcji finansowych). Na rynku odnotowano wzrost zarządzanych oszczędności we Włoszech, osiągnięty częściowo w wyniku ożywienia na rynkach, a częściowo dzięki wzrostowi napływów netto. Rozpoczęcie kampanii szczepień i stopniowe wznawianie działalności gospodarczej zwiększyło skłonność gospodarstw domowych do podejmowania ryzyka, a ten bardziej korzystny kontekst w odniesieniu do roku 2020 w połączeniu ze skutecznością inicjatyw opisanych wcześniej przyczynił się do osiągnięcia wyników w roku 2021.

W porównaniu z ubiegłym rokiem główne wskaźniki *jednostki gospodarczej usług w zakresie papierów wartościowych* wykazały pozytywne tendencje.

Aktywa w depozycie (AuD) Banku Depozytariusza wyniosły 83,6 mld EUR, co oznacza wzrost z 75,7 mld EUR na koniec 2020 roku, dzięki lepszej sytuacji rynkowej niż w 2020 roku oraz pozytywnym efektom inicjatyw związanych z rozwojem nowych możliwości gospodarczych, w szczególności w segmencie alternatywnych funduszy inwestycyjnych.

Do wzrostu wartości aktywów w zarządzaniu (AuM) rachunkowości funduszy oraz liczby klientów agenta transferowego (odpowiednio wzrost i stabilizacja) przyczyniły się dobre wyniki banku depozytariusza.

Aktywa w powiernictwie kompleksowym (AuC) wyniosły 172,6 mld EUR, co oznacza wzrost o 19%, a na liczbę przeprowadzonych rozliczeń wpływ miały wyniki rynkowe oraz, w przypadku AuC, wyższe należności z tytułu usług powierniczych (częściowo w związku z operacją połączenia z bankiem klienta).

Pomimo wcześniej opisanych zjawisk w odniesieniu do trendów rynkowych saldo depozytów klientów zmniejszyło się w porównaniu z rokiem 2020 dzięki działaniom w zakresie zarządzania aktywami i pasywami oraz ponownej wyceny płynności zdeponowanej przez klientów, przeprowadzonym w celu zmniejszenia nadpłynności. Zbiegło się to również z aktualizacją polityki inwestycyjnej niektórych funduszy klientów banku, co pozwoliło im na inne wykorzystanie płynności, która do maja była zdeponowana na rachunkach bieżących w Banku BFF, oraz umożliwiło im zamknięcie roku bez ponoszenia, od końca pierwszego półrocza, kosztów związanych z nadwyżką płynności zdeponowaną w EBC.

Wreszcie w pozycji Koszty/dochody odnotowano dodatnią tendencję dzięki dobrym wynikom przychodów, wynikającym ze wzrostu opłat za usługi do 46,1 mln EUR oraz stabilnej bazy kosztowej.

	Rok obrotowy '20 pf	Rok obrotowy '21 pf
Bank depozytariusz (AuD, mln EUR)	75 659	83 573
Rachunkowość funduszy (AuM, mln EUR)	47 892	53 522
Agent transferowy (liczba klientów, tys.)	2 147	2 175
Powiernictwo kompleksowe (AuC, mln EUR)	144 592	172 625
Rozliczenia (liczba transakcji, tys.)	2 318	2 711
Depozyty – saldo końcowe (mln EUR)	7 614	6 092
Pracownicy	177	180
Koszt/dochód	55%	50%

Główne pozycje rachunku zysków i strat pokazują zatem, że wdrożone inicjatywy handlowe, ścisła kontrola kosztów, działania w zakresie zarządzania aktywami i pasywami oraz ponownej wyceny depozytów klientów, a także aktualizacja polityki inwestycyjnej niektórych funduszy, pozytywnie wpłynęły na wyniki jednostki gospodarczej.

Marża odsetkowa wyniosła 10,8 mln EUR (wobec 11,4 mln EUR w 2020 roku), a negatywny wpływ na nią miały wyższe depozyty w pierwszej połowie roku oraz koszty płynności w EBC.

Poziom prowizji netto był wyższy niż w roku ubiegłym ze względu na efekt większej wartości AuD, AuM, AuC, liczby klientów oraz liczby transakcji.

Kwota kosztów bezpośrednich pozostała stabilna pomimo wyższego poziomu aktywów netto i wyższych przychodów, o czym świadczy trend kosztów/dochodów oraz dowody na skuteczne monitorowanie kosztów.

(wartości w mln EUR)

€	Rok obrotowy '20 pf	Rok obrotowy '21 pf
Marża odsetkowa	11,4	10,8
Opłaty i prowizje netto	42,1	46,1
Marża pośrednictwa	53,6	56,9
Pozostałe przychody i koszty z działalności operacyjnej	0,7	0,9
Przychody operacyjne razem	54,2	57,8
Koszty i odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	(30,0)	(28,8)
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	(0,6)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23,6	29,0

Dochód przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wyniósł zatem 29,0 mln EUR, co oznacza wzrost o 5,4 mln EUR w porównaniu z rokiem ubiegłym, głównie dzięki zwiększeniu prowizji z usług w związku ze wzrostem działalności.

Jednostka gospodarcza usług płatniczych – główne kluczowe wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza usług płatniczych zajmuje się obsługą płatności, płatnościami korporacyjnymi oraz czekami i rachunkami, której klientami są średnie banki włoskie, średnie przedsiębiorstwa oraz firma Nexi. Działalność skoncentrowana jest na rynku krajowym.

Abstrahując od kontrastującym ze sobą skutków pandemii COVID-19, w 2021 roku jednostka gospodarcza odnotowała dobre wyniki handlowe: pozytywne skutki w obszarze przelewów i płatności

korporacyjnych oraz negatywne skutki w obszarze czeków i rachunków (obszar w fazie spadku strukturalnego, a w każdym razie zgodny z trendami rynkowymi) oraz rozliczeń (wzrost, ale nadal niższy niż w 2019 roku w wyniku przedłużenia skutków COVID-19 dla tego typu operacji oraz konkurencji ze strony segmentu płatności zbliżeniowych i innych wydawców kart kredytowych).

Na rynku widoczne są efekty ewolucji i cyfryzacji systemu płatniczego oraz agregacji banków, nie wspominając o potencjalnym wzroście konkurencyjności w sektorze płatniczym, prowadzonym również przez EBC i Komisję Europejską, a także o wejściu na rynek płatniczy wielu nowych operatorów, takich jak instytucje płatnicze, IMEL, TPP i operatorzy Fintech. Właśnie te dwa ostatnie zjawiska sprawiły, że w 2021 roku, po pełnym wdrożeniu PSD2, BFF odnotowała rosnący popyt na usługi pośrednictwa płatniczego.

Główne wskaźniki *jednostki gospodarczej usług płatniczych*, dotyczące liczby zrealizowanych transakcji w porównaniu z rokiem ubiegłym, wykazały tendencje związane głównie z wpływem sytuacji kryzysu wywołanego COVID na gospodarkę.

Liczba transakcji związanych z pobieraniem i przetwarzaniem transferów wzrosła o 11%, osiągając 312 mln, również dzięki pozytywnym wynikom transakcji SEPA.

Na rozliczanie kart nadal miały wpływ ograniczenia ekonomiczne związane z pandemią COVID-19.

Transakcje związane z czekami i weksłami zmniejszyły się zgodnie z tendencjami rynkowymi i nasilającymi się skutkami pandemii wirusa COVID-19.

W ramach płatności korporacyjnych odnotowany został 8% wzrost dzięki pozytywnym wynikom płatności emerytalnych INPS.

Saldo depozytów wyniosło 2 408 mln EUR, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem 2020, w którym wynosiło 2 136 mln EUR. Wreszcie w pozycji Koszty/dochody odnotowano dodatnią tendencję dzięki dobremu wynikowi przychodów, wynikającym ze wzrostu opłat za usługi do 43,8 mln EUR.

Rok obrotowy '20 pf		Rok obrotowy '21 pf
Pośrednictwo (liczba transakcji, mln)	282	312
Rozliczenia (liczba transakcji, mln)	188	191
Czeki i rachunki (liczba transakcji, mln)	36	26
Płatności korporacyjne (liczba transakcji, mln)	56	61
Depozyty – saldo końcowe (mln EUR)	2 136	2 408
Pracownicy	49	49
Koszt/dochód	60%	50%

Główne pozycje rachunku zysków i strat pokazują zatem, że pomimo negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na niektóre usługi, tendencje rynkowe wraz z inicjatywami handlowymi i wdrożoną ścisłą kontrolą kosztów pozytywnie wpłynęły na wyniki jednostki gospodarczej.

Marża odsetkowa wyniosła 7,2 mln EUR w 2021 roku (wobec 2,2 mln EUR w 2020 roku), a wpływ na nią miał nowy mechanizm cen transferowych zastosowany w odniesieniu do płynności.

Poziom prowizji netto był wyższy niż w ubiegłym roku o 3,5 mln EUR (+9% w 2020 roku) w wyniku wzrostu liczby transakcji pośrednictwa oraz nadwyżek opłat na rzecz Krajowego Funduszu Gwarancyjnego.

Odnotowano wzrost kwoty kosztów bezpośrednich (+6% w 2020 roku) w związku ze zwiększoną działalnością operacyjną, jednak wskaźnik kosztów do dochodów zmniejszył się, co świadczy o skutecznym monitorowaniu kosztów bieżących.

(wartości w mln EUR)

€	Rok obrotowy '20 pf	Rok obrotowy '21 pf
Marża odsetkowa	2,2	7,2
Opłaty i prowizje netto	40,3	43,8
Marża pośrednictwa	42,5	51,0
Pozostałe przychody i koszty z działalności operacyjnej	7,5	11,1
Przychody operacyjne razem	50,0	62,1
Koszty i odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	(30,2)	(30,9)
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	(0,1)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	19,8	31,1

Dochód przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wyniósł zatem 31,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 11,3 mln EUR w porównaniu z rokiem ubiegłym, głównie dzięki wzrostowi prowizji z usług w związku ze zwiększeniem działalności oraz odmiennemu mechanizmowi cen transferowych stosowanemu w przypadku płynności pomiędzy poszczególnymi jednostkami gospodarczymi.

Jednostka gospodarcza ośrodka korporacyjnego – główne kluczowe wskaźniki efektywności i wyniki ekonomiczne

Jednostka gospodarcza ośrodka korporacyjnego zarządza środkami finansowymi grupy oraz realokacją funduszy pomiędzy różnymi jednostkami gospodarczymi, a także wszelkimi innymi formami ich wykorzystania. Łączy wszystkie funkcje kadrowe i kontrolne, a także komórki technologii i usprawniania procesów oraz finansów i administracji, które wspierają prowadzenie działalności. Jego wyniki obejmują wszystko to, czego nie można bezpośrednio przypisać innym jednostkom gospodarczym. Jest to obszar, na którym Grupa skoncentrowała się w celu osiągnięcia synergii w zakresie finansowania i kosztów w ramach planu integracji z DEPObank, dlatego też to właśnie w tej jednostce gospodarczej, wraz z jej wewnętrznymi strukturami, koncentruje się duża część inicjatyw strategicznych Grupy niezwiązanych ściśle z rozwojem działalności (np. ostatnie działania w zakresie zarządzania aktywami i pasywami opisane powyżej).

Rachunek zysków i strat jednostki gospodarczej odczuł wpływ COVID-19 na obniżenie stóp procentowych, co znacznie ograniczyło możliwe alternatywne formy wykorzystania działalności podstawowej, a także negatywny wpływ niższych przychodów z portfela papierów wartościowych dawnego DEPObanku w wyniku wyceny do wartości godziwej przeprowadzonej na dzień zamknięcia, jak wyjaśniono powyżej.

Marża odsetkowa zmniejszyła się o 23,7 mln EUR w porównaniu z rokiem poprzednim, na co wpływ miał spadek przychodów z tytułu amortyzacji kosztów portfela papierów wartościowych dawnego DEPO, o którym była mowa wcześniej, o około 27 mln EUR, oraz koszty płynności w EBC ujęte w pierwszej połowie roku, w odniesieniu do których w drugim kwartale 2021 roku podjęto działania mające na celu przywrócenie poziomów płynności w ramach opisaną wcześniej inicjatywy zarządzania zobowiązaniami.

W szczególności w momencie zamknięcia te papiery wartościowe wygenerowały dodatni efekt – brutto z tytułu podatków od wyceny według wartości godziwej po zastosowaniu MSSF 3 – w wysokości 53 mln EUR, który został częściowo zniwelowany w 2021 roku, a w pozostałej części w nadchodzących latach do czasu wygaśnięcia odpowiedniego portfela. Jak już wspomniano, negatywny wpływ na rok 2021 wynikający z wyżej opisanego zjawiska wyniósł 27 mln EUR. Biorąc pod uwagę profil krzywych forward mających zastosowanie do włoskich rządowych papierów wartościowych o wieloletnim okresie zapadalności – w większości dodatni w ciągu najbliższych trzech lat dla okresów zapadalności od trzech do dziesięciu lat* – Grupa starała się poprawić rentowność poprzez nowe zakupy rządowych papierów wartościowych emitowanych przez Republikę Włoską, prowadząc politykę inwestycyjną mającą na celu przywrócenie wielkości portfela i czasu jego trwania do poziomów sprzed zamknięcia, kiedy to wynosiły one odpowiednio ponad 6 mld EUR i średnio około trzech lat.

Na pozostałe przychody i koszty operacyjne wpłynęły przychody związane z rozwiązaniem kilku kosztów ujętych w przeszłości.

Koszty zmniejszyły się w porównaniu z rokiem 2020, co odzwierciedla staranną kontrolę kosztów, która jest prerogatywą wszystkich jednostek gospodarczych Grupy, oraz efekty inicjatyw podjętych w celu osiągnięcia synergii kosztowych przewidzianych w planie, aby zwiększyć wydajność operacyjną jednostki gospodarczej.

Na koniec należy przypomnieć, że w odniesieniu do synergii finansowych jednostki gospodarcze i ogólnie Grupa wdrożyły już wszystkie działania, które weszły w życie 1 lipca 2021 roku i które pozwalają przekroczyć minimalny poziom przedziału przewidzianego na zasadzie rocznej stopy bieżącej na rok 2023. Po stronie kosztów wdrożono już przydatne inicjatywy, które pozwolą wygenerować 20 mln EUR oszczędności w ujęciu rocznym, począwszy od 1 stycznia 2022 roku, co odpowiada 100% synergii kosztowych określonych w planie.

(*) Źródło: Bloomberg.

	<i>(wartości w mln EUR)</i>	
	Rok obrotowy '20 pf	Rok obrotowy '21 pf
Marża odsetkowa	54,4	30,7
Opłaty i prowizje netto	1,2	(0,9)
Inne przychody	6,5	9,7
Marża pośrednictwa	62,1	39,6
Pozostałe przychody i koszty z działalności operacyjnej	4,0	11,0

Koszty i odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	(89,4)	(79,4)
Korekty wartości netto/odpisy z tytułu ryzyka kredytowego	1,8	3,0
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	(0,0)	0,7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(21,5)	(25,0)
Pracownicy	299	267

Strata z działalności bieżącej przed opodatkowaniem wyniosła zatem -25,0 mln EUR, co oznacza spadek o 3,5 mln EUR w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, głównie ze względu na wycenę papierów wartościowych i koszt nadwyżki płynności wygenerowany w pierwszej połowie roku i w pełni wyeliminowany w drugiej połowie dzięki podjętym działaniom. Gdyby nawet usunąć tylko negatywny efekt wynikający z portfela papierów wartościowych byłego DEPObanku, związany z wyceną według wartości godziwej na zamknięciu i wynoszący -27,3 mln EUR, wynik BU byłby o 23,8 mln EUR wyższy niż w roku 2020.

Jakość kredytu

W odniesieniu do jakości kredytów po raz kolejny potwierdzono wysoki poziom portfela kredytów dla klientów, co jest zasługą zarówno rodzaju klientów obsługiwanych przez trzy jednostki gospodarcze, jak i rygorystycznego procesu przyznawania i monitorowania pożyczek.

W porównaniu z rokiem 2020 nastąpił spadek łącznej wartości należności netto z rozpoznaną utratą wartości, która wyniosła 84,6 mln EUR w porównaniu z 104,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość kredytów zagrożonych wyniosła 65,9 mln EUR, co oznacza niewielki wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim.

Z tej kwoty 64,5 mln EUR dotyczy należności z tytułu „należności od władz lokalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej”. Gminy znajdujące się w trudnej sytuacji finansowej są klasyfikowane jako kredyty zagrożone, zgodnie z regulacjami Organu Nadzoru, przy czym Bank BFF jest uprawniony do otrzymania 100% kwoty głównej i odsetek za zwłokę po zakończeniu procedury upadłościowej. Należy zauważyć, że 0,3 mln EUR dotyczy ekspozycji wobec szpitala San Raffaele, w odniesieniu do której Bank oczekuje na pełne odzyskanie kwoty.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wskaźnik kredytów zagrożonych bez uwzględnienia gmin w trudnej sytuacji finansowej wyniósł 0,1%, czyli zasadniczo tyle samo, co na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Ekspozycje przeterminowane netto wyniosły 17,8 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku, co oznacza znaczny spadek w porównaniu z 39,6 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku. Znaczna część tej kwoty dotyczy jednostek administracji publicznej (głównie samorządów lokalnych) i innych spółek sektora publicznego.

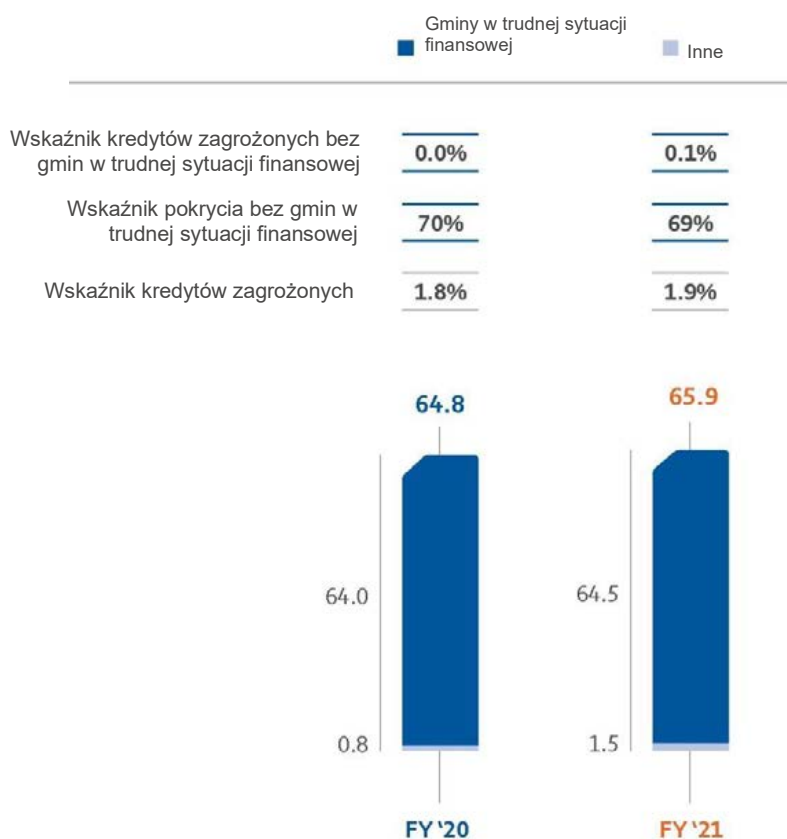
Wskaźnik pokrycia wierzytelności nieściągalnych, z wyłączeniem gmin w trudnej sytuacji finansowej, wyniósł 69% na dzień 31 grudnia 2021 roku, co oznacza niewielki spadek w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku, kiedy wynosił 70%.

(wartości w mln EUR)

Rok obrotowy '20	Rok obrotowy '21
------------------	------------------

Kredyty zagrożone	64,8	65,9
Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	0,0	0,9
Ekspozycje przeterminowane netto	39,6	17,8
Kredyty z utratą wartości netto	104,3	84,6
Kredyty z utratą wartości netto bez gmin w trudnej sytuacji finansowej	40,3	20,1

EWOLUCJA KREDYTÓW ZAGROŻONYCH (mIn EUR)



Ratingi

Po: (i) zakończeniu przejęcia DEPObanku w dniu 1 marca 2021 roku, (ii) następującej po tym skuteczności połączenia poprzez włączenie DEPObanku do BFF w dniu 5 marca 2021 roku, jak również (iii) zatwierdzeniu „Planu finansowego Grupy Bankowej BFF na lata 2021–2023”, przedstawionego na rynku w dniu 15 marca 2021 roku, w dniu 21 kwietnia 2021 roku agencja ratingowa Moody's podjęła następujące działania ratingowe w stosunku do BFF:

- ▶ podwyższyła rating długoterminowych depozytów bankowych do „Baa2” z „Baa3” z perspektywą stabilną (z pozytywną), co stanowi drugą najwyższą klasę ratingu wśród wszystkich włoskich banków ocenianych przez Moody's w tym terminie;
- ▶ podwyższyła bazową ocenę kredytową („BCA”) BFF z „Ba3” do „Ba2”, drugiego najwyższego ratingu wśród mniej znaczących banków włoskich (mniej znaczących instytucji – ang. less significant institutions, LSI) ocenianych przez Moody's w tym dniu, aby odzwierciedlić opinię agencji, że po przejęciu DEPObanku BFF będzie nadal generować wysokie zyski przy jednoczesnym utrzymaniu aktywów o niskim ryzyku. Moody's uznaje, że przejęcie DEPObanku przyniosło korzyści dla profilu finansowania i płynności BFF, ponieważ Bank uzyskał dostęp do szerokiej bazy depozytowej i dużej liczby płynnych aktywów;
- ▶ obniżyła długoterminowy rating emitenta do „Ba2” z „Ba1”, z perspektywą stabilną (z „rozwijającej się”) ze względu na niższy udział długu nadrzędnego na poziomie skonsolidowanym w porównaniu z całością działalności bankowej, co jest bezpośrednią konsekwencją większej wielkości bilansu po połączeniu z DEPObankiem;
- ▶ zmieniła perspektywę ratingu długoterminowego na stabilną, aby odzwierciedlić opinię agencji, że BFF utrzyma wysoką jakość aktywów, dobre generowanie zysków i silny profil finansowania w ciągu najbliższych 12–18 miesięcy. Moody's uważa również, że w porównaniu z innymi włoskimi bankami komercyjnymi BFF jest mniej narażony na ryzyko recesji wynikające z pandemii koronawirusa dzięki swojemu modelowi biznesowemu.

Podsumowując, ratingi BFF przyznane przez agencję Moody's w kwietniu 2021 roku, potwierdzone następnie podczas Przeglądu okresowego w dniu 13 grudnia 2021 roku, są następujące:

- ▶ długoterminowy rating emitenta: „Ba2”, perspektywa stabilna;
- ▶ długoterminowy rating depozytów bankowych: „Baa2”, perspektywa stabilna;
- ▶ krótkoterminowy rating depozytów bankowych: „P-2”;
- ▶ BCA: „Ba2”.

Dalsze informacje można znaleźć w komunikacie prasowym i opinii kredytowej Moody's opublikowanej na stronie internetowej Agencji oraz w sekcji [Investors > Debt > Ratings](#) na stronie internetowej Grupy BFF.

Na koniec należy zauważyć, że 10 marca 2021 roku agencja Standard & Poor's Global Ratings ogłosiła, że wycofała swój rating „BB-/ Watch Pos/B Issuer Credit Rating” dla DEPObanku w związku z wyżej wspomnianą fuzją z Grupą BFF. W momencie wycofania ratingi DEPObanku były zawarte na Credit Watch z pozytywnymi opiniami.

Splata 150 mln EUR niezabezpieczonych uprzywilejowanych obligacji senioralnych wyemitowanych w czerwcu oraz operacja wykupu gotówkowego w czerwcu 2021 roku

W dniu 21 czerwca 2021 roku obligacja o wartości 150 mln EUR (ISIN XS1435298275) wyemitowana w czerwcu 2016 roku została wykupiona w terminie zapadalności.

W dniu 25 czerwca 2021 roku zakończono transakcję zarządzania zobowiązaniami (wykup gotówkowy) z tytułu senioralnych uprzywilejowanych obligacji niezabezpieczonych z terminem zapadalności w czerwcu 2022 roku i maju 2023 roku. Transakcja, która wiązała się z jednorazowymi kosztami w łącznej wysokości 13,4 mln EUR i przyniesie korzyści w postaci oszczędności na przyszłych kuponach oraz optymalizacji płynności, polegała na przedterminowej spłacie nominalnej kwoty 154 701 000 EUR z tytułu senioralnych uprzywilejowanych obligacji niezabezpieczonych o dłuższym terminie wykupu w czerwcu 2022 roku oraz nominalnej kwoty 261 031 000 EUR z tytułu senioralnych uprzywilejowanych obligacji niezabezpieczonych o dłuższym terminie wykupu w maju 2023 roku.

W świetle powyższego stan emisji obligacji na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

Kod ISIN	Data emisji	Zapadalność	Typ obligacji	Wartość nominalna (mln EUR)	Kupon
Notowane na giełdzie obligacje bez ratingu					
XS1572408380	02.03.2017	02.03.2027	10 lat Tier 2 ⁽¹⁾	100,0	5 875%
XS1639097747	29.06.2017	29.06.2022	5 lat <i>Senioralne, uprzywilejowane, niezabezpieczone</i>	42,8	2 000%
Notowane na giełdzie obligacje z ratingiem					
XS2068241400	23.10.2019	23.05.2023	3,6 lat <i>Senioralne, uprzywilejowane, niezabezpieczone (2)</i>	39,0	1 750%
OGÓLNA KWOTA OBLIGACJI POZOSTAJĄCYCH W OBRODZIE na dzień 30 czerwca 2021 roku				181,8	

(1) Data wykonania opcji kupna ustalona na 22 marca 2022 roku.

(2) Rating nadany przez agencję Moody's: „Ba1”.

Przypominamy, że BFF Bank wysłał do Banku Włoch wnioski o zezwolenie na wykonanie opcji kupna Tier II, zaplanowanej na marzec 2022 roku, i uzyskał takie zezwolenie 11 lutego 2022 roku.

Ponadto w grudniu 2021 roku Bank zatwierdził program odkupu obligacji pozostających w obrocie: transakcje odkupu mogą dotyczyć całej kwoty pozostających w obrocie obligacji i będą realizowane w drodze bezpośredniego wyrównania na rynku do 30 czerwca 2022 roku. Maksymalna cena, po której będą dokonywane zakupy, będzie się zmieniać w zależności od dziennych zmian ceny papierów wartościowych. Odkupione papiery wartościowe zostaną umorzone: w przypadku gdy wartość nominalna obligacji 2022 pozostających do wykupu po odkupieniu i umorzeniu będzie równa 30 mln EUR lub niższa, Bank może skorzystać z opcji wcześniejszego wykupu po cenie nominalnej określonej w klauzuli 6(c) (opcja odkupu końcowego) rozporządzenia w sprawie obligacji 2022.

Akcje własne

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Bank posiadał 974 461 akcji własnych, stanowiących 0,526% kapitału zakładowego, z czego 750 000 nabytych w ramach programu skupu akcji własnych, ujawnionego na rynku w dniu 28 września 2021 roku i zakończzonego w dniu 22 października 2021 roku, oraz przeznaczył 430 547 z nich, z czego 35 500 na część premii w systemie zarządzania przez cele za 2020 rok dyrektora generalnego, 380 759 w wyniku realizacji opcji w ramach „Planu opcji na akcje 2016” oraz 14 288 na umowy o zakazie konkurencji i programu motywacyjnego dla pracowników odchodzących. Bank nie sprzedał żadnych akcji własnych.

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

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 28 stycznia 2021 roku Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło m.in. następujące uchwały:

- ▶ zgodnie z art. 2502 włoskiego kodeksu cywilnego zatwierdzenie planu połączenia w całości (wraz z załącznikami), a w konsekwencji przystąpienie – na warunkach w nim określonych – do połączenia przez włączenie DEPObanku Banca Depositaria Italiana S.p.A. do Banca Farmafactoring S.p.A. w sposób określony w planie, a więc między innymi poprzez podwyższenie kapitału zakładowego BFF o kwotę 10 813 652 (dziesięć milionów osiemset trzynaście tysięcy sześćset pięćdziesiąt dwa) euro w drodze emisji 14 043 704 (czternaście milionów czterdzieści trzy tysiące siedemset cztery) akcji zwykłych, bez wyrażonej wartości nominalnej, do celów połączenia, a więc do podziału na podstawie odpowiedniego stosunku wymiany;
- ▶ zatwierdzenie proponowanych zmian w Statucie dotyczących zmiany firmy spółki na „BFF Bank S.p.A.” oraz zmiany nazwy powiązanej grupy bankowej na Grupę Bankową BFF (art. 1 i 4 Statutu), ze skutkiem od daty wejścia w życie połączenia.

W celu uzupełnienia informacji należy zauważyć, że podczas zgromadzenia akcjonariuszy Przewodniczący – w związku z uchwałą Rady z 22 grudnia 2020 roku – zwołał zgromadzenie akcjonariuszy na 28 stycznia 2021 roku w celu podjęcia na posiedzeniu zwyczajnym uchwały o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2019, w oczekiwaniu na wynik rozmów rozpoczętych z Bankiem Włoch, mających na celu wyjaśnienie niektórych aspektów zalecenia Banku Włoch z 16 grudnia 2020 roku, przyznając przy tej okazji Przewodniczącemu i Dyrektorowi Generalnemu, niezależnie od siebie, uprawnienia do odwołania proponowanej uchwały, gdyby było to konieczne do zastosowania się do innych instrukcji organu nadzorczego.

Następnie, w celu zapewnienia przyjęcia rozsądnego i ostrożnego podejścia oraz kierując się zasadami zgodności ze standardami nadzorczymi – również w świetle podejścia, jakie według Banku przyjęły mniej znaczące włoskie instytucje kredytowe – Rada Dyrektorów Banku podjęła decyzję o udzieleniu

Przewodniczącemu mandatu do niegłosowania nad proponowaną uchwałą w sprawie podziału zysków za 2019 rok, potwierdzając zobowiązanie do jak najszybszego podziału całości dywidendy za 2019 rok zgodnie z instrukcjami organu nadzorczego.

W dniu 25 marca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę:

- ▶ przeznaczenie zysku Banku wynoszącego 143 281 246 EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku: (i) 3 231 388 EUR dla Akcjonariuszy, zgodnie z ograniczeniami wskazanymi przez Bank Włoch, w wysokości 0,017495 EUR na każdą z 184 694 346 akcji zwykłych BFF pozostających w obrocie w trzecim terminie wypłaty dywidendy, tj. 29 marca 2021 roku. Dywidenda ta obejmuje część przypadającą na akcje własne, które mogą być w posiadaniu spółki w dniu rejestracji, oraz (ii) 140 049 858 EUR na rezerwę z zysków zatrzymanych BFF S.p.A. bez uszczerbku dla zobowiązania Rady Dyrektorów Banku do zwołania jak najszybciej – zgodnie z zaleceniami organu nadzorczego wydanymi w związku z kryzysem gospodarczym związanym z pandemią wirusa Covid-19, a więc przewidywalnie 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;
- ▶ powołanie dziewięciu dyrektorów zgodnie z wytycznymi dotyczącymi równowagi płci zawartymi w obowiązujących przepisach prawa i regulacjach, którzy będą pełnić swoje funkcje w latach 2021–2023. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło kandydaturę Salvatore Messiny na stanowisko Przewodniczącego Rady Dyrektorów;
- ▶ w odniesieniu do składu Rady Biegłych Rewidentów – wyznaczenie nowych członków Rady Biegłych Rewidentów i ich przewodniczącego, którzy będą pełnić swoje funkcje w latach 2021–2023;
- ▶ odwołanie poprzedniego upoważnienia do nabycia i zbycia akcji własnych udzielonego przez Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku w części niewykonanej do dnia 25 marca 2021 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 8 561 523 akcji zwykłych BFF, z uwzględnieniem akcji już znajdujących się w obrocie, w celach wskazanych w punkcie „Nabycie akcji własnych”;
- ▶ zatwierdzenie jedynie zasad ustalania rekompensaty w przypadku wcześniejszego zakończenia pełnienia funkcji lub rozwiązania stosunku pracy, w tym limitów rekompensaty, utrzymując w ten sposób w mocy Politykę wynagrodzeń zatwierdzoną przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 kwietnia 2020 roku. Natomiast Zgromadzenie Akcjonariuszy nie zatwierdziło: pierwszej części Raportu rocznego dotyczącej polityki wynagrodzeń oraz wypłaconych wynagrodzeń, zgodnie z art. 123-ter ust. 3-bis włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 58/1998 z późniejszymi zmianami oraz art. 58/1998 wraz z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami („TUF”) oraz drugiej części Raportu rocznego dotyczącego polityki wynagrodzeń i wypłaconych wynagrodzeń, zgodnie z art. 123-Ter

ust. 6 TUF. W związku z tym, po podjęciu uchwał przez akcjonariuszy w sprawie wynagrodzeń, Bank będzie nadal stosował Politykę wynagrodzeń zatwierdzoną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 kwietnia 2020 roku.

Ostatnio w dniu 7 października 2021 roku Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło m.in. następujące uchwały:

- ▶ przeznaczenie 165 275 418 EUR na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy. Odpowiednia kwota na akcję, bez potrąceń ustawowych i z uwzględnieniem części przypadającej na akcje własne posiadane przez Spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy, wynosiła 0,8946 EUR na koniec dnia zgromadzenia akcjonariuszy;
- ▶ wypłacić taką dywidendę z dniem 13 października 2021 roku (dzień wypłaty), a po uzyskaniu upoważnienia organu nadzorczego podjęto następujące uchwały:
- ▶ zatwierdzenie propozycji Rady Dyrektorów dotyczącej zmiany par. 9, par. 11, par. 14, par. 15, par. 16, par. 18, par. 19, par. 21 i par. 22 Statutu, zgodnie z treścią Raportu ilustracyjnego;
- ▶ przyznanie Radzie Dyrektorów, a w jej imieniu Przewodniczącemu i Dyrektorowi Naczelnemu, w tym każdemu z osobna, w granicach prawa, wszelkich najszerszych uprawnień do podejmowania wszelkich działań niezbędnych do wdrożenia i pełnego wykonania niniejszej uchwały [..].

CZĘŚCIOWE WYKONANIE PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO BEZ WYNAGRODZENIA ZATWIERDZONEGO PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY W DNIU 2 KWIETNIA 2020 ROKU

W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku bez wynagrodzenia, w sposób podzielny i w kilku transzach, zgodnie z art. 2349 włoskiego kodeksu cywilnego, o łączną kwotę nieprzekraczającą 5 254 563,16 EUR, poprzez emisję do 6 824 108 akcji zwykłych na cele związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną Grupy, w tym „Planem opcji na akcje Grupy Banca Farmafactoring 2020” („**Podwyższenie Kapitału 2020**”) – Podwyższenie Kapitału 2020 zostało częściowo zrealizowane poprzez emisję nowych akcji zwykłych bez wartości nominalnej ze zwykłymi prawami do dywidendy, posiadających takie same cechy jak akcje będące już w obrocie w momencie przydziału, w zakresie:

- ▶ 47 925 akcji w okresie od 27 maja 2020 roku do 25 sierpnia 2020 roku,
- ▶ 618 344 akcji w okresie od 7 kwietnia 2021 roku do 21 grudnia 2021 roku.

Kapitał zakładowy

W 2021 roku kapitał zakładowy wzrósł z kwoty 131 400 994,34 EUR (na dzień 31 grudnia 2020 roku) do kwoty 142 691 300,98 EUR (na dzień zatwierdzenia niniejszego dokumentu), po pierwsze w wyniku skuteczności połączenia przez włączenie DEPObank - Banca Depositaria Italiana - do Banca Farmafactoring S.p.A. (obecnie BFF Bank S.p.A.) („Połączenie”), które było częścią bardziej złożonej operacji obejmującej między innymi emisję 14 043 704 akcji zwykłych bez wartości nominalnej w celu podwyższenia kapitału o kwotę 10 813 652 EUR w momencie połączenia, a następnie w wyniku częściowego wykonania, które miało miejsce w okresie od 7 kwietnia 2021 roku do 21 grudnia 2021 roku, delegowanego bezpłatnego podwyższenia kapitału o kwotę 476 124,88 EUR poprzez emisję

nowych akcji zwykłych BFF, przydzielonych pracownikom Grupy BFF na potrzeby związane z polityką wynagrodzeń i polityką motywacyjną (zarządzanie przez cele 2020 i plan opcji na akcje 2016).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku prawa opcyjne związane z realizowanymi programami opcji na akcje wynosiły 11 149 684 przyznanych opcji: w przypadku podwojenia ceny akcji (np. do 15 EUR) rozwodnienie wyniosłoby 2,18%.

W szczególności na dzień 31 grudnia 2021 roku w odniesieniu do planu opcji na akcje z 2016 roku (zgodnie z którym przyznano łącznie 8 358 640 praw do opcji) liczba opcji przyznanych i niewykonanych wynosiła 2 534 684 (6 830 198 na dzień 31 grudnia 2020 roku). Okres nabywania uprawnień upłynął dla 1 581 684 z nich (3 626 068 na dzień 31 grudnia 2020 roku).

W odniesieniu do planu opcji na akcje na 2020 rok na dzień 31 grudnia 2021 roku przyznano 8 615 000 opcji (w porównaniu z 6 620 000 opcji przyznanych na dzień 31 grudnia 2020 roku), z których żadna nie jest jeszcze wykonalna.

Zmiany w strukturze organizacyjnej

W zakresie działań zmierzających do ciągłej poprawy zarządzania Bankiem i jego efektywności organizacyjnej, również w odniesieniu do oddziałów i spółek zależnych oraz w związku z połączeniem z DEPObankiem, podjęto inicjatywy mające na celu dostosowanie metod i procesów pracy spółek zależnych do metod i procesów Banku oraz ujednoczenie struktury organizacyjnej.

W ramach nowej struktury organizacyjnej wyznaczono trzy cele:

- (i) reorientacja tradycyjnej działalności gospodarczej
- (ii) wykorzystywanie możliwości rozwoju handlowego
- (iii) dalsze ujednoczanie podejścia do zarządzania kredytami na różnych rynkach.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Bank jest zorganizowany w ramach 3 linii gospodarczych: faktoring i pożyczki (w dziale faktoringu i pożyczek), usługi w zakresie papierów wartościowych oraz usługi płatnicze (obecnie w ramach działu obsługi transakcji), które są wspierane przez ośrodek korporacyjny. Faktoring i pożyczki stanowi 150 osób, usługi w zakresie papierów wartościowych stanowi 180 osób, usługi płatnicze stanowi 49 osób, a ośrodek korporacyjny stanowi 267 osób, czyli łącznie 646 osób zatrudnionych w Banku BFF.

W ciągu 2021 roku zarówno trzy linie gospodarcze, jak i kilka struktur ośrodka korporacyjnego zostały objęte zmianami opisanymi poniżej.

Dział faktoringu został połączony z działem rynków międzynarodowych w celu utworzenia jednego działu **faktoring i pożyczek** zarządzającego liniami gospodarczymi: (i) faktoringu, (ii) zarządzania kredytami oraz (iii) finansowania i kredytowania. W ramach tego działu w szczególności:

- ▶ utworzono specjalną jednostkę organizacyjną do zarządzania działaniami marketingowymi;
- ▶ wszystkie działania związane z zarządzaniem kredytami i windykacją na poziomie Grupy zostały skoncentrowane w ramach jednostki organizacyjnej zarządzania kredytami Grupy, której działania związane z zarządzaniem kredytami i windykacją zostały zreorganizowane w ramach podstawowych struktur organizacyjnych.

Działalność operacyjna związana z bankiem depozytariuszem, usługami związanymi z papierami wartościowymi oraz usługami płatniczymi została przegrupowana do nowego działu pod nazwą **usługi transakcyjne**, z podziałem na następujące struktury organizacyjne:

- ▶ jednostka organizacyjna wsparcie działalności
- ▶ jednostka organizacyjna rozwój działalności
- ▶ jednostka organizacyjna bank depozytariusz
- ▶ jednostka organizacyjna usługi w zakresie papierów wartościowych
- ▶ jednostka organizacyjna usługi płatnicze

W ramach funkcji **radcy prawnego Grupy i spraw prawnych działalności** skoncentrowano w jednym miejscu działalność prawną inną niż zarządzanie sporami windykacyjnymi przez dział faktoringu i pożyczek, aby jeszcze bardziej ograniczyć rozdrobnienie odpowiedzialności prawnej i umownej oraz lepiej nadzorować wszystkie kwestie prawne.

Działowi operacyjnemu zmieniono nazwę na **doskonalenie technologii i procesów**, kładąc większy nacisk na kwestie związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi i procesami, przy czym w drugiej części roku wprowadzono kilka zmian w podstawowych strukturach organizacyjnych, których celem było: (i) skoncentrowanie się na technologiach informacyjno-komunikacyjnych w formie partnera biznesowego dla klientów wewnętrznych w momencie realizacji dużych projektów transformacji naszych systemów informatycznych, (ii) wspieranie przyszłej ewolucji Grupy BFF poprzez odpowiednie zarządzanie, bezpieczeństwo i nadzór nad projektami oraz (iii) konsolidację integracji struktur technologii informacyjno-komunikacyjnych po połączeniu.

Ponadto jednostka organizacyjna ds. rachunków depozytowych została przeniesiona w ramach jednostki organizacyjnej finansów i zasobów finansowych.

W dziale **finansów i administracji**:

- ▶ w jednostce organizacyjnej finansów i zasobów finansowych: (i) utworzono nowy obszar do obsługi działalności Middle Office oraz (ii) przeniesiono do niego jednostkę organizacyjną rachunków depozytowych, centralizując w ten sposób zarządzanie środkami finansowymi Grupy;
- ▶ utworzono również jednostkę organizacyjną o nazwie specjalista usprawniania procesów administracyjnych i sprawozdawczości finansowej, którego zadaniem jest zarządzanie działaniami w zakresie usprawniania procesów administracyjnych oraz działaniami związanymi z rolą specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej w zakresie sporządzania dokumentów księgowych i korporacyjnych Grupy.

Funkcja **integracji** została usunięta ze schematu organizacyjnego w związku z połączeniem Banca Farmafactoring i DEPObanku w jeden podmiot: Bank BFF.

Kontrola Banku Włoch

Należy zauważyć, że w okresie od 8 marca do 24 czerwca 2021 roku Bank Włoch przeprowadził kontrolę w BFF zgodnie z art. 54 i 68 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 385/83 z późniejszymi zmianami („TUB”).

Organ nadzorczy przedstawił wyniki powyższych ocen Radzie Dyrektorów Banku w dniu 4 listopada 2021 roku.

W dniu 28 grudnia 2021 roku Bank przekazał swoje uwagi dotyczące ustaleń Służbom Nadzoru Bankowego 2 (SB2) i Inspektoratu Nadzoru (VIS), informując je o podjętych i planowanych działaniach.

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 ponieszonego przez dany bank członkowski.

W szczególności: 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 zwykle (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.

Składka zwykła za rok 2021 podana przez FITD w dniu 17 grudnia 2021 roku wyniosła 1 451 tys. EUR, natomiast za rok 2020 – 1 856 tys. EUR dla BFF i 399 tys. EUR dla połączonego dawnego DEPObanku; za rok 2019 BFF wpłaciła składkę zwykłą w wysokości 913 tys. EUR, a dawny DEPObank – 633 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 Bank na rok 2021 z datą zapisu 29 kwietnia 2021 roku wynosił 8 688 tys. EUR (2 963 tys. EUR dla BFF i 5 725 tys. EUR dla włączonego DEPObanku), płatny w maju 2021 roku.

Wkład wymagany w 2020 roku wynosił 2 296 tys. EUR dla BFF i 7 035 tys. EUR dla włączonego DEPObanku, płatny w maju 2020 roku, natomiast kwoty wymagane w 2019 roku wynosiły 1 734 tys. EUR dla BFF i 3 884 tys. EUR dla DEPObanku.

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 2021 roku Bank Włoch zwrócił się do systemu bankowego o wniesienie dodatkowego wkładu nadzwyczajnego w wysokości 350 mln EUR za 2019 rok, biorąc pod uwagę nadchodzące potrzeby finansowe funduszu.

Kwota naliczona BFF, zapłacona w lipcu 2021 roku, wynosi 965 tys. EUR, natomiast połączony dawny DEPObank zapłacił 1 865 tys. EUR. W 2020 roku wkład nadzwyczajny za 2018 roku wyniósł 726 tys. EUR dla BFF i 2 222 tys. EUR dla dawnego DEPObanku, natomiast w 2019 roku wkład nadzwyczajny za 2017 rok wyniósł 635 tys. EUR dla BFF i 1 423 tys. EUR dla dawnego DEPObanku.

W dniu 28 grudnia 2016 roku Bank Włoch, w ramach programu naprawczego dla kryzysów 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 wyniósł on 2 179 tys. EUR, a w przypadku dawnego DEPObanku – 4 328 tys. EUR.

Dnia 16 lipca 2021 roku Bank Włoch, jako organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przyjął plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na 2020 rok dla Grupy BFF, uznając restrukturyzację i uporządkowaną likwidację za strategię zarządzania kryzysowego dla Grupy BFF.

System kontroli wewnętrznej

Aby zagwarantować rozsądne i rozważne zarządzanie, BFF łączy rentowność działalności z rozsądnym podejmowaniem ryzyka oraz z postępowaniem operacyjnym opartym na kryteriach uczciwości.

BFF, zgodnie z przepisami prawnymi i nadzorczymi oraz instrukcjami Kodeksu Ładu Korporacyjnego dla spółek notowanych na giełdzie, ustanowiła zatem system kontroli wewnętrznej odpowiedni do identyfikacji, pomiaru i ciągłej weryfikacji ryzyka typowego dla jej działalności.

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

Poniżej opisane zostały ramy organizacyjne systemu kontroli wewnętrznej Banku, oparte na trzech poziomach kontroli, oraz główne działania prowadzone w 2021 roku.

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 prawidłowego wdrożenia procesu zarządzania ryzykiem oraz zgodności z ramami prawnymi, w tym ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu. Funkcje odpowiedzialne za takie kontrole są odrębne od funkcji gospodarczych i przyczyniają się do definiowania polityki zarządzania ryzykiem oraz procesu zarządzania ryzykiem:

- ▶ **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.

Wśród głównych działań prowadzonych przez funkcję zarządzania ryzykiem w 2021 roku należy odnotować: przegląd procesu adekwatności kapitałowej, systemów zarządzania ryzykiem płynności (ICAAP/ILAAP) oraz zmianę Planu finansowania awaryjnego (ang. Contingency Funding Plan – „CFP”), a także Planu naprawczego, z perspektywy połączonego podmiotu, po przejęciu spółki DEPObank S.p.A.; rozpoczęcie projektów dotyczących kwestii środowiska,

społeczeństwa i zarządzania (ang. environment, social, governance) oraz udzielania i monitorowania pożyczek (EBA/GL/2020/06); wsparcie dla działań mających na celu migrację głównego bankowego systemu informatycznego w komórce usług transakcyjnych.

- ▶ **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 oraz Dyrektor Generalny Jednostki Dominującej wspólnie poświadczają następujące aspekty poprzez szczegółowe raporty załączone do rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań śródrocznych: odpowiedność 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:** (funkcja ta zajmuje się nadzorem, zgodnie z podejściem opartym na ocenie ryzyka, zarządzania 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; funkcja jest też odpowiedzialna za zapobieganie i zwalczanie prania pieniędzy oraz transakcji finansowania terroryzmu, ponadto prowadzi na bieżąco identyfikację przepisów mających zastosowanie w tym obszarze.

Funkcja ta jest podzielona na trzy obszary: zgodność faktoringu i pożyczki, zgodność usług transakcyjnych i technologii informacyjno-komunikacyjnych oraz przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy.

W odniesieniu do roku 2021 należy przede wszystkim zauważyć, że pandemia nie przeszkodziła w regularnym wykonywaniu działań prowadzonych zgodnie z ustalonym planem: w przypadkach, w których zidentyfikowano potrzeby usprawnień, jednostki organizacyjne Banku i Grupy opracowały plany działania, których realizacja jest stale monitorowana.

W związku z przejęciem, a następnie połączeniem poprzez włączenie DEPObanku do BFF funkcja zharmonizowała Politykę dotyczącą zgodności i przeciwdziałania praniu brudnych

pieniędzy oraz odpowiedni model organizacyjny, a także zaktualizowała samoocenę ryzyka prania pieniędzy Grupy BFF w celu uwzględnienia ryzyka wynikającego z linii gospodarczych, w których działał DEPObank: ogólna ocena ryzyka rezydualnego Grupy BFF jest „niska”.

Pod koniec maja Bank uczestniczył również w Kolegium ds. przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy, ustanowionym dla Banku BFF jako europejskiej instytucji kredytowej działającej na skalę międzynarodową, która założyła biura lub oddziały w co najmniej dwóch różnych państwach należących do Unii Europejskiej poza Włochami (kraj, w którym Bank ma swoją centralę). Inicjatywa ta była promowana zgodnie z wytycznymi wydanymi 16 grudnia 2019 roku przez trzy europejskie organy nadzoru (EBA, ESMA i EIOPA) dotyczącymi współpracy i wymiany informacji między organami nadzorczymi w dziedzinie kredytów i finansów. W skład Kolegium, którego organizatorem jest Bank Włoch, wchodzi również stali członkowie EBA. Celem Kolegium jest przypisanie Grupie BFF profilu ryzyka prania pieniędzy i odpowiednie monitorowanie międzynarodowych działań nadzorczych.

Kontrole trzeciego stopnia

Audyty wewnętrzne prowadzone są przez Funkcję Audytu Wewnętrznego Grupy, podlegającą bezpośrednio Radzie Dyrektorów. Funkcja Audytu Wewnętrznego przeprowadza niezależne kontrole nie tylko w Jednostce Dominującej, ale także w spółce zależnej BFF Finance Iberia na podstawie specjalnej umowy o świadczenie usług; wykonuje także czynności związane z zarządzaniem i koordynacją Funkcji Audytu Wewnętrznego w spółce zależnej BFF Polska. Rozporządzenie zatwierdzone przez Radę Dyrektorów stanowi, że Funkcja Audytu Wewnętrznego, w ramach kontroli trzeciego stopnia, ocenia ogólne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, zwracając uwagę organów korporacyjnych na wszelkie możliwe usprawnienia.

Kierownik Funkcji Audytu Wewnętrznego posiada niezbędną autonomię i jest niezależny od struktur operacyjnych, zgodnie z rozporządzeniem Banku Włoch w sprawie kontroli wewnętrznej, Kodeksem Ładu Korporacyjnego i przepisami wewnętrznymi.

W 2021 roku Funkcja 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 2021 roku, przeprowadzając działania następcze i przekazując wyniki swoich testów w formie sprawozdań co kwartał do organów zarządzających i kontrolnych Banku za pośrednictwem pulpitu nawigacyjnego.

Audyty przewidziane na rok 2021 w Planie Audytu Grupy zostały przeprowadzone przez tę komórkę bez zakłóceń, choć okres kryzysu zdrowotnego wymagał, aby audyty te były w części przeprowadzane zdalnie. W szczególności przeprowadzono audyty wewnętrznych struktur Banku, oddziałów zagranicznych, spółki zależnej BFF Finance Iberia oraz BFF Polska i jej spółek zależnych. Ponadto funkcja ta przeprowadzała audyty przewidziane przepisami dotyczącymi działalności Grupy, w tym

audyty dotyczące polityki wynagrodzeń i polityki motywacyjnej, procesów ICAAP i ILAAP, planu naprawczego oraz aspektów niezawodności, bezpieczeństwa i adekwatności systemów informatycznych. Funkcja sporządzała również wymagane przez przepisy bankowe sprawozdania w postaci „Rocznego sprawozdania z audytu wewnętrznego” oraz „Sprawozdania z audytu zleconych funkcji krytycznych lub ważnych” (ang. critical or important functions – CIF).

Kierownik funkcji Audytu Wewnętrznego jest również odpowiedzialny za system zgłaszania nieprawidłowości. W związku z tym w ciągu roku zaktualizowano przepisy wewnętrzne i wprowadzono informatyczną platformę zarządzania raportami na poziomie Grupy.

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

Bank posiada Model Organizacji, Zarządzania i Kontroli (zwany dalej „Modelem”) przygotowany zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym nr 231 z dnia 8 czerwca 2001 roku (zwanym dalej „Dekretem”), opracowany zgodnie z wymogami tego Dekretu oraz wytycznymi ASSIFACT i ABI. W ciągu 2021 roku Model 231 został zintegrowany z „Protokołem integracji Modelu Organizacyjnego Banku zgodnie z włoskim dekretem ustawodawczym nr 231/2001 w odniesieniu do działalności spółki DEPObank S.p.A.”, zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów w dniu 17 lutego 2021 roku i zmienionym za zgodą Rady Dyrektorów z dnia 26 listopada 2021 roku, w celu uwzględnienia przede wszystkim: i) zmian w strukturze organizacyjnej BFF, ii) wrażliwej działalności w zakresie obsługi transakcji i odpowiednich mechanizmów nadzoru; iii) dostosowania przepływu informacji do Organu Nadzorczego po połączeniu przez włączenie DEPObanku.

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 opis systemu sankcji mających na celu zapobieganie naruszeniom postanowień zawartych w Modelu. Zawiera on także Części Specjalne obejmujące: i) matrycę operacji zagrożonych przestępstwami, mającą na celu identyfikację przestępstw, które potencjalnie mogą zostać popełnione w ramach działalności Banku; ii) Protokoły Departamentów i Jednostek Organizacyjnych spółki, które szczegółowo opisują operacje, audyty i mechanizmy raportowania mające na celu zapewnienie, że system organizacyjny i kontrolny Banku, w tym oddziałów zagranicznych w Hiszpanii, Portugalii, Polsce i Grecji, jest zgodny z zasadami zawartymi w Dekrecie; iii) Tabelę Przepływu Informacji do Organu Nadzorczego („Przeływ Informacji do Organu Nadzorczego”).

Integralną częścią Modelu jest Kodeks Etyczny, którego najnowsza aktualizacja została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów 26 listopada 2021 roku. Dokument ten 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 dotyczących tematyki określonej w Dekrecie.

Prace Organu Nadzorczego w 2021 roku koncentrowały się głównie na aktualizacji i adekwatności Modelu, monitorowaniu przepływu informacji oraz monitorowaniu sytuacji w pracy pod kątem zgodności

z przepisami dotyczącymi zdrowia i bezpieczeństwa pracowników, z uwzględnieniem trwającego zagrożenia epidemiologicznego wywołanego pandemią COVID-19.

Organ Nadzorczy przedstawił Radzie Dyrektorów sprawozdanie ze swojej pracy w roku 2021. W szczególności odnotował, że nie otrzymał bezpośrednio ani pośrednio żadnego raportu istotnego dla właściwego stosowania Modelu.

W odniesieniu do 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) i 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 Funkcję Zgodności i Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy w BFF Polska.

W dniu 10 maja 2021 roku Rada Dyrektorów powołała nowych członków Organu Nadzorczego: dwóch członków zewnętrznych, z których jeden pełni funkcję Przewodniczącego, oraz jednego członka wewnętrznego – Dyrektora działu Audytu Wewnętrznego.

Badania i rozwój

W 2021 roku głównym celem różnych projektów realizowanych w Grupie była poprawa efektywności procesów wewnętrznych i systemów informatycznych.

W szczególności zrealizowano następujące znaczące projekty:

- ▶ migrację systemów informatycznych spółek zależnych w Czechach i na Słowacji do systemów Banku. Działanie to zostało zakończone w kwietniu 2021 roku;
- ▶ rozwój nowych rozwiązań technologicznych mających na celu zwiększenie wydajności oprogramowania wspierającego działalność Grupy, w tym systemu zarządzania wierzycelnościami pozasądowymi i windykacji, systemów wspierających obsługę Płatności oraz systemów spółki zależnej w Polsce;
- ▶ opracowywanie nowych rozwiązań technologicznych mających na celu zarządzanie zgodnością z przepisami dla wszystkich spółek Grupy.

W ciągu roku zakończono również wszystkie działania związane z integracją z DEPObankiem, w tym migrację systemu głównego.

Zmiany kadrowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku łączna liczba pracowników BFF Bank wynosiła 646 osób, a miało na nią wpływ połączenie z DEPObankiem w następującym podziale na kraje: 580 we Włoszech (611 w 2020 roku, z uwzględnieniem DEPObanku), 10 w oddziale w Portugalii, 8 w oddziale w Grecji, 9 w oddziale w Hiszpanii i 39 w oddziale w Polsce.

W poniższej tabeli przedstawiony został skład personelu Banku w podziale na kraje, w których Bank prowadzi działalność poprzez stałe placówki. Dane z 2020 roku obejmują pracowników DEPObanku.

Kategoria	2020					Razem
	Włochy	Hiszpania	Polska	Grecja	Portugalia	
<i>Kierownictwo wyższego szczebla/kadra kierownicza</i>	33	-	-	-	-	33
<i>Kierownicy, koordynatorzy</i>	88	6	6	3	2	105
<i>Specjaliści/profesjoniści</i>	490	6	37	3	8	544
Liczba pracowników 31.12.2020	611	12	43	6	10	682

Kategoria	2021					Razem
	Włochy	Hiszpania	Polska	Grecja	Portugalia	
<i>Kierownictwo wyższego szczebla/kadra kierownicza</i>	21	-	-	-	1	22
<i>Kierownicy, koordynatorzy</i>	93	3	9	3	1	109
<i>Specjaliści/profesjoniści</i>	466	6	30	5	8	515
Liczba pracowników 2021-12-31	580	9	39	8	10	646

Na dzień 31 grudnia 2021 roku było 646 osób: 330 (51%) kobiet i 316 (49%) mężczyzn.

Poniżej przedstawiamy szczegóły w podziale na kraje:

2020					
Kraj	Kobiety		Mężczyźni		Razem
Włochy	313	51%	298	49%	611
Hiszpania	4	33%	8	67%	12
Polska	28	65%	15	35%	43
Grecja	2	33%	4	67%	6
Portugalia	4	40%	6	60%	10
Razem według kraju	351	51%	331	49%	682

2021					
Kraj	Kobiety		Mężczyźni		Razem
Włochy	294	51%	286	49%	580
Hiszpania	4	54%	5	46%	9
Polska	25	69%	14	31%	39
Grecja	4	63%	4	38%	8
Portugalia	3	30%	7	70%	10
Razem według kraju	330	51%	316	49%	646

Wyniki akcji

Akcje BFF Bank (kod ISIN: IT0005244402 – włoski symbol giełdowy: BFF) są przedmiotem obrotu na Mercato Telematico Azionario (MTA) Borsa Italiana od 7 kwietnia 2017 roku, branża „Finanse” i supersektor „Usługi finansowe”.

Cena akcji BFF na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 7,09 EUR, co oznacza wzrost o 51% w stosunku do ceny IPO, w której umieszczono akcje, wynoszącej 4,70 EUR. Od momentu wejścia na giełdę do 31 grudnia 2021 roku Bank wypłacił dywidendy brutto w łącznej wysokości 1,943095 EUR na akcję (0,492 EUR na akcję w kwietniu 2018 roku, 0,539 EUR na akcję w kwietniu 2019 roku, 0,017495 EUR na akcję w marcu 2021 roku oraz 0,8946 EUR na akcję w październiku 2021 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 31 grudnia 2021 roku w porównaniu z ceną emisji IPO wyniósł 105,7%. W tym samym roku całkowita stopa zwrotu indeksu FTSE Italia All-Share Index wyniosła 56,3%.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodzi w skład następujących indeksów FTSE:

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

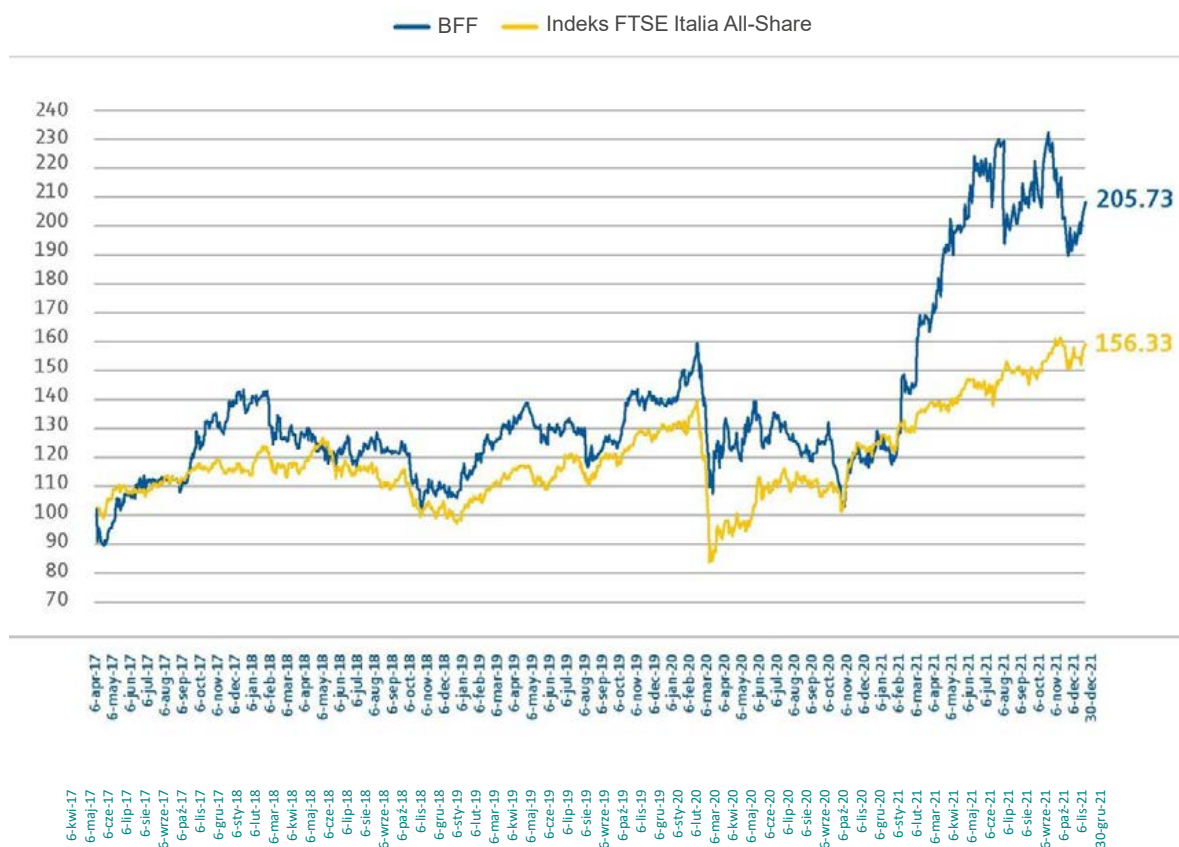
oraz następujących indeksów STOXX:

- ▶ 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 Multi-Factor XC
- ▶ iSTOXX Europe Quality Factor
- ▶ iSTOXX Italy Small Mid Cap
- ▶ iSTOXX PPF Responsible SDG

Akcje BFF są również uwzględnione w różnych indeksach MSCI (w tym MSCI Europe ex UK Small Cap Index, MSCI EMU Small Cap Index i MSCI ACWI/Financials Index).

CAŁKOWITA STOPA ZWROTU Z REINWESTOWANYCH DYWIDEND



Główne pozycje bilansowe

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020*	31.12.2021	Zmiany
a) Środki pieniężne	2	190	188
b) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych	173 276	360 142	186 866
c) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach	6 244	182 895	176 651
Razem	179 523	543 227	363 704

(*) Porównywalność z 2021 rokiem

Począwszy od 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z siódmą aktualizacją okólnika Banku Włoch nr 262/205, oprócz gotówki i depozytów a vista w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, omawiana pozycja obejmuje również rachunki bieżące oraz należności a vista (rachunki bieżące i depozyty a vista) od banków.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja ta obejmuje głównie nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 360 mln EUR oraz rachunki bieżące posiadane przez Bank w bankach trzecich na koniec 2021 roku w wysokości 183 mln EUR.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	4 095	4 095
c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny od wartości godziwej	-	32 503	32 503
Razem	-	36 598	36 598

Pozycja ta obejmuje głównie: i) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wysokości 4 095 tys. EUR, które obejmują dodatnią wartość godziwą instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczania ryzyka stopy procentowej, na które narażony jest Bank oraz ii) inne aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej w wysokości 32 504 EUR, które obejmują głównie „jednostki UCI” oraz udział w Dobrowolnym Systemie Międzybankowego Funduszu Ochrony Depozytów (FITD) dla Banca Carige.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Inwestycje kapitałowe	17	-	(17)

Kapitałowe papiery wartościowe	147	83 506	83 359
Razem	164	83 506	83 342

Pozycja ta obejmuje przede wszystkim udziały w Banku Włoch o wartości 80 mln EUR, zakupione w marcu 2021 roku, a także niektóre akcje i inwestycje kapitałowe o wartości 3,5 mln EUR.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Rządowe papiery wartościowe – (HTC)	1 682 050	5 792 627	4 110 577
Należności od banków	14 757	403 898	389 141
Kredyty udzielone klientom	3 642 483	3 559 481	(83 002)
Razem	5 339 291	9 756 006	4 416 715

Kwota odnosząca się do pozycji Rządowe papiery wartościowe – (HTC) składa się w całości z rządowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela Held to Collect (HTC) i zakupionych w celu zabezpieczenia ryzyka płynności, o łącznej wartości nominalnej 5 793 mln EUR.

Pozycja „Należności od banków” obejmuje pozycję „Należności od banków centralnych – rezerwa obowiązkowa” odnoszącą się do deponowania rezerw obowiązkowych, w tym kwot zdeponowanych zgodnie z wymogiem utrzymywania rezerw przez banki klientów, dla których Jednostka Dominująca BFF pośrednio świadczy usługę, jak również kwoty zdeponowane w Banco de España jako CRM (*Coeficiente de Reservas Mínimas*) w związku z działalnością w zakresie przyjmowania depozytów prowadzoną przez hiszpański oddział Banku za pośrednictwem „Cuenta Facto” oraz w Narodowym Banku Polskim w związku z działalnością w zakresie przyjmowania depozytów prowadzoną przez polski oddział Banku za pośrednictwem „Lokata Facto”. W pozycji tej ujęto również „Należności od banków – umowy odkupu” dotyczące umów regulowanych globalną ramową umową odkupu (ang. Global Master Repurchase Agreement – GMRA) oraz „Należności od banków – pozostałe”, które wzrosły w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku w związku z przejęciem DEPObanku i wynikają ze świadczenia oferowanych działań i usług.

W pozycji „Należności od klientów” ujęto głównie należności związane z bezwarunkowymi transakcjami kupna.

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Należności zakupione bezwarunkowo	2 464 774	2 195 044	(269 730)
Należności nabyte poniżej wartości nominalnej	24 358	14 608	(9 750)
Inne należności	1 153 351	1 349 829	196 478
Razem	3 642 483	3 559 481	(83 002)

Jakość kredytu

W odniesieniu do jakości kredytowej, całkowite należności netto z utratą wartości spadły o 84,6 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku w porównaniu do 104,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 roku wynosiła 88,6 mln EUR, a odpisy aktualizujące wyniosły 4,0 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 2021 roku łączna wartość kredytów zagrożonych Banku, bez uwzględnienia utraty wartości, wynosiła 65,9 mln EUR. Wśród tych ekspozycji zagrożonych 64,5 mln EUR (98% ogółu) dotyczyło władz regionalnych znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej.

Wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 69,2 mln EUR, a związane z nimi korekty wyniosły 3,3 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 na zakończenie procedury upadłościowej.

Pozycje z mało prawdopodobną spłatą

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość ekspozycji brutto sklasyfikowanych jako mało prawdopodobne do zapłaty wynosiła 1,6 mln EUR, a związane z nimi korekty wyniosły 0,7 mln EUR, co daje kwotę netto 0,9 mln EUR.

Ekspozycje przeterminowane z rozpoznąną utratą wartości

Ekspozycje przeterminowane z rozpoznąną utratą wartości obejmują pozycje wobec podmiotów, dla których spełnione są warunki klasyfikacji jako ekspozycje przeterminowane z rozpoznąną utratą wartości poprzez posiadanie jednej lub więcej linii kredytowych, które spełniają definicję „Ekspozycji zagrożonych ze środkami zaradczymi” określoną w sekcji V, część 2, ust. 262 ITS.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku łączna wartość ekspozycji przeterminowanych netto wynosiła dla Banku 17,8 mln EUR.

Ekspozycje brutto wyniosły 17,8 mln EUR, a odpowiednie korekty około 19 tys. EUR.

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	31.12.2020			31.12.2021		
	Kwota brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Kwota brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości zakupione z wynikiem pozytywnym (etap 3)	100 465	(1 737)	98 727	83 088	(3 793)	79 295
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości nabyte z rozpoznaną utratą wartości (etap 3)	5 828	(214)	5 614	5 493	(206)	5 287
Ekspozycje niezagrożone	3 540 630	(2 488)	3 538 143	3 476 064	(1 164)	3 474 899
Razem	3 646 923	(4 439)	3 642 483	3 564 645	(5 163)	3 559 481

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

Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Rzeczowe aktywa trwale	14 389	33 138	18 749
Wartości niematerialne i prawne	4 565	34 308	29 743
Razem	18 954	67 445	48 491

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość pozycji „Rzeczowe aktywa trwale” wynosiła łącznie 33 138 tys. EUR: kwota ta obejmuje: i) grunty o wartości 6 325 tys. EUR, ii) budynki (w tym skapitalizowane koszty nadzwyczajnego utrzymania) o wartości 11 017 tys. EUR, w tym nieruchomości w Rzymie przy Via Elio Chianesi 110/d należąca do dawnego DEPObanku, iii) prawa do użytkowania związane z zastosowaniem MSSF 16 w odniesieniu do leasingu o wartości 13 097 tys. EUR. Dalsze informacje na ten temat znajdują się w części M.

Na wartości niematerialne i prawne składa się głównie kwota 25 740 tys. EUR z tytułu relacji z klientami, która została ujęta po sfinalizowaniu umowy PPA.

Pozostała kwota dotyczy inwestycji w nowe wieloletnie programy i oprogramowanie.

Zabezpieczające instrumenty pochodne, inwestycje kapitałowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Zabezpieczające aktywa pochodne	-	13	13
Inwestycje kapitałowe	141 927	150 491	13 396
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	2 725	2 725

Zabezpieczające zobowiązania pochodne	-	4 814	4 814
---------------------------------------	---	-------	-------

W pozycjach Zabezpieczających aktywów pochodnych i zobowiązań pochodnych obejmują dodatnią i ujemną wartość godziwą dzień 31 grudnia 2021 roku dotyczącą zabezpieczeń swapów procentowych o wartości nominalnej w złotych, zdefiniowanych w celu zabezpieczenia pożyczek udzielonych w złotych polskim spółkom zależnym w ramach bieżących umów wewnątrzgrupowych.

Pozycja składała się z inwestycji w Grupę BFF Polska oraz BFF Finance Iberia, w obu przypadkach podlegających wyłącznej kontroli, ponieważ Banca Farmafactoring posiada 100% kapitału. W pozycji tej ujęto również inwestycję kapitałową w Unione Fiduciaria w wysokości 26,46% kapitału tej spółki, pochodzącą ze sprawozdania finansowego dawnego DEPObanku. Należy zauważyć, że wyżej opisane inwestycje zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym zgodnie z metodą kosztową.

W pozycji Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu ujęto ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2021 roku instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do zabezpieczenia operacyjnego ryzyka stopy procentowej, na które narażony jest Bank.

Aktywa i zobowiązania podatkowe

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Aktywa podatkowe	10 294	93 417	83 122
bieżące	2 970	37 778	34 808
odroczone	7 325	55 638	48 314
Zobowiązania podatkowe	78 373	96 424	18 050
bieżące	-	-	-
odroczone	78 373	96 424	18 050

Na dzień 31 grudnia 2021 roku aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego wynoszą 37 778 tys. EUR i obejmują saldo netto pozycji podatkowych Banku wobec organów podatkowych, zgodnie z zasadami MSR 12.

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.

W pierwszej połowie 2021 roku wartość podatkowa i wartość księgowa wartości firmy związanej z Płatnościami Bankowymi pochodzącej z dawnego DEPObanku zostały wyrównane (patrz opis w szczególnej pozycji 100 „Wartości niematerialne i prawne” w aktywach bilansu) po zapłaceniu podatku zastępczego w wysokości 2,4 mln EUR, co dało dodatni efekt netto w wysokości 23,7 mln EUR na podatkach dochodowych za ten rok. Ponadto w pozycji tej ujęto również udział aktywów z tytułu podatku

odroczonego pochodzących ze sprawozdań finansowych dawnego DEPObanku, dotyczących wartości firmy oraz straty podatkowej zrealizowanej pod koniec 2020 roku.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego Banku BFF 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 roku.

Pozostałe aktywa i zobowiązania

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Pozostałe aktywa	23 613	205 860	182 247
Pozostałe zobowiązania	64 809	415 755	350 946

Po połączeniu z DEPObankiem pozycje „Pozostałe aktywa i zobowiązania” obejmują pozycje przejściowe oraz pozycje do rozliczenia z saldem debetowym i kredytowym, które wchodzi w zakres bankowego pośrednictwa płatniczego i obejmują rozliczenia, które zostały zawieszony w pierwszych dniach roboczych po dacie odniesienia.

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:

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Kwoty wobec banków	755 324	781 959	26 635
Zobowiązania wobec klientów	3 604 513	8 906 799	5 302 286
- z czego na rzecz instytucji finansowych	189 656	0	-189 656
Wyemitowane papiery wartościowe	758 896	186 285	-572 610
Razem	5 118 732	9 875 043	4 756 311

Na pozycję „Zobowiązania wobec banków” składają się głównie „rachunki bieżące i depozyty na żądanie”, pochodzące głównie z działalności banku depozytariusza, oraz salda rachunków klientów banków (dawniej DEPObank).

Po przejściu i połączeniu z dawnym DEPObankiem oraz w celu osiągnięcia synergii finansowania w pierwszej połowie 2021 roku BFF Bank spłacił wszystkie kredyty stanowiące finansowanie, o które spółka dominująca i jej spółki zależne zwróciły się do banków trzecich w celu wsparcia podstawowej działalności. W szczególności spłacone zostały również umowy kredytowe w złotych wykorzystane do nabycia Grupy BFF Polska.

Zobowiązania wobec klientów dotyczą głównie „rachunków bieżących i depozytów na żądanie” odnoszących się do sald na rachunkach operacyjnych, tj. rachunkach otwartych dla klientów (np. funduszy, firm zarządzających aktywami, klientów korporacyjnych i innych instytucji) związanych z podstawową działalnością banku depozytariusza (dawny DEPObank). Pozycja ta obejmuje 230 mln

EUR z tytułu internetowych rachunków depozytowych („conto facto”) oferowanych we Włoszech, Hiszpanii i Niemczech, Holandii, Irlandii i Polsce (depozyty o ograniczonej możliwości dysponowania i rachunki bieżące), w porównaniu z 1 654 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jak wspomniano powyżej, po przejęciu i połączeniu z dawnym DEPObankiem oraz w celu osiągnięcia synergii finansowania, w pierwszej połowie 2021 roku zamknięto wszystkie relacje dłużne związane ze współpracą z innymi firmami faktoringowymi, które na koniec 2020 roku wynosiły 189 mln EUR.

Na wyemitowane dłużne papiery wartościowe składają się obligacje wyemitowane przez Bank, o łącznej wartości nominalnej 181,8 mln EUR (800 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku), ujęte w sprawozdaniu finansowym w kwocie 186,3 mln EUR według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Znaczący spadek odnotowany w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku można przypisać spłacie w terminie zapadalności pożyczki na obligacje senioralne uprzywilejowane niezabezpieczone i nieposiadające ratingu (ISIN XS1435298275) w wysokości 150 mln EUR, wykupowi gotówkowemu zakończonemu 25 czerwca 2021 roku, który umożliwił wcześniejszą spłatę 415 mln EUR za dwie obligacje senioralne zapadające w 2022 i 2023 roku oraz spłacie elastycznych obligacji senioralnych wyemitowanych przez spółkę sekurytyzacyjną (BFF SPV S.r.l., obecnie w likwidacji), w miejsce Bayerische Landesbank Group (Bayern LB) na kwotę nominalną 50 mln EUR. Całkowity koszt tej operacji zarządzania zobowiązaniami wyniósł 9,5 mln EUR netto.

W wyniku powyższego na dzień 31 grudnia 2021 roku 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%;
- ▶ 42,8 mln EUR pozostałe do spłaty z tytułu senioralnych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu (ISIN XS1639097747) wyemitowanych przez Banca Farmafactoring w czerwcu 2017 roku, z terminem wykupu w czerwcu 2022 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 2%;
- ▶ 39 mln EUR pozostałe do spłaty z tytułu senioralnych niezabezpieczonych obligacji (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%.

Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>		
Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany

Zaciągnięte zobowiązania i udzielone gwarancje	777	58	(719)
Świadczenia pracownicze	4 715	5 901	1 186
Pozostałe rezerwy	821	15 482	14 661
Razem	6 313	21 441	16 675

Na dzień 31 grudnia 2021 roku „Rezerwy na ryzyko i obciążenia” obejmują głównie alokacje do pozycji „Zobowiązania emerytalne i podobne” oraz alokacje do pozycji „Pozostałe rezerwy” w celu pokrycia zobowiązań warunkowych, które Bank może zaciągnąć.

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 2021 roku Bank odnotował zysk w wysokości 164,3 mln EUR, w tym między innymi pozytywne efekty wynikające z przejęcia DEPObanku, takie jak ujemna wartość firmy w wysokości 76,9 mln EUR oraz uzgodnienie wartości firmy w wysokości 23,7 mln EUR, po odliczeniu kosztów związanych z inicjatywami w zakresie zarządzania zobowiązaniami oraz innych kosztów transakcji i restrukturyzacji odpowiednio w wysokości 9,5 mln EUR i 6,4 mln EUR, zmiana różnic kursowych w wysokości 0,1 mln EUR, koszt opcji na akcje w wysokości 3,0 mln EUR, nadzwyczajna składka na fundusz naprawczy w wysokości 2,0 mln EUR oraz amortyzacja umowy z klientem DEPObanku w wysokości 2,4 mln EUR.

Uwzględniając również dwa miesiące przed połączeniem z DEPObankiem i eliminując pozycje nadzwyczajne wymienione powyżej, znormalizowany wynik ekonomiczny Banku (w tym 12 miesięcy BFF i 12 miesięcy DEPObanku) wyniósł 91,9 miliona EUR, czyli o 2% więcej niż w roku ubiegłym, czego wyjaśnienie można znaleźć, jak opisano w poprzednich punktach, w zjawiskach dotyczących jednostek gospodarczych Banku.

Jak opisano poprzednio w przypadku wyników jednostek gospodarczych w porównaniu z rokiem 2020 główne elementy, które wpłynęły na wynik ekonomiczny można podsumować w następujący sposób:

- ▶ niższa marża odsetkowa wynikająca głównie z niższych rentowności wykorzystania (m.in. niższe rentowności kredytów dla klientów, efekt wartości rynkowej papierów wartościowych dawnego DEPObanku wygenerowanej na zamknięciu), wyższa nadpłynność w pierwszej połowie roku, wyeliminowana później w wyniku przeprowadzonych inicjatyw ALM;
- ▶ wyższe prowizje w związku ze wzrostem liczby transakcji w *jednostkach gospodarczych usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych*;
- ▶ niższe koszty dzięki starannemu monitorowaniu i inicjatywom podjętym w celu osiągnięcia synergii przewidzianych w planie.

Na potrzeby poniższych wyjaśnień pozycje znormalizowane zostaną skomentowane głównie w celu uwzględnienia wkładu DEPObanku w miesiącach, w których nie był częścią Banku (12 miesięcy w 2020 roku i 2 miesiące w 2021 roku: należy zauważyć, że dla celów niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego rok 2020 nie obejmuje DEPObanku, natomiast rok 2021 obejmuje go tylko przez 10 miesięcy) oraz w celu wyeliminowania wszystkich pozycji nadzwyczajnych: w rzeczywistości duża część wzrostu niestandardyzowanych pozycji bilansowych po odjęciu pozycji nadzwyczajnych wynika z efektów generowanych przez włączenie DEPObanku w zakres Grupy dopiero od marca 2021 roku.

Marża pośrednictwa

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Prowizje za zwłokę w zapłacie i odsetki za zwłokę od należności bez regresu	139 025	113 724	(25 300)
Przychody z tytułu odsetek od papierów wartościowych	13 573	10 268	(3 306)
Pozostałe odsetki	21 290	42 750	21 460
Przychody z tytułu odsetek	173 888	166 742	(7 146)
Koszty odsetek	(36 683)	(33 384)	3 299
Marża odsetkowa	137 205	133 358	3 847
Oplaty i prowizje netto	6 565	80 933	74 368
Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	78 707	3 676	
Wynik handlowy netto	5 725	(376)	(6 101)
Wynik na zabezpieczeniach netto		2 577	2 577
Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:			
a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	363		(363)
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
c) zobowiązania finansowe	56	(12 650)	(12 706)
Zyski (straty) z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy			
b) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej		2 734	2 734
Marża pośrednictwa	228 621	210 251	(18 370)

Marża odsetkowa na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 133,4 mln EUR, 137,2 mln EUR znormalizowane, co oznacza spadek o 35,0 mln EUR w porównaniu z rokiem ubiegłym, głównie z powodu: 1) skurczenia się przychodów wynikających z tendencji w zakresie zamortyzowanego kosztu na wspomnianym powyżej portfelu papierów wartościowych dawnego DEPObanku (równym 27 mln EUR), który ponadto w momencie zamknięcia generował dodatnią wartość wyceny rynkowej pozwalającą na wzrost ujemnej wartości firmy po odliczeniu efektu podatkowego w wysokości około 35,6 mln EUR; 2) kosztu płynności w EBC ujętego w pierwszej połowie roku, w odniesieniu do którego podjęto działania w drugim kwartale 2021 roku, aby doprowadzić poziomy płynności do poziomu zgodnego z tieringiem poprzez wcześniej opisaną inicjatywę zarządzania zobowiązaniami. Marża pośrednictwa wyniosła 210,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku, 241,5 mln EUR znormalizowana i spadła o 9% z poziomu 266,5 mln EUR znormalizowanego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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.

Przychody z tytułu odsetek od papierów wartościowych w wysokości 10,3 mln EUR pochodzą z rządowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela HTC. Wycena ma być dokonywana według zamortyzowanego kosztu, a odsetki obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Pozostałe odsetki obejmują przychody z tytułu odsetek uzyskane przez byłe jednostki DEPObanku z tytułu ujemnych stóp procentowych, w łącznej kwocie 42,8 mln EUR.

Koszty odsetek wynikające z różnych form istniejącego finansowania zmniejszyły się z 36,7 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku do 33,4 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku; na tę pozycję wpłynęły między innymi koszty nadpłynności (w odniesieniu do której w drugim kwartale 2021 roku podjęto działania mające na celu dostosowanie poziomów płynności do tieringu).

Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 80,9 mln EUR, czyli 94,4 mln EUR po normalizacji, a jego główną część stanowią opłaty za usługi generowane przez działalność dawnego DEPObanku.

Inne pozycje, które przyczyniły się do marży pośrednictwa, wyniosły -4,0 mln EUR, przy +9,8 mln EUR po normalizacji, a najistotniejsza z nich, wynosząca -12,7 mln EUR, choć wyeliminowana z wartości znormalizowanej, dotyczy głównie straty na papierach wartościowych w obiegu odnotowanej w wyniku transakcji odkupu gotówki przeprowadzonej pod koniec czerwca 2021 roku.

Koszty administracyjne

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	31.12.2020	31.12.2021	Zmiany
Wydatki związane z personelem	32 593	62 342	29 749
Inne koszty administracyjne	39 150	91 702	52 552
Całkowite koszty administracyjne	71 743	154 044	82 301

Koszty administracyjne na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły około 154 mln EUR, z czego 153,2 mln EUR to kwota znormalizowana, pomniejszona o koszty fuzji i przejęć, nadzwyczajnych składek na Krajowy Fundusz Naprawczy oraz kosztów opcji na akcje dla dyrektorów i niektórych pracowników.

Wreszcie należy zauważyć, że w pozycji „Pozostałe koszty i przychody operacyjne” BFF odnotowała kwotę 104,2 mln EUR, czyli 29,9 mln EUR znormalizowane z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych, z których najważniejsza dotyczy ujemnej wartości firmy w wysokości 76,9 mln EUR wynikającej z transakcji połączenia z DEPObankiem.

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 przeszłości, 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
- ▶ 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	31.12.2020	31.12.2021
Marża odsetkowa	137,2	133,4
Marża pośrednictwa	228,6	210,3
EBTDA (brutto, bez rezerw)	169,1	161,2
Zysk netto	143,3	164,3
ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego) (%)	32,2%	31,8%
R.O.T.E. (wskaźnik rentowności kapitału własnego pomniejszonego o wartości niematerialne) (%)	32,5%	34,1%
Marża odsetkowa netto/odsetki i podobne przychody (%)	78,9%	80,0%
NPL (po odliczeniu utraty wartości)/należności od klientów (%)	1,8%	1,9%
Fundusze własne/należności od klientów (%)	21,3%	26,8%
Wskaźnik dźwigni finansowej	4,1%	3,1%
Kapitał własny	374,0	516,7
Fundusze własne	339,1	428,4

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 EC CRR (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych) oraz w europejskiej dyrektywie CRD IV (dyrektywa w sprawie wymogów kapitałowych) z dnia 26 czerwca 2013 roku.

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

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

Regulacja obowiązująca na dzień 31 grudnia 2021 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 2020 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 NPEs 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.

W odniesieniu do klasyfikacji do ekspozycji zagrożonych należy zauważyć, że 27 czerwca 2019 roku Bank Włoch wprowadził pewne zmiany do okólnika nr 272 dotyczącego jakości kredytowej oraz zasad dotyczących nowej definicji niewykonania zobowiązania.

Ostatnio 15 lutego 2021 roku zaktualizował notę zawierającą wytyczne organu nadzorczego dotyczące stosowania rozporządzenia delegowanego (UE) nr 171/2018 w sprawie wysokości progu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego zgodnie z art. 178 ust. 2 lit. d) CRR (RD), a także bardziej ogólnie na temat stosowania regulacji RD.

Należy również zauważyć, że w kontekście tych wytycznych organ nadzorczy wyjaśnił już, że w przypadku należności handlowych, których dłużnikiem jest administracja publiczna, o ile szczegółowe przepisy prawne nie stanowią inaczej, termin obliczania dni zaległości w spłacie ekspozycji kredytowej rozpoczyna się od daty wymagalności poszczególnych płatności.

W związku z powyższym, w celu zastosowania się do nowej definicji niewykonania zobowiązania i zgodnie z wyjaśnieniami Banku Włoch, na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank przyjął jako datę początkową termin wymagalności faktury, z której pochodzi ekspozycja kredytowa dla produktu faktoringu bez regresu.

Podejście to doprowadziło do rozważenia – dla wszystkich ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego, których pierwotny termin wymagalności jest krótszy niż trzy miesiące – preferencyjnej wagi 20% przewidzianej w art. 116 ust. 3 CRR zamiast wagi przewidzianej w poprzednich ustępach tego samego artykułu, który stanowi, że współczynnik, który należy zastosować, zależy od ratingu wydanego przez ECAI, stosowanej przez bank dla kraju rezydencji dłużnika, przyjętej do końca 2020 roku. Skutkiem tej zmiany była mniejsza absorpcja kapitału, a w konsekwencji poprawa wskaźników kapitałowych.

Na koniec należy zauważyć, że Bank wdrożył szereg działań i interwencji mających na celu dalsze usprawnienie procesu selekcji pożyczek i zarządzania nimi, czyli inicjatyw, które pozwoliły uniknąć szczególnych negatywnych skutków nowych przepisów dla modelu biznesowego.

Inne informacje

Transakcje ze stronami powiązаныmi

W odniesieniu do relacji z podmiotami powiązаныmi i stowarzyszonymi, w dniu 11 listopada 2016 roku Rada Dyrektorów BFF SpA zatwierdziła, ze skutkiem uzależnionym od rozpoczęcia negocjacji w sprawie Mercato Telematico Azionario zarządzanego przez Borsa Italiana – a zatem od 7 kwietnia 2017 roku – „Zasady kontroli wewnętrznej przyjętej przez Grupę BFF w celu zarządzania konfliktami interesów” (tzw. „Polityka zarządzania konfliktami interesów”) oraz „Regulamin Grupy BFF dotyczący zarządzania transakcjami ze stronami mającymi konflikty interesów” („Regulamin 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 powiązаныmi, przyjętego uchwałą nr 17221 z 12 marca 2010 roku, zmienionego następnie uchwałą nr 17389 z 23 czerwca 2010 roku – pod warunkiem uzyskania pozytywnej opinii Rady Biegłych Rewidentów i Komitetu 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.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Bank zatwierdził aktualizację polityki zarządzania konfliktem interesów, Regulaminu RPT i Regulaminu Komitetu RPT w celu ich uaktualnienia zgodnie ze zmianami wprowadzonymi do rozporządzenia Consob nr 17221/2010 uchwałą nr 21624 z dnia 10 grudnia 2020 roku, które wejdą w życie 1 lipca 2021 roku.

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

Celem Regulaminu RPT 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 Banku w zakresie zarządzania konfliktami interesów są podane do publicznej wiadomości poprzez stronę internetową Banku w sekcji *Zarządzanie > Procedury i Regulaminy > Transakcje z Podmiotami Powiązаныmi*.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi znajdują się w części H Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

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

Już w grudniu 2020 roku Bank przyjął nowy Kodeks Ładu Korporacyjnego, aktualizując swoje wewnętrzne regulacje w celu uwzględnienia – w zakresie przedstawionym w raporcie dotyczącym Ładu Korporacyjnego i Struktury Własności z 2021 roku – nowych elementów wprowadzonych tym Kodeksem.

Niestandardowe lub nietypowe transakcje

W roku 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 roku

Upoważnienie do odkupu TIER II i AT1 Placement

BFF Bank wysłał do Banku Włoch wnioski o zezwolenie na wykonanie opcji kupna Tier II, zaplanowanej na marzec 2022 roku, i uzyskał takie zezwolenie 11 lutego 2022 roku.

Ponadto 19 stycznia 2022 roku uplasowano pierwszą niezabezpieczoną obligację podporządkowaną z ratingiem Additional Tier 1 o łącznej wartości nominalnej 150 mln EUR, która ma charakter bezterminowy i z prawem do spłaty zastrzeżonym dla emitenta począwszy od piątego roku.

Wypłata dywidendy przez zagraniczne spółki zależne

W ciągu pierwszego kwartału 2022 roku zagraniczne spółki zależne BFF Polska S.A. i BFF Finance Iberia S.A.U. wypłaciły dywidendy Jednostce Dominującej BFF Bank S.p.A. w łącznej kwocie 14,8 mln EUR.

W przypadku BFF Polska wypłata dywidendy, na łączną kwotę 53 mln EUR, zostanie zatwierdzona podczas zwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy, które odbędzie się 15 marca 2022 roku.

W przypadku BFF Finance Iberia wypłata dywidendy na kwotę 14,8 mln EUR została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów na posiedzeniu w dniu 21 stycznia 2022 roku, ponieważ zgodnie z Regulaminem Spółki decyzja ta nie wymagała uchwały akcjonariuszy.

Utworzenie nowej spółki BFF Immobiliare S.r.l.

W dniu 19 stycznia 2022 roku utworzono spółkę BFF Immobiliare S.r.l., będącą spółką zależną należącą w całości do BFF Bank S.p.A. Spółka ta została utworzona w celu sfinalizowania kampanii „Casa BFF”, polegającej na nabyciu działki budowlanej do celów budowy biurowca, który stanie się nową siedzibą Grupy BFF i pomieści wszystkich pracowników Banku obecnych w Mediolanie, którzy są obecnie rozdzieleni pomiędzy trzy różne budynki.

Zmiany składu Rady Dyrektorów spółki BFF Bank S.p.A.

W dniu 3 lutego 2022 roku pani Barbara Poggiali, dyrektor niezależny i niewykonawczy, a także przewodnicząca Komitetu Wynagrodzeń i członek Komitetu Nominacyjnego Banku, złożyła rezygnację z pełnionej funkcji.

W dniu 10 lutego 2022 roku Rada Dyrektorów zatwierdziła powołanie w drodze kooptacji pani Moniki Magri na miejsce pani Poggiali.

W dniu 24 lutego 2022 roku pani Amélie Scaramozzino, dyrektor niezależny i niewykonawczy, a także członek Komitetu ds. Wynagrodzeń oraz członek Komitetu ds. oceny transakcji z podmiotami powiązаныmi i stowarzyszonymi, złożyła rezygnację ze stanowiska.

W dniu 1 marca 2022 roku Rada Dyrektorów zatwierdziła powołanie w drodze kooptacji pani Anny Kunkl na miejsce pani Scaramozzino.

Należy zauważyć, że:

- ▶ po odejściu ze stanowiska nie przysługują żadne rekompensaty ani inne świadczenia;

- ▶ w dniu złożenia rezygnacji pani Poggiali i pani Scaramozzino nie posiadały, bezpośrednio ani pośrednio, akcji zwykłych Banku, zgodnie z art. IA.2.6.7 instrukcji do rozporządzenia w sprawie rynków organizowanych i zarządzanych przez Borsa Italiana S.p.A.

Zmiany składu Rady Biegłych Rewidentów

wracamy uwagę, że 18 lutego 2022 roku pani Paola Carrara, Przewodnicząca **Rady Biegłych Rewidentów**, złożyła rezygnację ze stanowiska ze skutkiem na dzień: (i) odbycia Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku na dzień 31 grudnia 2021 roku lub (ii) 31 marca 2022 roku – w zależności od tego, która z tych dat przypadnie wcześniej.

Kryzys ukraińsko-rosyjski

W związku z kryzysem między Rosją a Ukrainą, którego kulminacją była interwencja wojskowa przeprowadzona przez Rosję 24 lutego, oraz wynikającymi z niej środkami zaradczymi podjętymi przez społeczność międzynarodową i podmioty międzynarodowego sektora finansowego, należy zwrócić uwagę, że Grupa BFF nie posiada ekspozycji handlowej na rynkach rosyjskim i ukraińskim oraz zobowiązuje się do ścisłego monitorowania działalności w zakresie międzybankowej obsługi jednostki gospodarczej usług płatniczych zgodnie z restrykcjami nałożonymi na Rosję.

Pozostałe biura

BFF posiada biuro w Rzymie, przy Via di San Basilio 41, a od 5 marca 2021 roku przy Via Elio Chianesi 110/d w Rzymie oraz Via Anna Maria Mozzoni 1.1 w Mediolanie. 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”), cele Grupy na rok 2023 – potwierdzone aktualizacją danych finansowych planu biznesowego na lata 2021–2023 po zamknięciu transakcji z DEPObankiem w dniu 1 marca 2021 roku i zatwierdzeniu połączonego budżetu przez Radę Dyrektorów w dniu 3 marca 2019 roku – są następujące:

- 1) kontynuowanie rozwoju działalności podstawowej, tj. faktoringu, usług związanych z papierami wartościowymi i usług płatniczych, dalsze zwiększanie efektywności operacyjnej i umacnianie pozycji lidera we Włoszech i za granicą.
- 2) utrzymanie skoncentrowania na ograniczaniu kosztów finansowania, wykorzystując to, co już udało się osiągnąć w 2021 roku w zakresie synergii wynikających z działalności DEPObanku.
- 3) konsolidacja dotychczasowej działalności i/lub ekspansja na inne nisze rynkowe poprzez przejęcia.

W związku z powyższym, a także w obliczu stopniowego zmniejszania się skutków pandemii w nadchodzących miesiącach, Bank spodziewa się ożywienia w zakresie wolumenu działalności i operacji oraz znacznego wzrostu marży pośrednictwa.

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.

W odniesieniu do przychodów jednorazowych można się ich spodziewać w związku ze specjalnymi projektami, które spółka ocenia i które są starannie monitorowane, podobnie jak różne wskaźniki związane z monitorowaniem płynności (LCR, NSFR i dźwignia finansowa).

Emisja instrumentu kwalifikującego się jako Tier I umożliwia Bankowi optymalizację limitu skoncentrowania dużych ekspozycji i dźwigni finansowej, przyczyniając się również do spełnienia wymogów kolejnej regulacji MREL, zgodnie z komunikatem otrzymanym od Organu Nadzorczego w lipcu 2021 roku w sprawie objęcia Grupy BFF planem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Wreszcie nie oczekuje się nacisków na wskaźniki kapitałowe. Doskonały poziom kapitału, który wzrósł w wyniku operacji z DEPObankiem, pozwala na utrzymanie wysokiego poziomu polityki dywidendowej, przewidującej wypłatę zysku wypracowanego w ciągu roku w wysokości przekraczającej kwotę, którą należy zatrzymać, aby utrzymać łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 15%.

Podział zysku BFF S.p.A.

Zysk Banku za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku wyniósł 164 289 349 EUR. Wynik ten obejmuje, jak opisano powyżej, pozytywne efekty wynikające z przejęcia DEPObanku, takie jak ujemna wartość firmy w wysokości 76,9 mln EUR oraz uzgodnienie wartości firmy w wysokości 23,7 mln EUR, koszty związane z inicjatywami w zakresie zarządzania zobowiązaniami oraz innych kosztów transakcji i restrukturyzacji odpowiednio w wysokości 9,5 mln EUR i 6,4 mln EUR, zmiana różnic kursowych w wysokości 0,1 mln EUR, koszt opcji na akcje w wysokości 3,0 mln EUR, nadzwyczajna składka na fundusz naprawczy w wysokości 2,0 mln EUR oraz amortyzacja relacji z klientem DEPObanku w wysokości 2,4 mln EUR. Należy zauważyć, że wynik ten obejmuje tylko dziesięć miesięcy działalności DEPObanku, tj. wyniki osiągnięte od 1 marca 2021 roku.

Zgodnie z polityką dywidendową zatwierdzoną przez Radę Dyrektorów Banku, która pozwala na wypłatę Akcjonariuszom części skonsolidowanego zysku netto Grupy za rok obrotowy, 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), zamierza się przeznaczyć:

- ▶ 2 342 013 EUR na ustawowy kapitał rezerwowy (aby osiągnąć poziom 20% kapitału zakładowego na dzień dzisiejszy);
- ▶ 36 666 937 EUR na kapitał z zysków zatrzymanych;
- ▶ 125 280 399 EUR dla Akcjonariuszy na dywidendę; ta łączna kwota może zostać wypłacona po posiedzeniu Rady Dyrektorów w dniu 31 marca 2022 roku, które zostanie zwołane w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2021, po sprawdzeniu faktycznego spełnienia warunków zgodnie z art. 2433-*bis* włoskiego kodeksu cywilnego.

W związku z podziałem zysków BFF Bank S.p.A. poniżej przedstawiono propozycję, która zostanie przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku w dniu 31 marca 2022 roku.

Propozycja podziału zysku BFF Bank S.p.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Rada Dyrektorów zwołała Państwa na zwyczajne zgromadzenie w dniu 31 marca 2022 roku o godz. 9:00 (**“Zgromadzenie Akcjonariuszy”**) w siedzibie BFF Bank S.p.A. (**“Spółka”** lub **“Bank”** albo **“BFF”**) w Mediolanie przy Via Domenichino nr 5 (**“Siedziba”**), w trybie jednokrotnego zwołania, w celu zatwierdzenia, między innymi, proponowanego podziału zysku za rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe Banku na dzień 31 grudnia 2021 roku, które ma zostać zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, wykazuje zysk w wysokości 164 289 349 EUR, który proponuje się podzielić w następujący sposób:

- i) 2 342 013 EUR na ustawowy kapitał rezerwowy (aby osiągnąć poziom 20% kapitału zakładowego na dzień dzisiejszy);
- ii) 36 666 937 EUR na kapitał rezerwowy z zysków zatrzymanych;
- iii) 125 280 399 EUR dla Akcjonariuszy.

W związku z tym na każdą z 185 315 280 akcji przypadnie dywidenda w wysokości ok. 0,679 EUR.

Ponadto, jak podała Borsa Italiana S.p.A. w zawiadomieniu nr 5930 z dnia 17 lutego 2022 roku, w dniu 21 lutego 2022 roku na Rynku Instrumentów Pochodnych (IDEM) dopuszczono do obrotu kontrakty opcyjne typu amerykańskiego z akcjami BFF jako instrumentem bazowym. W świetle powyższego oraz zgodnie z postanowieniami Instrukcji do Regulaminu Rynków organizowanych i zarządzanych przez Borsa Italiana (tytuł IA.2, sekcja IA.2.1, artykuł IA.2.1.3), aby data wypłaty dywidendy przez spółki emitujące akcje wchodzące w skład indeksu FTSE MIB lub kontrakty pochodne na akcje będące przedmiotem obrotu na rynku IDEM mogły być uznane za datę referencyjną, musi przypadać na pierwszy dzień obrotu następujący po trzecim piątku każdego miesiąca kalendarzowego.

W związku z tym, w świetle powyższego, miesiącem wypłaty ewentualnej dywidendy pochodzącej z wyników za rok 2021 będzie kwiecień 2022 roku z datą kuponu (nr 5) przypadającą na 19 kwietnia 2022 roku (pierwszy dzień notowania akcji bez prawa do dywidendy). Zgodnie z art. 83-terdecies włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku z późniejszymi zmianami (skonsolidowana ustawa o finansach) prawo do wypłaty dywidendy jest ustalane na podstawie rachunków pośrednika, o których mowa w art. 83-quater, ust. 3 skonsolidowanej ustawy o finansach, na koniec dnia księgowego 20 kwietnia 2022 roku („dzień rejestracji”). Wypłata dywidendy, bez potrąceń wymaganych prawem, planowana jest na 21 kwietnia 2022 roku („dzień wypłaty”).

* * *

W związku z tym przedstawiamy do zatwierdzenia następującą propozycję uchwał:

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

- ▶ wypłacić Akcjonariuszom część zysku netto za rok obrotowy w wysokości 125 280 399 EUR, równą około 0,679 EUR przed opodatkowaniem na każdą ze 185 315 280 akcji zwykłych

- znajdujących się w obrocie w dniu realizacji kuponu (nr 5) 19 kwietnia 2022 roku (pierwszy dzień notowania akcji bez prawa do dywidendy). Dywidenda ta obejmuje część przypadającą na akcje własne posiadane przez Spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy (record date). Zgodnie z art. 83-terdecies włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku (skonsolidowana ustawa o finansach) prawo do wypłaty dywidendy jest ustalane na podstawie rachunków pośrednika, o których mowa w art. 83-quater ust. 3 skonsolidowanej ustawy o finansach, na koniec dnia księgowego przypadającego 20 kwietnia 2022 roku (dzień rejestracji);
- ▶ przeznaczyć 2 342 013 EUR na ustawowy fundusz rezerwowy;
 - ▶ przeznaczyć pozostałą część zysku za ten rok, wynoszącą 36 666 937 EUR, na kapitał rezerwowy z zysków zatrzymanych;
 - ▶ wypłacić wyżej wymienioną dywidendę z dniem 21 kwietnia 2022 roku (dzień wypłaty). Wypłata zostanie dokonana za pośrednictwem upoważnionych pośredników, u których akcje zostały zarejestrowane w systemie Monte Titoli.”

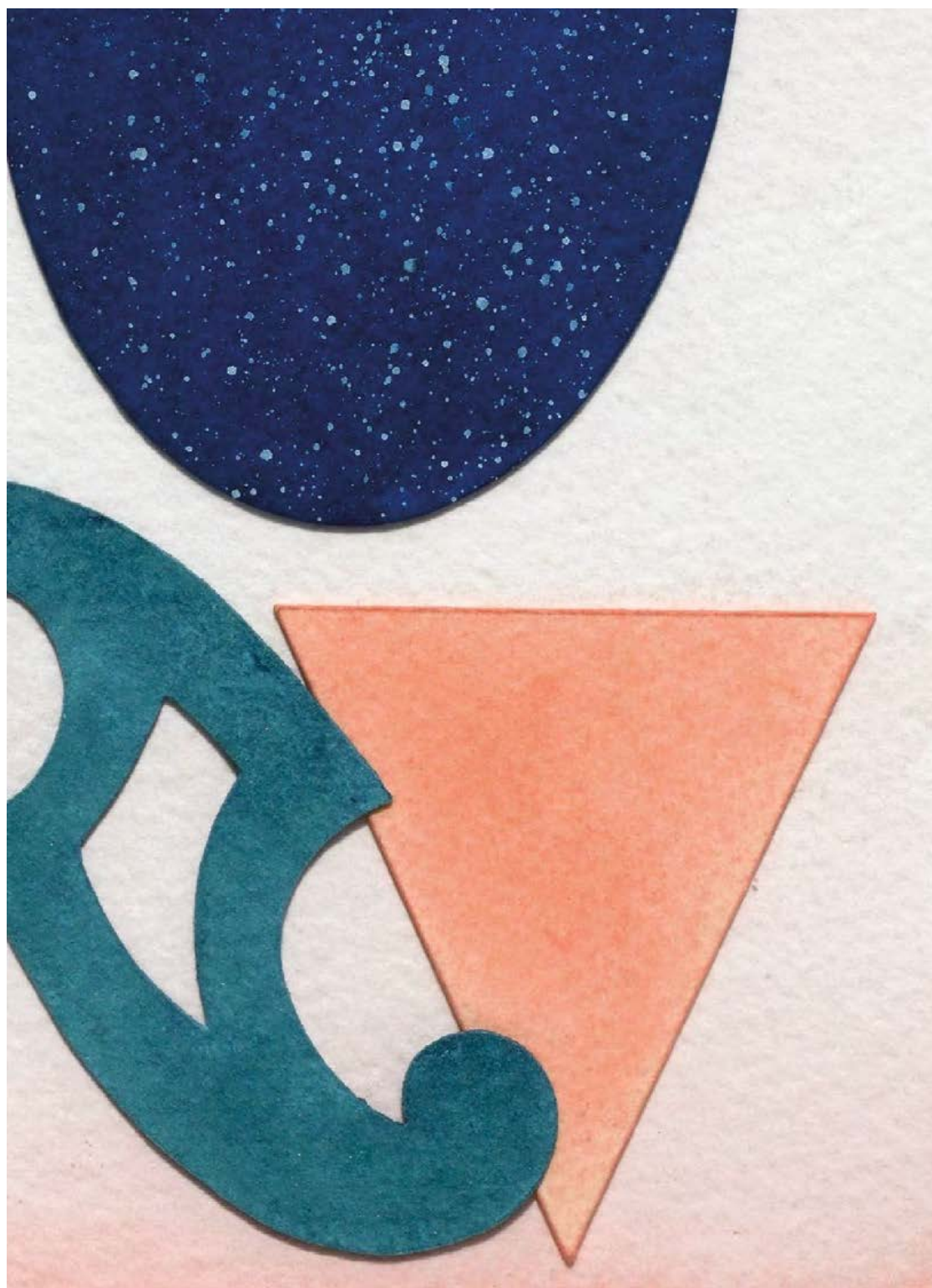
* * *

W imieniu Rady Dyrektorów

PRZEWODNICZĄCY

(Salvatore Messina)

02 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku



Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	(wartości w jednostkach euro)	
Aktywa	31.12.2021	31.12.2020^(*)
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ^(**)	543 227 039	179 522 541
20. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	36 598 343	
<i>a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	4 094 816	
<i>c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej</i>	32 503 527	
30. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	83 505 780	163 924
40. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9 756 005 874	5 339 291 000
<i>a) od banków</i>	403 898 197	14 757 279
<i>b) kredyty udzielone klientom</i>	9 352 107 677	5 324 533 721
50. Pochodne instrumenty zabezpieczające	13 098	
70. Inwestycje kapitałowe	150 491 361	141 927 288
80. Rzeczowe aktywa trwale	33 137 709	14 388 562
90. Wartości niematerialne i prawne, z czego:	34 307 556	4 565 071
<i>- wartość firmy</i>		
100. Aktywa podatkowe	93 416 525	10 294 393
<i>a) bieżące</i>	37 778 093	2 969 622
<i>b) odroczone</i>	55 638 432	7 324 771
120. Pozostałe aktywa	205 860 256	23 613 308
AKTYWA RAZEM	10 936 563 541	5 713 766 088

(*) Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zawierają sald na ten sam dzień DEPObanku włączonego w trakcie 2021 roku.

(**) Zgodnie z treścią Okólnika Banku Włoch nr 262 z 2005 roku, z późniejszymi zmianami, począwszy od 31 grudnia 2021 roku pozycja „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” obejmuje także rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, oraz należności a vista (rachunki bieżące i depozyty a vista) od banków. Do celów porównawczych przeklasyfikowano również dane na dzień 31 grudnia 2020 roku.

	(wartości w jednostkach euro)	
Zobowiązania i kapitał własny	31.12.2021	31.12.2020^(*)
10. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9 875 042 950	5 118 731 966
<i>a) od banków</i>	781 958 910	755 323 661
<i>b) zobowiązania wobec klientów</i>	8 906 798 878	3 604 512 791
<i>c) wyemitowane papiery wartościowe</i>	186 285 162	758 895 514
20. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 724 511	-
40. Pochodne instrumenty zabezpieczające	4 814 350	-
60. Zobowiązania podatkowe	96 423 957	78 373 474
<i>a) bieżące</i>	-	-
<i>b) odroczone</i>	96 423 957	78 373 474
80. Pozostałe zobowiązania	415 755 109	64 809 165
90. Odprawy pracownicze	3 709 582	666 641
100. Rezerwy na pokrycie ryzyka i kosztów	21 441 439	6 313 279
<i>a) udzielone zobowiązania i gwarancje</i>	58 051	776 986
<i>b) świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania</i>	5 900 894	4 715 160
<i>c) pozostałe rezerwy</i>	15 482 494	821 133
110. Rezerwy na wyceny	4 060 028	3 921 324
140. Rezerwy	146 250 932	169 092 204

150. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 492 997	693 106
160. Kapitał zakładowy	142 690 771	131 400 994
170. Akcje własne	(7 132 434)	(3 517 312)
180. Zysk (strata) za dany okres	164 289 349	143 281 247
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	10 936 563 541	5 713 766 088

(*) Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zawierają sald na ten sam dzień DEPObanku włączonego w trakcie 2021 roku.

Rachunek zysków i strat

		(wartości w jednostkach euro)	
Pozycje		2021 ^(*)	2020 ^(**)
10.	Dochód z odsetek i podobne dochody	166 742 242	173 888 294
	w tym: przychody z tytułu odsetek obliczone zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej	146 194 780	146 871 673
20.	Koszty odsetek i podobne koszty	(33 384 207)	(36 683 178)
30.	Marża odsetkowa	133 358 035	137 205 116
40.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	109 413 419	8 261 654
50.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	(28 480 140)	(1 697 450)
60.	Opłaty i prowizje netto	80 933 279	6 564 204
70.	Przychody z tytułu dywidend i podobne przychody	3 675 911	78 707 302
80.	Zyski (straty) z działalności handlowej	(376 454)	5 725 469
90.	Zyski (straty) z tytułu zabezpieczeń	2 576 529	-
100.	Zyski (straty) ze zbycia lub odkupienia:	(12 649 882)	418 573
	a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(6)	-
	b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	362 572
	c) zobowiązania finansowe	(12 649 876)	56 001
110.	Zyski (straty) z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 733 566	-
	b) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej	2 733 566	-
120.	Marża pośrednictwa	210 250 984	228 620 664
130.	Straty/odzyskane kwoty netto z tytułu ryzyka kredytowego związanego z:	2 458 923	2 298 517
	a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 605 512	2 287 236
	b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(146 589)	11 281
150.	Wynik netto działalności bankowej	212 709 907	230 919 181
160.	Koszty ogólnego zarządu:	(154 043 895)	(71 743 135)
	a) koszty osobowe	(62 341 795)	(32 592 976)
	b) pozostałe koszty administracyjne	(91 702 100)	(39 150 159)
170.	Rezerwy netto na ryzyko i opłaty	764 176	(274 476)
	a) udzielone zobowiązania i gwarancje	720 920	756 774
	b) pozostałe rezerwy netto	43 256	(1 031 250)
180.	Odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu środków trwałych	(4 046 759)	(1 989 195)
190.	Odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	(4 670 994)	(1 918 668)
200.	Pozostałe przychody i koszty z działalności operacyjnej	104 192 287	12 509 987
210.	Koszty operacyjne	(57 805 185)	(63 415 487)
260.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	154 904 722	167 503 694
270.	Podatek dochodowy za rok obrotowy z działalności bieżącej	9 384 627	(24 222 448)
280.	Zysk (strata) z działalności bieżącej po opodatkowaniu	164 289 349	143 281 247
300.	Zysk (strata) za dany okres	164 289 349	143 281 247
	Podstawowy zysk na jedną akcję	0,879	0,810
	Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,840	0,811

(*) Rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2021 roku zawiera salda miesięcy od marca do grudnia połączonego DEPObanku.

(**) Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zawierają sald na ten sam dzień dla połączonego DEPObanku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje	31.12.2021	31.12.2020
10. Zysk (strata) za dany okres	164 289 349	143 281 247
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	(34 331)	7 312
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	(38 188)	42 979
120. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		
130. Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)		
140. Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	211 224	79 908
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	138 704	130 199
180. Całkowity dochód (pozycje 10+170)	164 428 053	143 411 446

Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

Zmiany w kapitale własnym

Na dzień 31.12.2020 r.	Salda na dzień 31.12.2019 r.	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2020 r.	Podział wyniku za rok poprzedni	
				Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
- akcje zwykłe	131 326 409		131 326 409		
- pozostałe akcje					
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	693 106		693 106		
Rezerwy:					
- zyski	95 632 066		95 632 066	65 225 749	
- 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)	-
Kapitał własny	301 673 754		301 673 754	-	-

Na dzień 31.12.2021 r.	Salda na dzień 31.12.2020 r.	Zmiana bilansów otwarcia	Salda na dzień 01.01.2021 r.	Podział wyniku za rok poprzedni	
				Rezerwy	Dywidendy i inne alokacje
Kapitał zakładowy:					
- akcje zwykłe	131 400 994		131 400 994		
- pozostałe akcje					
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	693 106		693 106		
Rezerwy:					
- zyski	161 677 823		161 677 823	140 049 858	
- inne	7 414 381		7 414 381		
Rezerwy na wyceny	3 921 324		3 921 324		
Instrumenty kapitałowe					
Akcje własne	(3 517 312)		(3 517 312)		
Zysk (strata) za dany rok	143 281 246		143 281 246	(140 049 858)	(3 231 388)
Kapitał własny	444 871 562		444 871 562	-	(3 231 388)

Zmiana stanu rezerw	Zmiany w ciągu roku						Kapitał własny przypadający na grupę na dzień 31.12.2020	Kapitał własny przypadający na mniejszości na dzień 31.12.2020
	Transakcje na kapitale własnym							
	Emisja nowych akcji	Zakup akcji własnych	Nadzwyczajna wyplata dywidendy	Zmiany instrumentów kapitałowych	Instrumenty poходne na akcje własne	Opcje na akcje		
	74 585						131 400 994	
							-	
							693 106	
	820 008						161 677 823	
	(631 437)				1 277 764		7 414 381	
						130 199	3 921 324	
							-	
	947 913	(2 702 469)					(3 517 312)	
						143 281 247	143 281 247	
	1 136 484	74 585	(2 702 469)		1 277 764	143 411 446	444 871 563	

(wartości w jednostkach euro)

Zmiana stanu rezerw	Zmiany w ciągu roku						Kapitał własny przypadający na grupę na dzień 31.12.2021	Kapitał własny przypadający na mniejszości na dzień 31.12.2021
	Emisja nowych akcji	Zakup akcji własnych	Nadzwyczajna wypłata dywidendy	Zmiany instrumentów kapitałowych	Instrumenty pochodne na akcje własne	Opcje na akcje		
	11 289 777							142 690 771
	65 799 891							-
								66 492 997
	1 155 080		(165 275 418)					137 607 343
	1 421 236					(192 028)		8 643 589
							138 704	4 060 028
	2 363 892	(5 979 014)						-
								(7 132 434)
							164 289 349	164 289 349
	4 940 208	77 089 668	(5 979 014)	(165 275 418)	-	-	(192 028)	164 428 053
								516 651 643

Przepływy środków pieniężnych

Metoda pośrednia

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2021	31.12.2020^(*)
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
1. Działalność	172 220 777	144 095 868
- zysk/(strata) netto za dany rok (+/-)	164 289 349	143 281 247
- zyski/straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz innych aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (-/+)	(9 997 854)	
- zyski/straty z operacji zabezpieczających (-/+)	(2 576 529)	
- korekty netto/odzyskane kwoty z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	(2 605 512)	(2 287 236)
- korekty/odzyski netto dotyczące rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (+/-)	8 857 088	3 907 863
- alokacje netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia oraz pozostałe koszty/dochody (+/-)	11 885 700	(806 006)
- podatki, cła i niezapłacone ulgi podatkowe (+/-)	2 368 535	
- korekty wartości netto/odpisy z tytułu działalności zaniechanej, po uwzględnieniu efektu podatkowego (+/-)		
- inne korekty (+/-)		
2. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez aktywa finansowe	4 806 631 374	822 987 853
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	46 596 197	
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		
- inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej		
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	83 341 855	(82 827 946)
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 414 109 363	205 645 304
- pozostałe aktywa	262 583 959	700 170 495
3. Przepływy pieniężne wygenerowane/zaabsorbowane przez zobowiązania finansowe	5 162 003 917	787 558 047
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 770 197 596	768 122 341
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 724 511	
- zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej		
- pozostałe zobowiązania	389 081 810	19 435 707
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność finansową	527 593 320	108 666 062

(CD.)

(wartości w jednostkach euro)

	Kwota	
	31.12.2021	31.12.2020^(*)
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
1. Płynność wygenerowana przez	3 675 911	
- sprzedaż inwestycji kapitałowych		
- dywidendy pobierane od inwestycji kapitałowych	3 675 911	
- sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		
- sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		
- zbycie jednostek gospodarczych		
2. Płynność zaabsorbowana przez	(70 168 582)	(4 819 031)
- nabycie inwestycji kapitałowych	(8 564 073)	

- nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(27 191 029)	(2 133 670)
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(34 413 480)	(2 685 362)
- nabycie jednostek gospodarczych		
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność inwestycyjną	(66 492 671)	(4 819 031)
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
- emisja/zakup akcji własnych	(5 979 014)	(2 702 469)
- emisja/zakup instrumentów kapitałowych	77 089 668	74 585
- wypłata dywidendy i inne cele	(168 506 806)	
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane przez działalność finansową	(97 396 151)	(2 627 884)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYGENEROWANE/ZAABSORBOWANE W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	363 704 498	101 219 146


Uzgodnienie

(wartości w jednostkach euro)

Pozycje sprawozdania finansowego	Kwota	
	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	179 522 541	78 303 395
Środki pieniężne netto wygenerowane/zaabsorbowane w ciągu roku obrotowego, razem	363 704 498	101 219 146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty: wpływ zmian kursów walutowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	543 227 039	179 522 541

(**) Zgodnie z treścią Okólnika Banku Włoch nr 262 z 2005 roku, z późniejszymi zmianami, począwszy od 31 grudnia 2021 roku pozycja „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” obejmuje także rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, oraz należności a vista (rachunki bieżące i depozyty a vista) od banków. Modyfikacja ta pociągnęła za sobą przeklasyfikowanie dla celów porównawczych wyżej wymienionych pozycji na dzień 31 grudnia 2020 roku, co w rezultacie dotyczyło również rachunku przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z
działalności



**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Szanowni Akcjonariusze,

Noty można podzielić na następujące części:

Część A – Zasady rachunkowości

Część B – Informacje o bilansie

Część C – Informacje o 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 przedsiębiorstw lub zespołów jednostek gospodarczych

Część H – Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 2021 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.

Część 2 – Ogólne zasady przygotowania

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

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 dyrektorów z działalności.

Zgodnie z przepisami art. 5 ust. 2 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 38 z 28 lutego 2005 r. sprawozdanie finansowe jest sporządzane w euro, jeśli nie zaznaczono inaczej, i zawiera również odpowiednie porównania z rokiem poprzednim.

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 2021 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):



Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

- ▶ 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 EUNGiPW z 25 marca 2020 roku „Oświadczenie publiczne. Implikacje księgowe wybuchu pandemii COVID-19 w zakresie obliczania oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9”;
- ▶ Dokument Fundacji MSSF z dnia 27 marca 2020 roku „MSSF 9 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 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 COVID-19.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje obowiązujące od 2021 roku

Poniższe przepisy mają zastosowanie od 2021 roku:

- ▶ reforma wzorców stóp procentowych – faza 2 (zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16). W wyniku procesu reformy stopy referencyjnej rynku międzybankowego RMSR rozpoczęła realizację projektu podzielonego na dwie odrębne fazy:
 - **faza 1 zakończona we wrześniu 2019 roku (wejście w życie: od 1 stycznia 2020 roku):** celem RMSR było wprowadzenie obowiązkowych tymczasowych wyjątków od ogólnego

modelu rachunkowości zabezpieczeń, aby uniknąć przerywania powiązań zabezpieczających z powodu niepewności co do terminów i kwot przyszłych przepływów pieniężnych w fazie przejścia na nowe wskaźniki referencyjne;

- **faza 2 zakończona w sierpniu 2020 roku (wejście w życie 1 stycznia 2021 roku):** celem RMSR było wprowadzenie pewnych praktycznych rozwiązań i ułatwień w celu ograniczenia skutków księgowych wynikających z reformy stopy referencyjnej rynku międzybankowego.
- ▶ ulgi w czynszach związane z Covid-19 (zmiana do MSSF 16):

Biorąc pod uwagę znaczny wzrost liczby ulg w czynszach po pandemii COVID-19 oraz złożoność ich ujęcia księgowego, które opiera się na wstępnej analizie klauzul umownych i obowiązujących przepisów, RMSR zmieniła MSSF 16, wprowadzając praktyczny środek upraszczający ujmowanie ulg w czynszach wyłącznie przez najemców.

Bank uwzględnił powyższe zmiany wprowadzone przez RMSR od 1 stycznia 2021 roku, nie widząc istotnego wpływu na odpowiednie rachunki.

Część 3 – Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Emisja instrumentu kapitałowego „Additional Tier 1”

Bank wysłał do Banku Włoch wnioski o zezwolenie na wykonanie opcji kupna obligacji Tier II, zaplanowanej na marzec 2022 roku. Następnie, 19 stycznia 2022 roku, uplasowano pierwszą niezabezpieczoną obligację podporządkowaną z ratingiem Additional Tier 1 o łącznej wartości nominalnej 150 mln EUR, która ma charakter bezterminowy i z prawem do spłaty zastrzeżonym dla emitenta począwszy od piątego roku.

Wypłata dywidendy przez zagraniczne spółki zależne

W pierwszym kwartale 2022 roku zagraniczne spółki zależne BFF Polska S.A. i BFF Finance Iberia S.A. wypłacą dywidendę spółce dominującej BFF Bank S.p.A. w łącznej wysokości do 69 mln EUR.

W przypadku do BFF Polska spółka zależna, po zatwierdzeniu przez radę nadzorczą, będzie musiała uzyskać zgodę na podział zysków i rezerw przez zgromadzenie jedyne go akcjonariusza, które będzie również zatwierdzać między innymi sprawozdanie finansowe za rok 2021, a które odbędzie się do 17 marca 2022 roku.

W przypadku BFF Finance Iberia S.A. Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 14 lutego 2022 roku, zatwierdziło podział rezerw, na które składa się między innymi zysk za rok 2021, na wypłatę dywidendy dla Banku.

Utworzenie nowej spółki BFF Immobiliare S.r.l.

W dniu 19 stycznia 2022 roku utworzono spółkę BFF Immobiliare S.r.l., będącą spółką zależną należącą w całości do BFF Bank S.p.A. Spółka ta została utworzona w celu sfinalizowania kampanii „Casa BFF”, polegającej na zakupie działki budowlanej do celów późniejszej budowy biurowca, który stanie się nową siedzibą Grupy BFF i pomieści wszystkich pracowników Banku obecnych w Mediolanie, którzy są obecnie rozdzieleni pomiędzy trzy różne budynki.

Oceny dotyczące możliwości wypłaty dywidendy śródrocznej w ciągu roku i związane z tym uchwały

W dniu 10 lutego 2022 roku Rada Dyrektorów zobowiązała się do podjęcia, już od 2022 roku, wszelkich inicjatyw niezbędnych do wypłaty dywidendy okresowej w ciągu roku, jeśli pozwolą na to warunki prawne.

Zmiany składu Rady Dyrektorów spółki BFF Bank S.p.A.

W dniu 3 lutego 2022 roku pani Barbara Poggiali, dyrektor niezależny i niewykonawczy, a także przewodnicząca Komitetu Wynagrodzeń i członek Komitetu Nominacyjnego Banku, złożyła rezygnację z pełnionej funkcji.

W dniu 10 lutego 2022 roku Rada Dyrektorów zatwierdziła powołanie w drodze kooptacji pani Moniki Magri na miejsce pani Poggiali.

W dniu 24 lutego 2022 roku pani Amélie Scaramozzino, dyrektor niezależny i niewykonawczy, a także członek Komitetu ds. Wynagrodzeń oraz członek Komitetu ds. oceny transakcje z podmiotami powiązanymi i stowarzyszonymi, złożyła rezygnację ze stanowiska.

W dniu 1 marca 2022 roku Rada Dyrektorów zatwierdziła powołanie w drodze kooptacji pani Anny Kunkl na miejsce pani Scaramozzino.

Należy zauważyć, że:

- ▶ po odejściu ze stanowiska nie przysługują żadne rekompensaty ani inne świadczenia;
- ▶ w dniu złożenia rezygnacji pani Poggiali i pani Scaramozzino nie posiadały, bezpośrednio ani pośrednio, akcji zwykłych Banku, zgodnie z art. IA.2.6.7 instrukcji do rozporządzenia w sprawie rynków organizowanych i zarządzanych przez Borsa Italiana S.p.A.

Zmiany składu Rady Biegłych Rewidentów

Zwracamy uwagę, że 18 lutego 2022 roku pani Paola Carrara, Przewodnicząca Komitetu Biegłych Rewidentów, złożyła rezygnację ze stanowiska ze skutkiem na dzień: (i) odbycia Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku lub (ii) 31 marca 2022 roku – w zależności od tego, która z tych dat przypadnie wcześniej.

Kryzys ukraińsko-rosyjski

W związku z kryzysem między Rosją a Ukrainą, którego kulminacją była interwencja wojskowa przeprowadzona przez Rosję 24 lutego, oraz wynikającymi z niej środkami zaradczymi podjętymi przez społeczność międzynarodową i podmioty międzynarodowego sektora finansowego, należy zwrócić uwagę, że Grupa BFF nie posiada ekspozycji handlowej na rynkach rosyjskim i ukraińskim oraz zobowiązuje się do ścisłego monitorowania działalności w zakresie międzybankowej obsługi jednostki gospodarczej usług płatniczych zgodnie z restrykcjami nałożonymi na Rosję.

Część 4 – Pozostałe kwestie

Struktura akcjonariatu

W dniu 10 lutego 2021 roku, przy zamkniętych rynkach, Scalve S.à r.l. („Scalve”), spółka kontrolowana przez Massimiliano Belingheri’ego, Dyrektora Generalnego BFF, rozpoczęła odwrócone przyspieszone tworzenie księgi zamówień (ang. reverse accelerated book-building – „RABB”) skierowane 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 Luxembourg S.a.r.l. (Centerbridge) („**BFF Lux**”) rozpoczęła, a następnie zakończyła 12 lutego sprzedaż wszystkich pozostałych udziałów w BFF:

- (i) w ramach procedury przyspieszonego tworzenia księgi zamówień (ang. accelerated book building – ABB) skierowanej do określonych kategorii inwestorów instytucjonalnych, na 11 806 970 akcji;
- (ii) po wykonaniu opcji kupna przez Massimiliano Belingheriego, z fizyczną dostawą 1,76 mln akcji, przewidzianą zgodnie z odpowiednią istniejącą Umową Porozumieniem w sprawie blokady i opcji”.

Po tej transakcji spółka BFF Lux zakończyła swoje wyjście z kapitału BFF, a Massimiliano Belingheri stał się właścicielem – zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio przez osoby blisko z nim związane (Scalve i Bray Cross Ltd.) – około 10,03 mln akcji BFF (10,17 mln na dzień 31 grudnia 2021 roku, co stanowi 5,49% kapitału zakładowego BFF).

Po wyeliminowaniu udziałów BFF Luxembourg S.a r.l. w Banku w lutym 2021 roku, Bank Włoch, na mocy zawiadomienia z dnia 23 lutego 2021 roku, wykreślił z rejestru grup bankowych grupę z Luxembourg S.a r.l. na czele.

W dniu 5 marca 2021 roku Bank wydał spółce Equinova UK HoldCo Limited („**Equinova**”⁸) 14 043 704 nowych akcji zwykłych BFF w związku z połączeniem przez włączenie DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. („**DEPObank**”) do BFF. Akcje te stanowiły 7,604% kapitału zakładowego BFF na ten dzień.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Equinova jest głównym akcjonariuszem BFF posiadającym 7,58% kapitału zakładowego; następnie kierownictwo BFF (dyrektor generalny, 4 wiceprezesów pełniących funkcję na ten dzień oraz ich bliscy krewni) z 5,59%. Pozostałe 86,84% jest zmienne i obejmuje akcje własne (995 005, co stanowi 0,54%).

Przejęcie DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A.

Połączenie przez włączenie do BFF Bank S.p.A.

⁸ Equinova jest holdingiem spółek Advent International Corporation, Bain Capital Private Equity Europe LLP i Clessidra SGR S.p.A., który jest głównym akcjonariuszem DEPObanku (z czego na dzień 1 marca 2021 roku posiadał 91,6% udział w kapitale zakładowym).

W dniu 1 marca 2021 roku Banca Farmafactoring S.p.A. sfinalizowała transakcję przejęcia. („BFF”) DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. („DEPObank”), a następnie połączenie przez włączenie DEPObank. W dniu 5 marca 2021 roku Bank zmienił również nazwę na BFF Bank S.p.A.

W wyniku zamknięcia BFF:

- (i) sfinalizowała zakup około 76% kapitału zakładowego DEPObank od jego akcjonariuszy w tym akcjonariusza referencyjnego Equinova *UK HoldCo Limited* („Equinova”);
- (ii) zawarła z DEPOBANKIEM umowę o połączeniu, dzięki której z dniem 5 marca 2021 roku sfinalizowano połączenie DEPObanku z BFF poprzez włączenie go do BFF (wraz z wynikającą z tego wymianą na akcje Banku BFF pozostałych około 24% kapitału zakładowego DEPObanku i związanym z tym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku BFF). Po podwyższeniu kapitału Equinova posiada 7,6% akcji w kapitale zakładowym nowego „połączonego podmiotu”.

Wraz z połączeniem spółki DEPObank S.p.A. z BFF Bank S.p.A. narodził się największy wyspecjalizowany operator finansowy we Włoszech, koncentrujący się na usługach związanych z papierami wartościowymi, płatnościami, faktoringiem oraz zarządzaniem należnościami handlowymi od administracji publicznej.

Aby zapewnić pełną ciągłość i efektywność, działalność DEPObanku została połączona w niezależny dział w ramach BFF.

Ujmowanie połączeń jednostek gospodarczych jest regulowane przez międzynarodowe standardy rachunkowości MSR/MSSF wydane przez RMSR i zatwierdzone przez Komisję Europejską, a w szczególności przez MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych.

W szczególności MSSF 3 wymaga identyfikacji nabywcy w przypadku wszystkich połączeń jednostek gospodarczych. Nabywca musi być zidentyfikowany w jednostce, która przejmuje kontrolę nad inną jednostką lub grupą jednostek. Przejęcie, a tym samym konsolidacja po raz pierwszy jednostki przejmowanej, jest rozliczane na dzień, w którym jednostka przejmująca uzyskuje efektywną kontrolę nad przedsięwzięciem lub nabytymi aktywami. Jeżeli przejęcie następuje w drodze pojedynczej transakcji wymiany, data wymiany zasadniczo pokrywa się z datą przejęcia. Zawsze jednak należy sprawdzić, czy przed datą wymiany istnieją jakiegokolwiek umowy między stronami, które mogłyby pociągać za sobą przekazanie kontroli.

Zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek gospodarczych jest wyceniana jako suma wartości godziwej, na dzień wymiany, sprzedanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę.

Połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się „metodą nabycia”, która wymaga, aby możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa (w tym wszelkie wartości niematerialne i prawne nieujęte wcześniej

przez jednostkę przejmowaną) oraz przejęte zobowiązania (w tym zobowiązania warunkowe) wycenić według ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Zgodnie z wyżej wymienionym standardem rachunkowości Bank zakończył proces ostatecznej alokacji ceny nabycia DEPObank S.p.A. (tzw. „Alokacja ceny nabycia”, ang. Purchase Price Allocation – PPA), odnotowując na dzień 31 grudnia 2021 roku ujemną wartość firmy w wysokości 76,9 mln EUR.

Zgodnie ze zaktualizowanym MSSF 3 Bank jest zobowiązany do wyceny nabytych aktywów i zobowiązań według ich wartości godziwej (na dzień przejęcia kontroli) i porównania kapitałów własnych według wartości godziwej (różnica między oszacowanymi aktywami i zobowiązaniami według wartości godziwej) z ceną nabycia. Proces ten, określany jako PPA („Alokacja Ceny Nabycia”), polega na ustaleniu na dzień przejęcia kontroli przez Bank BFF (czyli 1 marca 2021 roku) aktywów (w tym wartości niematerialnych i prawnych) i zobowiązań (w tym zobowiązań warunkowych, nawet tych, które nie są prawdopodobne) według ich wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą aktywów netto a zapłaconą ceną wyraża ujemną wartość firmy, która zgodnie z MSR/MSSF musi zostać ujęta bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Więcej informacji na ten temat można znaleźć w części G „Połączenia jednostek gospodarczych” w Notach objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

W ramach omawianej transakcji Bank ujął łączną cenę w wysokości 293,9 mln EUR, niższą od wartości księgowej kapitału własnego na dzień przejęcia, która wynosiła 437,3 mln EUR.

Działania PPA obejmują:

- ▶ przekształcenie do wartości godziwej aktywów i zobowiązań już ujętych w sprawozdaniach finansowych jednostki przejmowanej, wyksięgowanie uprzednio wykazanej wartości firmy oraz oszacowanie wartości niematerialnych i prawnych wytworzonych we własnym zakresie;
- ▶ szacowanie ujemnej wartości firmy jako różnicy między aktywami i zobowiązaniami przekształconymi według wartości godziwej, w tym ujmowanymi wartościami niematerialnymi i prawnymi, a ceną zapłaty.

Oprócz ujęcia ceny za nabycie 76% udziałów w wysokości 217 mln EUR umowa zakupu przewiduje możliwość wypłaty przez Bank w przyszłości dodatnich zysków związanych z dodatnimi składnikami dochodu nadzwyczajnego wynikającymi z rozwiązania rezerw celowych uprzednio ujętych w sprawozdaniu finansowym, w maksymalnej kwocie 11 mln EUR, oraz z oszczędności faktycznie uzyskanych w wyniku renegocjacji niektórych kontraktów informatycznych (z Nexi), w maksymalnej kwocie 10 mln EUR.

Bank ustalił, że na dzień 1 marca 2021 roku wypłata zysków z tytułu technologii informatycznych jest pewna, podobnie jak względne nakłady planowane na lata 2027–2039, kiedy to oszczędności zostaną faktycznie zrealizowane. Kierownictwo uważa natomiast, że nie ma prawdopodobieństwa wystąpienia mechanizmu wynagrodzenia dodatkowego (ang. earn out) związanego z dodatnimi składnikami dochodu wynikającymi z rozwiązania rezerw. W celu oszacowania Ceny ustalono wartość bieżącą (według stopy wyrażającej koszt zadłużenia, równej sumie stopy międzybankowej na koniec każdego roku plus spread) przyszłych płatności wynikających z umowy z NEXI, przypisując prawdopodobieństwo

wystąpienia 100%, natomiast wartość wynagrodzenia dodatkowego związanego z rozwiązaniem rezerw przypisano do wartości zerowej, ponieważ prawdopodobieństwo wystąpienia nie istnieje. Cena uwzględniająca takie nakłady została oszacowana na 302,2 mln EUR (293,93 mln EUR + 8,27 mln EUR).

Kontrola Banku Włoch – Organu Nadzorczego

Należy zauważyć, że w okresie od 8 marca do 24 czerwca 2021 roku Bank Włoch przeprowadził kontrolę w BFF zgodnie z art. 54 i 68 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 385/83 z późniejszymi zmianami („TUB”).

Organ nadzorczy przedstawił wyniki powyższych ocen Radzie Dyrektorów Banku w dniu 4 listopada 2021 roku.

W dniu 22 grudnia 2021 roku Bank przekazał swoje uwagi dotyczące ustaleń Służbom Nadzoru Bankowego 2 (SB2) i Inspektoratu Nadzoru (VIS), informując je o podjętych i planowanych działaniach.

Ratingi BFF Bank S.p.A.

Po: (i) zakończeniu przejęcia DEPObanku w dniu 1 marca 2021 roku, (ii) następującej po tym skuteczności połączenia poprzez włączenie DEPObanku do BFF w dniu 5 marca 2021 roku, jak również (iii) zatwierdzeniu „Planu finansowego Grupy Bankowej BFF na lata 2021–2023”, przedstawionego na rynku w dniu 15 marca 2021 roku, w dniu 21 kwietnia 2021 roku agencja ratingowa Moody's podjęła następujące działania ratingowe w stosunku do BFF, potwierdzone również podczas przeglądu okresowego w dniu 13 grudnia 2021 roku:

- ▶ podwyższyła rating długoterminowych depozytów bankowych do „Baa2” z „Baa3” z perspektywą stabilną (z pozytywnej), co stanowi drugą najwyższą klasę ratingu wśród wszystkich włoskich banków ocenianych przez Moody's w tym terminie;
- ▶ podwyższyła bazową Ocenę kredytową („BCA”) BFF z „Ba3” do „Ba2”, drugiego najwyższego ratingu wśród mniej znaczących banków włoskich (mniej znaczących instytucji – ang. less significant institutions, LSI) ocenianych przez Moody's w tym dniu, aby odzwierciedlić opinię agencji, że po przejęciu DEPObanku BFF będzie nadal generować wysokie zyski przy jednoczesnym utrzymaniu aktywów o niskim ryzyku. Moody's uznaje, że przejęcie DEPObanku przyniosło korzyści dla profilu finansowania i płynności BFF, ponieważ Bank uzyskał dostęp do szerokiej bazy depozytowej i dużej liczby płynnych aktywów;
- ▶ obniżyła długoterminowy rating emitenta do „Ba2” z „Ba1”, z perspektywą stabilną (z „rozwijającej się”) ze względu na niższy udział długu nadrzędnego na poziomie skonsolidowanym w porównaniu z całością działalności bankowej, co jest bezpośrednią konsekwencją większej wielkości bilansu po połączeniu z DEPObankiem;

- ▶ zmieniła perspektywę ratingu długoterminowego na stabilną, aby odzwierciedlić opinię agencji, że BFF utrzyma wysoką jakość aktywów, dobre generowanie zysków i silny profil finansowania w ciągu najbliższych 12–18 miesięcy. Moody's uważa również, że w porównaniu z innymi włoskimi bankami komercyjnymi BFF jest mniej narażony na ryzyko recesji wynikające z pandemii koronawirusa dzięki swojemu modelowi biznesowemu.

Podsumowując, ratingi Moody's dla BFF na kwiecień 2021 roku, potwierdzone w grudniu 2021 roku, są następujące:

- ▶ długoterminowy rating emitenta: „Ba2”, perspektywa stabilna;
- ▶ długoterminowy rating depozytów bankowych: „Baa2”, perspektywa stabilna;
- ▶ krótkoterminowy rating depozytów bankowych: „P-2”;
- ▶ BCA: „Ba2”.

Dalsze informacje można znaleźć w komunikacie prasowym i opinii kredytowej Moody's opublikowanej na stronie internetowej Agencji oraz w sekcji [Investors > Debt > Ratings](#) na stronie internetowej Grupy.

Na koniec należy zauważyć, że 10 marca 2021 roku agencja Standard & Poor's Global Ratings ogłosiła, że wycofała swój rating „BB-/ Watch Pos/B Issuer Credit Rating” dla DEPObanku w związku z wyżej wspomnianą fuzją z Grupą BFF. W momencie wycofania ratingi DEPObanku były zawarte na Credit Watch z pozytywnymi opiniami.

Ryzyko, niepewność i wpływ epidemii COVID-19

Do istotnych wydarzeń w 2021 roku należy kontynuacja sytuacji kryzysowej i rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19 (zwanego dalej „koronawirusem”), który w pierwszych tygodniach ubiegłego roku początkowo dotknął Chiny, a następnie rozprzestrzenił się na inne kraje, co miało wpływ na ich działalność gospodarczą.

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 działa BFF, oraz na perspektywy wzrostu ich PKB w wyniku restrykcyjnych środków ograniczających wprowadzonych przez władze publiczne. Jednocześnie poszczególne rządy europejskie wprowadziły szereg środków wspierających gospodarkę, w tym zastrzyki płynności do systemu.

W odniesieniu do działalności Banku, również w 2021 roku, uważa się jednak, że wpływy zostały ograniczone i można je podsumować w następujący sposób:

- ▶ 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;



Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

- ▶ 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);
- ▶ pozytywne efekty w obszarze usług w zakresie papierów wartościowych wynikające z tendencji wzrostowej w odniesieniu do zarządzanych aktywów we Włoszech, prowadzące do pozytywnego rozpoczęcia roku 2021. Wzrost ten został osiągnięty częściowo w wyniku aprecjacji rynków, a częściowo dzięki wzrostowi napływów netto;
- ▶ zróżnicowane efekty w obszarze usług płatniczych, wynikające z różnej dynamiki, jaką pandemia COVID-19 wywarła na różne rodzaje działalności, a w konsekwencji na różne usługi oferowane przez Grupę: pozytywne w obszarze obsługi międzybankowej, częściowo pozytywne w obszarze kart, gdzie nastąpiło ograniczone ożywienie w związku z niskimi wydatkami na sprzedaż detaliczną, podróże i turystykę, negatywne, jak oczekiwano, w obszarze czeków i rachunków.

W świetle modelu biznesowego Banku oraz charakteru jego kontrahentów ryzyka, epidemia wirusa COVID-19 nie spowodowała zmian w modelu określania oczekiwanych strat. Począwszy od ubiegłego roku podjęto jednak działania skutkujące aktualizacją przez Bank scenariuszy makroekonomicznych w celu uwzględnienia skutków pandemii w szacunkach ECL (więcej informacji na ten temat znajduje się w paragrafie „MSSF 9 – Aktualizacja uwzględniająca kryzys finansowy wywołany pandemią COVID-19”). Informacje na temat przyznanych moratoriów znajdują się w paragrafie „Zmiany umów w związku z COVID-19”.

Poniżej przedstawione zostały informacje na temat tematów i działań podjętych w roku 2021:

- ▶ 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 rzeczywistości struktura informatyczna została wzmocniona już w ubiegłym roku. Ponadto wśród znaczących transakcji w pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 roku znalazło się przejęcie DEPObanku na początku marca.

Pracownicy są obecnie w pełni gotowi do pracy, pracują zarówno zdalnie, jak i w zakładzie pracy, na zmianę w grupach, i są wyposażeni w narzędzia niezbędne do telepracy. Usługi świadczone przez dostawców i podmioty świadczące usługi zlecane nie uległy pogorszeniu pod względem jakościowym lub ilościowym ani też nie zostały przerwane. Jakikolwiek pogorszenie jakości usług – które w żadnym wypadku nie jest w stanie zagrozić działalności Grupy – jest w rzeczywistości śledzone i oceniane/rozwiązywane w konkretnej aplikacji wewnętrznej.

- ▶ aspekty handlowe: w odniesieniu do jednostki gospodarczej faktoringu i pożyczek należy zauważyć, że pandemia COVID-19 dotknęła wszystkie kraje, w których Grupa prowadzi

działalność, oferując faktoring bez regresu i/lub finansowanie klientów, ale mimo to Grupa kontynuowała działalność przez cały okres kryzysu, gwarantując pełną wydajność 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. W tym kontekście Grupa napotkała pewne trudności w nawiązywaniu nowych relacji handlowych, a napływ płynności do samorządów lokalnych przyspieszył również płatności ostatnich faktur. Odnotowano natomiast niższe ściągальności odsetek za zwłokę, ale za to wyższe wskaźniki skuteczności.

W przypadku jednostki gospodarczej usług w zakresie papierów wartościowych w 2021 roku, pomimo negatywnego wpływu pandemii, aktywa klientów (zarówno usługi funduszowe, jak i globalne usługi powiernicze) utrzymały pozytywny trend.

W przypadku działalności banku depozytariusza napływy netto funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych również wykazały tendencję wzrostową wyższą niż w okresie przed pandemią COVID, w rzeczywistości rekompensując wszystkie negatywne skutki na rynku finansowym związane z pandemią. W odniesieniu do rozwoju działalności handlowej w 2021 roku odnotowaliśmy pozytywny trend w AFI, których zamknięte inicjatywy komercyjne odnotowały wzrost w porównaniu z negocjacjami zamkniętymi w tym samym okresie 2020 roku.

W odniesieniu do jednostki gospodarczej usług płatniczych to choć z jednej strony widać istotne oznaki ożywienia w usługach mediacji międzybankowej (np. przelewy i inkasa) oraz inkaso i płatności na rzecz klientów korporacyjnych i administracji publicznej, to z drugiej strony skutki pandemii COVID-19 nadal ograniczają wzrost – nawet spodziewany na poziomie systemowym – transakcji płatniczych, których instrumenty zależą od bezpośredniego stosowania (np. płatności kartami, czekami itp.).

- ▶ **płynność**: pomimo obecnego scenariusza makroekonomicznego, charakteryzującego się kontynuacją pandemii COVID-19, Bank utrzymał niezbędne środki w celu monitorowania i kontrolowania pozycji płynnościowej. Bank:
 - (i) w razie potrzeby zastrzega sobie prawo do przeprowadzania analiz warunków skrajnych, które będą częstsze i bardziej szczegółowe, a także będą miały coraz większy i zmienny wpływ,
 - (ii) utrzymuje znaczną część aktywów swobodnie dostępnych w celu zaspokojenia nieprzewidzianych potrzeb płynnościowych, również dzięki wkładowi wynikającemu z operacji zawartej w marcu 2021 roku z DEPObankiem;
 - (iii) monitoruje rynki, w tym poprzez stałe porównania z operatorami rynku i powiązanymi bankami;
 - (iv) kontynuuje ściśle monitorowanie tendencji ściągania należności od dłużników z sektora administracji publicznej.
- ▶ **wymogi kapitałowe**: nie ma szczególnego wpływu na Fundusze Własne i wymogi regulacyjne w związku z kryzysem zdrowotnym spowodowanym pandemią COVID-19. Wskaźniki kapitałowe w

ostatnim kwartale roku utrzymują się znacznie powyżej minimum wymaganego przez organ nadzorczy;

- ▶ nagła sytuacja epidemiologiczna 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

Zgodnie z zapisami wytycznych 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”.

Bank nie udzielił moratoriów swoim kontrahentom.

Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Banca Farmafactoring S.p.A. (obecnie BFF Bank S.p.A., które odbyło się 2 kwietnia 2020 roku, wyznaczyło firmę audytorską KPMG S.p.A. do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2021–2029, zgodnie z przepisami artykułu 2409-*bis* włoskiego kodeksu cywilnego oraz dekretu z mocą ustawy 39/2010.

A.2 GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej opisano zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 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.

Aktywa finansowe

Standard rachunkowości MSSF 9 dzieli aktywa finansowe na trzy kategorie:

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

1 – Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Kryteria klasyfikacji

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe inne niż klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W szczególności pozycja ta obejmuje:

- ▶ aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- ▶ aktywa finansowe z obowiązkową wyceną w wartości godziwej, reprezentowane przez aktywa finansowe, które nie spełniają wymogów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Są to aktywa finansowe, których warunki umowne nie przewidują wyłącznie spłat kapitału i płatności odsetek od kwoty kapitału do spłacenia, lub które nie są utrzymywane w związku z modelem biznesowym „Hold-to-Collect”, lub których celem jest model biznesowy „Held-to-Collect-and-Sell”;
- ▶ aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, czyli aktywa finansowe określone w ten sposób w momencie początkowego ujęcia i gdy spełnione są odpowiednie wymogi. W takich przypadkach, w momencie ujęcia, jednostka może nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy wtedy i tylko wtedy, gdy takie działanie eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w wycenie.

Pozycja ta obejmuje zatem:

- ▶ instrumenty dłużne i kredyty, które są zaliczane do pozostałych/obrotowych (a więc nie są związane z modelami biznesowymi „hold to collect” lub „held to collect-and-sell”) lub które nie przeszły testu charakterystyki umownej (test SPPI, ang. solely payments of principal and interest – wyłącznie płatności kapitału i odsetek);
- ▶ instrumenty kapitałowe – które nie mogą być zakwalifikowane jako kontrolne lub powiązane – dla których nie dokonano wyznaczenia do wyceny w wartości godziwej przez całkowite dochody przy początkowym ujęciu;
- ▶ jednostki UCI.

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

Zgodnie z ogólnymi zasadami MSSF 9 dotyczącymi przeklasyfikowania aktywów finansowych (z wyjątkiem kapitałowych papierów wartościowych, w przypadku których przeklasyfikowanie nie jest dozwolone), przeklasyfikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmienia swój model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi. W takich przypadkach, które – jak się oczekuje – będą bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą być przeklasyfikowane z kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do jednej z dwóch pozostałych kategorii dozwolonych przez MSSF 9 (aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody). Wartość przekazania jest wartością godziwą ustaloną na dzień przekwalifikowania, a skutki przekwalifikowania są stosowane prospektywnie od tego dnia. W tym przypadku efektywna stopa procentowa przeklasyfikowanego składnika aktywów jest ustalana na podstawie jego wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania. Datę tę uznaje się za datę początkowego ujęcia, a dla celów oceny ryzyka kredytowego – za datę dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Kryteria ujmowania

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, którą zwykle stanowi cena transakcji, bez uwzględniania kosztów lub przychodów z transakcji, które można bezpośrednio przypisać do danego instrumentu.

Kryteria wyceny

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej. Skutki zastosowania tego kryterium wyceny są odnoszone do rachunku zysków i strat.

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

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

Kryteria wyłączenia z bilansu

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

Zwłaszcza sprzedane aktywa finansowe są wyłączone z bilansu, gdy jednostka zachowuje umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów, ale jednocześnie staje się zobowiązana do zapłaty tych i tylko tych przepływów pieniężnych stronom trzecim bez znaczących opóźnień.

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

Kryteria klasyfikacji

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

- ▶ składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w ramach modelu biznesowego, którego cel jest osiągany zarówno przez inkaso umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż aktywów finansowych (model biznesowy HTC&S);
- ▶ 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).

Pozycja ta obejmuje w szczególności:

- ▶ instrumenty dłużne objęte modelem biznesowym „Hold to Collect and Sell”, które przeszły test charakterystyki umownej (test SPPI);
- ▶ instrumenty kapitałowe, które nie mogą być zakwalifikowane jako kontrolne, stowarzyszone lub powiązane i które nie są przeznaczone do obrotu, dla których skorzystano z opcji wyznaczania do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Ponadto instrumenty kapitałowe, dla których Bank zdecydował się na opcję FVOCI (ang. Fair Value through Other Comprehensive Income – wartość godziwa przez inne całkowite dochody) są również wyceniane w wartości godziwej przez OCI (ang. other comprehensive income – inne całkowite dochody). Opcja FVOCI 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.

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 amortyzowanego 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 przekwalifikowany do FVPL, skumulowane zyski (straty) poprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny są przenoszone z kapitału własnego do zysku (straty) okresu.

Przekwalifikowanie do innych kategorii aktywów finansowych nie jest dozwolone, chyba że jednostka zmienia swój model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi. W takich przypadkach, które powinny być bardzo rzadkie, aktywa finansowe mogą 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 przeniesienia jest wartością godziwą ustaloną na dzień przekwalifikowania, a jego skutki stosuje się prospektywnie od tego dnia, z następującymi konsekwencjami:

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

Kryteria ujmowania

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

W momencie początkowego ujęcia aktywa te są wyceniane według wartości godziwej, z uwzględnieniem kosztów lub przychodów z transakcji, które można bezpośrednio przypisać danemu instrumentowi.

Kryteria wyceny

W przypadku dłużnych papierów wartościowych aktywa te są następnie wyceniane w wartości godziwej, a odsetki ujmowane są według amortyzowanego 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 odkupienia: 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 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) oraz instrumentów z Etapu 3 (ekspozycje z utratą wartości kredytowej) zamiast tego ujmuje się oczekiwane straty kredytowe w całym okresie ich trwania.

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

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 okólniku Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 roku z późniejszymi zmianami pozycja ta obejmuje:

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

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

Na należności od klientów składają się przede wszystkim instrumenty dłużne, należności od dłużników z tytułu działalności faktoringowej oraz odsetki za zwłokę, naliczane na podstawie 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”), a także pożyczki udzielone klientom w różnych formach technicznych.

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

Model biznesowy 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 Grupa Bankowa BFF określiła 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. Jeśli tak nie jest, w momencie zawierania umowy Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu pożyczki, które ma być rozliczone w dniu uruchomienia 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.

Przychody z tytułu odsetek (w tym odsetek za zwłokę) ujmowane są w rachunku zysków i strat tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że zostaną wygenerowane dodatkowo przepływy pieniężne dla jednostki, a ich wysokość można wiarygodnie oszacować. W przedmiotowym przypadku, zgodnie z „Dokumentem Banku Włoch/Consob/Ivass nr 7 z dnia 9 listopada 2016 roku” w sprawie „Traktowania w sprawozdaniach finansowych odsetek za zwłokę zgodnie z dekretem z mocą ustawy 231/2002 w sprawie zakupów bez regresu należności niepodlegających utracie wartości”, BFF uwzględniła również szacunek odsetek za zwłokę uznanych za możliwe do odzyskania 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.

W odniesieniu do należności aktualizacja szeregów czasowych, która została przeprowadzona z uwzględnieniem ściąganych należności za 2020 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 roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy jednostka ocenia, czy nastąpiła znacząca zmiana ryzyka kredytowego w porównaniu z początkowym ujęciem. Jeżeli tak, to skutkuje to zmianą etapu: model jest symetryczny, a aktywa mogą przechodzić między różnymi etapami.

W przypadku aktywów zaklasyfikowanych do Etapu 1 odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do każdego pojedynczego składnika aktywów finansowych ustala się na podstawie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (niedobory umownych przepływów pieniężnych oszacowane poprzez uwzględnienie potencjalnego niewykonania zobowiązania w ciągu kolejnych 12 miesięcy), natomiast w przypadku aktywów zaklasyfikowanych do Etapów 2 i 3, obliczenia opierają się na dożywnych 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 Grupy Bankowej BFF. Zgodnie z MSR 39 instrumenty pochodne mogą być ujmowane jako instrumenty zabezpieczające tylko pod pewnymi warunkami, tj. gdy powiązanie zabezpieczające jest:

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

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone 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 roczny lub śródroczny 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 roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy 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 księgowo zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej różni się w zależności od rodzaju zabezpieczenia:

- ▶ zabezpieczenia wartości godziwej: zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej, którą można przypisać wyłącznie zabezpieczanemu ryzyku, jest ujmowana w rachunku zysków i strat, podobnie jak zmiana wartości godziwej zabezpieczającego instrumentu pochodnego; ewentualna różnica, która stanowi częściową nieefektywność zabezpieczenia, określa zatem wpływ netto na rachunek zysków i strat;
- ▶ zabezpieczenia przepływów pieniężnych: zmiany 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 rezerwy „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

Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone są wykazywane w sprawozdaniu finansowym według kosztu, równego wartości godziwej uiszczonej zapłaty, skorygowanego o utratę wartości. 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 wyceny

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 grunty, nieruchomości, urządzenia techniczne, meble, wyposażenie i wszelkiego rodzaju sprzęt.

Obejmują również prawa do użytkowania nabyte w ramach leasingu i związane z użytkowaniem środka trwałego (w przypadku leasingobiorców), aktywa oddane w leasing operacyjny (w przypadku leasingodawców), jak również ulepszenia i koszty krańcowe poniesione na posiadane aktywa oraz prawa do użytkowania środków trwałych wynikające z umów leasingowych.

Ujmowane są ulepszenia i koszty krańcowe poniesione na aktywa stron trzecich wynikające z umów leasingowych zgodnie z MSSF 16, z których oczekuje się przyszłych korzyści:

- ▶ jeżeli są możliwe do zidentyfikowania i wyodrębnienia w sposób niezależny, w pozycji “80. Rzeczowe aktywa trwałe”, w najbardziej odpowiedniej kategorii;
- ▶ jeżeli nie są możliwe do zidentyfikowania i wyodrębnienia w sposób niezależny, w pozycji “80. Rzeczowe aktywa trwałe”, jako zwiększenie praw do użytkowania, ujmowane na podstawie postanowień MSSF 16, do którego się odnoszą.

Ujmowane są ulepszenia i koszty krańcowe poniesione na aktywa stron trzecich inne niż wymienione powyżej:

- ▶ jeżeli są możliwe do zidentyfikowania i wyodrębnienia w sposób niezależny, w pozycji “80. Rzeczowe aktywa trwałe”, w najbardziej odpowiedniej kategorii;
- ▶ jeżeli nie są możliwe do zidentyfikowania i wyodrębnienia w sposób niezależny, w pozycji “120. Pozostałe aktywa”.

Nieruchomości inwestycyjne to posiadane nieruchomości (lub nieruchomości będące przedmiotem leasingu finansowego) wykorzystywane do produkcji i świadczenia usług lub do celów administracyjnych, których okres użytkowania przekracza jeden rok.

Kryteria ujmowania

Środki 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 środki trwale 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 rocznego lub śródrocznego 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.

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

Na dzień zastosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 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.

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy Bank ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na utratę wartości środków trwałych. W przypadku stwierdzenia utraty wartości wartość bilansowa jest porównywana z wartością odzyskiwalną rozumianą jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej i wartości użytkowej.

Rzeczowe aktywa trwale stanowiące prawo użytkowania aktywów w ramach umów leasingu

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

- ▶ składnik aktywów stanowiący prawo do użytkowania składnika aktywów będącego przedmiotem umowy leasingu. Składnik ten jest ujmowany według ceny nabycia, obliczonej jako suma:
 - zobowiązania z tytułu leasingu;
 - opłat leasingowych dokonanych w dniu rozpoczęcia leasingu lub przed tym dniem (po odliczeniu już otrzymanych korzyści w zamian za podpisanie umowy leasingu);
 - początkowe koszty bezpośrednie;
 - wszelkie (szacunkowe) koszty zbycia lub odtworzenia składnika aktywów będącego przedmiotem leasingu;
- ▶ zobowiązanie finansowe wynikające z umowy leasingu (zobowiązanie z tytułu leasingu) odpowiadające bieżącej wartości opłat należnych z tytułu leasingu. Za stopę dyskontową stosuje się stopę procentową leasingową, jeżeli można ją ustalić; w przeciwnym razie stosuje się końcową stopę procentową finansowania leasingobiorcy.

Jeśli umowa leasingowa zawiera „składniki nieleasingowe” (np. świadczenie usług, takich jak rutynowe przeglądy, które należy rozliczać zgodnie z MSSF 15), leasingobiorca musi oddzielnie rozliczać

„składniki leasingowe” i „składniki nieleasingowe” oraz rozdzielić cenę umowną pomiędzy poszczególne składniki na podstawie ich odpowiednich cen.

Leasingobiorca może zdecydować się na ujmowanie opłat leasingowych:

- ▶ bezpośrednio poprzez odpisywanie ich w koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez cały okres obowiązywania umowy leasingowej;
- ▶ zgodnie z inną systematyczną metodą odzwierciedlającą sposób, w jaki uzyskiwane są korzyści ekonomiczne, w przypadku krótkoterminowego leasingu (równego lub krótszego niż 12 miesięcy), który nie zawiera opcji zakupu przedmiotu leasingu przez leasingobiorcę, oraz w przypadku leasingu, w którym przedmiot leasingu ma niską wartość.

Okres leasingu ustala się, biorąc pod uwagę:

- ▶ okresy objęte opcją przedłużenia, gdy wykonanie opcji przedłużenia jest w miarę pewne;
- ▶ okresy objęte opcją rozwiązania umowy leasingu, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, gdy wykonanie opcji rozwiązania umowy jest w miarę pewne.

W okresie obowiązywania umowy leasingowej leasingobiorca musi:

- ▶ wycenić prawo do użytkowania według ceny nabycia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację i zakumulowane korekty wartości ustalone i rozliczone zgodnie z postanowieniami MSR 36 – Utrata wartości aktywów, skorygowane w celu uwzględnienia ewentualnych przekształceń zobowiązań z tytułu leasingu;
- ▶ zwiększać zobowiązanie wynikające z transakcji leasingowej po naliczeniu kosztów odsetek obliczonych według domyślnej stopy procentowej leasingu lub alternatywnie według krańcowej stopy finansowania i zmniejszają je o płatności z tytułu kapitału i odsetek.

W przypadku zmian w opłatach leasingowych zobowiązanie musi zostać przekształcone; wpływ przekształcenia zobowiązania jest ujmowany poprzez przeciwstawienie go składnikowi aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Kryteria wyłączenia z bilansu

Rzeczowe aktywa trwale wyłącza się z bilansu po ich zbyciu lub gdy nie oczekuje się już przyszłych korzyści ekonomicznych z ich użytkowania lub zbycia.

Prawo do użytkowania wynikające z umów leasingowych jest wyłączone z bilansu po zakończeniu leasingu.

7 – Wartości niematerialne i prawne

Kryteria klasyfikacji

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

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

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

Kryteria ujmowania

Wartości niematerialne są ujmowane w rocznym lub śródrocznym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia, obejmującej koszty bezpośrednio 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.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również wartość firmy, stanowiącą dodatnią różnicę między ceną nabycia a wartością godziwą aktywów i zobowiązań nabytej spółki, stanowiącą zdolność inwestycji do generowania przyszłych zysków. Jeśli różnica ta jest ujemna (ujemna wartość firmy) lub jeśli inwestycja nie jest w stanie generować przyszłe zyski, to różnica jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat.

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 10 lat.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów, porównywana jest wartość bilansowa tego składnika z jego wartością odzyskiwalną, która odpowiada wyższej z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i wartości użytkowej, czyli wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się od tego składnika aktywów. 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.

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie są systematycznie amortyzowane, ale są poddawane okresowym testom na utratę wartości przy sporządzaniu rocznych lub śródrocznych sprawozdań finansowych.

Kryteria wyłączenia z bilansu

Składnik wartości niematerialnych i prawnych zostaje usunięty z bilansu po dokonaniu jego zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z jego użytkowania lub sprzedaży, a różnica między przychodami ze sprzedaży lub wartością odzyskiwalną a wartością bilansową zostaje ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji 250 „Zyski (straty) ze zbycia inwestycji”.

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 za dany rok.

Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego obejmują saldo netto pozycji podatkowych Banku wobec organów podatkowych. W szczególności pozycje te obejmują saldo netto zobowiązań z tytułu bieżącego podatku za 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 rok.

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane są w pozycji 100 b) aktywów. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w pozycji 60 b) pasywów. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są stale monitorowane i wykazywane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów podatkowych zostanie zrealizowany lub rezerwa

rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe wynikające z obowiązujących przepisów.

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

W przypadku, gdy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą transakcji, które bezpośrednio wpływają na kapitał własny, nie wpływając na wynik finansowy (np. korekty wynikające z zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy, wyceny instrumentów finansowych wycenianych 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 roku 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;
- ▶ kwotę obowiązku można wycenić z wystarczającą wiarygodnością.

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

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

Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania

Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia są tworzone w ramach realizacji umów zakładowych i są kwalifikowane jako programy określonych świadczeń. Zobowiązania związane z tymi programami oraz koszty bieżącego zatrudnienia ustalane są na podstawie założeń aktuarialnych przy zastosowaniu metody aktuarialnej „Metoda prognozowanych uprawnień jednostkowych”, która polega na

prognozowaniu przyszłych nakładów na podstawie historycznych analiz statystycznych i krzywej demograficznej oraz na finansowym dyskontowaniu tych przepływów na podstawie rynkowej stopy procentowej. Składki wpłacane w każdym roku są traktowane jako odrębne jednostki, ujmowane i wyceniane indywidualnie w celu ustalenia ostatecznego zobowiązania. Stopa dyskontowa jest ustalana na podstawie rynkowych stóp zwrotu z wiodących obligacji korporacyjnych w odniesieniu do dat wyceny, z uwzględnieniem średniego rezydualnego czasu trwania zobowiązania. Wartość bieżąca zobowiązania na dzień sprawozdawczy koryguje się także o wartość godziwą wszelkich aktywów służących realizacji programu.

Zyski i straty aktuarialne (lub zmiany wartości bieżącej zobowiązania wynikające ze zmian założeń aktuarialnych i korekt opartych na doświadczeniach z przeszłości) są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

Pozostałe rezerwy

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

- ▶ istnieje obecny obowiązek (prawny lub domniemany) wynikający ze zdarzenia przeszłego;
- ▶ prawdopodobny jest wydatek środków finansowych w celu wywiązania się ze zobowiązania;
- ▶ możliwe jest wiarygodne oszacowanie prawdopodobnych przyszłych nakładów.

Rezerwy te obejmują kwoty utworzone na pokrycie przypuszczalnych strat w postępowaniach sądowych przeciwko spółce.

Gdy istotny jest czynnik czasu, rezerwy są dyskontowane według bieżących stóp rynkowych. Rezerwa oraz zwiększenia wynikające z czynnika czasu są ujmowane w rachunku zysków i strat. W szczególności, gdy wartość bieżąca rezerwy została ujęta, wzrost wartości rezerwy wykazywany w sprawozdaniu finansowym w każdym roku w celu odzwierciedlenia upływu czasu jest ujmowany w kosztach odsetkowych.

Ujęte rezerwy, jak również zobowiązania warunkowe, są weryfikowane na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy i korygowane w celu odzwierciedlenia najlepszego bieżącego szacunku. Jeżeli konieczność wykorzystania środków w celu wywiązania się z obowiązku przestaje być prawdopodobna, rezerwę rozwiązuje się, dokonując bilansującego zapisu w rachunku zysków i strat.

Rezerwy na ryzyko i obciążenia obejmują również rezerwy na ryzyko kredytowe tworzone na udzielone zobowiązania kredytowe i gwarancje, które wchodzą w zakres zasad utraty wartości określonych w MSSF 9. Zgodnie z MSSF 9 oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych zobowiązań i gwarancji ustala się w oparciu o początkowe ryzyko kredytowe zobowiązania, począwszy od dnia, w którym takie

zobowiązanie zostało podjęte. W tym przypadku Grupa, co do zasady, przyjmuje te same metody alokacji pozycji do trzech stopni ryzyka kredytowego i obliczania oczekiwanych strat kredytowych, które zostały opisane dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Kryteria 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

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

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

Dodatkowo ujmowane są zobowiązania Banku jako leasingobiorcy z tytułu umów leasingu.

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

Kryteria ujmowania

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

Zobowiązanie z tytułu leasingu” (MSSF 16), na które składają się następujące płatności za prawo użytkowania danego składnika aktywów: a) stałe opłaty, pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe; b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stopy, początkowo wyceniane przy użyciu indeksu lub stopy z dnia rozpoczęcia leasingu; c) kwoty, których zapłata przez Bank jest spodziewana z tytułu gwarancji wartości rezydualnej; d) cenę wykonania opcji zakupu, jeżeli istnieje

uzasadniona pewność, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji; e) płatności z tytułu kar za zakończenie leasingu, jeżeli okres leasingu odzwierciedla skorzystanie przez leasingobiorcę z opcji zakończenia leasingu.

Odsetki ujmuje się w pozycji 20 rachunku zysków i strat „Odsetki i podobne koszty”.

Kryteria wyceny

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

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

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

Kryteria 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.

12 – Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Kryteria ujmowania

Kryteria ujmowania i wyceny są podobne do kryteriów opisanych dla „Aktywa finansowe sklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu”.

Kryteria klasyfikacji

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują przeznaczone do obrotu kontrakty na instrumenty pochodne o ujemnej wartości oraz zobowiązania z tytułu kredytów technicznych w papierach wartościowych.

Wszystkie zobowiązania handlowe są wyceniane według wartości godziwej z przypisaniem wyniku tej wyceny do rachunku zysków i strat.

Kryteria wyłączenia z bilansu

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

14 – Transakcje w walucie obcej

Kryteria ujmowania

Transakcje w walutach obcych są przeliczane w momencie początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną poprzez zastosowanie kursu wymiany obowiązującego w dniu transakcji do kwoty wyrażonej w walucie obcej.

Kryteria wyceny

Na każde zamknięcie bilansu pozycje bilansowe w walutach obcych wycenia się w następujący sposób:

- ▶ pozycje pieniężne są przeliczane według kursu obowiązującego w dniu zamknięcia;
- ▶ pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego przelicza się po kursie wymiany obowiązującym w dniu transakcji;
- ▶ pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej przelicza się według kursu wymiany obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia elementów pieniężnych lub z przeliczenia elementów pieniężnych po kursach innych niż kursy początkowego przeliczenia lub przeliczenia poprzedniego sprawozdania finansowego ujmuje się w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały, natomiast różnice odnoszące się do elementów niepieniężnych ujmuje się w kapitale własnym lub w rachunku zysków i strat zgodnie z metodą księgowania zysków lub strat obejmujących ten składnik.

Koszty i przychody w walutach obcych są ujmowane po kursie wymiany obowiązującym w momencie ich zaksięgowania lub, jeśli są w trakcie księgowania, po kursie wymiany obowiązującym na dzień sprawozdawczy.

15 – Pozostałe informacje

Akcje własne

Posiadane akcje własne odejmuje się od kapitału własnego w wartości, w jakiej zostały nabyte na rynku. Podobnie ich pierwotny koszt oraz zyski lub straty z ich późniejszej sprzedaży ujmuje się jako zmiany w kapitale własnym.

W momencie przyznania pracownikom lub dyrektorom rezerwa na akcje własne jest pomniejszana o kwotę obliczoną według średniej ceny nabycia poszczególnych transz, przy czym w sprawozdaniu finansowym ujmuje się zapis równoważący w rezerwach na instrumenty finansowe w oparciu o umowy o zmiennym wynagrodzeniu oraz w rezerwie „ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

Odprawy pracownicze

W związku z ramami prawnymi wprowadzonymi przez Ustawę nr 296 z 2006 roku odprawy pracownicze naliczone do 31 grudnia 2021 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 2021 roku, w oparciu o założenia finansowe.

MSR 19 (zaktualizowany) wymaga, aby zyski i straty aktuarialne były ujmowane w innych całkowitych dochodach w roku/okresie, w którym zostały naliczone. Ponieważ 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 memoriałowej.

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 naliczonych odsetek, a jeszcze niezaksięgowanych, oraz przewidywanych przychodów z aktywów obsługujących program. Zyski i straty aktuarialne, zgodnie z MSR 19, ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny w kapitale własnym.

Kryterium ujmowania przychodów

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

Przychody

Przychody są przepływami korzyści ekonomicznych brutto wynikającymi z prowadzenia zwykłej działalności gospodarczej, jeżeli przepływy te powodują wzrost kapitału własnego, inny niż wzrost wynikający z wpłat akcjonariuszy.

Przychody z tytułu zobowiązań umownych z klientami są ujmowane w sprawozdaniu finansowym tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie poniższe kryteria:

- a) strony umowy zatwierdziły umowę i zobowiązały się do wypełnienia swoich obowiązków;
- b) jednostka jest w stanie określić prawa każdej ze stron w odniesieniu do towarów lub usług, które mają być przekazane;
- c) jednostka jest w stanie określić warunki płatności za towary lub usługi, które mają być przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (lub ryzyko, termin lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki mogą ulec zmianie w wyniku zawarcia umowy);
- e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma zapłatę, do której będzie uprawniona w zamian za towary lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając prawdopodobieństwo otrzymania kwoty zapłaty, jednostka musi wziąć pod uwagę jedynie zdolność i zamiar klienta do zapłacenia kwoty zapłaty, gdy będzie ona należna.

Przychody i koszty odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz podobne przychody i koszty dotyczą odsetek pochodzących z działalności faktoringowej, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz aktywów i zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane w rachunku zysków i strat dla wszystkich instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

W szczególności:

- ▶ opłaty i prowizje pobierane od cedenta z tytułu nabycia wierzytelności bez regresu są ujmowane jako przychody z transakcji i tym samym stanowią część efektywnego zwrotu z wierzytelności wykazywanego według zamortyzowanego kosztu.
- ▶ zgodnie z MSSF 15 przychód ujmuje się tylko wtedy, gdy jego kwotę można wiarygodnie oszacować w momencie przekazania całkowitej „kontroli” nad wymienianymi dobrami lub usługami. W 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 ściągłości, który ma być stosowany do obliczania odsetek za zwłokę. Zmiana inkasa jest następnie analizowana w odstępach kwartalnych, aby monitorować względne trendy i sprawdzać stabilność modelu.

W odniesieniu do szacowanej łącznej kwoty odsetek za zwłokę, które mają być pobrane przez BFF, szeregi czasowe zostały zaktualizowane o kwoty ściągane za rok 2021. 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 2020 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 dokładne dowody, 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 Grupę Bankową 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. Obliczone w ten sposób odsetki ujmuje się w rachunku zysków i strat w wysokości proporcjonalnej do okresu obowiązywania składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Opłaty i prowizje od należności zarządzanych w imieniu cedentów ujmowane są w dwóch kolejnych krokach w zależności od czasu i charakteru świadczonej usługi:

- ▶ w przypadku powierzenia wierzycielności w zarząd (opłaty i prowizje od przyjęcia oraz koszty manipulacyjne);
- ▶ w momencie ściągania należności (opłaty i prowizje windykacyjne).

Opłaty i prowizje

Opłaty i prowizje, które pochodzą głównie z działalności prowadzonej przez jednostki organizacyjne usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatniczych oraz z działalności związanej z zarządzaniem wierzycielnościami w imieniu osób trzecich, są ujmowane w momencie wykonania usługi. Są to przede wszystkim przychody związane z opłatami okresowymi, które mogą obejmować świadczenie wielu usług, opłaty transakcyjne oraz przychody jednorazowe.

Opłaty i prowizje uwzględnione w zamortyzowanym koszcie w celu ustalenia efektywnej stopy procentowej są wyłączone, ponieważ są ujmowane jako odsetki.

Począwszy od końca 2020 roku, w momencie rozpoznania kosztów prawnych poniesionych w związku z windykacją należności nabytych bez regresu, Bank rozpoznaje przychód równy procentowi ich odzyskania w oparciu o wewnętrznie opracowane szeregi czasowe. W rzeczywistości wspomniane wyżej koszty prawne są częściowo odzyskiwane od klientów po zakończeniu postępowania upadłościowego lub po sfinalizowaniu ugody, a zatem nie mają pełnego wpływu na sprawozdanie finansowe. W związku z tym takie podejście księgowo prowadzi do większej zgodności między kosztami a przychodami w ujęciu memoriałowym.

Jeśli chodzi o klauzulę 40 euro stanowiącą rekompensatę za koszty odzyskiwania należności, należy pamiętać, że ta pozycja jest uzasadniona włoskim dekretem z mocą ustawy nr 231 z 10/9/2002, wdrażającym dyrektywę 2000/35/WE w sprawie zwalczania opóźnień w płatnościach w transakcjach handlowych, i jest potwierdzona przez ostatnie orzeczenia sądów włoskich i hiszpańskich.

W 2019 roku Bank rozpoczął fakturowanie dłużników na kwoty związane z tym wymogiem regulacyjnym, a także w tym samym roku rozpoczął śledzenie zbiorów względnych w celu opracowania szeregu czasowego.

Z księgowego punktu widzenia wyżej wymienione pobory są obecnie uwzględniane w dochodach przedsiębiorstw na zasadzie kasowej do czasu przejścia na zasadę memoriałową, podobnie jak to miało miejsce w przypadku odsetek za zwłokę, po potwierdzeniu wiarygodności szeregów czasowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie zatwierdzenia ich wypłaty.

Koszty i inne całkowite dochody

Koszty ujmuje się w momencie ich poniesienia zgodnie z kryterium korelacji pomiędzy kosztami i przychodami pochodzącymi bezpośrednio i łącznie z tych samych transakcji lub zdarzeń. Koszty, których nie można powiązać z przychodami, są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w roku, w którym zostały ustalone.

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.

Każde zmniejszenie liczby przypisanych instrumentów finansowych ujmuje się jako umorzenie części z nich. Takie wyłączenie z bilansu nie będzie miało wpływu na rachunek zysków i strat, lecz zostanie ujęte w kapitale rezerwowym z zysków zatrzymanych.

„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; Na dzień 31 grudnia 2021 roku liczba przydzielonych i niewykonanych opcji na akcje wynosiła 2 225 324, z czego 1 530 844 jest wykonalnych;
- ▶ **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.

„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 Banku i/lub jej podmiotach zależnych, o następujących cechach:

- ▶ *ceł*: 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 Banku w momencie realizacji opcji; Na dzień 31 grudnia 2021 roku liczba przydzielonych opcji na akcje wynosiła 6 957 500, z czego żadna nie była jeszcze możliwa do wykonania;
- ▶ *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.

Zgodnie z przepisami zawartymi w Pierwszej Części, Tytuł IV, rozdz. 2, § III, paragraf 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.

Zgodnie z postanowieniami zawartymi w Pierwszej Części, Tytuł IV, Rozdział 2, Sekcja III, paragraf 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 BFF.

Upoważnienie do nabywania i zbywania akcji własnych oraz odwołanie, w części dotychczas niewykonanej, upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 2 kwietnia 2020 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku z dnia 25 marca 2021 roku, po zapoznaniu się z odpowiednim Sprawozdaniem ilustrującym Rady Dyrektorów, postanowiło odwołać poprzednie upoważnienie, udzielone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku, 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 8 561 523, co stanowi 5% kapitału Banku (z uwzględnieniem akcji własnych znajdujących się już w portfelu).

Bank, realizując uchwałę Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 marca 2021 roku, ogłosił w dniu 28 września 2021 roku rozpoczęcie programu odkupu akcji własnych zgodnie z art. 5 rozporządzenia UE nr 596/2014, który zakończył się w dniu 22 października 2021 roku, obejmując łącznie 750 000 akcji zwykłych BFF Bank S.p.A.

Uchwały akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku i 29 stycznia 2021 roku

Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku, po zapoznaniu się z odpowiednim sprawozdaniem Rady Dyrektorów podjęło między innymi następujące uchwały:

- ▶ 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”.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy z 29 stycznia 2021 roku podjęło decyzję o zatwierdzeniu projektu połączenia przez włączenie DEPObanku w sposób określony w samym projekcie, a więc między innymi poprzez podwyższenie kapitału zakładowego BFF, po nabyciu DEPObanku, za kwotę 10 813 652 EUR na rzecz sprzedającego akcjonariusza Equinova poprzez emisję 14 043 704 akcji bez wyrażonej wartości nominalnej. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zrealizowane w dniu 2 marca 2021 roku.

Ostatnio w dniu 7 października 2021 roku Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło m.in. następujące uchwały:

- ▶ przeznaczenie 165 275 418 EUR na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy. Odpowiednia kwota na akcję, bez potrąceń ustawowych i z uwzględnieniem części przypadającej na akcje własne posiadane przez Spółkę w dniu ustalenia prawa do dywidendy, wynosiła 0,8946 EUR na koniec dnia zgromadzenia akcjonariuszy;
- ▶ wypłata wyżej wymienionej dywidendy z dniem 13 października 2021 roku („dzień wypłaty”) oraz – po uzyskaniu zgody Organu Nadzorczego, który postanowił zatwierdzić propozycję Rady Dyrektorów dotyczącą zmiany paragrafów 9, 11, 14, 15, 16, 18, 19, 21 i 22 Statutu przedstawione w Raporcie ilustracyjnym.

Wykorzystanie szacunków i założeń przy sporządzaniu sprawozdawczości finansowej

W ramach sporządzania sprawozdania finansowego Bank musiał dokonać wycen i szacunków, które mają wpływ na zastosowanie standardów rachunkowości oraz na kwoty aktywów, pasywów, kosztów i przychodów ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Istotne oceny Banku w zakresie stosowania standardów rachunkowości Banku oraz główne źródła niepewności szacunków pozostają niezmiennie w stosunku do przedstawionych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Banku.

Zgodnie z MSSF opracowanie szacunków przez kierownictwo jest warunkiem koniecznym do sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku. Proces ten polega na wykorzystaniu dostępnych informacji i subiektywnych ocen, opartych także 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 COVID-19 („koronawirus”), wartości bieżące ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2021 roku mogą się różnić, nawet znacząco, ze względu na zmianę subiektywnych ocen.

Szacunki i założenia podlegają regularnej weryfikacji. Wszelkie zmiany wynikające z tych przeglądów są ujmowane w okresie, w którym dokonano przeglądu, pod warunkiem, że przegląd dotyczy tylko tego okresu. Jeżeli weryfikacja dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych, zmiana jest ujmowana w okresie, w którym dokonano weryfikacji oraz w odpowiednich okresach przyszłych.

Ryzyko niepewności szacunków związane jest przede wszystkim z:

- ▶ stopniem ściągalności i szacowanym czasem ściągania odsetek za zwłokę naliczonych od 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 2021 roku nie występują zdarzenia wyzwajające, które mogłyby wpłynąć na wycenę inwestycji kapitałowych i wartości firmy ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Wycena odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Na każdy roczny lub śródroczny dzień sprawozdawczy, zgodnie z MSSF 9, aktywa finansowe inne niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są testowane w celu 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 oczekiwanym 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 albo które znajdują się na liście

obserwacyjnej. Standard precyzuje, że znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego może nastąpić nawet przed upływem terminu 30 dni, 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 roczny lub śródroczny 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). Wielookresowy parametr PD uwzględnia również korekty 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): w odniesieniu do ekspozycji BFF S.p.A. Bank bierze pod uwagę kwartalną stopę decyzyjną Banku Włoch.⁹
- ▶ 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, ważone względnym 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).

⁹ Zgodnie z definicją przyjętą w Biuletynie Statystycznym Banku Włoch: „Stopa dekonstrukcji w danym kwartale jest dana przez stosunek dwóch wielkości. Mianownik stanowi liczba 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)”.

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 progностyczne 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.

Wejście w życie nowych zasad dotyczących niewypłacalności od 1 stycznia 2021 roku nie miało żadnych negatywnych skutków w zakresie klasyfikacji zagrożonych ekspozycji kredytowych. Mając na uwadze niezmienną jakość kredytową portfela, wynik ten był możliwy dzięki strategiom kredytowym przyjętym przez Grupę Bankową BFF, strategiom, które BFF promuje w ramach Grupy Bankowej poprzez staranne przestrzeganie procesów oceny kredytowej, zarządzania i odzyskiwania należności.

W odniesieniu do stosowania nowej definicji niewykonania zobowiązania Organ Nadzorczy wydał specjalne wytyczne, zgodnie z którymi obowiązkowe jest stosowanie daty wymagalności faktury jako daty początkowej do obliczania terminu wymagalności dla ekspozycji faktoringowych bez regresu.

Należy zauważyć, że na koniec 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.

Podejście to, stosowane od 31 grudnia 2020 roku, doprowadziło do rozważenia zastosowania preferencyjnej wagi 20% przewidzianej w art. 116 ust. 3 CRR dla wszystkich ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego o pierwotnym terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące. Skutkiem tej zmiany – do tego czasu w ramach postępowania ostrożnościowego nieprzyjętej przez Grupę Bankową BFF w przeciwieństwie do innych podmiotów rynkowych – była niższa absorpcja kapitału, a w konsekwencji poprawa współczynników kapitałowych. Zmiana ta umożliwiła dostosowanie obliczeń RWA do podejścia przyjętego przez innych pośredników oraz uniezależnienie obliczeń absorpcji kapitału dla ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego o pierwotnym okresie trwania trzech miesięcy lub krótszym od ocen dokonywanych przez agencje ratingowe krajów, w których Bank prowadzi działalność.

MSSF 9 – aktualizacja w celu uwzględnienia kryzysu finansowego COVID-19

Coroczna aktualizacja parametrów ryzyka (PD i LGD) umożliwi uwzględnienie ewolucji skutków COVID-19 w szacunkach oczekiwanych strat. Prognozy Podstawowa, Dużego Wzrostu i Łagodnej Recesji zostały zaktualizowane w czerwcu 2021 roku i dostarczają prognozowanych wskaźników niewypłacalności dla 20 kwartałów następujących po dacie aktualizacji. Scenariusze te, przekazane przez zewnętrznego dostawcę informacji, są również zasadniczo zbieżne z nowymi scenariuszami opublikowanymi przez tego dostawcę informacji w grudniu. Analizy *komórki zarządzania ryzykiem*, przeprowadzone dla czwartego kwartału roku, rzeczywiście podkreślają, że w grudniu 2021 roku szacunki makroekonomiczne nie różnią się znacząco od tych z czerwca 2021 roku. Potwierdza się

bowiem ożywienie gospodarcze, napędzane przede wszystkim kampanią szczepień, a szacowane stopy bezrobocia są w każdym razie lepsze niż te, które szacowano w czerwcu 2021 roku. Zgodnie z analizą zewnętrznego dostawcy informacji: „stopa bezrobocia utrzymuje się na stałym poziomie, inflacja rozpoczyna się na nowo względu na efekty bazowe, presję związaną z ponownym otwarciem gospodarki i wzrostem cen energii”. Porównanie scenariuszy makroekonomicznych zewnętrznego dostawcy informacji ze scenariuszami przedstawionymi przez Europejski Bank Centralny na grudzień 2021 roku również wskazuje na znaczną zbieżność między nimi. Wpływ 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.

MSSF – 3 Połączenia jednostek gospodarczych

Standardem rachunkowości dla połączeń jednostek gospodarczych jest MSSF 3 (zaktualizowany).

Przeniesienie kontroli nad jednostką gospodarczą (lub zintegrowanym zbiorem działań i aktywów, prowadzonym i zarządzanym przez tę samą stronę) stanowi połączenie jednostek gospodarczych.

Zgodnie z MSSF 3 każde połączenie jednostek gospodarczych wymaga zidentyfikowania jednostki przejmującej. Nabywca musi być zidentyfikowany w jednostce, która przejmuje kontrolę nad inną jednostką lub grupą jednostek.

Przejęcie, a tym samym konsolidacja po raz pierwszy jednostki przejmowanej, musi być rozliczane na dzień, w którym jednostka przejmująca uzyskuje efektywną kontrolę nad przedsięwzięciem lub nabytymi aktywami. Jeżeli przejęcie następuje w drodze pojedynczej transakcji wymiany, data wymiany zasadniczo pokrywa się z datą przejęcia. Zawsze jednak należy sprawdzić, czy przed datą wymiany istnieją jakiegokolwiek umowy między stronami, które mogłyby pociągać za sobą przekazanie kontroli.

Zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek gospodarczych musi być wyceniana jako suma wartości godziwej, na dzień wymiany, sprzedanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę.

W transakcjach, które przewidują płatność w gotówce (lub gdy oczekuje się płatności za pomocą instrumentów finansowych podobnych do gotówki), ceną jest uzgodniona zapłata, ewentualnie zdyskontowana, jeśli oczekuje się płatności ratalnej w okresie dłuższym niż krótki czas. Jeżeli płatność dokonywana jest za pomocą instrumentu innego niż środki pieniężne, a więc poprzez emisję instrumentów kapitałowych, cena jest równa wartości godziwej środka płatniczego po odliczeniu kosztów bezpośrednio związanych z transakcją emisji kapitału.

Korekty zależne od przyszłych zdarzeń uwzględnia się w zapłacie za połączenie jednostek na dzień przejęcia, jeśli przewidują je umowy i tylko wtedy, gdy są prawdopodobne, wiarygodnie określone i zrealizowane w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia kontroli, natomiast rekompensaty z tytułu zmniejszenia wartości użytych aktywów nie uwzględnia się jako już uwzględnionej w wartości godziwej

instrumentów kapitałowych ani jako zmniejszenia premii lub zwiększenia dyskonta z tytułu pierwotnej emisji w przypadku emisji instrumentów dłużnych.

Koszty związane z przejściem to wydatki poniesione przez jednostkę przejmującą w celu sfinalizowania połączenia jednostek gospodarczych.

Jednostka przejmująca musi rozliczyć koszty związane z przejściem jako koszty w okresach, w których koszty te zostały poniesione i usługi zostały otrzymane, z wyjątkiem kosztów emisji akcji lub instrumentów dłużnych, które muszą być ujęte zgodnie z MSR 32 i MSSF 9.

Połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się „metodą nabycia”, która wymaga, aby możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa (w tym wszelkie wartości niematerialne i prawne nieujęte wcześniej przez jednostkę przejmowaną) oraz przejęte zobowiązania (w tym zobowiązania warunkowe) wycenić według ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Ponadto w przypadku każdego połączenia jednostek gospodarczych wszelkie udziały mniejszościowe w spółce przejmowanej mogą być ujmowane według wartości godziwej (z konsekwentnym zwiększeniem przekazanej zapłaty) lub proporcjonalnie do udziału udziałów mniejszościowych w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto spółek przejmowanych.

Nadwyżkę pomiędzy przekazaną zapłatą (reprezentowaną przez wartość godziwą przekazanych aktywów, zaciągniętych zobowiązań lub instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą), ewentualnie uzupełnioną o wartość udziałów mniejszości (ustaloną w sposób opisany powyżej) i wartość godziwą udziałów już posiadanych przez jednostkę przejmującą, a wartością godziwą nabytych aktywów i zobowiązań należy ująć jako wartość firmy. Jeżeli jednak ta ostatnia wartość jest wyższa od sumy zapłaty, udziałów mniejszości i wartości godziwej już posiadanych udziałów, różnicę należy ująć w rachunku zysków i strat.

Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych można przeprowadzić na zasadzie prowizorycznej do końca roku, w którym dokonano połączenia, ale należy je przeprowadzić w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia.

Transakcje mające na celu przejęcie kontroli nad jednym lub większą liczbą przedsiębiorstw, które nie stanowią działalności gospodarczej lub kontroli tymczasowej, lub wreszcie, jeśli połączenie przedsiębiorstw przeprowadzane jest w celu reorganizacji, a więc między dwoma lub większą liczbą przedsiębiorstw lub rodzajów działalności gospodarczej, które są już częścią BFF, i które nie wiąże się ze zmianą struktur kontroli, niezależnie od procentowego udziału praw mniejszości przed i po operacji (tzw. połączenia przedsiębiorstw pod wspólną kontrolą), nie stanowią połączeń jednostek gospodarczych.

Więcej informacji na ten temat znajduje się w części G „Połączenia jednostek gospodarczych” Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

A.4 INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI GODZIWEJ

W MSR/MSSF wymagane jest, aby instrumenty finansowe zaklasyfikowane do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”, „Aktywa finansowe wyceniane w

wartości godziwej przez inne całkowite dochody” oraz „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” były wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa jest ceną, jaką otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub jaką zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w normalnej transakcji między podmiotami rynkowymi (innymi słowy, nie jest to wymuszona likwidacja ani sprzedaż poniżej kosztów) na dzień wyceny. Wartość godziwa jest rynkowym kryterium wyceny, które nie jest specyficzne dla jednostki. Jednostka powinna oszacować wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania, przyjmując założenia, które zastosowałby operatorzy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania, zakładając, że operatorzy rynku działają w celu zaspokojenia własnych interesów ekonomicznych w możliwie najlepszy sposób.

Przy ustalaniu wartości godziwej instrumentu finansowego MSSF 13 ustanawia hierarchię kryteriów wiarygodności wartości godziwej w zależności od stopnia uznaniowości stosowanego przez jednostki, dając pierwszeństwo wykorzystaniu obserwowalnych parametrów rynkowych, które odzwierciedlają założenia, jakie uczestnicy rynku przyjęliby przy wycenie (wycenie) składnika aktywów/zobowiązań. Wyróżnia się trzy różne poziomy danych wejściowych:

- ▶ Poziom 1: dane wejściowe reprezentowane przez (niezmodyfikowane) ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów lub zobowiązań, które są dostępne w dniu wyceny;
- ▶ Poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są bezpośrednio (jak w przypadku cen) lub pośrednio (tj. jako pochodne cen) obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań, które mają być wyceniane;
- ▶ Poziom 3: nieobserwowalne dane wejściowe dla składnika aktywów lub zobowiązań.

Wybór między wyżej wymienionymi metodami nie jest opcjonalny, ponieważ muszą być one stosowane w porządku hierarchicznym. Bezwzględny priorytet mają ceny urzędowe dostępne na aktywnych rynkach dla wycenianych aktywów i zobowiązań (Poziom 1) lub dla aktywów i zobowiązań wycenianych z wykorzystaniem technik wyceny opartych na możliwych do zaobserwowania parametrach rynkowych innych niż ceny instrumentu finansowego (Poziom 2), a niższy priorytet mają aktywa i zobowiązania, których wartość godziwa jest obliczana z wykorzystaniem technik wyceny opartych na parametrach, których nie można zaobserwować na rynku i które w związku z tym są bardziej uznaniowe (Poziom 3).

Zgodnie z opisanymi powyżej zasadami dla instrumentów notowanych na aktywnych rynkach (Poziom 1) stosuje się cenę rynkową zarejestrowaną na koniec okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach została ustalona przy zastosowaniu technik wyceny opartych głównie na dyskontowaniu przepływów pieniężnych. Stosowane techniki wyceny uwzględniają wszystkie czynniki brane pod uwagę przez rynek przy ustalaniu ceny i opierają się głównie na obserwowalnych danych rynkowych (Poziom 2).

W szczególności:

- ▶ obligacje są wyceniane poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych przewidzianych w planie umownym danego papieru wartościowego, przy zastosowaniu stóp rynkowych skorygowanych o ryzyko kontrahenta;
- ▶ kontrakty pochodne, na które składają się swapy procentowe typu overnight (OIS), wycenia się na podstawie modeli wyceny rynkowej, wykorzystujących stopy rynkowe jako obowiązujące parametry, skorygowane o ryzyko kontrahenta. W stosownych przypadkach ryzyko to obejmuje zarówno zmiany wiarygodności kredytowej kontrahenta, jak i zmiany wiarygodności kredytowej emitenta (własne ryzyko kredytowe);
- ▶ w przypadku papierów wartościowych o charakterze udziałowym istnieje hierarchia i kolejność stosowania metod wyceny, która uwzględnia przede wszystkim wszelkie transakcje na danym papierze wartościowym zarejestrowane w wystarczająco krótkim okresie w porównaniu z okresem wyceny, porównywalne transakcje spółek działających w tym samym sektorze oraz zastosowanie analitycznych metod wyceny finansowej, dochodowej i kapitałowej. Metoda wyceny instrumentu finansowego jest przyjmowana w sposób ciągły i jest zmieniana tylko w przypadku wystąpienia istotnych zmian warunków rynkowych lub podmiotowych emitenta instrumentu finansowego. Bank nie posiada żadnych instrumentów finansowych Poziomu 3, z wyjątkiem tych o nieistotnej wartości.

A.4.1 Poziomy 2 i 3 wartości godziwej: techniki wyceny i wykorzystane dane wejściowe

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

W odniesieniu do instrumentów finansowych Poziomu 2, reprezentowanych głównie przez swapy oraz kredyty dla klientów i banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceny na dzień 31 grudnia 2021 roku były przygotowywane na podstawie stóp procentowych i czynników zmienności pochodzących z rynku. W związku z ograniczonymi transakcjami banku w segmencie pozagiełdowych instrumentów pochodnych oraz zawieraniem transakcji głównie z najistotniejszymi kontrahentami w ramach umów zabezpieczających przed ryzykiem korekty wyceny instrumentów Poziomu 2 w celu uwzględnienia ryzyka kontrahenta nie były znaczące.

W przypadku jednostek UCI Poziomu 2 wartość jest ustalana na podstawie oficjalnej wartości aktywów netto.

Jedynym instrumentem sklasyfikowanym jako Poziom 3 jest kwota należna z tytułu dobrowolnego systemu Międzybankowego Funduszu Ochrony Depozytów.

A.4.2 Procesy i wrażliwość wycen

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, jak wspomniano powyżej, jedynym instrumentem sklasyfikowanym jako Poziom 3 jest kwota należna z tytułu dobrowolnego systemu Międzybankowego Funduszu Ochrony Depozytów. Przyjęto najnowszy szacunek wartości godziwej otrzymany przez Fundusz i przygotowany przez dużą firmę doradczą.

A.4.3 Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, podobnie jak w 2020 roku, nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1, Poziomem 2 i Poziomem 3.

A.4.5 Hierarchia wartości godziwej

A.4.5.1 Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej w sposób powtarzalny: podział według poziomów wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej	31.12.2021			31.12.2020		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	9	36 484	104		147	17
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9	4 087	-			
b) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej						
c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej		32 400	104			
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	167	83 339			147	17
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	13	-			
4. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-			
5. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-			
Razem	176	119 837	104	-	147	17
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 725				
2. Zobowiązania wycenione według wartości godziwej						
3. Pochodne instrumenty zabezpieczające		4 814				
Razem		7 539				

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
z czego: a) aktywa finansowe razem przeznaczone do obrotu	z czego: b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	z czego: c) inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej				
			17			
			154			
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				154
3. Zmniejszenia				-67
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				-67
4. Bilanse zamknięcia				104

A.4.5.A Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej w sposób jednorazowy: podział według poziomów wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Aktywa i zobowiązania niewyceniane w wartości godziwej lub wyceniane w wartości godziwej w sposób jednorazowy	31.12.2021			31.12.2020			
	VB	L1	L2 L3	VB	L1	L2	L3
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9 756 006	5 839 220	- 3 963 385	5 339 291	1 739 407		- 3 657 241
2. Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone na inwestycje							
3. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana							
Razem	9 756 006	5 839 220	- 3 963 385	5 339 291	1 739 407		- 3 657 241
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9 875 043	188 861	- 9 688 758	5 118 732	771 810		- 4 359 836
2. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży							
Razem	9 875 043	188 861	- 9 688 758	5 118 732	771 810		- 4 359 836

Legenda:

BV = wartość księgowa

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

A.5 INFORMACJE DOTYCZĄCE „ZYSKU/STRATY Z PIERWSZEGO DNIA”

Grupa Bankowa BFF nie posiada ani nie posiadała aktywów finansowych, których dotyczy niniejsze ujawnienie, zgodnie z MSSF 7 ust. 28.

Część B – Informacje o bilansie

Wszystkie kwoty w tabelach zostały podane w tys. EUR.

AKTYWA

Sekcja 1 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – pozycja 10

543 227 tys. EUR

1.1 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych: podział

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
a) Środki pieniężne	190	2
b) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach centralnych	360 142	173 277
c) Rachunki bieżące i depozyty a vista w bankach	182 895	6 244
Razem	543 227	179 523

Począwszy od 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z siódmą aktualizacją okólnika Banku Włoch nr 262/205, oprócz gotówki i depozytów a vista w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, omawiana pozycja obejmuje również rachunki bieżące oraz należności a vista (rachunki bieżące i depozyty a vista) od banków.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja ta obejmuje głównie nieograniczone depozyty w Banku Włoch w wysokości 360 mln EUR oraz rachunki bieżące posiadane przez Bank w bankach trzecich na koniec 2021 roku w wysokości 183 075 tys. EUR.

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

36 598 tys. EUR

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w kwocie 4 095 tys. EUR, która obejmuje głównie dodatnią wartość godziwą instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do operacyjnego zabezpieczania ryzyka stopy procentowej, na które narażony jest Bank;
- ▶ inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej o wartości 32 503 mln EUR, które obejmują głównie „jednostki UCI” (o wartości 32,4 mln EUR) zarządzane w przeważającej części przez „Włoski Fundusz Inwestycyjny SGR” oraz, w mniejszym stopniu, przez „Fundusz Atlas”. Wartość tych jednostek została zaktualizowana do ostatniej dostępnej wartości aktywów netto udostępnionej tym funduszom na dzień 30 czerwca 2021 roku. Wreszcie pozycja ta obejmuje również udział Banca Carige w Dobrowolnym Systemie Międzybankowego

Funduszu Ochrony Depozytów (FITD), zgodnie z wyceną w ostatnim dostępnym raporcie dotyczącym wartości godziwej (104 tys. EUR).

2.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzajów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2021			Razem 31.12.2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
A. Aktywa bilansowe						
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 pozostałe dłużne papiery wartościowe	8					
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1					
3. Jednostki UCI						
4. Kredyty i pożyczki						
4.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
Razem (A)	9					
B. Instrumenty pochodne						
1. Finansowe instrumenty pochodne						
1.1 przeznaczone do obrotu		4 086				
1.2 związane z opcją wartości godziwej						
1,3 inne						
2. Kredytowe instrumenty pochodne						
2.1 przeznaczone do obrotu						
2.2 związane z opcją wartości godziwej						
2,3 inne						
Razem (B)		4 086				
Razem (A+B)	9	4 086				

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

2.2 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: podział według pożyczkobiorców, emitentów, kontrahentów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
A. Aktywa bilansowe		
1. Dłużne papiery wartościowe	8	
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne	4	
c) Banki	4	
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	1	
a) Banki		
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe:		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	1	
d) Inni emitenci		
3. Jednostki UCI		

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

4. Kredyty i pożyczki		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem (A)		9
B. Instrumenty pochodne	4 086	
b) Główni kontrahenci		
b) Inni	4 086	
Razem (B)		4 086
Razem (A+B)		4 095

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

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2021			Razem 31.12.2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe						
2. Kapitałowe papiery wartościowe			104			
3. Jednostki UCI		32 399				
4. Kredyty i pożyczki						
4.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu						
4.2 Inne						
Razem		32 399	104			

Legenda:

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

2.6 Pozostałe aktywa finansowe podlegające obowiązkowej wycenie według wartości godziwej: podział według pożyczkobiorców, emitentów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Kapitałowe papiery wartościowe		
z czego: banki		
z czego: inne przedsiębiorstwa finansowe	104	
z czego: inne przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Dłużne papiery wartościowe		
a) Banki centralne		

b) Administracje publiczne	
c) Banki	
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	
z czego: zakłady ubezpieczeń	
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	
3. Jednostki UCI	32 399
4. Kredyty i pożyczki	
a) Banki centralne	
b) Administracje publiczne	
c) Banki	
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	
z czego: zakłady ubezpieczeń	
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	
f) Gospodarstwa domowe	
Razem	32 503

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

83 506 tys. EUR

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja ta obejmowała:

- ▶ udziały w Banku Włoch o wartości 80 mln EUR, zakupione w marcu 2021 roku;
- ▶ akcje związane z papierem wartościowym Visa Class C w wysokości 2 538 tys. EUR, nienotowane, których wartość godziwa jest określana przez porównanie z akcjami notowanymi na giełdzie Visa Series A (zgodnie z planem konwersji zdefiniowanym w 2016 r. przy okazji integracji z Visa Europe);
- ▶ inne mniejsze inwestycje o wartości ok. 968 tys. EUR.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kwota przypisana Bankowi BFF związana z jego udziałem w Dobrowolnym Programie FITD za działania podjęte w celu wsparcia Cassa di Risparmio di Cesena została całkowicie odpisana; kwota ta na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 147 tys. EUR.

Również w pierwszej połowie roku sprzedano udziały w Nomisma S.p.A. -Societa di Studi Economici, zarówno udział należący do BFF, jak i udziały z połączenia z dawnym DEPObank, za łączną kwotę 67 tys. EUR.

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

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2021			Razem 31.12.2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Dłużne papiery wartościowe						
1.1 Strukturyzowane papiery wartościowe						
1.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe						
2. Kapitałowe papiery wartościowe	167	83 339			147	17
3. Kredyty i pożyczki						

Razem	167	83 339	147	17
--------------	------------	---------------	------------	-----------

Legenda:

L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

3.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział według pożyczkobiorców, emitentów

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Dłużne papiery wartościowe		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
2. Kapitałowe papiery wartościowe	83 506	164
a) Banki	80 374	-
b) Pozostali emitenci:	3 132	164
- inne przedsiębiorstwa finansowe	2 844	147
z czego: zakłady ubezpieczeń		
- przedsiębiorstwa niefinansowe	288	17
- inne		
3. Kredyty i pożyczki		
a) Banki centralne		
b) Administracje publiczne		
c) Banki		
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe		
z czego: zakłady ubezpieczeń		
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe		
f) Gospodarstwa domowe		
Razem	83 506	164

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

9 756 006 tys. EUR

Ta pozycja jest podzielona w następujący sposób:

- ▶ należności od banków w kwocie 403 898 tys. EUR;
- ▶ należności od klientów w wysokości 9 352 108 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 5 792 627 tys. EUR.

Należności od banków

403 898 tys. EUR

4.1 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów należności od banków

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2021					Razem 31.12.2020						
	Wartość księgowa	Wartość godziwa			Wartość księgowa	Wartość godziwa						
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3
A. Należności od banków centralnych	156 038					156 038	14 757					14 757
1. Lokaty terminowe	154			X	X	X	14 757		X	X	X	
2. Rezerwa obowiązkowa	155 885			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	247 860					247 860						
1. Kredyty i pożyczki	247 860						247 860					
1.1 Rachunki bieżące	-			X	X	X			X	X	X	
1.2 Lokaty terminowe	2 643			X	X	X			X	X	X	
1.3 Pozostałe pożyczki	245 217			X	X	X			X	X	X	
- Umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	160 438			X	X	X			X	X	X	
- Pożyczki leasingowe				X	X	X			X	X	X	
- Inne	84 779			X	X	X			X	X	X	
2. Dłużne papiery wartościowe	-											
2.1 Strukturyzowane papiery wartościowe												
2.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe												
Razem	403 898					403 890	14 757					14 757

Legenda:

L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Jak wspomniano powyżej, począwszy od 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z postanowieniami siódmej aktualizacji Okólnika Banku Włoch nr 262/205, wszystkie depozyty a vista w bankach centralnych, z wyjątkiem rezerwy obowiązkowej, a także rachunki bieżące i należności a vista (rachunki bieżące i depozyty a vista) od banków zostały przeklasyfikowane do pozycji 10 bilansu „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

W związku z tym na dzień 31 grudnia 2021 roku na pozycję „Należności od banków - depozyty zastrzeżone” składają się 2 643 tysiące euro zdeponowane w Banco de España as CRM (*Coeficiente de Reservas Mínimas*) z tytułu działalności depozytowej prowadzonej przez hiszpański oddział Banku za pośrednictwem Cuenta Facto oraz 154 tys. EUR zdeponowane w Narodowym Banku Polskim z tytułu działalności depozytowej prowadzonej przez polski oddział Banku za pośrednictwem Lokata Facto.

Pozycja „Należności od banków centralnych – rezerwy minimalne”, pochodząca ze sprawozdania finansowego dawnego DEPObanku, obejmuje również kwoty zdeponowane zgodnie z wymogami dotyczącymi rezerw banków klientów („pośredników”), dla których BFF Bank świadczy usługi na zasadzie pośredniej.

Pozycja „Należności od banków – umowy odkupu” dotyczy umów regulowanych przez Globalne Ramowe Umowy Odkupu (Global Master Repurchase Agreements – GMRA) z innymi bankami.

Na „Należności od banków – pozostałe” składają się głównie należności operacyjne, tj. należności z tytułu transakcji związanych ze świadczeniem usług, a w szczególności pozycjeienne związane ze świadczeniem usług rozliczania kart płatniczych.

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

Pożyczki udzielone klientom

9 352 108 tys. EUR, w tym papiery wartościowe utrzymywane do inkasa w kwocie 5 792 627 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 głównie pożyczki dla klientów w wysokości 3 827,8 mln EUR (głównie należności od dłużników w związku z działalnością faktoringową) oraz dłużne papiery wartościowe w portfelu HTC w wysokości 5 792,6 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 2021, zastosowania tej samej 45% stopy inkasa i tego samego czasu inkasa, wynoszącego 1800 dni, stosowanego przez Banca Farmafactoring.

Skumulowana wartość odsetek za zwłokę, do których Banca Farmafactoring jest uprawniony, a które nie zostały jeszcze pobrane od należności nabytych bezwarunkowo (tzw. Rezerwa na odsetki za zwłokę) wyniosła 641,7 mln EUR, z czego jedynie 270,8 mln EUR zostało ujęte w rachunku zysków i strat okresu i okresów poprzednich.

Dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela *HTC* o wartości 5 793 mln EUR wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Odpowiednie odsetki, obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu, są ujmowane w rachunku zysków i strat przy użyciu efektywnej stopy zwrotu.

Na dzień 31 grudnia 2021 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 5 707 mln EUR, a wartość godziwa 5 839 mln EUR, przy czym ujemna różnica (przed opodatkowaniem) w wysokości około 46 mln EUR w porównaniu z wartością bilansową na ten sam dzień nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja ta obejmowała również portfel HTC z połączonego DEPObanku, co spowodowało znaczny wzrost. W momencie połączenia księgowego, zgodnie z wymogami zmienionego Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSSF 3, cały portfel HTC zapisany w sprawozdaniu finansowym DEPObanku został przeszacowany według jego godziwej wartości rynkowej

na dzień 28 lutego 2021 roku (na koniec dnia finansowego). Nowa wartość papierów wartościowych została ujęta w sprawozdaniu finansowym Banku BFF jako wartość początkowa ujęcia i na tej podstawie obliczono nowy zamortyzowany koszt. Różnica między starą wartością papierów wartościowych według zamortyzowanego kosztu a ich nową wartością godziwą spowodowała pozytywny wpływ po odliczeniu podatku odroczonego w wysokości około 36 mln EUR, który został ujęty w rachunku zysków i strat jako odpowiednik ujemnej wartości firmy.

Efekt ten zostałby zniwelowany poprzez mechanizm zamortyzowanego kosztu w latach następujących po zamknięciu transakcji, co skutkowałoby niższymi przychodami w porównaniu z wartością zamortyzowanego kosztu transakcji przedwstępnej aż do terminu ich zapadalności.

W rzeczywistości Bank złożył wniosek i otrzymał pozytywną odpowiedź od Włoskiego Urzędu Skarbowego w odniesieniu do możliwości zastosowania zwolnienia z zasad ogólnych, które ustanawiają neutralność podatkową połączenia oraz wynikającej z tego konieczności zneutralizowania skutków niedopasowania poprzez opisane podwyżki, poprzez zastosowanie przepisów szczególnych dotyczących dostosowania wyższych wartości księgowych do wartości podatkowych, przystępując do zapłaty w 2022 roku podatku zastępczego związanego z niedopasowaniem.

Więcej informacji na ten temat przedstawiono w części „Część 11 – Aktywa i zobowiązania podatkowe”.

4.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów pożyczek udzielanych klientom

9 352 108 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2021						Razem 31.12.2020					
	Wartość księgowa			Wartość godziwa			Wartość księgowa			Wartość godziwa		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	L1	L2	L3
1. Kredyty i pożyczki	3 474 899	79 295	5 287	-		3 559 481	3 538 143	104 341	5 614			3 642 483
1.1 Rachunki bieżące	20 498	1 141			X	X	3	1		X	X	X
1.2 Operacje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	127 451			X	X	X				X	X	X
1.3 Hipoteki				X	X	X				X	X	X
1.4 Karty kredytowe i pożyczki osobiste, w tym pożyczki związane z przyznawaniem wynagrodzenia	469			X	X	X				X	X	X
1.5 Leasing finansowy				X	X	X				X	X	X
1.6 Faktoring	1 985 606	76 462	5 287	X	X	X	2 262 264	98 420	5 614	X	X	X
1.7 Pozostałe pożyczki	1 340 875	1 692		X	X	X	1 275 876	1 307		X	X	X
2. Dłużne papiery wartościowe	5 792 627					5 839 220				1 736 037		
2.1 Strukturyzowane papiery wartościowe												
2.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	5 792 627			5 839 220			1 682 050			1 736 037		
Razem	9 267 526	79 295	5 287	5 839 220	-	3 559 481	5 220 195	98 727	5 614	1 736 037	1 739 407	3 642 483

Legenda:
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Pozycja ta została podzielona w sposób następujący:

- ▶ faktoring realizowany wyniósł łącznie 1 985 606 tys. EUR i obejmował wyłącznie wierzytelności nabyte bezwarunkowo, zarejestrowane pod nazwą przypisanego dłużnika, z zachowaniem warunków wyłączenia z bilansu i wycenione według zamortyzowanego kosztu.

Należności bez regresu są w większości nabywane jako już przeterminowane, a ich główna część jest uznawana za ściągalską. Prawo do naliczonych i narosłych odsetek za zwłokę w zapłacie jest nabywane w momencie zakupu.

Należności nabyte poniżej wartości nominalnej wyniosły łącznie 23 347 tys. EUR.

- ▶ Pozostałe należności od klientów wyniosły 1 340 875 tys. EUR. Obejmują one głównie:
 - naliczone odsetki za zwłokę w wysokości około 163 025 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 271 mln EUR odsetek za zwłokę ujętych w rachunku zysków i strat i odnoszących się do rezerwy istniejącej na dzień 31 grudnia 2021 roku, 163 mln EUR dotyczy pozycji objętej przeglądem, natomiast pozostała kwota 108 mln EUR została ujęta w pozycji „faktoring”;
 - pożyczki wewnątrzgrupowe udzielone spółce zależnej BFF Finance Iberia oraz Grupie BFF Polska na łączną kwotę 1 040 921 mln EUR;
 - depozyty zabezpieczające w wysokości około 36 788 tys. EUR na potrzeby działalności rozliczeniowej związanej z transakcjami typowymi dla obszarów działalności usług w zakresie papierów wartościowych i usług płatności bankowych;
 - depozyty zabezpieczające dla transakcji zawartych z Cassa Compensazione e Garanzia na kwotę 89 862 mln EUR;
- ▶ umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu w wysokości 127 451 tys. EUR. Są to ekspozycje wynikające z umów z klientami regulowanych Globalną Ramową Umową Odkupu (GMRA).
- ▶ kredyty w rachunkach bieżących w wysokości 20 498 tys. EUR są przeznaczone na korzystanie z linii kredytowych udzielanych funduszom i firmom zarządzającym aktywami, które korzystają z usług banku depozytariusza (w ramach usług oferowanych przez jednostkę gospodarczą usług w zakresie papierów wartościowych) lub klientom korporacyjnym, na rzecz których świadczone są usługi inkasa i płatności (w ramach usług świadczonych przez dział płatności bankowych).

Aktywa BFF z utratą wartości netto wyniosły łącznie 84 582 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 2021 roku łączna suma kredytów zagrożonych, po odliczeniu utraty wartości, wyniosła 65 944 tys. EUR, z czego 5 287 tys. EUR zostało już nabyte z utratą wartości. Kredyty zagrożone netto dotyczące włoskich gmin i samorządów prowincji znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej wyniosły 64 468 tys. EUR, co stanowiło 97,8% 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 roku, była równa 1 269 tys. EUR i w całości utraciła wartość. Uwzględniając również tę kwotę, wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 70 498 tys. EUR, a odpowiednie korekty wyniosły łącznie 4 554 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 2021 roku ekspozycje brutto zakwalifikowane jako nieprawdopodobne do zapłaty wynosiły 1 554 tys. EUR, odpisane o 694 tys. EUR. Ekspozycja netto wynosi zatem 860 tys. EUR.

- ekspozycje przeterminowane netto wyniosły 17 779 tys. EUR, z czego 17 677 tys. EUR (99,4%) 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 byłoby akceptowane przez rynek dla takich transakcji.

W związku z tym wartość bilansowa (ustalona na podstawie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty wartości indywidualnej i zbiorowej), w odniesieniu do charakteru, rodzaju, czasu trwania tych aktywów i związanych z nimi prognoz spływu należności, została uznana za istotnie reprezentatywną dla wartości godziwej tych należności na dzień sprawozdawczy.

4.3 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według kredytobiorcy/wydawcy kredytów dla klientów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2021			Razem 31.12.2020		
	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Etap pierwszy i etap drugi	Etap trzeci	z czego: zakupione lub wytworzone z utratą wartości
1. Dłużne papiery wartościowe	5 792 627			1 682 050		
a) Organy państwowe	5 792 627			1 682 050		

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

b) Inne przedsiębiorstwa finansowe						
z czego: zakłady ubezpieczeń						
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe						
2. Kredyty i pożyczki:	3 474 899	79 295	5 287	3 538 143	98 727	5 614
a) Organy państwowe	2 092 928	77 056	5 287	2 345 048	97 975	5 614
b) Inne przedsiębiorstwa finansowe	1 261 221	1 141		1 127 634		
z czego: zakłady ubezpieczeń	4			1		
c) Przedsiębiorstwa niefinansowe	85 070	719		35 406	297	
d) Gospodarstwa domowe	35 681	379		30 055	455	
Razem	9 267 526	79 295	5 287	5 220 193	98 727	5 614

Ekspozycje wobec przedsiębiorstw finansowych dotyczą głównie kredytów udzielonych spółkom zależnym BFF Finance Iberia oraz

Grupa BFF Polska (na łączną kwotę 1 041 mln EUR) oraz Cassa di Compensazione e Garanzia na kwotę 126,6 mln EUR.

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

(wartości w tys. EUR)

	Kwota brutto				Korekty wartości ogółem					
	Etap pierwszy	z czego: Instrumenty o niskim ryzyku kredytowym	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Odpisy częściowe razem (*)
Dłużne papiery wartościowe	5 793 236					610				
Kredyty i pożyczki	3 169 987		709 997	83 088	5 493	1 069	118	3 793	206	
Razem 31.12.2021	8 963 223		709 997	83 088	5 493	1 679	118	3 793	206	
Razem 31.12.2020	5 134 905		102 738	100 465	5 828	2 592	101	1 737	214	

(*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

Sekcja 5 – Pochodne instrumenty zabezpieczające – pozycja 50

13 tys. EUR

5.1 Pochodne instrumenty zabezpieczające: podział według rodzajów i poziomów zabezpieczenia

(wartości w tys. EUR)

	Wartość godziwa 31.12.2021	NV 31.12.2021	Wartość godziwa 31.12.2020	NV 31.12.2020

	L1	L2	L3	L1	L2	L3
A. Finansowe instrumenty pochodne						
1) Wartość godziwa						
2) Przepływy finansowe		13	17 403			
3) Inwestycje zagraniczne						
B. Kredytowe instrumenty pochodne						
1) Wartość godziwa						
2) Przepływy finansowe						
Razem		13	17 403			

Legenda:

NV = wartość nominalna

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Pozycja ta obejmuje dodatnią wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2021 roku dotyczącą zabezpieczeń swapów walutowych o wartości nominalnej w złotych, zdefiniowanych w celu zabezpieczenia pożyczek wypłacanych w złotych polskim spółkom zależnym w ramach obowiązujących umów wewnątrzgrupowych.

5.2 Instrumenty pochodne zabezpieczające: podział według zabezpieczanych portfeli i rodzajów zabezpieczenia

(wartości w tys. EUR)

Transakcje/rodzaj zabezpieczenia	Wartość godziwa						Przepływy finansowe			Inwestycje zagraniczne
	Mikrozabezpieczenie						Makrozabezpieczenie	Mikrozabezpieczenie	Makrozabezpieczenie	
	dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe	kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe	waluty i złoto	kredyty i pożyczki	towary	inne				
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody					X	X	X		X	X
2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowa nego kosztu		X			X	X	X	13	X	X
3. Portfel	X	X	X	X	X	X		X		X
4. Inne transakcje							X		X	
Aktywa razem								13		
1. Zobowiązania finansowe		X						X	X	X
2. Portfel	X	X	X	X	X	X		X		X



Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

Zobowiązani a razem										
1. Oczekiwane transakcje	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2. Portfel aktywów i zobowiązań finansowych	X	X	X	X	X	X		X		

Sekcja 7 – Inwestycje kapitałowe – pozycja 70

150 491 tys. EUR

Pozycja ta wyniosła 150 mln EUR i składała się z inwestycji w Grupę BFF Polska i BFF Finance Iberia, kontrolowanych wyłącznie przez Bank, który posiada w nich 100% kapitału, oraz w Unione Fiduciaria, której udział w kapitale zakładowym wynosił 26,46% i wynikał z inwestycji finansowych dawnego DEPObanku.

Wszystkie 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 22,9 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 11,3 mln EUR, wnosząc tę samą kwotę do rachunku zysków i strat Grupa Bankowa BFF.

Wartość inwestycji kapitałowych w Unione Fiduciaria wynosi 8,6 mln EUR.

Dla dwóch inwestycji w spółki kontrolowane na zasadzie wyłączności (BFF Polska i BFF Finance Iberia) 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 (CGU).

W szczególności, w odniesieniu do dwóch pozycji wartości firmy powstałych w wyniku nabycia Grupy BFF Polska i BFF Finance Iberia, w roku 2021 przyjęto metodę i formułę oceny Modelu stałego wzrostu dywidendy, zgodnie z którą wartość użytkowa każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężnej spółki jest równa wartości bieżącej dywidend oczekiwanych w okresie objętym wyraźną prognozą (równym 2 lata) oraz wartości końcowej uzyskanej w wyniku projekcji w nieskończoność, przy

zastosowaniu stopy kapitalizacji, zrównoważonej dywidendy wykraczającej poza okres objęty wyraźną prognozą.

W celu oszacowania alternatywnego kosztu kapitału własnego (ang. cost of equity – „coe”) wykorzystano Model wyceny aktywów kapitałowych, skorygowany w celu uwzględnienia zmniejszonej wielkości Grupy Bankowej BFF i jej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, na podstawie którego:

- ▶ $Coe = \text{wartość wolna od ryzyka}_t + \beta \times (\text{premia z tytułu ryzyka kapitałowego}) + \text{premia z tytułu wielkości}$;
- ▶ wartość wolna od ryzyka t = rentowność do terminu zapadalności dziesięcioletniej stopy rządowej kraju, w którym działa ośrodek wypracowujący środki pieniężne, odpowiadająca średniej z 1 roku na dzień 31 grudnia 2021 roku rentowności do terminu zapadalności benchmarku dziesięcioletnich rządowych papierów wartościowych ze źródła Datastream;
- ▶ β = współczynnik wyrażający ryzyko papieru wartościowego, oszacowany dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne jako równy 1,22x i oparty na miesięcznych historycznych stopach zwrotu za 5 lat z papierów wartościowych spółek porównywalnych oraz odpowiednich indeksów rynku lokalnego. Porównywalne spółki to spółki europejskie badane przez dostawcę RBICS FactSet jako działające w podsektorze, do którego należy Grupa Bankowa BFF i odpowiadające podsektorowi agencji windykacyjnych i usług faktoringu kredytowego. Pod uwagę brane były tylko te firmy, których przychody w podsektorze przekraczały 20% całego obrotu premii z tytułu ryzyka rynkowego, która uwzględnia ryzyko kraju Polski i Hiszpanii. Odwołano się do danych opublikowanych przez prof. Fernandez i prof. Damodarana;
- ▶ premia z tytułu wielkości = premia za ryzyko związane z mniejszą wielkością i dostosowana do premii za ryzyko historyczne badanej przez pracowników naukowych Fama i French od 1970 roku. Oszacowanie to na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 1,9%.

Stopa wzrostu „g” została ostrożnie przyjęta jako równa 0%.

Podsumowując, szacowana wartość użytkowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne BFF Polska (z dywidendą za 2021 rok) wynosi 266,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 roku. Wartość ta jest porównywalna z wartością bilansową wynoszącą 159,78 mln EUR.

Dlatego też, podsumowując, można stwierdzić, że każda inwestycja kapitałowa została uznana za pojedynczy 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.

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	Oddział operacyjny	Udział	Prawa głosu %
A. Przedsiębiorstwa kontrolowane wyłącznie				

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

1. BFF Finance Iberia, S.A.	Madryt (Hiszpania)	Madryt (Hiszpania)	100%	100%
2. BFF Polska S.A.	Łódź (Polska)	Łódź (Polska)	100%	100%
B. Przedsiębiorstwa kontrolowane wspólnie				
C. Przedsiębiorstwa, na które wywierany jest znaczący wpływ				
1. Unione Fiduciaria	Mediolan (Włochy)	Mediolan (Włochy)	26,46%	26,46%

7.5 Inwestycje kapitałowe: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
A. Bilans otwarcia	141 927	141 927
B. Zwiększenia		
B.1 Zakupy		
B.2 Korekty		
B.3 Przeszacowania		
B.4 Pozostałe zmiany	8 564	
C. Zmniejszenia		
C.1 Sprzedaż		
C.2 Korekty wartości		
C.3 Utrata wartości		
C.4 Inne zmiany		
D. Saldo zamknięcia	150 491	141 927
E. Przeszacowania ogółem		
F. Korekty ogółem		

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozostałe zwiększenia w wysokości 8,6 mln EUR wynikały z ujęcia w sprawozdaniu finansowym inwestycji kapitałowej w Unione Fiduciaria, wycenianej w kapitale własnym i powstałej w wyniku połączenia z dawnym DEPObankiem.

Sekcja 8 – Rzeczowe aktywa trwałe – pozycja 80

33 138 tys. EUR

8.1 Rzeczowe aktywa trwałe o użytkowym przeznaczeniu: podział aktywów wycenianych w cenie nabycia

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Aktywa własne		
a) grunty	6 326	3 685
b) budynki	11 017	5 844
c) meble	210	147
d) systemy teleinformatyczne	1 344	255
e) inne	448	368
2. Prawo użytkowania w leasingu		
a) grunty		

b) budynki	13 097	3 610
c) meble		
d) systemy teleinformatyczne		
e) inne	696	480
Razem	33 138	14 389

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	Electronic system	Inne	Razem
A. Bilanse otwarcia brutto	3 685	21 639	2 597	8 120	7 176	43 218
A.1 Korekty netto ogółem		(12 185)	(2 450)	(7 865)	(6 329)	(28 829)
A.2 Bilanse netto na początek okresu	3 685	9 454	147	255	847	14 389
B. Zwiększenia:	2 640	17 258	181	1 930	805	22 812
B.1 Zakupy			46	1 373	196	1 613
B.2 Skapitalizowane wydatki na ulepszenia						
B.3 Korekty						
B.4 Wzrost wartości godziwej przypisane do:						
a) kapitału własnego netto						
b) rachunku zysków i strat						
B.5 Dodatnie różnice kursowe						
B.6 Przeniesienia z nieruchomości przeznaczonych na cele inwestycyjne			X	X	X	
B.7 Pozostałe zmiany	2 640	17 258	136	557	609	21 199
C. Zmniejszenia:		(2 598)	(119)	(839)	(507)	(4 063)
C.1 Sprzedaż						
C.2 Amortyzacja		(2 598)	(119)	(827)	(503)	(4 047)
C.3 Odpisy aktualizujące odnoszone w ciężar:						
a) kapitału własnego netto						
b) rachunku zysków i strat						
C.4 Ujemne zmiany wartości godziwej przypisane do:						
a) kapitału własnego netto						
b) rachunku zysków i strat						
C.5 Ujemne różnice kursowe						
C.6 Przesunięcia do:						
a) rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych na inwestycje			X	X	X	
b) aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana						
C.7 Pozostałe zmiany				(12)	(4)	
D. Bilanse zamknięcia netto	6 325	24 114	210	1 344	1 145	33 138
D.1 Odpisy netto ogółem		(7 465)	(2 513)	(9 600)	(6 565)	(26 144)
D.2 Kwota brutto zamknięcia	6 325	31 579	2 723	10 944	7 710	59 282
E. Wycena według kosztu	6 325	31 579	2 723	10 944	7 710	59 282

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła łącznie 33 138 tys. EUR. Pozycja ta obejmowała głównie następujące składniki:

- ▶ grunty o wartości 6 325 tys. EUR, w tym nieruchomości należące do dawnego DEPObanku, które stanowią wartość wykazaną w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku obu połączonych Banków;
- ▶ budynki (w tym skapitalizowane nadzwyczajne koszty utrzymania) o wartości 11 017 tys. EUR, w tym nieruchomość w Rzymie przy Via Elio Chianesi 110/d należąca do dawnego DEPObanku, w porównaniu z kwotą 5 844 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku dotyczącą wyłącznie Banku BFF;
- ▶ aktywa z tytułu prawa do użytkowania związane z zastosowaniem MSSF 16 w zakresie leasingu w wysokości 13 793 tys. EUR, z czego 13 097 tys. EUR dotyczy nieruchomości wynajmowanych przez Bank i jego oddziały zagraniczne. Dalsze informacje na ten temat znajdują się w części M Not objaśniających.

Po przyjęciu MSSF po raz pierwszy (1 stycznia 2005 roku) budynki będące własnością BFF 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, w odniesieniu do zakresu BFF, 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

34 308 tys. EUR

9.1 Wartości niematerialne i prawne: podział według rodzajów aktywów

(wartości w tys. EUR)

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2021		Razem 31.12.2020	
	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	34 308		4 565	
<i>z czego: oprogramowanie</i>	<i>7 469</i>		<i>3 857</i>	
A.2.1 Aktywa wyceniane w cenie nabycia:				
a) wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie				
b) pozostałe aktywa	34 308		4 565	
A.2.2 Aktywa wyceniane według wartości godziwej:				

a) wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie				
b) pozostałe aktywa				
Razem	34 308	0	4 565	0

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.

Pozycja ta obejmuje głównie kwotę umów z klientami w wysokości 25 740 tys. EUR (wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania, powstałe po sfinalizowaniu alokacji ceny nabycia dawnego DEPObanku).

W odniesieniu do umów z klientami powstałych w ramach alokacji ceny nabycia (PPA), po otrzymaniu z obszaru klienta umorzenia (ze skutkiem na koniec 2022 roku/początek 2023 roku), które stanowi zdarzenie inicjujące dla celów międzynarodowych standardów rachunkowości, przeprowadzono test na utratę wartości w odniesieniu do jednostki gospodarczej usług w zakresie papierów wartościowych.

W odniesieniu do oceny przeprowadzonej w trakcie obowiązywania alokacji ceny nabycia na dzień 31 grudnia 2021 roku:

- zastosowano wskaźnik, który nie uwzględnia już ryzyka związanego z wysoką koncentracją;
- nowe prognozowane przychody zostały uwzględnione w świetle umorzenia w obszarze klienta oraz wskaźnika rezygnacji wynoszącego 10,34%, odpowiadającego szacowanemu wskaźnikowi rezygnacji w dniu alokacji ceny nabycia (9,52%) skorygowanemu w górę w celu uwzględnienia czasu, jaki upłynął od daty alokacji ceny nabycia;
- przyjęto okres rezydualny równy okresowi obowiązywania alokacji ceny nabycia pomniejszonemu o czas, który upłynął od daty wyceny;
- uwzględniono taką samą marżę z relacji z klientami, jaką przyjęto dla alokacji ceny nabycia;
- zastosowano szacunek kosztu alternatywnego kapitału własnego w wysokości 7,27%, oszacowanego metodą zgodną z metodą stosowaną w alokacji ceny nabycia, z wyjątkiem szacowanego współczynnika beta, który w ocenie na dzień 31 grudnia 2021 roku nie uwzględnia ryzyka koncentracji.

W związku z tym szacowana wartość użytkowa była zgodna z wynikami alokacji ceny nabycia, co potwierdza stabilność wartości niematerialnych i prawnych ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Pozostałe wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania dotyczą inwestycji w nowe oprogramowanie wieloletnie, amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania (nieprzekraczający 4 lat dla całej Grupy Bankowej).

9.2 Wartości niematerialne i prawne: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne:	Inne wartości materialne i prawne: pozostałe	Razem
--	---------------	---------------------------------------	--	-------

Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

		wytworzone we własnym zakresie			
		Nieokreślony		Nieokreślony	
		Określony	Określony	Określony	Określony
A. Bilans otwarcia			6 483		6 483
A.1 Korekty netto ogółem			(1 919)		(1 919)
A.2 Bilanse netto na początek okresu			4 565		4 565
B. Zwiększenia					
B.1 Zakupy			6 318		6 318
B.2 Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych utworzonych we własnym zakresie					
prawne	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			28 096		28 096
C. Zmniejszenia					
C.1 Sprzedaż					-
C.2 Korekty wartości					
- Amortyzacja	X		(4 671)		(4 671)
- 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	-	-	34 308	-	34 308
D.1 Korekty netto ogółem			(4 671)		(4 671)
E. Bilanse zamknięcia brutto	-	-	38 979	-	38 979
F. Wycena według kosztów	-	-	38 979	-	38 979

Legenda:

Określony = określony okres użytkowania

Nieokreślony = nieokreślony okres użytkowania

Sekcja 10 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 100 aktywów i pozycja 60 pasywów

Na dzień 31 grudnia 2021 roku aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego wynoszą 37 778 tys. EUR i obejmują saldo netto pozycji podatkowych Banku wobec organów podatkowych, zgodnie z zasadami 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.

Ponadto w pierwszej połowie 2021 roku zawarto również z Urzędem Skarbowym porozumienie w sprawie „skrzynki patentowej”, które przyniosło pozytywne rezultaty. Zasadniczo Bank będzie mógł wykorzystać korzyść związaną z okresami podatkowymi 2017, 2018, 2019 i 2020 w „Zeznaniu podatkowym za rok 2020” na łączną kwotę 963 tys. EUR. Bank może ponadto skorzystać z opisanego powyżej pozytywnego efektu podatkowego za rok obrotowy 2021 w rocznej kwocie 195 tys. EUR.

10.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego: podział

55 638 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.

W trakcie 2021 roku, korzystając z opcji dopuszczonej przez dekret z mocą ustawy nr 104 z 14 sierpnia 2020 roku, wartość podatkowa i wartość księgowa wartości firmy związanej z płatnościami bankowymi pochodzącej z dawnego DEPObanku zostały wyrównane (patrz omówienie w pozycji 100 „Wartości niematerialne i prawne” Bilansu), co spowodowało zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o około 26,1 mln EUR. Dostosowanie to wymagało zapłaty podatku zastępczego w wysokości 2,4 mln EUR, co dało dodatni wynik netto w rachunku zysków i strat w wysokości 23,7 mln EUR z tytułu podatku dochodowego za ten okres.

Wreszcie, w odniesieniu do przepisów szczególnych dotyczących uzgodnienia wyższych wartości księgowych w odniesieniu do wartości podatkowych zgodnie z art. 15 ust. 11 dekretu z mocą ustawy nr 185 z dnia 29 listopada 2008 roku (zwanego dalej „Uzgodnieniem”) oraz po rozpatrzeniu wniosku dotyczącego zastosowania tego przepisu do wyższej wartości ujętej w portfelu papierów wartościowych *HTC* pochodzących z portfela dawnego DEPObanku, w 2022 roku Bank zapłaci podatek zastępczy od wyższej wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku dzięki zwolnieniu z zasad ogólnych, które określają neutralność podatkową połączenia oraz wynikającą z tego konieczność zneutralizowania skutków niedopasowania między wartością ustawową a podatkową poprzez ujęcie zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Skutkiem tej transakcji, ujętej w sprawozdaniu finansowym za rok 2021, była ulga podatkowa w wysokości ok. 3,7 mln EUR.

10.2 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego: podział

96 424 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)

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Kwota początkowa	6 739	7 123
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	32 106	833
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	36 072	
3. Zmniejszenia		
3.1 Przedpłacone podatki anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie	(19 729)	(1 217)
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) zmiany kryteriów rachunkowości		
d) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
a) przekształcenie w ulgi podatkowe, włoska ustawa nr 214/2011		
b) inne		
4. Kwota ostateczna	55 188	6 739

10.3bis Zmiany w aktywach z tytułu podatku odroczonego zgodnie z ustawą nr 214/2011

17 400 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Kwota początkowa	496	591
2. Zwiększenia	18 918	-
3. Zmniejszenia		
3.1 Odwrócenie	(2 014)	(95)
3.2 Przekształcenie w ulgi podatkowe		
a) z tytułu strat za rok obrotowy		
b) z tytułu strat podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna	17 400	496

10.4 Zmiany stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przez wynik finansowy)

96 255 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Kwota początkowa	78 340	69 942
2. Zwiększenia		
2.1 Podatek odroczony ujęty w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	30 487	9 871
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	5 019	
3. Zmniejszenia		
3.1 Podatki odroczone anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie	(17 591)	(1 473)
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		-
4. Kwota ostateczna	96 255	78 340

10.5 Zmiany stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

451 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Kwota początkowa	586	622
2. Zwiększenia		
2.1 Podatki zapłacone z góry ujęte w ciągu roku		
a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne		
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	657	
3. Zmniejszenia		
3.1 Przedpłacone podatki anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie		(36)
b) odpisy z tytułu utraty wartości pozycji nieściągalnych		
c) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
d) inne	(793)	
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna	451	586

10.6 Zmiany stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego (odniesione na kapitał własny)

168 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Kwota początkowa	33	33
2. Zwiększenia		
2.1 Podatek odroczony ujęty w ciągu roku		



Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

a) dotyczące lat ubiegłych		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	17 726	
2.2 Nowe podatki lub wzrost stawek podatkowych		
2.3 Inne zwiększenia	120	
3. Zmniejszenia		
3.1 Podatki odroczone anulowane w ciągu roku		
a) odwrócenie		
b) z tytułu zmian zasad rachunkowości		
c) inne	(17 711)	
3.2 Obniżenie stawek podatkowych		
3.3 Inne zmniejszenia		
4. Kwota ostateczna	168	33

Sekcja 12 – Pozostałe aktywa – pozycja 120

12.1 Pozostałe aktywa: podział

205 860 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	31.12.2021	31.12.2020
Kaucje zabezpieczające	3 816	44
Faktury wystawione i do wystawienia	16 509	153
Przepływy płatności do zaksięgowania	110 638	
Inne należności	28 867	18 773
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 352	4 644
Pożyczki Ecobonus	17 678	
Razem	205 860	23 613

„Przepływy płatności do zaksięgowania” odnoszą się do rachunków przejściowych z saldem ujemnym, które wchodzą w zakres bankowego pośrednictwa płatniczego i obejmują rozliczenia, które zostały zawieszony w pierwszych dniach roboczych po dniu sprawozdawczym niniejszego sprawozdania finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą głównie odroczenia kosztów związanych z wydatkami administracyjnymi. Inne należności dotyczą przede wszystkim należności niehandlowych od dłużników różnych, pozycji w toku oraz opłat prawnych do odzyskania.

Pożyczki Ecobonus dotyczą należności nabytych w ramach transakcji faktoringu bez regresu i wynikają z istniejących zachęt podatkowych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi pożyczki te są wykorzystywane do kompensowania płatności podatków i składek i są klasyfikowane w pozycji aktywów 120 „Inne aktywa” zgodnie z definicją Banku Włoch.

PASYWA

Sekcja 1 – Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – pozycja 10

9 875 043 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 781 959 tys. EUR;
- ▶ zobowiązania wobec klientów w wysokości 8 906 799 tys. EUR;
- ▶ emisja dłużnych papierów wartościowych w wysokości 186 285 tys. EUR.

Kwoty wobec banków

781 959 tys. EUR

1.1 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów zobowiązań wobec banków

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/ wartości	Razem 31.12.2021				Razem 31.12.2020			
	VB	Wartość godziwa			VB	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Kwoty wobec banków centralnych	3 888	X	X	X	0	X	X	X
2. Kwoty wobec banków	778 071	X	X	X	755 324	X	X	X
2.1 Rachunki bieżące i depozyty a vista	626 707	X	X	X		X	X	X
2.2 Lokaty terminowe	150 819	X	X	X	755 324	X	X	X
2.3 Kredyty i inne należności		X	X	X		X	X	X
2.3.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty		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	545	X	X	X		X	X	X
Razem	781 959			781 959	755 324			

Legenda:

BV = wartość księgowa
 L1 = poziom 1
 L2 = poziom 2
 L3 = poziom 3

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

Pozycja ta obejmuje głównie „rachunki bieżące i depozyty na żądanie” o wartości 626 707 EUR, pochodzące głównie z działalności banków depozytariuszy, oraz salda rachunków klientów banków.

Pozycja ta obejmuje również „Depozyty terminowe” w wysokości 150 819 tys. EUR, które są głównie związane z depozytami wymaganymi za usługi świadczone bankom klienckim, takie jak pośrednie spełnianie wymogów w zakresie rezerw obowiązkowych, działalność wywodząca się z dawnego DEPObanku.

Po przejściu i połączeniu z dawnym DEPObankiem oraz w celu osiągnięcia synergii finansowania już w pierwszej połowie 2021 roku Spółka Dominująca Bank BFF spłaciła wszystkie kredyty stanowiące finansowanie, o które spółka dominująca i jej spółki zależne zwróciły się do banków trzecich w celu wsparcia podstawowej działalności. W szczególności spłacone zostały również umowy kredytowe w złotych wykorzystane do nabycia Grupy BFF Polska, które zostały częściowo zawarte z Grupą Unicredit na kwotę 185 mln zł, a częściowo z Grupą Intesa Sanpaolo na kwotę 170 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów

8 906 799 tys. EUR

1.2 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów kwot należnych klientom

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartość	Razem 31.12.2021				Razem 31.12.2020			
	VB	Wartość godziwa			VB	Wartość godziwa		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Rachunki bieżące i depozyty a vista	6 840 879	X	X	X	98 656	X	X	X
2. Lokaty terminowe	154 942	X	X	X	1 555 281	X	X	X
3. Kredyty i pożyczki		X	X	X		X	X	X
3.1 Umowy odkupu – do zapłaty	1 118 527	X	X	X	1 674 754	X	X	X
3.2 inne	59 994	X	X	X	189 656	X	X	X
4. Zobowiązania z tytułu zobowiązań do odkupu własnych instrumentów kapitałowych		X	X	X		X	X	X
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	13 939	X	X	X	4 062	X	X	X
6. Inne zobowiązania	718 518	X	X	X	82 105	X	X	X
Razem	8 906 799				3 604 513			

Legenda:

BV = wartość księgowa
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

Pozycja ta obejmuje 230 mln EUR z tytułu internetowych rachunków depozytowych („conto facto”) oferowanych we Włoszech, Hiszpanii i Niemczech, Holandii, Irlandii i Polsce (depozyty o ograniczonej

możliwości dysponowania i rachunki bieżące), w porównaniu z 1 654 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jak wspomniano powyżej, po przejściu i połączeniu z dawnym DEPObankiem oraz w celu osiągnięcia synergii finansowania, w pierwszej połowie 2021 roku zamknięto wszystkie relacje dłużne związane ze współpracą z innymi firmami faktoringowymi, które na koniec 2020 roku wynosiły 189 mln EUR.

Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie zbiorów zarządzanych należności wobec klientów, a także nierozliczonych czeków gotówkowych wystawionych w ramach usługi umożliwiającej bankom zrzeszonym udostępnianie swoim klientom instrumentów kredytowych emitowanych przez Bank BFF jako bank depozytariusz na podstawie umowy zlecenia.

Zobowiązania z tytułu leasingu o łącznej wartości 17 mln EUR na poziomie grupy 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 Grupę, 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 Not objaśniających.

Wyemitowane papiery wartościowe

186 285 tys. EUR

1.3 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: podział według rodzajów wyemitowanych papierów wartościowych

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj papierów wartościowych/ wartości	Razem 31.12.2021			Razem 31.12.2020		
	VB	Wartość godziwa		VB	Wartość godziwa	
		L1	L2		L3	L1
A. Papiery wartościowe						
1. Obligacje	186 285	188 861	-	758 896	771 810	-
1.1 strukturyzowane						
1,2 inne	186 285	188 861	-	758 896	771 810	-
2. Inne papiery wartościowe						
2.1 strukturyzowane						
2.2 inne						
Razem	186 285	188 861	-	758 896	771 810	-

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 181,8 mln EUR (800 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku), ujęte w sprawozdaniu finansowym w kwocie 186,3 mln EUR według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

Znaczący spadek w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku wynika z następujących głównych zmian w pierwszej połowie 2021 roku:

- ▶ spłata w terminie zapadalności 150 mln EUR senioralnych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu (ISIN XS1435298275) wyemitowanych przez Bank BFF w czerwcu 2016 roku, z terminem wykupu w czerwcu 2021 roku,
- ▶ wykup gotówkowy, zakończony 25 czerwca 2021 roku, który umożliwił przedterminową spłatę nominalnej kwoty 154,7 mln EUR z tytułu senioralnej uprzywilejowanej niezabezpieczonej obligacji (ISIN XS1639097747) o terminie wykupu w czerwcu 2022 roku oraz nominalnej kwoty 261 mln EUR z tytułu senioralnej uprzywilejowanej niezabezpieczonej obligacji (ISIN XS2068241400) o terminie wykupu w maju 2023 roku,
- ▶ spłata elastycznych obligacji senioralnych uprzywilejowanych o wartości 50 mln EUR wyemitowanych przez spółkę BFF SPV S.r.l., obecnie w likwidacji, utworzoną wspólnie z grupą Bayerische Landesbank (Bayern LB).

W wyniku powyższego na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja obejmuje:

- ▶ 100 mln EUR podporządkowanych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu Tier 2 (ISIN XS1572408380) wyemitowanych przez Bank BFF 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%. Bank BFF wysłał do Banku Włoch wnioski o zezwolenie na wykonanie opcji kupna Tier II, zaplanowanej na marzec 2022 roku, i uzyskał takie zezwolenie 11 lutego 2022 roku;
- ▶ 42,8 mln EUR pozostałe do spłaty z tytułu senioralnych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu (ISIN XS1639097747) wyemitowanych przez Bank BFF w czerwcu 2017 roku, z terminem wykupu w czerwcu 2022 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 2%;
- ▶ 39 mln EUR pozostałe do spłaty z tytułu senioralnych niezabezpieczonych obligacji (ISIN XS2068241400) z ratingiem Moody's Ba1 wyemitowane przez Bank BFF w październiku 2019 roku, z terminem wykupu w maju 2023 roku. Obligacje dają wynagrodzenie o rocznym kuponie w wysokości 1,75%.

Sekcja 2 – Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – pozycja 20

2 725 tys. EUR

2.1 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: podział według rodzajów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj operacji/wartości	Razem 31.12.2021			Razem 31.12.2020		
	NV	Wartość godziwa		NV	Wartość godziwa	
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
			Wartość godziwa			Wartość godziwa

A.									
Zobowiązani a bilansowe									
1. Kwoty wobec banków									
2. Zobowiązania wobec klientów									
3. Dłużne papiery wartościowe									
3.1. Obligacje									
3.1.1 Strukturyzowane				X					X
3.1.2 Pozostałe obligacje				X					X
3.2. Inne papiery wartościowe									
3.2.1 Strukturyzowane				X					X
3.2.2 Inne				X					X
Razem (A)	-	-	-	-	X	-	-	-	-
B.			2 725						
Instrumenty pochodne									
1. Finansowe instrumenty pochodne									
1.1 Przeznaczone do obrotu	X		2 725		X	X			X
1.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X			X
1.3 Inne	X				X	X			X
2. Kredytowe instrumenty pochodne									
2.1 Przeznaczone do obrotu	X				X	X			X
2.2 Związane z opcją wartości godziwej	X				X	X			X
2.3 Inne	X				X	X			X
Razem (B)	X	-	2 725	-	X	X	-	-	X
Razem (A+B)	X	-	2 725	-	X	X	-	-	X

Legenda:

NV = wartość nominalna

L1 = poziom 1

L2 = poziom 2

L3 = poziom 3

Wartość godziwa* = wartość godziwa obliczona z wyłączeniem zmian wartości wynikających ze zmiany wiarygodności kredytowej emitenta w odniesieniu do daty emisji.

Pozycja obejmuje ujemną wartość godziwą na dzień 31 grudnia 2021 roku instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako aktywa handlowe, ale wykorzystywanych do zabezpieczenia operacyjnego ryzyka stopy procentowej, na które narażona jest Grupa.

Sekcja 4 – Pochodne instrumenty zabezpieczające – pozycja 40

4.1 Zabezpieczające instrumenty pochodne: podział według rodzajów i poziomów hierarchicznych

(wartości w tys. EUR)

L1	Wartość godziwa 31.12.2021			NV 31.12.2021			Wartość godziwa 31.12.2020			NV 31.12.2020		
	L2	L3		L1	L2	L3	L1	L2	L3	L1	L2	L3

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

A. Finansowe instrumenty pochodne	4 814	671 505				
1) Wartość godziwa						
2) Przepływy finansowe	4 814	671 505				
3) Inwestycje zagraniczne						
B. Kredytowe instrumenty pochodne						
1) Wartość godziwa						
2) Przepływy finansowe						
Razem 0	4 814	0	671 505	0	0	0

Legenda:

NV = wartość nominalna
L1 = poziom 1
L2 = poziom 2
L3 = poziom 3

4.2 Instrumenty pochodne zabezpieczające: podział według zabezpieczanych portfeli i rodzajów zabezpieczenia

Transakcje/ rodzaj zabezpieczenia	Wartość godziwa						Przepływy finansowe			Inwestycje zagraniczne
	Mikrozabezpieczenie		Makrozabezpieceni		towary	inne	e	e	e	
	dlużna papiery wartościowe i stopy procentowe	kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe	waluty i złoto	kredyty i pożyczki						
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody					X	X	X		X	X
2. Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu		X			X	X	X	4 814	X	X
3. Portfel	X	X	X	X	X	X		X	X	X
4. Inne transakcje							X		X	
Aktywa razem	-	-	-	-	-	-	-	4 814	X	-
1. Zobowiązania finansowe		X						X		X
2. Portfel	X	X	X	X	X	X		X		X
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Oczekiwane transakcje	X	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portfel aktywów i zobowiązań finansowych	X	X	X	X	X	X		X		

Sekcja 6 – Zobowiązania podatkowe – pozycja 60

96 424 tys. EUR

Patrz „Część 10 – Aktywa i zobowiązania podatkowe – pozycja 100” aktywów bilansu.

Patrz „Punkt 10 – Aktywa i zobowiązania podatkowe” aktywów bilansu.

Sekcja 8 – Pozostałe zobowiązania – pozycja 80

415 755 tys. EUR

8.1 Pozostałe zobowiązania: podział

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	16 478	2 318
Faktury do otrzymania	19 716	13 021
Zobowiązania wobec organów podatkowych	4 855	10 606
Zobowiązania wobec organów zabezpieczenia społecznego i opieki społecznej	2 178	746
Zobowiązania wobec pracowników	25 022	6 400
Windykacje oczekujące na przydział	48 878	28 317
Przepływy płatności otrzymane do rozliczenia	202 696	-
Inne zobowiązania	89 232	2 811
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	6 700	590
Razem	415 755	64 809

„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 2021 roku w związku z jednorazowymi transakcjami przeprowadzonymi przez Grupę Bankową BFF.

„Należności oczekujące na przypisanie” odnoszą się do płatności otrzymanych do dnia 31 grudnia 2021 roku, ale nadal nierozliczonych, ponieważ nie zostały rozliczone i zaksięgowane do tego dnia.

„Inne zobowiązania” obejmują części zbiorów do przekazania, opłaty skarbowe do zapłaty, zobowiązania wobec dyrektorów i inne pozycje w toku.

„Przepływy płatności do obciążenia” odnoszą się do rachunków przejściowych z saldem dodatnim, które wchodzi w zakres bankowego pośrednictwa płatniczego, wynikającego z podstawowej działalności dawnego DEPObanku, i obejmują rozliczenia, które zostały zawieszony w pierwszych dniach roboczych po dniu sprawozdawczym niniejszego sprawozdania finansowego.

Sekcja 9 – Odprawy pracownicze – pozycja 90

3 710 tys. EUR

9.1 Odprawy pracownicze: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
A. Bilans otwarcia	667	843
B. Zwiększenia	4 899	743
B. 1 Rezerwa na dany rok	1 601	618
B.2 Inne zmiany	3 298	125
C. Zmniejszenia	1 856	(919)
C.1 Dokonane płatności	(280)	(27)
C.2 Inne zmiany	(1 576)	(892)
D. Saldo zamknięcia	3 710	667
Razem	3 710	667

Zobowiązanie ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2021 roku z tytułu odpraw pracowniczych jest równe bieżącej wartości zobowiązania oszacowanej przez niezależnego aktuarusza na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Inne zwiększenia dotyczą salda pochodzącego z dawnego DEPObanku na dzień połączenia.

Pozostałe zmniejszenia obejmują wypływy 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 2021 roku przedstawiono poniżej.

Założenia aktuarialne

Roczna stopa dyskontowa

Podstawa finansowa użyta do obliczenia wartości bieżącej zobowiązania została określona, zgodnie z paragrafem 83 MSR 19, poprzez odniesienie do indeksu iBoxx Eurozone Corporate AA 7-10 (zgodnie z okresem trwania pozycji wycenianych).

Roczna stopa wzrostu świadczeń 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 Generale 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.

Roczna częstotliwość rotacji i awansów

Kadra kierownicza: częstotliwość awansów wynosi 1%, a częstotliwość rotacji 0,50%.

Kierownicy: częstotliwość awansów wynosi 2,5%, a częstotliwość rotacji 3,0%.

Pracownicy: częstotliwość awansów wynosi 2,5%, a częstotliwość rotacji 3,0%.

Sekcja 10 – Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozycja 100

21 441 tys. EUR

10.1 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/wartości	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. 1. Odpisy z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego udzielonych zobowiązań i gwarancji finansowych	58	777
2. 2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje		
3. 3. Świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania	5 901	4 715
4. 4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia		
4.1 Spory prawne i podatkowe		
4.2 Koszty osobowe		
4,3 inne	15 482	821
Razem	21 441	6 313

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku pozycja ta obejmuje również rezerwy na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami/gwarancjami finansowymi udzielonymi przez Bank BFF na podstawie wymogów dotyczących 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 Banku.

10.2 Rezerwy na ryzyko i obciążenia: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	2. Rezerwy na inne zobowiązania i udzielone gwarancje	Fundusze emerytalno- rentowe	4. Pozostałe rezerwy na ryzyko i obciążenia	Razem
A. Bilans otwarcia	777	4 715	821	6 313
B. Zwiększenia	2	2 733	29 169	31 903
B. 1 Rezerwa na dany rok	2	2 441	303	2 746
B.2 Zmiany wynikające z upływu czasu				
B.3 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej				
B.4 Pozostałe zmiany		292	28 865	29 157
C. Zmniejszenia	(721)	(1 547)	(14 507)	(16 775)
C.1 Wykorzystanie w roku budżetowym	(33)	(1 046)	(12 516)	(13 562)
C.2 Zmiany wynikające z różnic w stopie dyskontowej		(123)		(123)
C.3 Inne zmiany	(721)	(378)	(1 991)	(3 090)
D. Saldo zamknięcia	58	5 901	15 482	21 441

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				Razem
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	
Zobowiązania do wypłaty środków	19				19

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

Gwarancje finansowe	39			39
Razem	58	-	-	58

10.5 Fundusze emerytalne o zdefiniowanym świadczeniu

Fundusz emerytalny odnosi się głównie do umowy o zakazie konkurencji zawartej z kadrą kierowniczą Grupy Bankowej BFF, w wysokości 3,2 mln EUR (w tym część przypisana do kapitału własnego Banku) oraz rezerw związanych z programem motywacyjnym i programem utrzymania odroczonej płatności przewidzianym dla określonych pracowników Banku BFF, w wysokości 2,8 mln EUR. Oba zobowiązania wobec pracowników są wykazywane według ich wartości bieżącej oszacowanej przez niezależnego aktuarium na podstawie założeń demograficznych i ekonomicznych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku przedmiotowa rezerwa obejmuje również rezerwę na zobowiązania dawnego DEPObanku wobec niektórych pracowników, którzy odeszli ze spółki, w wysokości 268 tys. EUR.

W szczególności system odraczania części premii rocznych przewiduje dla osób podejmujących ryzyko ograniczenia średnioterminowe, zgodnie z którymi 30% premii rocznej zostanie wypłacone po trzech latach, pod warunkiem osiągnięcia przez 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.

10.6 Rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy w wysokości 15,5 mln EUR obejmują głównie:

- ▶ zobowiązania sporne, dla których Bank oszacował prawdopodobne ryzyko straty na kwotę około 13,2 mln EUR;
- ▶ około 1,3 mln EUR w czekach gotówkowych, które obecnie uległy przedawnieniu i o których zwrot można się ubiegać.

Główne założenia przyjęte przez zewnętrzny podmiot podczas dyskontowania są następujące:

Umowa o zakazie konkurencji

Roczna stopa dyskontowa stosowana do ustalenia wartości bieżącej zobowiązania jest pobierana, zgodnie z paragrafem 83 MSR 19, z indeksu Iboxx Corporate AA o czasie trwania 10+, według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku i wynosi 0,98%. 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	4,00%
Częstotliwość zwrotów	0,00%
Częstotliwość wycofywania (jeżeli jest przewidziana)	3,00%
Częstotliwość odwoływania mandatu Dyrektora Generalnego	0,00%
Zwiększenie rocznego wynagrodzenia kadry kierowniczej	2,00%
Zwiększenie rocznego wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej	2,00%
Wysokość składki	27,40%
Stopa inflacji	1,75%

Premia odroczone

Stopa dyskontowa

Podstawa finansowa użyta do obliczenia wartości bieżącej zobowiązania została określona, zgodnie z punktem 83 MSR 19, poprzez odniesienie do indeksu iBoxx Eurozone Corporate AA Index (zgodnie z okresem obowiązywania programu). Zastosowana stopa dyskontowa wynosiła -0,17%.

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

516 652 tys. EUR

12.1 „Kapitał” i „Akcje własne”: podział

Typ	(wartości w tys. EUR)	
	31.12.2021	31.12.2020
1. Kapitał zakładowy	142 691	131 401
1.1 Akcje zwykłe	142 691	131 401
2. Akcje własne	(7 132)	(3 517)

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”.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

12.2 Kapitał – liczba akcji: zmiany roczne

(wartości w jednostkach)

Pozycje/rodzaj	Zwykłe	Inne
A. Stan akcji na początek roku	170 650 642	
- w pełni wpłacone	170 650 642	
- nie w pełni opłacone		
A.1 Akcje własne (-)	(675 768)	
A.2 Pozostające w obiegu akcje: stan na początek okresu	169 974 874	
B. Zwiększenia	15 113 355	
B.1 Nowe emisje		
- za wynagrodzeniem:		
- operacje połączenia jednostek gospodarczych		
- konwersja obligacji		
- wykonanie warrantów		
- inne	48 520	
- bez wynagrodzenia;		
- dla pracowników	569 824	
- dla dyrektorów		
- inne	14 043 704	
B.2 Sprzedaż akcji własnych		
B.3 Inne zmiany	451 307	
C. Zmniejszenia	(750 000)	
C.1 Unieważnienie		
C.2 Nabycie akcji własnych	(750 000)	
C.3 Zbycie przedsiębiorstw		
C.4 Inne zmiany		
D. Akcje w obiegu: stan na koniec okresu	184 338 229	
D.1 Akcje własne (+)	(974 461)	
D.2 Stan akcji na koniec okresu		
- w pełni wpłacone	185 312 690	
- 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)

	31.12.2021	Możliwość wykorzystania (a)	Dostępna część	Podsumowanie wykorzystania w ciągu ostatnich trzech lat (*)	
				Na pokrycie strat	Z innych przyczyn
Kapitał zakładowy	142 691				
Rezerwy	146 251				
- Rezerwa ustawowa (**)	26 196	B			
- Rezerwa nadzwyczajna	89	A, B, C	89		

- Kapitał z zysków zatrzymanych (***)	111 322	A, B, C	111 322	189 388
- Rezerwy na opcje na akcje i instrumenty finansowe	8 480	A		
- Pozostałe rezerwy	164			
Rezerwy na wyceny	4 060			
- Papiery wartościowe HTCS	211			
- Inne	3 849			
Kapitał rezerwowý z akcji własnych	(7 132)			
Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 492	A, B, C	66 492	
Kapitał zakładowy i rezerwy ogółem	352 362		177 903	189 388

(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 189 388 tys. EUR, obejmują kwoty wykorzystane w związku z podwyższeniami kapitału przeprowadzonymi w latach 2019, 2020 i 2021 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.

(**) Z czego podlegające zawieszeniu podatku zgodnie z art. 110 dekretu z mocą ustawy 104/2020 26 196 tys. EUR;

(***) Z czego podlegające zawieszeniu podatku zgodnie z art. 110 dekretu z mocą ustawy 104/2020 na kwotę 50 387 tys. EUR.

Zmiany w rezerwach przedstawiają się następująco:

(wartości w tys. EUR)

	Rezerwa obowiązkowa	Zyski niepodzielone z lat ubiegłych	Inne	Razem
A. Bilans otwarcia	26 197	135 392	7 503	169 092
B. Zwiększenia		141 205	3 221	144 426
B. 1 Przeznaczenie zysków		140 050		140 050
B.2 Inne zmiany		1 155	3 221	4 376
C. Zmniejszenia		(165 275)	(1 992)	(167 267)
C.1 Wykorzystanie				
- pokrycie strat				
- podział zysku		(165 275)		(165 275)
- przeniesienie na kapitał zakładowy				
C.2 Inne zmiany			(1 992)	(1 992)
D. Saldo zamknięcia	26 197	111 322	8 733	146 251

Kapitał z zysków zatrzymanych

Wzrost o 141 mln EUR wynika głównie z podziału zysku z poprzedniego roku, po potrąceniu 3,2 mln EUR wypłaconych w marcu 2021 roku. Zmniejszenie omawianej rezerwy o 165 mln EUR dotyczy podziału całkowitej dywidendy („Dywidendy całkowite za lata 2019–2020”), którą spółka dominująca BFF Bank wypłaciła akcjonariuszom w październiku 2021 roku.

Pozostałe rezerwy

Zmiany te dotyczą głównie następujących zdarzeń, które miały miejsce w roku 2021:

- ▶ przyznanie w 2021 roku praw do opcji związanych z programem opcji na akcje na 2020 roku o wartości 1,7 mln EUR, ujętych zgodnie z MSSF 2 w rachunku zysków i strat z odpowiednim zwiększeniem kapitału własnego, dotyczących programu opcji na akcje na 2020 rok;
- ▶ środki w wysokości 1,2 mln EUR 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;

- ▶ zmniejszenie z tytułu lat lub umorzenia opcji na akcje w ramach programu opcji na akcje z 2016 roku o około 1,9 mln EUR.

Ograniczenie zawieszenia podatku

Jak wspomniano wcześniej, Bank skorzystał z ułatwienia przewidzianego w art. 110 dekretu z mocą ustawy nr 104 z 14 sierpnia 2020 roku i przeprowadził uzgodnienie wartości bilansowej i podatkowej pozycji „wartość firmy” wykazanej w sprawozdaniach finansowych na dzień 31 grudnia 2019 i 2020 roku dawnego DEPObanku połączonego Bankiem BFF w dniu 5 marca 2021 roku. Transakcja ta, która została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów Banku w dniu 30 czerwca 2021 roku, wiąże się z: (i) uzgodnieniem wartości firmy w kwocie około 79 mln EUR, (ii) wynikającą z tego płatnością podatku zastępczego w kwocie 2,4 mln EUR oraz (iii) koniecznością nałożenia ograniczenia na rezerwy w wysokości 76,6 mln EUR, równego różnicy między kwotą uzgodnioną a podatkiem zastępczym, zgodnie z art. 110 ust. 8 dekretu z mocą ustawy 104/20/20.

Biorąc pod uwagę, że transakcja została przeprowadzona po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku dawnego DEPObanku i jego połączeniu z BFF Bank, ograniczenie w postaci zawieszenia podatkowego jest umieszczone jako „Ograniczony udział zgodnie z art. 110 ust. 8 dekretu z mocą ustawy 104/2020” na następujących rezerwach:

- ▶ „Kapitał rezerwowy z zysków zatrzymanych” w wysokości 50 387 tys. EUR;
- ▶ „Rezerwa prawna” w wysokości 26 196 tys. EUR.

Inne informacje

1. Zaciągnięte zobowiązania i udzielone gwarancje finansowe (inne niż wyceniane w wartości godziwej)

(wartości w tys. EUR)

	Wartość nominalna zobowiązań i udzielonych gwarancji finansowych				Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości		
1. Zobowiązania do wypłaty środków	2 225 537	230	592		2 225 537	392 227
a) Banki centralne						
b) Administracje publiczne						
c) Banki	-					
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	2 210 335				2 210 335	342 227

e) Przedsiębiorstwa niefinansowe	15 200	230	592	15 200	50 000
f) Gospodarstwa domowe	2			2	
2. Gwarancje finansowe	16 311			16 311	126 955
a) Banki centralne					
b) Administracje publiczne					
c) Banki					5 200
d) Inne przedsiębiorstwa finansowe	16 311			16 311	121 755
e) Przedsiębiorstwa niefinansowe					
f) Gospodarstwa domowe					

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.

3. Aktywa stanowiące zabezpieczenie własnych zobowiązań i należności

(wartości w tys. EUR)

Portfele	Kwota	
	31.12.2021	31.12.2020
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 222 366	2 141 210
4. Rzeczowe aktywa trwale		
z czego: Rzeczowe aktywa trwale 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.

4. Administracja i pośrednictwo na rzecz osób trzecich

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj usług	Kwota
1. Realizacja zamówień dla klientów	
a) Zakupy	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
b) Sprzedaż	
1. rozliczone	
2. nierozliczone	
2. Zarządzanie portfelami	
a) indywidualnymi	
b) zbiorowymi	
3. Przechowywanie i administrowanie papierami wartościowymi	273 548 730



Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

a) zdeponowane papiery wartościowe osób trzecich: związane z działalnością banku depozytariusza (z wyłączeniem zarządzania portfelem)	43 179 045
1. papiery wartościowe emitowane przez spółki skonsolidowane	8 833
2. Inne papiery wartościowe	43 170 213
b) papiery wartościowe zdeponowane przez osoby trzecie (z wyłączeniem zarządzania portfelem): pozostałe	93 289 604
1. papiery wartościowe emitowane przez spółki skonsolidowane	23 768
2. Inne papiery wartościowe	93 265 836
c) papiery wartościowe osób trzecich zdeponowane u osób trzecich	131 309 848
d) własnościowe papiery wartościowe zdeponowane u osób trzecich	5 770 232
4. Inne transakcje	

Część C – Informacje o 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

166 742 tys. EUR (w tym przychody odsetkowe liczone metodą efektywnej stopy procentowej: 146 412 tys. EUR)

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Inne transakcje	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy:					
1.1. Aktywa przeznaczone do obrotu	1			1	
1.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
1.3. Inne aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo według wartości godziwej					
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			X		114
3. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:					
3.1 Należności od banków		5 469	X	5 469	4 052
3.2 Należności od klientów	10 268	133 149	X	143 417	169 716
4. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X			
5. Pozostałe aktywa	X	X	417	417	6
6. Zobowiązania finansowe	X	X	X	17 439	-
Razem	10 268	138 618	417	166 742	173 888
z czego: przychody z tytułu odsetek od aktywów o obniżonej wartości					
z czego: przychody z tytułu odsetek od leasingu finansowego	X		X		

1.2 Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody: pozostałe informacje

Przychody odsetkowe odnoszące się do „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” dotyczyły transakcji na rządowych papierach wartościowych zakupionych przez Bank BFF Bank w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza, zgodnie z modelem biznesowym HTC&S. Wyceny dokonano w wartości godziwej, ujmując odsetki obliczone zgodnie z efektywną stopą zwrotu w rachunku zysków i strat. Na koniec 2020 roku Bank nie posiada rządowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do przedmiotowego portfela.

Przychody z tytułu odsetek w pozycji „Należności od banków” dotyczą głównie tymczasowych sald kredytowych na rachunku Banku, przychodów naliczanych od kwoty weksli bankowych wystawionych na zlecenie klientów banków oraz przychodów z tytułu odsetek od średnich ujemnych depozytów na wzajemnych rachunkach bieżących klientów banków.

Przychody z tytułu odsetek od należności „Należności od klientów” z tytułu kredytów wyniosły 133 149 tys. EUR i składają się głównie z prowizji z tytułu zapadalności pobieranych od cedentów z tytułu nabycia wiarytelności bez regresu oraz odsetek za zwłokę w zapłacie za dany rok.

Bank BFF corocznie aktualizuje szeregi czasowe dotyczące odsetków za zwłokę i czasu windykacji, kiedy przygotowywane są sprawozdania finansowe. W wyniku tej analizy potwierdzono również na rok 2021, na podstawie analizy szeregów czasowych, wskaźnik ściągłości na poziomie 45% w przypadku odsetek za zwłokę i 1 800 dni w przypadku czasu ściągania należności.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych powiązanych z należnościami od klientów o łącznej wartości około 10,3 mln EUR pochodzą z rządowych papierów wartościowych zakupionych przez BFF Bank w wyniku połączenia z dawnym DEPObankiem w celu zabezpieczenia ryzyka płynności i optymalizacji kosztu pieniądza związanego z portfelem HTC theld to Collect).

Ostatnia pozycja obejmuje przychody z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych w wysokości 17,4 mln EUR, co wynika z ujemnych stóp procentowych na rynku.

1.3 Koszty odsetek i podobne koszty: podział

33 384 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/formy techniczne	Zadłużenie	Papiery wartościowe	Inne transakcje	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
1.1 Zobowiązania wobec banków centralnych	3 277	X	X	3 277	
1.2 Zobowiązania wobec banków	3 614	X	X	3 614	5 996
1.3 Zobowiązania wobec klientów	8 038	X	X	8 038	11 346
1.4 Wyemitowane papiery wartościowe	X	13 667	X	13 667	19 245
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					93
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej					-
4. Pozostałe zobowiązania i rezerwy	X	X	8	8	3
5. Pochodne instrumenty zabezpieczające	X	X			
6. Aktywa finansowe	X	X	X	4 780	-
Razem	14 929	13 667	8	33 384	36 683
z czego: koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	373	X	X	373	61

Koszty odsetek wzrosły z 36,7 mln EUR w całym roku 2020 do 33,4 mln EUR w roku bieżącym. Spadek ten wynika z zamknięcia zobowiązań z tytułu kredytów wobec banków trzecich po uzyskaniu synergii finansowania po połączeniu. Należy zapoznać się z tym, co zostało już podane w pozycji 10 pasywów bilansu dotyczącej zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Koszty odsetek w pozycji „Zobowiązania wobec banków centralnych” dotyczą odsetek narosłych od kwot zdeponowanych na rachunku w Banku Włoch.

Koszty odsetek w pozycji „Zobowiązania wobec banków” dotyczyły opłat naliczonych z tytułu finansowania, o które zwrócono się do banków trzecich w celu wsparcia działalności Jednostki Dominującej i jej spółek zależnych, w tym odsetek od umów kredytowych w złotych wykorzystanych na zakup Grupy BFF Polska, które były zawarte częściowo z Grupą Unicredit, a częściowo z Grupą Intesa Sanpaolo. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego nastąpił spadek w związku z wyżej wspomnianym zamknięciem.

Koszty odsetkowe w pozycji „Zobowiązania wobec klientów” odnoszą się głównie do kosztów odsetek związanych z internetowymi kontami depozytowymi BFF Bank: w szczególności 714 tys. EUR za Conto Facto, oferowane we Włoszech, 6,5 mln EUR za Cuenta Facto, oferowane w Hiszpanii przez hiszpański oddział Banku BFF, oraz około 1,5 mln EUR za rachunek depozytowy oferowany w Polsce.

W pozycji tej ujęto również koszty odsetek z tytułu „Wyemitowanych papierów wartościowych” w wysokości ok. 13,7 mln EUR. Więcej szczegółowych informacji na temat emisji obligacji pozostających do wykupu znajduje się w pozycji 10 c) pasywów bilansu „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”.

Sekcja 2 – Prowizja – pozycje 40 i 50

2.1 Przychody z tytułu opłat i prowizji: podział

109 413 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj usługi/kwoty	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
a) Instrumenty finansowe		
1. Plasowanie papierów wartościowych		
1.1 Z wiążącym zobowiązaniem i/lub na podstawie nieodwołalnego zobowiązania		
1.2 Bez nieodwołalnego zobowiązania		
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń oraz realizacja zleceń dla klientów		
2.1 Przyjmowanie i przekazywanie zleceń na jeden lub więcej instrumentów finansowych		
2.2 Realizacja zamówień dla klientów		
3. 3. Inne prowizje związane z działalnością związaną z instrumentami finansowymi		
<i>w tym: obrót na własny rachunek</i>		
<i>z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym</i>		
b) Finanse przedsiębiorstw		
1. 1. Doradztwo w zakresie fuzji i przejęć		
2. 2. Usługi skarbowe		
3. 3. Pozostałe prowizje związane z usługami finansów przedsiębiorstw		
c) Działalność doradcza związana z inwestycjami	59	
d) Rozrachunki i rozliczenia	-	
e) Zarządzanie portfelem zbiorowym	-	
f) Powiernictwo i administracja	45 224	
1. Bank depozytariusz	36 895	
2. 2. Inne prowizje związane z działalnością w zakresie powiernictwa i administracji	8 329	
g) Centralne usługi administracji w zakresie zarządzania portfelem zbiorowym	-	
h) Działalność powiernicza	-	
i) Usługi płatnicze	57 752	5 800

Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

1. Rachunki bieżące	120	3
2. Karty kredytowe	1 806	
3. Karty debetowe i inne karty płatnicze	5 704	
4. Przelewy bankowe i inne zlecenia płatnicze	15 779	
5. Pozostałe prowizje związane z usługami płatniczymi	34 577	5 796
j) Dystrybucja usług stron trzecich		
1. Zarządzanie portfelem zbiorowym		
2. Produkty ubezpieczeniowe		
3. Pozostałe produkty		
<i>z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym</i>		
k) Finansowanie strukturyzowane		
l) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych		
m) Zobowiązania do wypłaty środków		
n) Udzielone gwarancje finansowe	848	1 994
<i>w tym: kredytowe instrumenty pochodne</i>		
o) Transakcje kredytowe		
<i>w tym: w zakresie transakcji faktoringowych</i>		
p) Handel walutami		
q) Towary		
r) Pozostałe przychody z tytułu opłat i prowizji	5 530	468
<i>z czego: na zarządzanie wielostronnymi systemami handlowymi</i>		
<i>z czego: na zarządzanie zorganizowanymi systemami obrotu</i>		
Razem	109 413	8 262

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty i prowizje związane z upoważnieniami do zarządzania i windykacji należności wynikających z działalności BFF Banku, a także opłaty i prowizje za bankowość powierniczą i usługi płatnicze, wynikające z połączenia z dawnym DEPObankiem.

2.3 Koszty z tytułu opłat i prowizji: podział

28 480 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Usługa/wartość	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
a) Instrumenty finansowe		
<i>z czego: obrót instrumentami finansowymi</i>		
<i>z czego: lokowanie instrumentów finansowych</i>		
<i>z czego: zarządzanie portfelem indywidualnym</i>		
Własne		
Delegowane stronom trzecim		
b) Rozrachunki i rozliczenia	1 613	
c) Powiernictwo i administracja	4 561	
d) Usługi inkasa i płatności	19 661	
<i>z czego: karty kredytowe, karty debetowe i inne karty płatnicze</i>	4 046	
e) Działalność związana z obsługą transakcji sekurytyzacyjnych		
f) Zobowiązania do otrzymania funduszy		
g) Otrzymane gwarancje finansowe	34	374
<i>w tym: kredytowe instrumenty pochodne</i>		

h) Oferowanie instrumentów finansowych, produktów i usług poza lokalem przedsiębiorstwa		
i) Handel walutami	3	
j) Pozostałe koszty z tytułu opłat i prowizji	2 608	1 323
Razem	28 480	1 697

Pozycja ta obejmuje głównie opłaty za powiernictwo i administrację w ramach działalności banku depozytariusza oraz opłaty na rzecz jednostek zewnętrznych za korzystanie z infrastruktury związanej z usługami płatniczymi.

Sekcja 3 – Dochody z dywidend i podobne dochody – pozycja 70

3.1 Dywidendy i podobne dochody: podział

3 676 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/dochód	Razem 31.12.2021		Razem 31.12.2020	
	Dywidendy	Podobne przychody	Dywidendy	Podobne przychody
A. Aktywa przeznaczone do obrotu	5			
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej				
C. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 671			
D. Inwestycje kapitałowe			78 707	
Razem	3 676	-	78 707	-

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja ta obejmuje przede wszystkim dywidendy otrzymane w marcu 2021 roku od Banku Włoch, którego udziały objęte przez Jednostkę Dominującą Bank BFF klasyfikowane są w pozycji aktywów 30 „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

Sekcja 4 – Wynik na działalności handlowej netto – pozycja 80

4.1 Zyski (straty) z działalności handlowej: skład

-376 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	63	1 486	75	2	1 472
1.1 Dłużne papiery wartościowe	63	1 486	75	1	1 473
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe					
1.3 Jednostki UCI				1	(1)

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

1.4 Kredyty i pożyczki					
1.5 Inne					
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
2.1 Dłużne papiery wartościowe					
2.2 Zobowiązania					
2.3 Inne					
3. Aktywa i zobowiązania finansowe: różnice kursowe	X	X	X	X	(1 848)
4. Instrumenty pochodne					
3.1 Pochodne instrumenty finansowe:					
- W zakresie dłużnych papierów wartościowych i stóp procentowych					
- W zakresie kapitałowych papierów wartościowych i indeksów giełdowych					
- W zakresie walut i złota	X	X	X	X	
- Inne					
3.2 Należności z tytułu instrumentów pochodnych					
w tym: hedging naturalny związany z opcją wartości godziwej	X	X	X	X	
Razem	63	1 486	75	2	(376)

Zyski (straty) z działalności handlowej wynikają głównie z efektu kursowego netto ujętego w rachunku zysków i strat, wynikającego z wyceny po kursach wymiany w danym okresie pożyczek płatnych w złotych polskich z tytułu nabycia Grupy BFF Polska, spłaconych w całości w kwietniu 2021 roku, a także z różnic kursowych związanych z obrotem walutami funkcjonalnymi w ramach zarządzania środkami pieniężnymi, w szczególności finansowania banków i klientów w walutach obcych.

Sekcja 5 – Wynik netto z zabezpieczeń – pozycja 90

5.1 Zyski (straty) z zabezpieczeń: podział

2 577 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Pozycje przychodu/wartości	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
A. Przychody związane z:		
A.1 Instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi wartość godziwą		
A.2. Zabezpieczanymi aktywami finansowymi (wartość godziwa)		
A.3. Zabezpieczanymi zobowiązaniami finansowymi (wartość godziwa)		
A.4 Instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi przepływy pieniężne		
A.5 Aktywami i zobowiązaniami denominowanymi w walucie	42 394	
Całkowity dochód z tytułu zabezpieczeń (A)	42 394	
B. Opłaty związane z:		
B.1 Instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi wartość godziwą		
B.2. Zabezpieczanymi aktywami finansowymi (wartość godziwa)		

B.3 Zabezpieczanymi zobowiązaniami finansowymi (wartość godziwa)		
B.4 Instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi przepływy pieniężne		
B.5 Aktywami i zobowiązaniami denominowanymi w walucie		(39 818)
Łączne koszty z tytułu zabezpieczeń (B)		(39 818)
C. Zyski (straty) z tytułu zabezpieczeń (A-B)		2 577
z czego: wynik zabezpieczenia pozycji netto	-	

Sekcja 6 – Zyski (straty) ze zbycia/odkupienia – pozycja 100

-12 650 tys. EUR

6.1 Zyski (straty) ze zbycia/odkupienia: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/pozycje przychodów	Razem 31.12.2021			Razem 31.12.2020		
	Zyski	Strata	Zysk/strata netto	Zyski	Strata	Zysk/strata netto
Aktywa finansowe						
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu						
1.1 Pożyczki dla banków						
1.2 Pożyczki dla klientów						
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody				464	(101)	363
2,1 Dłużne papiery wartościowe				464	(101)	363
2.2 Kredyty i pożyczki						
Aktywa razem (A)	-	-	-	464	(101)	363
Zobowiązania finansowe						
1. Kwoty wobec banków						
2. Zobowiązania wobec klientów						
3. Wyemitowane papiery wartościowe		(12 650)	(12 650)	56		56
Razem pasywa (B)	-	(12 650)	(12 650)	520	(101)	419

Stratę na wyemitowanych papierach wartościowych odnotowano w wyniku transakcji wykupu akcji własnych przeprowadzonej pod koniec czerwca 2021 roku. Więcej informacji na ten temat znajduje się w punkcie 10 c) pasywów bilansu „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”.

Znaczący spadek w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku wynika z następujących głównych zmian w pierwszej połowie 2021 roku:

- ▶ spłata w terminie zapadalności 150 mln EUR senioralnych niezabezpieczonych obligacji bez ratingu (ISIN XS1435298275) wyemitowanych przez Bank BFF w czerwcu 2016 roku, z terminem wykupu w czerwcu 2021 roku,

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

- ▶ wykup gotówkowy, zakończony 25 czerwca 2021 roku, który umożliwił przedterminową spłatę nominalnej kwoty 154,7 mln EUR z tytułu senioralnej uprzywilejowanej niezabezpieczonej obligacji (ISIN XS1639097747) o terminie wykupu w czerwcu 2022 roku oraz nominalnej kwoty 261 mln EUR z tytułu senioralnej uprzywilejowanej niezabezpieczonej obligacji (ISIN XS2068241400) o terminie wykupu w maju 2023 roku,
- ▶ spłata elastycznych obligacji senioralnych uprzywilejowanych o wartości 50 mln EUR wyemitowanych przez spółkę BFF SPV S.r.l., obecnie w likwidacji, utworzoną wspólnie z grupą Bayerische Landesbank (Bayern LB).

Sekcja 7 – Zyski (straty) netto z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – pozycja 110

2 734 tys. EUR

7.2 Zmiana netto wartości pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy: podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dotyczące transakcji/dochodów	Zyski kapitałowe	Zrealizowane zyski	Straty kapitałowe	Straty z tytułu zbycia	Zysk/strata netto
	(A)	(B)	(C)	(D)	[(A+B)-(C+D)]
1. Aktywa finansowe					
1.1 Dłużne papiery wartościowe					
1.2 Kapitałowe papiery wartościowe					
1.3 Jednostki UCI	2 734				2 734
1.4 Kredyty i pożyczki					
2. 2. Aktywa finansowe w walutach obcych: różnice kursowe	X	X	X	X	
Razem	2 734	-	-	-	2 734

Pozycja ta dotyczy aktualizacji wyceny jednostek UCI posiadanych przez Bank według ostatniej wartości netto udostępnionej przez odpowiednie fundusze inwestycyjne.

Sekcja 8 – Odpisy aktualizujące/korekty odpisów netto z tytułu ryzyka kredytowego – pozycja 130

2 459 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			Korekty odpisów				Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020	
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości		Etap pierwszy	Etap drugi				Etap trzeci
				Odpisy	Inne						
A. Należności od banków						5			5	1	
- Kredyty i pożyczki						5			5	1	
- Dłużne papiery wartościowe										-	
B. Należności od klientów		(16)	(35)	(208)		2 744		108	8	2 600	2 286
- Kredyty i pożyczki		(16)	(35)	(208)		1 554		108	8	1 410	(2 359)
- Dłużne papiery wartościowe						1 190				1 190	(74)
Razem		(16)	(35)	(208)		2 749		108	8	2 606	(2 287)

Korekty „Etapu 1” wynikają głównie z obliczenia utraty wartości pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyłącznie w ramach konsolidacji.

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				Korekty odpisów				Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci		Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości		
			Odpisy	Inne						
A. Dłużne papiery wartościowe										
									147	11
B. Kredyty i pożyczki										
- Udzielone klientom										
- Udzielone bankom										
z czego: nabyte lub wytworzone aktywa finansowe z rozpoznaną utratą wartości										
Razem									147	11

Sekcja 10 – Koszty administracyjne – pozycja 160

154 044 tys. EUR

10.1 Koszty osobowe: podział

62 342 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj wydatków/kwota	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1) Pracownicy		
a) płace i wynagrodzenia	41 436	20 689
b) składki na zabezpieczenie społeczne	10 524	5 395
c) rezerwa na odprawy pracownicze	29	
d) koszty emerytur	8	
e) rezerwa na odprawy pracownicze	1 424	618
f) rezerwy na emerytury i podobne rezerwy:		
- z określoną składką	231	
- z określonymi świadczeniami		
g) płatności na rzecz zewnętrznych uzupełniających funduszy emerytalnych:		
- z określoną składką		
- z określonymi świadczeniami	328	203
h) koszty związane z płatnościami w formie akcji		
i) pozostałe świadczenia pracownicze	4 671	2 854
2) Pozostały personel czynny	91	227
3) Dyrektorzy i biegli rewidentzi	3 600	2 606
4) Koszty wcześniejszego przejścia na emeryturę		
5) Odzyskanie kosztów pracowników oddelegowanych do spółki		
6) Zwrot kosztów pracowników obcych oddelegowanych do spółki		
Razem	62 342	32 593

Wzrost w tej pozycji wynika głównie ze zwiększenia liczby pracowników oraz wyższych kosztów związanych z fuzją dawnego DEPObanku.

Kwota ta obejmuje również wydatki na opcje na akcje dla niektórych pracowników Grupy za bieżący rok w wysokości ok. 1,4 mln EUR przed opodatkowaniem, skompensowane z odnośnym kapitałem rezerwowym, a także koszty poniesione przez bank w ciągu roku z tytułu bezgotówkowej zapłaty podatku u źródła za lata obrotowe. Więcej informacji można znaleźć w części I Not objaśniających.

10.2 Średnia liczba pracowników w poszczególnych kategoriach

(wartości w jednostkach roboczych)

kategorie	Stan średni 2021	Stan średni 2020
Kadra kierownicza/kierownictwo wyższego szczebla	26	18
Kierownicy, koordynatorzy, profesjonalści	252	55
Specjaliści	392	220
Razem	670	293

Liczba pracowników podana w poprzedniej tabeli odnosi się do pracowników zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty i wynika z obliczeń opartych na instrukcjach zawartych w okólniku Banku Włoch nr 262. 262.

Dane te nie obejmują pracowników zatrudnionych w Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik sp.k. oraz Restrukturyzacyjnej Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik sp.k.

10.4 Pozostałe świadczenia pracownicze

Kwota 5 447 tys. EUR dotyczy głównie kosztów opcji na akcje przyznanych niektórym pracownikom, wydatków poniesionych na szkolenia, ubezpieczenia pracowników, bilety na posiłki oraz darowizny dla pracowników.

10.5 Pozostałe koszty administracyjne: podział

91 702 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
honoraria adwokackie	1 637	2 549
Usługi w zakresie przetwarzania danych	16 189	2 203
Usługi zewnętrzne w zakresie zarządzania kredytami	705	893
Opłaty na rzecz organów nadzorczych	42	42
Opłaty prawne za zarządzane wierzytelności	227	213
Opłaty notarialne	527	601
Opłaty notarialne do odzyskania	963	959
Koszty reprezentacyjne i darowizny	841	792
Wydatki na utrzymanie	5 712	2 271
VAT niepodlegający odliczeniu	9 021	4 202
Pozostałe podatki	6 027	380
Usługi doradcze	15 218	12 802
Koszty operacyjne centrali	2 381	890
Fundusz naprawczy i FITD	12 970	4 881
Koszty inne	19 242	5 472
Razem	91 702	39 150

Pozostałe koszty administracyjne na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 91,7 mln EUR, czyli znacznie więcej niż na koniec poprzedniego roku; znaczny wzrost jest związany z rosnącymi kosztami wynikającymi z połączenia z dawnym DEPObankiem.

Ponadto, jeśli chodzi o składki do systemu gwarantowania depozytów, na dzień 31 grudnia 2021 roku odnotowano koszt w wysokości około 13,0 mln EUR przed opodatkowaniem. Na koszt ten składały się:

- ▶ 8,6 mln EUR jako zwykła składka roczna na Fundusz Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji oraz 2,9 mln EUR jako składka nadzwyczajna za rok 2019 (płatna w czerwcu i lipcu 2021 roku);
- ▶ około 1,5 mln EUR jako wkład do FITD z tytułu składki rocznej płaconej w grudniu 2021 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”.

W pozycji „Pozostałe koszty administracyjne” ujęto głównie usługi zlecone w 2021 roku, które zostały wymienione poniżej.

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2021
Wynagrodzenie dla przedsiębiorstwa zewnętrznego za wsparcie przy audycie wewnętrznym	89
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za przetwarzanie danych	2 316
Opłaty na rzecz przedsiębiorstw zewnętrznych za sprawdzenie zdolności kredytowej	705

Sekcja 11 – Odpisy netto na rezerwy na ryzyko i obciążenia – pozycja 170

-764 tys. EUR

11.1 Rezerwy netto na ryzyko kredytowe związane z zobowiązaniami do wypłaty środków i udzielonymi gwarancjami finansowymi: podział

-721 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
Rezerwa na ryzyko z tytułu zobowiązań i gwarancji	(721)	(757)
Razem	(721)	(757)

11.3 Rezerwy netto na pozostałe fundusze na ryzyko i obciążenia: podział

-43 tys. EUR

Alokacja na rezerwy, w porównaniu z rokiem ubiegłym, przedstawia się następująco:

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia i podobne zobowiązania	1 984	1 594
Pozostałe rezerwy	(2 027)	(563)
Razem	(43)	1 031

Przypisanie do pozycji „Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia” dotyczy odroczonej świadczeń pracowniczych.

Sekcja 12 – Utrata wartości/odzyskanie środków trwałych – pozycja 180

4 047 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 odpisów (c)	Wynik netto (a+b-c)
A. Rzeczowe aktywa trwałe				
1. Używane w działalności	4 047			4 047
- Posiadane	1 913			1 913
- Prawo użytkowania w leasingu	2 133			2 133
2. Przeznaczone na inwestycje	X			-
- Posiadane				-
- Prawo użytkowania w leasingu				-
3. Zapasy	x			-
Razem	4 047	-	-	4 047

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 2 133 tys. EUR, której odpowiednik ujmowany jest w środkach trwałych.

Sekcja 13 – Odpisy netto od wartości niematerialnych i prawnych – pozycja 190

4 671 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)	Wynik netto (a+b-c)
A. Wartości niematerialne i prawne				
z czego: oprogramowanie				
A.1. Własne	4 671			4 671
- Generowane przez jednostkę we własnym zakresie				-
- Inne	4 671			4 671
A.2 Prawo użytkowania w leasingu				-
Razem	4 671	-	-	4 671

Pozycja ta dotyczy amortyzacji za okres odnoszącej się do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania, do których należą „Umowy z klientami” powstałe po sfinalizowaniu alokacji ceny

Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

nabycia dawnego DEPObanku. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w części G „Połączenia jednostek gospodarczych” Not objaśniających.

Sekcja 14 – Pozostałe przychody operacyjne netto – pozycja 200

104 192 tys. EUR

14.1 Pozostałe koszty operacyjne: podział -3 000 tys. EUR

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
Koszty warunkowe	(2 656)	(276)
Zaokrąglanie i odliczanie kosztów	(8)	(14)
Pozostałe obciążenia	(17)	(50)
Wydatki związane z systemem gwarancji depozytów	-	-
Wydatki na podatki ewidencyjne	(319)	(70)
Razem	(3 000)	(409)

14.2 Pozostałe przychody operacyjne: podział 107 193 tys.

(wartości w tys. EUR)

Podział	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
Odzyskanie opłat prawnych z tytułu nabycia wierzytelności bez regresu	1 198	1 426
Odzyskanie operacyjnych kosztów prawnych	218	220
Inne odzyskanie środków	1 384	-
Należności realizowane według wartości innej niż nominalna	-	-
Aktywa warunkowe	9 059	2 678
Odzyskanie kosztów notarialnych cedenta	977	1 075
Opłaty licencyjne BFF Finance Iberia	1 031	864
Inne przychody	93 325	6 656
Razem	107 192	12 919

Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja ta obejmowała ostateczną kwotę złej woli w wysokości 76,9 mln EUR wynikającą z transakcji połączenia z dawnym DEPObankiem. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia został zakończony, zgodnie z wymogami zaktualizowanego MSSF 3. Więcej informacji na ten temat przedstawiono poniżej w części G „Połączenia jednostek gospodarczych” Not objaśniających.

Sekcja 19 – Podatek dochodowy od działalności bieżącej – pozycja 270

-9 385 tys. EUR

19.1 Podatek dochodowy za rok bieżący z działalności operacyjnej: podział

(wartości w tys. EUR)

Pozycje dochodów/sektory	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
1. Podatki bieżące (-)	12 357	15 314
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 (+/-)	(13 116)	510
5. Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego (+/-)	(8 626)	8 398
6. Podatki za rok (-) (-1+/--2+3+ 3 bis +/--4+/--5)	(9 385)	24 222

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	154 905	93 478
Teoretyczne obciążenie podatkowe: 27,5% IRES – 5,57% IRAP	42 599	5 207
Trwałe różnice niepodlegające odliczeniu	(105 451)	
Potrącenie IRAP	(20)	
Różnice przejściowe podlegające opodatkowaniu w latach przyszłych	(34 670)	
Różnice przejściowe podlegające odliczeniu w latach przyszłych	3 956	815
Odwrócenie różnic przejściowych z lat ubiegłych	(18 720)	(15 717)
Dochód podlegający opodatkowaniu	-	78 576
Podatki bieżące za rok: 27,5% IRES – 5,57% IRAP	-	4 377

Sekcja 22 – Zysk przypadający na jedną akcję

22.1 Średnia liczba akcji zwykłych z rozwodnionym kapitałem

(wartości w jednostkach)

Podział	31.12.2021	31.12.2020
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie	185 312 690	170 648 346
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	10 175 223	5 944 232
Średnia liczba rozwodnionych akcji (*)	195 487 913	176 592 578

22.2 Pozostałe informacje

(kwoty w jednostkach, o ile nie podano inaczej)

Zysk netto za dany okres (w EUR)	164 289 349	143 281 246
Średnia liczba akcji pozostających w obrocie (*)	185 312 690	170 648 346
Średnia liczba akcji potencjalnie rozwadniających	10 175 223	5 944 232
Średnia liczba rozwodnionych akcji (*)	195 487 913	176 592 578
Podstawowy zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	0,879	0,810
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w jednostkach euro)	0,840	0,811

Część D – Całkowity dochód

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wartości w jednostkach euro)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
10. Zysk za dany okres	164 289 349	143 281 247
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 wiarygodności 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	(47 353)	10 086
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	13 022	(2 774)
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	(57 057)	64 215
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
c) inne zmiany		
(CD.)		

(wartości w jednostkach euro)

	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
130. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:		
a) zmiany wartości godziwej		
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		
Aktywa finansowe (inne niż instrumenty kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez 150. inne całkowite dochody:		
a) zmiany wartości godziwej	315 589	119 390
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
- korekty z tytułu ryzyka kredytowego		
- zyski/straty z tytułu zbycia		
c) inne zmiany		
160. Aktywa trwałe i grupy aktywów przeznaczone do sprzedaży:		
a) zmiany wartości godziwej		
b) przeklasyfikowanie przez rachunek zysków i strat		
c) inne zmiany		
170. Udział w kapitale rezerwowym z wyceny inwestycji 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	(85 497)	(60 718)
190. Inne składniki przychodów ogółem	138 704	130 199
200. Całkowity dochód (pozycje 10+190)	164 428 053	143 411 446

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

Wprowadzenie

Bank BFF 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 na poziomie Grupy, 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 korporacyjne Spółki dominującej wykonują powierzone im funkcje nie tylko w odniesieniu do swojej działalności, ale również biorąc pod uwagę całokształt działalności Banku 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.

Funkcja Zarządzania Ryzykiem współpracuje w procesie definiowania i wdrażania polityki zarządzania ryzykiem poprzez odpowiedni proces zarządzania ryzykiem. Kierownik funkcji nie jest zaangażowany w działalność operacyjną, którą musi monitorować, a jego zadania i obowiązki są regulowane przez szczegółowe Regulaminy Wewnętrzne.

Oprócz innych zadań Funkcja 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.

Funkcja Zarządzania Ryzykiem podlega Dyrektorowi Generalnemu, który jest osobą odpowiedzialną za system kontroli wewnętrznej Banku. Jest ona niezależna od Departamentu Audytu Wewnętrznego i podlega jego kontroli.

Sekcja 1 – Ryzyko kredytowe

Informacje jakościowe

1. Aspekty ogólne

Główną działalnością Banku jest faktoring, który we Włoszech jest regulowany przez włoski kodeks cywilny (Księga IV – Tytuł I, rozdz. V, art. 1260–1267) oraz ustawę nr 52 z 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 należącymi do administracji publicznej, a także inne produkty kredytowe, zawsze z naciskiem na administrację publiczną. Od marca 2021 roku, wraz z włączeniem DEPObanku, Bank zaczął udzielać kredytów jako instrumentu uzupełniającego działalność związaną z zasobami finansowymi (zarządzaną poprzez przyznawanie limitów operacyjnych) oraz usługi w zakresie papierów wartościowych (zarządzane głównie poprzez przyznawanie kredytów w rachunku bieżącym).

W chwili obecnej faktoring bez regresu stanowi około 58% wszystkich ekspozycji wobec klientów banku z wyłączeniem komponentu papierów wartościowych. Po wyłączeniu kredytów udzielonych spółkom zależnym odsetek ten wzrasta do 82%.

W odniesieniu do środków podjętych w odpowiedzi na kryzys COVID-19, Bank stosuje się do odpowiednich przepisów zawartych w Wytycznych EBA („Wytyczne w sprawie raportowania i ujawniania ekspozycji podlegających środkom podjętym w odpowiedzi na kryzys COVID-19 – EBA/GL/2020/07”).

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.

Skutki kryzysu ukraińsko-rosyjskiego

W związku z kryzysem między Rosją a Ukrainą, którego kulminacją była interwencja wojskowa zainicjowana przez Rosję 24 lutego, oraz wynikającymi z niej środkami zaradczymi podjętymi przez społeczność międzynarodową i podmioty międzynarodowego sektora finansowego (np. sankcje przeciwko rosyjskim osobom fizycznym lub prawnym, ograniczenia dotyczące transakcji z podmiotami rosyjskimi i/lub dotyczące instrumentów finansowych emitowanych przez podmioty rosyjskie i/lub denominowanych w walucie rosyjskiej), Grupa BFF monitoruje sytuację i przystępuje do weryfikacji pozycji ryzyka i transakcji, na które mogłyby mieć wpływ wyżej wymienione ograniczenia transakcji, interweniując dodatkowo w celu zapewnienia, że nie są przeprowadzane transakcje, które nie są dozwolone w świetle ostatnich przepisów regulacyjnych i/lub które mogłyby zostać uznane za ryzykowne.

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 30 czerwca 2021 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, przy czym ekspozycje związane z działalnością banku depozytariusza występują głównie wobec banków.

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 rozwodnienia: 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 Bank 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.

Jeśli chodzi o udzielanie kredytów kontrahentom korzystającym z usługi banku depozytariusza, ryzyko kredytowe jest bardzo niskie, ponieważ dotyczy głównie kontrahentów bankowych, SGR-ów i funduszy.

Bank 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 Banku BFF działalnością rezydualną.

Jeśli chodzi o przyznawanie limitów operacyjnych i/lub limitów „pośrednictwa”, nie ma specjalnego wniosku ze strony klientów, a ocena jest inicjowana przez jednostkę ds. finansów i zasobów finansowych lub odpowiednie jednostki organizacyjne.

W ramach zarządzania kontrahentami świadczącymi usługi pośrednictwa detalicznego ustanowiono specjalne limity operacyjne, których celem jest monitorowanie i kontrolowanie działalności tych podmiotów. W niektórych przypadkach zażądano gwarancji, aby ograniczyć ryzyko związane z tą działalnością. Ekspozycja na ryzyko kredytowe klientów jest stale monitorowana. Jakość kredytowa podmiotów sektora publicznego analizowana jest w ramach ryzyka opóźnienia w spłacie zobowiązań.

Ocena ryzyka kredytowego jest częścią ogólnej analizy adekwatności kapitału Banku w stosunku do ryzyka związanego z działalnością kredytową.

Mając to na uwadze, Bank stosuje metodę „standardową” do pomiaru ryzyka kredytowego, regulowaną rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 (CRR) i przyjęte przez Bank Włoch Okólnik nr 285 „Przepisy nadzorcze dla banków” oraz Okólnik nr 286 „Instrukcje dotyczące sporządzania sprawozdawczości nadzorczej przez banki i pośredników w obrocie papierami wartościowymi”, oba z dnia 17 grudnia 2013 roku, wraz z późniejszymi zmianami. Metoda ta obejmuje klasyfikację ekspozycji na różne klasy („portfele”), w zależności od rodzaju kontrahenta, oraz zastosowanie zróżnicowanych współczynników ważonych do każdego portfela.

W szczególności Bank stosuje następujące współczynniki wagowe przewidziane przez CRR:

- ▶ 0% dla ekspozycji wobec agencji rządowych i banków centralnych mających siedzibę w państwie członkowskim Unii Europejskiej i finansowanych w walucie lokalnej, a także dla ekspozycji wobec innych organów administracji publicznej zgodnie ze szczególnymi wymogami odpowiednich przepisów nadzorczych. Kategoria ta obejmuje również ekspozycje wobec hiszpańskich jednostek sektora publicznego i innych władz lokalnych, zgodnie z listami EBA *“Rządy regionalne i władze lokalne UE traktowane jako ekspozycje wobec rządów centralnych zgodnie z art. 115 ust. 2 rozporządzenia (UE) 575/2013”* oraz *„Jednostki sektora publicznego UE traktowane w wyjątkowych okolicznościach jako ekspozycje wobec rządu centralnego, rządu regionalnego lub władz lokalnych, w których jurysdykcji mają siedzibę zgodnie z art. 116 ust. 4 rozporządzenia (UE) 575/2013”*;
- ▶ 20% dla (i) ekspozycji wobec regionalnych agencji rządowych i władz lokalnych z siedzibą w państwie członkowskim Unii Europejskiej, denominowanych i finansowanych w walucie lokalnej, (ii) ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego państw posiadających stopień jakości kredytowej 1 (iii) ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego i nadzorowanych pośredników o pierwotnym okresie trwania do trzech miesięcy;

- ▶ 50% dla ekspozycji wobec organów administracji publicznej krajów o stopniu jakości kredytowej 2, do których zalicza się ekspozycje wobec podmiotów polskiego i słowackiego sektora publicznego;
- ▶ 100% dla: (i) ekspozycji wobec agencji administracji publicznej krajów o Jakości Kredytowej Etapy 3, 4 i 5 (w tym Włoch, Portugalii i Grecji – należy zauważyć, że 3 maja 2019 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 Czech i 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), funduszy i SGR;
- ▶ 100% dla rzeczowych aktywów trwałych, 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.

Bank stale utrzymuje, jako wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego, kwotę kapitału regulacyjnego równą co najmniej 8% ekspozycji ważonych ryzykiem kredytowym. Kwota ważona ryzykiem jest wyznaczana przez sumę aktywów ważonych ryzykiem poszczególnych klas.

W oparciu o opisaną powyżej metodę, wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi dla Banku 177 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:

- ▶ „duża ekspozycja” oznacza każdą pozycję ryzyka równą lub większą niż 10% kapitału uznanego, zgodnie z definicją w CRR CRR (suma kapitału Tier I i kapitału Tier II równa lub niższa niż jedna trzecia kapitału Tier I);
- ▶ 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 wyksięgowanie wierzytelności pociąga za sobą alokację

zaangażowania do większej liczby kontrahentów (tj. przypisanych dłużników), którzy w przypadku niektórych ekspozycji są traktowani preferencyjnie pod względem wagi dla dużych ekspozycji.

Ocena jakości kredytowej

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.

Podejście przyjęte przez Bank oparte jest na modelu prospektywnym, który może wymagać rozpoznania oczekiwanych strat w okresie życia należności na podstawie wiarygodnych informacji, dostępnych bez zbędnych kosztów i nakładów oraz zawierających dane historyczne, bieżące i wybiegające w przyszłość. W tym kontekście przyjęto podejście oparte na wykorzystaniu parametrów ryzyka kredytowego (PD, LGD, EAD), które zostały 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 oraz 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;
- ▶ modelu LGD;
- ▶ deterministycznego i stochastycznego modelu EAD pozwalającego na określenie rozkładu wielookresowego oraz horyzontu 12-miesięcznego.

Parametry ryzyka, które powinny być modelowane w celu zachowania zgodności z zasadą uwzględniania pełnego okresu życia instrumentu finansowego, są następujące:

- ▶ wielookresowe PD;
- ▶ wielookresowe 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 („szczególny odpis aktualizujący”)

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 niewykonawczych, o których mowa w niniejszej sekcji. Decyzja ta jest poparta tym, że biorąc pod uwagę podstawową działalność Banku, pozycje przeterminowane, ustalone według obiektywnych kryteriów, niekoniecznie stanowią faktyczne pogorszenie pozycji kredytowej. Podejście to nie zwalnia jednak właściwych organów z obowiązku przeprowadzania dokładnej/analizycznej oceny („ocena poszczególnych przypadków”) pozycji zaklasyfikowanych jako przeterminowane, jeśli obliczona korekta wartości nie jest odpowiednia.

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 84,6 mln EUR – po uwzględnieniu indywidualnej utraty wartości – w następującym podziale:

- ▶ 65,9 mln EUR kredytów zagrożonych;
- ▶ 0,9 mln EUR ekspozycji z małym prawdopodobieństwem płatności;
- ▶ 17,8 mln EUR ekspozycji przeterminowanych z utratą wartości.

Zmiany spowodowane 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 trakcie 2021 roku Bank nie udzielił klientom moratoriów o charakterze ściśle dobrowolnym, zgodnie z wytycznymi EBA z dnia 2 grudnia 2020 roku „Wytyczne zmieniające 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 COVID-19.

Coroczna aktualizacja parametrów ryzyka (PD i LGD) umożliwia jednak uwzględnienie ewolucji skutków COVID-19 w szacunkach oczekiwanych strat.

W tym celu na dzień 30 czerwca 2021 roku Bank zaktualizował scenariusze makroekonomiczne dostarczone przez zewnętrzną agencję ratingową. Scenariusze te są skonstruowane z uwzględnieniem zmian stopy bezrobocia i spreadu wysokodochodowego w sytuacji, gdy pandemia COVID-19 nadal będzie wykazywać swoje skutki w ciągu najbliższych kilku lat, osiągając stan normalności lub stan sprzed pandemii COVID-19 nie wcześniej niż w połowie dekady.

Scenariusze te, przekazane przez zewnętrznego dostawcę informacji, są również zasadniczo zbieżne z nowymi scenariuszami opublikowanymi przez tego dostawcę informacji w grudniu.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, w celu skwantyfikowania wpływu 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.

W przeciwieństwie do analizy przeprowadzonej dla roku 2020, która wskazywała na potencjalny wpływ korekt o wyższej wartości, wynoszący ok. 428 tys. EUR, analiza dla roku 2021 wykazała potencjalny odpis w wysokości ok. 380 tys. EUR.

Efekt tej analizy na rok 2021 wynikał po pierwsze ze wzrostu PKB, który w 2021 roku wyniósł +6,5% (wstępne dane ISTAT) po drastycznym spadku w 2020 roku, a po drugie – na podstawie badań przeprowadzonych przez zewnętrznego dostawcę informacji – z poprawy wskaźników niewypłacalności w sektorze przedsiębiorstw, które po gwałtownym wzroście w 2020 roku zaczęły ponownie spadać w 2021 roku.

W analizie tej nie uwzględniono jednak wpływu na poszczególne korekty, ponieważ ze względu na ich charakter trudno jest oszacować ilościowo większy wpływ pandemii.

2.4 Techniki ograniczania ryzyka kredytowego

W celu zapewnienia zgodności należności bez regresu z zasadą wyłączania z bilansu, klauzule ograniczające ryzyko, które mogłyby w jakikolwiek sposób unieważnić skuteczne przeniesienie ryzyka i korzyści, zostały wyeliminowane z odpowiednich umów.

W odniesieniu do ekspozycji wobec kontrahentów, którym oferowane są usługi w zakresie zasobów finansowych i papierów wartościowych, techniki ograniczania ryzyka obejmują również umowy kompensacyjne (ISDA) i zarządzania zabezpieczeniami (CSA) zgodne z regulacjami EMIR. W przypadku umów z przyrzeczeniem odkupu, dla których Bank podpisał specjalne umowy GMRA, ryzyko kredytowe jest przenoszone z kontrahenta na instrument bazowy umowy z przyrzeczeniem odkupu.

3. Ekspozycje kredytowe z rozpoznaną utratą wartości

Zgodnie z okólnikiem Banku Włoskiego nr 272 wartość netto „Aktywów z utratą wartości” Banku wyniosła łącznie 84 581 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 2021 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 64 468 tys. EUR, co stanowiło 97,8% całości. Przypadek ten został sklasyfikowany jako zagrożony zgodnie ze wskazaniem organu nadzorczego, pomimo tego, że BFF ma prawo do otrzymania 100% kwoty głównej i odsetek za zwłokę po zakończeniu procedury upadłościowej. Część rezerwy na odsetki za zwłokę odnosząca się do ekspozycji zagrożonych, rozpoznana w momencie zmiany szacunków w 2014 roku, była równa 1 269 tys. EUR i w całości utraciła wartość.

Uwzględniając również tę kwotę, wartość kredytów zagrożonych brutto wyniosła 70 498 tys. EUR, a odpowiednie korekty wyniosły łącznie 4 554 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 wygzekwowanie gwarancji. Ocena ta powinna być dokonywana niezależnie od istnienia jakichkolwiek przeterminowanych i niespłaconych kwot (lub rat).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku ekspozycje brutto zakwalifikowane jako nieprawdopodobne do zapłaty wynosiły 1 554 tys. EUR, odpisane o 694 tys. EUR. Ekspozycja netto wynosi zatem 860 tys. EUR.

- ▶ ekspozycje przeterminowane netto wyniosły 17 779 tys. EUR, z czego 17 677 tys. EUR (99,4%) przypada na kontrahentów z administracji publicznej i spółek 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 bilansowa)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Między 1 a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Między 1 a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	65 944	860	17 779	1 506 361	8 165 063	9 756 006
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody						
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej						
4. Inne aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo według wartości godziwej						
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu						
Razem 31.12.2021	65 944	860	17 779	1 506 361	8 165 063	9 756 006
Razem 31.12.2020	64 753	-	39 588	1 612 401	3 622 549	5 339 291

A.1.2 Podział aktywów finansowych według portfela i jakości kredytowej (kwoty brutto i netto)

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Z rozpoznaną utratą wartości				Niezagrożone			Razem (ekspozycja netto)
	Ekspozycja brutto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	Odpisy częściowe	Ekspozycja brutto	Korekty wartości ogółem	Ekspozycja netto	
1. Ogółem aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	88 581	3 999	84 582	-	9 673 221	1 797	9 671 424	9 756 006
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Inne aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo według wartości godziwej	-	-	-	-	X	X	-	-
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem 31.12.2021	88 581	3 999	84 582	-	9 673 221	1 797	9 671 424	9 756 006
Razem 31.12.2020	106 292	1 952	104 341	-	5 237 643	2 693	5 234 950	5 339 291

(*) Wartość przedstawiona do celów informacyjnych.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

Portfele/ jakość	Aktywa o ewidentnie niskiej jakości kredytowej		Pozostałe aktywa Ekspozycja netto
	Skumulowane straty kapitałowe	Ekspozycja netto	
1. Aktywa przeznaczone do obrotu			4 094
2. Pochodne instrumenty zabezpieczające			13
Razem 31.12.2021	-	-	4 107
Razem 31.12.2020	-	-	-

A.1.3 Aktywa finansowe w podziale na kwoty przeterminowane

(wartości w tys. EUR)

Portfele/etapy ryzyka	Etap pierwszy			Etap drugi			Etap trzeci			Zakupione lub wytworzone z utratą wartości		
	Między 1 a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Między 1 a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Między 1 a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni	Między 1 a 30 dniami	Między 30 a 90 dniami	Powyżej 90 dni
1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	204 601	118 888	473 083	1	190	709 598	59	401	77 600			5 287
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody												
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu												
Razem 31.12.2021	204 601	118 888	473 083	1	190	709 598	59	401	77 600	-	-	5 287
Razem 31.12.2020	263 763	92 198	153 882	-	132	102 427	220	256	97 022	-	-	5 614

A.1.4 Aktywa finansowe, zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe: zmiany w łącznej wartości odpisów z tytułu utraty wartości i łącznych rezerw

Opis/ etapy ryzyka	Korekty wartości ogółem											
	Aktywa w etapie pierwszym						Aktywa w etapie drugim					
	Należności od banków i centralnych na żądanie	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: odpisy aktualizujące, indywidualne	z czego: odpisy aktualizujące, zbiorowe	Należności od banków i centralnych na żądanie	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: odpisy aktualizujące, indywidualne	z czego: odpisy aktualizujące, zbiorowe
Korekty razem na początek okresu	2	2 591				2 594		101				101
Zwiększenia stanu nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych												
Wyłączenia z bilansu inne niż odpisy												
Korekty wartości netto/odpisy z tytułu ryzyka kredytowego (+/-)	68	(912)				(844)		16				16
Zmiany umowy bez wyłączeń												

Zmiany metodologii szacowania					
Odписы nieujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat					
Pozostałe zmiany					
Zapasy końcowe ogółem	70	1 679	1 749	117	117
Kwoty odzyskane z wpływów z tytułu odpisanych aktywów finansowych					
Odписы ujęte bezpośrednio w rachunku zysków i strat					

(wartości w brz. EUR)

Korekty wartości ogółem										Rezerwy na zobowiązania do wypłaty środków i udzielone gwarancje finansowe, razem			Razem		
Aktywa w etapie trzecim				Nabyte lub wytworzone aktywa finansowe z rozpoznana utrata wartości						Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	zobowiązania do wypłaty środków oraz udzielone gwarancje finansowe, zakupione lub wytworzone z utratą wartości		
Należności od banków i banków centralnych na żądanie	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: odpisy aktualizujące, indywidualne	z czego: odpisy aktualizujące, zbiorowe	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	z czego: odpisy aktualizujące, indywidualne	z czego: odpisy aktualizujące, zbiorowe					
1 737				1 737		214			214		777				5 423
						X	X	X	X	X					
2 055				2 055		(8)			(8)		(719)				500
3 793				3 793		206			206		58				5 924
35				35											35

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 o kosztu		6 671		3 350	21 218	10 839	9 379
2. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody							
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							
4. Zobowiązania do wypłaty środków oraz udzielone gwarancje finansowe							
Razem (31.12.2021)		6 671		3 350	21 218	10 839	9 379
Razem (31.12.2020)		1 484	3 158	912	382	945	477

A.1.6 Ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe wobec banków: wartość brutto i netto

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj ekspozycji/ wartości	Ekspozycja brutto				Korekty/odzyskane kwoty i rezerwy ogółem				Ekspozycja netto	Odpisy częściowe ogółem (*)
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości		
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe										
A.1 Na żądanie										
a) Z rozpoznana utratą wartości		X				X				
b) Niezagrożone	543 107	543 107	-	X	70	70		X	543 037	
A.2 Inne										
a) Kredyty zagrożone		X				X				
- z czego ekspozycje należności w zwłoce		X				X				
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne		X				X				
- z czego ekspozycje należności w zwłoce		X				X				
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznana utratą wartości		X				X				
- z czego ekspozycje należności w zwłoce		X				X				
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrożonych				X				X		
- z czego ekspozycje należności w zwłoce				X				X		
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	403 921	403 921		X	23	23		X	403 898	
- z czego ekspozycje należności w zwłoce				X				X		
RAZEM (A)	947 028	947 028	-	-	-	93	93	-	946 935	-
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe										
a) Z rozpoznana utratą wartości		X				X				
b) Niezagrożone	4 099			X				X	4 099	
Razem (B)	4 099	-	-	-	-	-	-	-	4 099	-
Razem (A+B)	951 127	947 028	-	-	-	93	93	-	951 034	-

(*) Wartość podana do celów ujawnienia.

A.1.7 Ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe 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 (*)	
	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości	Etap pierwszy	Etap drugi	Etap trzeci	Zakupione lub wytworzone z utratą wartości			
A. Ekspozycje kredytowe bilansowe											
a) Kredyty zagrożone	69 229	X		63 736	5 493	3 285		X	3 079	206	65 944
- z czego ekspozycje należności w zwłoce		X						X			
b) Pozycje, których wypłacenie jest mało prawdopodobne	1 554	X		1 554		695		X	695		860
- z czego ekspozycje należności w zwłoce	929	X		929		533		X	533		396
c) Ekspozycje przeterminowane z rozpoznana utratą wartości	17 798	X		17 798		19		X	19		17 779
- z czego ekspozycje należności w zwłoce		X						X			
d) Przeterminowane ekspozycje należności niezagrożonych	1 506 776	796 869	709 906	X		415	297	118	X		1 506 361

- z czego: ekspozycje należności w zwłoce				X					X		
e) Inne ekspozycje należności niezagrożonych	7 762 524	7 762 433	91	X	1 359	1 359	0	X		7 761 165	
- z czego: ekspozycje należności w zwłoce				X				X			
Razem (A)	9 357 881	8 559 302	709 997	83 088	5 493	5 773	1 656	118	3 793	206	9 352 108
B. Ekspozycje kredytowe pozabilansowe											
a) Z rozpoznaną utratą wartości		X					X				
b) Niezagrożone	2 241 848	2 241 848		X	58	58		X			2 256 774
Razem (B)	2 241 848	2 241 848	-	-	-	58	58	-	-	-	2 256 774
Razem (A+B)	11 599 728	10 801 150	709 997	83 088	5 493	5 831	1 715	118	3 793	206	11 608 882

(*) Wartość podana do celów ujawnienia.

A.1.9 Bilansowa ekspozycja kredytowa wobec klientów – trend ekspozycji brutto z rozpoznaną utratą wartości

Opisy/kategorie	Kredyty zagrożone	Pozycje z mało prawdopodobną spłatą	Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości
A. Ekspozycja początkowa brutto	66 660	-	39 632
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie usunięte z bilansu		-	40
B. Zwiększenia	9 692	1 554	15 270
B.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	7 974	1 554	15 270
B.2 przeniesienia z nabytych lub wytworzonych aktywów finansowych o obniżonej wartości			
B.3 przeniesienia z innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	622		
B.4 zmiany umowy bez wyksięgowania			
B.5 pozostałe zwiększenia	1 096	-	-
C. Zmniejszenia	-7 123	-	-37 104
C.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych	-1 660		-35 543
C.2 odpisy			
C.3 windykacja	-5 464	-	-1 697
C.4 windykacja ze zbycia			
C.5 straty ze zbycia			
C.6 przeniesienia do innych ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości			
C.7 zmiany umowy bez wyksięgowania			
C.8 pozostałe zmniejszenia			137
D. Ekspozycja końcowa brutto	69 229	1 554	17 797
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie usunięte z bilansu			

A.1.9 bis Ekspozycje bilansowe wobec klientów: zmiany w ekspozycjach rozliczeniowych brutto w podziale na jakość kredytową

(wartości w tys. EUR)

Opisy/kategorie	Ekspozycje w zwłoce: zagrożone	Ekspozycje w zwłoce: niezagrożone
A. Ekspozycja początkowa brutto		
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie usunięte z bilansu		
B. Zwiększenia		
B.1 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych, bez zwłoki		
B.2 wpływy z tytułu ekspozycji niezagrożonych, w zwłoce		X

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

B.3 wpływy z tytułu ekspozycji zagrożonych, w zwłoce	X
B.4 pozostałe zwiększenia	929
C. Zmniejszenia	-
C.1 przeniesienia na ekspozycje niezagrożone niepodlegające działaniom restrukturyzacyjnym	X
C.2 odpływy na ekspozycje niezagrożone w zwłoce	
C.3 odpływy na ekspozycje zagrożone w zwłoce	X
C.4 odpisy	
C.5 windykacja	
C.6 windykacja ze zbycia	
C.7 straty ze zbycia	
C.8 pozostałe zmniejszenia	
D. Ekspozycja końcowa brutto	
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie usunięte z bilansu	

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		Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	
	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce	Razem	z czego: ekspozycje należności w zwłoce
A.1 Korekty na początek roku ogółem	1 907	-	-	-	44	-
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie usunięte z bilansu					43	
B. Zwiększenia	1 467	-	694	532	17	-
B.1 korekty wartości nabytych lub wytworzonych aktywów z utratą wartości kredytowej						
B.2 inne korekty wartości	1 462					
B.3 straty ze zbycia						
B.4 przeniesienia z innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	1				17	
B.5 zmiany w umowach bez wyksięgowania						
B.6 pozostałe zwiększenia	3		694	532		
C. Zmniejszenia	-88				42	

C.1 korekty z tytułu wyceny				
C.2 korekty z tytułu windykacji	-86			
C.3 zyski ze zbycia				
C.4 odpisy				
C.5 przeniesienia do innych kategorii ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	-2			-42
C.6 zmiany w umowach bez wyśięgowań				
C.7 pozostałe zmniejszenia				
D. Korekty na koniec roku ogółem	3 285	694	532	19
- z czego: aktywa sprzedane, ale nie usunięte z bilansu				

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)

(wartości w tys. EUR)

Detal	Klasy ratingów zewnętrznych						Bez ratingu	Razem
	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Klasa 4	Klasa 5	Klasa 6		
A. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	147 645	2 797	8 153 016	68 640	-	-	1 389 703	9 761 801
- Etap pierwszy	146 703	2 797	7 391 740	41 175			1 380 808	8 963 223
- Etap drugi	942	-	678 488	27 465			3 102	709 997
- Etap trzeci			77 492				5 596	83 088
- Zakupione lub wytworzone z utratą wartości			5 296				197	5 493
B. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody								
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub wytworzone z utratą wartości								

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

C. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu								
- Etap pierwszy								
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub wytworzone z utratą wartości								
Razem (A+B+C)	147 645	2 797	8 153 016	68 640	-	-	1 389 703	9 761 801
D. Zobowiązania do wypłaty środków oraz udzielone gwarancje finansowe								
							2 241 848	2 241 848
- Etap pierwszy							2 241 848	2 241 848
- Etap drugi								
- Etap trzeci								
- Zakupione lub wytworzone z utratą wartości								
Razem (D)	-	-	-	-	-	-	2 241 848	2 241 848
Razem (A+B+C+D)	147 645	2 797	8 153 016	68 640	-	-	3 631 551	12 003 649

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 rodzajów gwarancji

A.3.2 Gwarantowane ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe wobec banków

Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)			
		Nieruchomości – hipoteki	Nieruchomości leasingu finansowego	Papiery wartościowe	Inne zabezpieczenia

1.				
Zabezpieczone ekspozycje bilansowe:	160 438	160 438		159 839
1.1 całkowicie zabezpieczone	160 438	160 438		159 839
- z czego z utratą wartości				
1.2 częściowo zabezpieczone				
- z czego z utratą wartości				
2.				
Zabezpieczone pozabilansowe ekspozycje kredytowe:				
2.1 całkowicie zabezpieczone				
- z czego z utratą wartości				
2.2 częściowo zabezpieczone				
- z czego z utratą wartości				

									(wartości w tys. EUR)
Gwarancje osobiste (2)									Razem (1)+(2)
CLN	Kredytowe instrumenty pochodne				Kredyty z zatwierdzenia				
	Pozostałe pochodne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	
									159 839
									159 839
									-
									-
									-
									-
									-
									-
									-

A.3.2 Gwarantowane ekspozycje kredytowe bilansowe i pozabilansowe wobec klientów

	Ekspozycja brutto	Ekspozycja netto	Zabezpieczenie (1)			Inne zabezpieczenia
			Nieruchomości – hipoteki	Nieruchomości leasingu finansowego	Papiery wartościowe	
1.						
Gwarantowane bilansowe ekspozycje kredytowe:	136 295	136 208	153		125 527	8 602
1.1 całkowicie zabezpieczone	136 295	136 208	153		125 527	8 602
- z czego z utratą wartości	166	154	153			
1.2 częściowo zabezpieczone						
- z czego z utratą wartości						
2.						
Zabezpieczone pozabilansowe	1 324	1 304				198

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

ekspozycje kredytowe:

2.1 całkowicie zabezpieczone

- z czego z utratą wartości

2.2 częściowo zabezpieczone

1 324

1 304

198

- z czego z utratą wartości

(wartości w tys. EUR)

Gwarancje osobiste (2)								Razem (1)+(2)	
CLN	Kredytowe instrumenty pochodne				Kredyty z zatwierdzenia				
	Główni partnerzy transakcji	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	Administracje publiczne	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty	
								1	134 283
								1	134 283
								1	154
									198
									198

B. Podział i koncentracja ekspozycji kredytowych

B.1 Podział na sektory bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych wobec klientów

(wartości w tys. EUR)

Ekspozycje wobec kontrahentów	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 zapożyczone	64 666	426	744	1 215			154	515	380	1 130
- z czego: ekspozycje należności w zwole										
A.2 Z małym prawdopodobieństwem zapłaty			396	533			463	162		
- z czego: ekspozycje należności w zwole			396	533						
A.3 Ekspozycje przedeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	17 677	19					102			
- z czego: ekspozycje należności w zwole										
A.4 Ekspozycje niezapłacone	7 885 558	857	1 261 221	699			85 070	74	35 681	144
- z czego: ekspozycje należności w zwole										
Razem (A)	7 967 901	1 302	1 262 362	2 446			85 788	751	36 061	1 274
B. Pozabilansowe ekspozycje kredytowe										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										
B.2 Ekspozycje niezapłacone			2 226 588	58			15 200		2	
Razem (B)			2 226 588	58			15 200		2	
Razem (A+B) 2021-12-31	7 967 901	1 302	3 488 950	2 504			100 988	751	36 062	1 274
Razem (A+B) 31.12.2020	4 130 687	1 036	1 591 287	1 741			85 256	1 078	30 910	1 561

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 zagrożone	65 944	3 285								
A.2 Z małym prawdopodobieństwem zapłaty	860	695								
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	17 778	19	1							
A.4 Ekspozycje niezagrożone	7 802 798	1 169	1 332 310	573	132 417	32				
Razem (A)	7 887 379	5 168	1 332 311	573	132 417	32	-	-	-	-
B. Pozabilansowe ekspozycje kredytowe										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										
B.2 Ekspozycje niezagrożone	1 205 869	20	1 035 921	39						
Razem (B)	1 205 869	20	1 035 921	39	-	-	-	-	-	-
Razem (A+B) 2021-12-31	9 093 248	5 187	2 368 232	612	132 417	32	-	-	-	-
Razem (A+B) 31.12.2020	3 982 666	3 216	1 855 073	2 200	-	-	-	-	-	-

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 zagrożone	1 282	1 819	196	31	2 142	1 155	62 325	280
A.2 Z małym prawdopodobieństwem zapłaty	396	533	2		371	113	90	48
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości	73		7	-	1 113	1	16 585	18
A.4 Ekspozycje niezagrożone	167 630	99	135 364	12	6 575 594	881	924 210	176
Razem (A)	169 381	2 451	135 568	43	6 579 220	2 151	1 003 209	523
B. Pozabilansowe ekspozycje kredytowe								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości								
B.2 Ekspozycje niezagrożone	1 099 872	-	18 000		87 997	20		
Razem (B)	1 099 872	-	18 000	-	87 997	20	-	-
Razem (A+B) 2021-12-31	1 269 253	2 451	153 568	43	6 667 217	2 170	1 003 209	523
Razem (A+B) 31.12.2020	205 097	627	120 936	186	2 665 083	1 861	991 550	542

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 zagrożone										
A.2 Z małym prawdopodobieństwem zapłaty										
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości										
A.4 Ekspozycje niezagrożone	794 159	30	141 798	61	10 468	2	512	-	-	-
Razem (A)	794 159	30	141 798	61	10 468	2	512	-	-	-
B. Pozabilansowe ekspozycje kredytowe										
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości										

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

B.2 Ekspozycje niezagrożone	153	-	3 946	-	-	-	-	-	-
Razem (B)	153	-	3 946	-	-	-	-	-	-
Razem (A+B) 2021-12-31	794 313	39	145 744	61	10 466	2	912	-	-
Razem (A+B) 31.12.2020	13 222	3	12 979	4	-	-	-	-	-

(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 zagrożone								
A.2 Z małym prawdopodobieństwem zapłaty								
A.3 Ekspozycje przeterminowane z rozpoznaną utratą wartości								
A.4 Ekspozycje niezagrożone	97 996	9	38 577	4	644 573	14	13 012	3
Razem (A)	97 996	9	38 577	4	644 573	14	13 012	3
B. Pozabilansowe ekspozycje kredytowe								
B.1 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości								
B.2 Ekspozycje niezagrożone	153	-	-	-	-	-	-	-
Razem (B)	153	-	-	-	-	-	-	-
Razem (A+B) 2021-12-31	98 150	9	38 577	4	644 573	14	13 012	3
Razem (A+B) 31.12.2020	7 122	2	-	-	5 782	1	-	-

B.4 Duże ekspozycje

Na dzień 31 grudnia 2021 roku istniało 26 „dużych ekspozycji”, tj. ekspozycji równych lub wyższych niż 10% uznanego kapitału.

Nominalna nieważona wartość tych pozycji wynosiła 11 525 103 tys. EUR, natomiast ważona wartość 339 688 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

Prywatna oferta transakcji sekurytyzacyjnej z Grupą Bayerische Landesbank (BayernLB) na maksymalną kwotę elastycznej obligacji uprzywilejowanej w wysokości 150 mln EUR, aktywowana w lipcu 2017 roku, została zamknięta w lutym 2021 roku poprzez odkupienie sprzedanych i niespłaconych wierzytelności oraz spłatę Obligacji.

Spółka BFF SPV srl została wykreślona z rejestru spółek 8 listopada 2021 roku.

E. Transakcje zbycia

A. Aktywa finansowe sprzedane i częściowo usunięte z bilansu

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: podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	z czego: podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu	z czego z utratą wartości	Wartość księgowa	z czego: podlegające transakcjom sekurytyzacyjnym	z czego: podlegające umowom sprzedaży z klauzulą odkupu
A. Aktywa przeznaczone do obrotu							
1. Dłużne papiery wartościowe				X			
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki				X			
4. Instrumenty pochodne				X			
B. Inne aktywa finansowe podlegające obowiązkowi wyceny do wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki							
C. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kredyty i pożyczki							
D. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody							
1. Dłużne papiery wartościowe							
2. Kapitałowe papiery wartościowe				X			
3. Kredyty i pożyczki							
E. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
1. Dłużne papiery wartościowe	1 070 465		1 070 465		1 070 721		1 070 721
2. Kredyty i pożyczki							
Razem (31.12.2021)	1 070 465	-	1 070 465	-	1 070 721	-	1 070 721
Razem (31.12.2020)	1 904 261	91 473	1 669 164	40	1 892 915	28 506	1 674 754

Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

Sekcja 2 – Ryzyko rynkowe

2.1 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – regulacyjny portfel handlowy

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne

Skutki pandemii COVID-19

W świetle modelu biznesowego Banku BFF i charakteru jego kontrahentów epidemia COVID-19 nie pociągała za sobą zmiany celów i strategii zarządzania ani systemów pomiaru i kontroli ryzyka.

Informacje ilościowe

1. Regulacyjny portfel handlowy: podział według terminów zapadalności (data przeszacowania) bilansowych aktywów i zobowiązań finansowych oraz pochodnych instrumentów finansowych

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/ okres niezakończony	Na żądanie	od 3 do 12 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 rok do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
1. Aktywa bilansowe		1			2	4		
1.1 Dłużne papiery wartościowe		1			2	4		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne		1			2	4		
1.2 Pozostałe aktywa								
2. Zobowiązania bilansowe								
2.1 Umowy z przyrzeczeniem odkupu – do zapłaty								
2.2 Pozostałe zobowiązania								
3. Finansowe instrumenty pochodne		14 985			14 982			
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym		14 985			14 982			
- Opcje		-						
+ pozycje długie		-						
+ pozycje krótkie		-						
- Pozostałe instrumenty pochodne		14 985			14 982			
+ pozycje długie		14 985						
+ pozycje krótkie					14 982			
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								

+ pozycje długie
+ pozycje krótkie

2. Regulacyjny portfel handlowy: podział ekspozycji na kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe według krajów głównych rynków notowań

(wartości w tys. EUR)

Typ transakcji/indeks giełdowy	Notowane		Nienotowane
	Włochy	Inne	
A. Kapitałowe papiery wartościowe	1	-	-
- pozycje długie	1	-	-
- pozycje krótkie			
B. Nierozliczone jeszcze transakcje sprzedaży kapitałowych papierów wartościowych			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			
C. Pozostałe instrumenty pochodne na kapitałowe papiery wartościowe			-
- pozycje długie			-
- pozycje krótkie			
D. Instrumenty pochodne na indeksy giełdowe			
- pozycje długie			
- pozycje krótkie			

2.2 Ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe – księga bankowa

Informacje jakościowe

A. A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka stopy procentowej i ryzyka cenowego

Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego to ryzyko spadku wartości portfela bankowego w wyniku potencjalnych zmian stóp procentowych. Głównym źródłem tego rodzaju ryzyka stopy procentowej jest ryzyko przeszacowania, tj. ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zapadalności i przeszacowania aktywów i pasywów, którego głównymi aspektami są:

- ▶ ryzyko krzywej dochodowości – ryzyko wynikające z narażenia pozycji Banku na zmiany nachylenia i kształtu krzywej dochodowości;
- ▶ ryzyko bazowe – ryzyko wynikające z niedoskonałej korelacji zmian stóp procentowych zobowiązań i należności z tytułu różnych instrumentów, które mogą mieć podobną charakterystykę przeszacowania.

W przyjętym przez Bank modelu zarządzania ryzykiem stopy procentowej istotna jest centralne znaczenie następujących miar ryzyka:

- ▶ wrażliwość wartości ekonomicznej;

- ▶ wrażliwość marży odsetkowej.

Analiza wrażliwości wartości ekonomicznej umożliwia ocenę wpływu przesunięć (szoków) krzywej dochodowości na wartość kapitałów własnych. Stosowana jest metoda ustalona w 32. aktualizacji Okólnika 285/2013, w tym przyjęcie scenariuszy warunków skrajnych wymienionych w Wytycznych EUNB (EBA/GL/2018/02). Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wyrażona w postaci wrażliwości wartości ekonomicznej jest mierzona w odniesieniu do aktywów i zobowiązań portfela bankowego (nie obejmuje zatem pozycji w portfelu handlowym – Inne).

Metoda ta jest stosowana na podstawie rocznych zmian stóp procentowych w ujęciu dziennym, rejestrowanych w sześcioletnim okresie obserwacji, z uwzględnieniem alternatywnie 1. percentyla (spadek) lub 99. percentyla (wzrost), zgodnie z Okólnikiem 285. Kapitał wewnętrzny jest określany na podstawie najgorszego wyniku uzyskanego w dwóch scenariuszach 1/99 percentyla.

Bank mierzy również ekspozycję na ryzyko stopy procentowej za pomocą dodatkowych scenariuszy szokowych stopy procentowej. W szczególności:

- ▶ scenariuszy równoległych ± 200 punktów bazowych do określenia wskaźnika ryzyka wyznaczonego przez stosunek ekspozycji na ryzyko stopy procentowej do funduszy własnych (limit regulacyjny 20%, CRD IV, art. 98 ust. 5);
- ▶ sześć scenariuszy szokowych stopy procentowej wymaganych w Wytycznych EBA, wykorzystywanych do obliczania kapitału wewnętrznego w warunkach skrajnych oraz do określania limitu operacyjnego zdefiniowanego przez wskaźnik ekspozycji na ryzyko stopy procentowej do Tier 1. Aby przestrzegać limitu, bierze się pod uwagę scenariusz z najgorszym wynikiem (próg 15%, Okólnik 285 i Wytyczne EUNB).

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 renegotjacji stopy procentowej,
- ▶ ważeniu 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 współczynniki wagi, otrzymane 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.

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wyrażona jako wrażliwość na marżę odsetkową określa liczbowo wpływ szoku związanego z krzywą stóp procentowych na krótkoterminową (12 miesięcy) i średnioterminową (3 lata) marżę odsetkową. Pomiar ten pokazuje wpływ zmian stóp procentowych na wyceniany portfel, z wyłączeniem możliwych przyszłych zmian w strukturze aktywów/pasywów. Zastosowane szoki są takie same jak wartość ekonomiczna.

Podjęcie ryzyka stopy procentowej w Banku, rola zaangażowanych funkcji oraz związane z tym monitorowanie odbywają się zgodnie z wewnętrznym dokumentem referencyjnym „Polityka zarządzania ryzykiem stopy procentowej portfela bankowego Grupy”.

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 żądanie	od 3 do 12 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 rok do 10 lat	Ponad 10 lat	Nieokreślony czas trwania
1. Aktywa bilansowe	2 040 692	1 282 831	2 942 638	831 475	1 340 574	481 325		
1,1 Dłużne papiery wartościowe		235 863	2 908 176	788 036	1 313 170	414 966		
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne		235 863	2 908 176	788 036	1 313 170	414 966		
1.2 Pożyczki dla banków	8 346	395 552						
1.3 Pożyczki dla klientów	2 032 345	651 416	34 462	43 439	27 404	66 360		
- rachunek bieżący	17 827					745		
- pozostałe pożyczki	2 014 518	651 416	34 462	43 439	27 404	65 615		
- z opcją wcześniejszej spłaty		80	69	120	200			
- inne	2 014 518	651 416	34 394	43 319	27 204	65 615		
2. Zobowiązania bilansowe	6 543 958	1 389 658	65 536	29 626	78 788			
2.1 Zobowiązania wobec klientów	5 993 341	1 151 770	22 421	29 626	39 406			
- rachunek bieżący	5 858 104	33 243	22 421	29 626	39 406			
- inne zobowiązania	135 237	1 118 527						
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	135 237	1 118 527						
2.2 Zobowiązania wobec banków	550 617	134 101						
- rachunek bieżący	532 794							
- inne zobowiązania	17 823	134 101						
2,3 Dłużne papiery wartościowe		103 787	43 115		39 382			
- z opcją wcześniejszej spłaty		103 787						
- inne			43 115		39 382			

Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

2.4 Pozostałe zobowiązania									
- z opcją wcześniejszej spłaty									
- inne									(CD.)

Waluta nominalna: EUR

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/okres niezakończony	Na żądanie	od 3 do 12 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 rok do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
3. Finansowe instrumenty pochodne		1 724 067			14 982			
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym		14 985			14 982			
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		14 985			14 982			
+ pozycje długie					14 982			
+ pozycje krótkie		14 985						
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego		1 709 082						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		1 709 082						
+ pozycje długie		795 259						
+ pozycje krótkie		913 823						
4. Pozostałe transakcje pozabilansowe	3 941 570	3 941 570						
+ pozycje długie	3 941 570							
+ pozycje krótkie		3 941 570						

Waluta nominalna: INNE

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/ okres niezakończony	Na żądanie	od 3 do 12 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat do 10 lat	Ponad 10 lat	Nieokreślony czas trwania
1. Aktywa bilansowe	15 274	821 197						
1.1 Dłużne papiery wartościowe		132 417						
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne		132 417						
1.2 Pożyczki dla banków								
1.3 Pożyczki dla klientów	15 274	688 780						
- rachunek bieżący	3 067							
- pozostałe pożyczki	12 207	688 780						
- z opcją wcześniejszej spłaty								
- inne	12 207	688 780						

2. Zobowiązania bilansowe	1 080 944	6 247	4 558	5 147	13 367
2.1 Zobowiązania wobec klientów	984 367	5 582	4 558	5 147	13 367
- rachunek bieżący	984 366	5 582	4 558	5 147	13 367
- inne zobowiązania	1				
- z opcją wcześniejszej spłaty					
- inne	1				
2.2 Zobowiązania wobec banków	96 577	665			
- rachunek bieżący	96 577				
- inne zobowiązania		665			
2.3 Dłużne papiery wartościowe					
- z opcją wcześniejszej spłaty					
- inne					
2.4 Pozostałe zobowiązania					
- z opcją wcześniejszej spłaty					
- inne					

(CD.)

Waluta nominalna: INNE

(wartości w tys. EUR)

Rodzaj/ okres niezakończony	Na żądanie	od 3 do 12 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 rok do 10 lat	Ponad 10 lat	Czas nieokreślony
3. Finansowe instrumenty pochodne		1 717 602						
3.1 Z zabezpieczeniem podstawowym								
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
3.2 Bez zabezpieczenia podstawowego		1 717 602						
- Opcje								
+ pozycje długie								
+ pozycje krótkie								
- Pozostałe instrumenty pochodne		1 717 602						
+ pozycje długie		915 789						
+ pozycje krótkie		801 812						
4. Pozostałe transakcje pozabilansowe	17 403	17 403	0	0	0	0	0	0
+ pozycje długie		17 403						
+ pozycje krótkie	17 403							

2.3 Ryzyko walutowe

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody pomiaru ryzyka walutowego

Ekspozycja na ryzyko kursowe – określana na podstawie pozycji walutowej netto metodą opartą na przepisach nadzorczych – jest monitorowana w czasie rzeczywistym przez dział finansów i administracji i zarządzana zgodnie z limitami ustalonymi w szczegółowych zasadach wewnętrznych. Pozycje narażone na ryzyko kursowe mogą być utrzymywane jedynie w bardzo ograniczonych granicach maksymalnej ekspozycji całkowitej, jak również w granicach limitów dla jednej waluty i wartości zagrożonej ryzykiem (ang. VaR).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku aktywa i zobowiązania zabezpieczające zrealizowane za pomocą instrumentów pochodnych wyniosły odpowiednio 658 tys. EUR i 4,2 mln EUR, odnosząc się do głównych walut, w których wyrażone jest finansowanie i kredytowanie Banku, i które obejmują transakcje mające na celu zabezpieczenie udziału w złotych polskich posiadanego w Grupie BFF Polska.

B. Zabezpieczanie ryzyka kursowego

Ryzyko walutowe jest ograniczane poprzez korzystanie z liniowych instrumentów pochodnych bez elementów opcjonalnych, takich jak swapy walutowe, które pozwalają Bankowi na optymalne zarządzanie inwestycjami kapitałowymi i kredytami udzielanymi w walutach innych niż euro, w których Bank prowadzi działalność, również poprzez swoje spółki zależne.

Informacje jakościowe

Portfel aktywów Banku jest również wyrażony w walutach innych niż euro. W związku z tym przyjęto metodologię pomiaru i zarządzania tym ryzykiem. Ryzyko walutowe jest monitorowane przez funkcję zarządzania ryzykiem, zgodnie z wymogami przepisów europejskich (rozporządzenie UE nr 575/2013 – CRR).

Rok 2021 charakteryzował się średnio wysokim poziomem dostępnej płynności, wynikającym z sald zgromadzonych na rachunkach w Banku przez klientów bankowych oraz klientów korzystających z usługi Banku Depozytariusza. Płynność w walutach innych niż euro była wykorzystywana głównie poprzez swapy walutowe, a w mniejszym stopniu poprzez depozyty międzybankowe.

1. Podział według walut aktywów, zobowiązań i instrumentów pochodnych

(wartości w tys. EUR)

Pozycje	Waluty					
	Dolar amerykański	Funt	Jen	Dolar kanadyjski	Frank szwajcarski	Pozostałe waluty
A. Aktywa finansowe	-137 089	-164	-	-	-	789 010
A.1 Instrumenty dłużne	-132 417					-
A.2 Instrumenty kapitałowe	-2 538					87 254
A.3 Pożyczki dla banków						

A.4 Pożyczki dla klientów	-2 134	-164				701 755
A.5 Inne aktywa finansowe						
B. Pozostałe aktywa	-19 921	-10 077	-2 818	-4 478	-9 667	17 801
C. Zobowiązania finansowe	511 854	158 984	124 275	49 647	58 086	207 416
C.1 Zobowiązania wobec banków	53 684	9 002	750	4 784	8 514	20 507
C.2 Depozyty od klientów	458 171	149 982	123 525	44 863	49 572	186 908
C.3 Dłużne papiery wartościowe						
C.4 Inne aktywa finansowe						
D. Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
E. Finansowe instrumenty pochodne	-356 176	-172 752	-121 881	-45 161	-48 437	-973 194
- Opcje						
+ pozycje długie						
+ pozycje krótkie						
- Pozostałe instrumenty pochodne	-356 176	-172 752	-121 881	-45 161	-48 437	-973 194
+ pozycje długie	-355 553	-160 744	-121 667	-45 161	-48 437	-184 227
+ pozycje krótkie	-623	-12 008	-214			-788 967
Aktywa razem	-512 563	-170 985	-124 485	-49 639	-58 104	991 038
Zobowiązania razem	512 478	170 992	124 489	49 647	58 086	996 383
Różnica (+/-)	-85	7	4	8	-18	5 345

Sekcja 3 – Instrumenty pochodne i polityka zabezpieczania

3.1 Handlowe instrumenty pochodne

A. Finansowe instrumenty pochodne

A.1 Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: wartość nominalna na koniec okresu

	31.12.2021				31.12.2020			
	Pozagieldowe				Pozagieldowe			
	Główni kontrahenci	Bez głównych kontrahentów		Zorganizowany obrót	Główni kontrahenci	Bez głównych kontrahentów		Zorganizowany obrót
Z umowami kompensacyjnymi		Bez umów kompensacyjnych	Z umowami kompensacyjnymi			Bez umów kompensacyjnych		
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe								
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Transakcje terminowe								
d) Kontrakty terminowe								
e) Inne								
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe			12					
a) Opcje			12					
b) Swapy								

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

c) Transakcje terminowe			
d) Kontrakty terminowe			
e) Inne			
3. Waluty i złoto		935 711	-
a) Opcje			
b) Swapy			
c) Transakcje terminowe		935 711	
d) Kontrakty terminowe			
e) Inne			
4. Towary			
5. Inne			
Razem		935 723	-

Transakcje walutowe dotyczą głównie działalności handlowej prowadzonej w imieniu klientów oraz transakcji na instrumentach pochodnych na kursy walutowe (swapy walutowe) przeprowadzanych przez Bank w celu optymalizacji zarządzania dostępną płynnością i funkcjonalnych dla działalności Banku, jak również w celu zabezpieczenia inwestycji kapitałowej w polskie złote posiadanej w Grupie BFF Polska. Należy zauważyć, że BFF Bank nie posiada innowacyjnych lub złożonych produktów finansowych, dlatego też korzysta z instrumentów liniowych pozbawionych elementów opcjonalnych, takich jak swapy walutowe.

A.2 Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

	31.12.2021				31.12.2020			
	Pozagieldowe				Pozagieldowe			
	Główni kontrahenci	Bez głównych kontrahentów		Zorganizowany obrót	Główni kontrahenci	Bez głównych kontrahentów		Zorganizowany obrót
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dodatnia wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy na stopę procentową								
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Transakcje terminowe			4 086					
f) Kontrakty terminowe								
g) Inne								
Razem			4 086				-	
2. Ujemna wartość godziwa								
a) Opcje								
b) Swapy na stopę procentową								
c) Swapy walutowe								
d) Swapy kapitałowe								
e) Transakcje terminowe			2 725					
f) Kontrakty terminowe								
g) Inne								
Razem			2 725				-	

A.3 Finansowe instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym – wartość nominalna, dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto według kontrahentów

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Główni kontrahenci	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
Umowy nieobjęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				12
- wartość nominalna	X			12
- dodatnia wartość godziwa	X			-
- ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluty i złoto		942 522		
- wartość nominalna	X	935 711		
- dodatnia wartość godziwa	X	4 086		
- ujemna wartość godziwa	X	2 725		
4) Towary				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
Umowy objęte umowami kompensacyjnymi				
				(CD.)

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Główni kontrahenci	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- wartość nominalna	X			



Sprawozdanie z działalności	Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej	Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów	Raport niezależnych biegłych rewidentów
- dodatnia wartość godziwa		X		
- ujemna wartość godziwa		X		
3) Waluty i złoto				
- wartość nominalna		X		
- dodatnia wartość godziwa		X		
- ujemna wartość godziwa		X		
4) Towary				
- wartość nominalna		X		
- dodatnia wartość godziwa		X		
- ujemna wartość godziwa		X		
5) Inne				
- wartość nominalna		X		
- dodatnia wartość godziwa		X		
- ujemna wartość godziwa		X		

A.4 Czas pozostały do wygaśnięcia pozagiełdowych instrumentów pochodnych: wartości nominalne

(wartości w tys. EUR)

Składnik bazowy/pozostały okres	Do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
A.1 Finansowe instrumenty pochodne od dłużnych papierów wartościowych i stóp procentowych				
A.2 Finansowe instrumenty pochodne od kapitałowych papierów wartościowych i indeksów giełdowych	12			12
A.3 Pochodne instrumenty finansowe na kursy walutowe i złoto	935 711			935 711
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary				
A.5 Pozostałe finansowe instrumenty pochodne				
Razem 31.12.2021	935 723			935 723
Razem 31.12.2020				

1.3.2 Zabezpieczenia księgowe

Informacje jakościowe

Bank stosuje instrumenty pochodne zabezpieczające w postaci instrumentów liniowych pozbawionych elementów opcjonalnych, takich jak swapy walutowe, które umożliwiają zagwarantowanie optymalnego zarządzania inwestycjami kapitałowymi i pożyczkami udzielanymi w walutach innych niż euro, w których

działu Grupa, również poprzez swoje spółki zależne, finansowanymi poprzez rozwiązania finansowania wewnątrzgrupowego w walutach takich jak złoty i korona czeska.

Informacje ilościowe

A. Finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu

A.1 finansowe instrumenty pochodne przeznaczone do zabezpieczenia: wartość nominalna na koniec okresu

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021				Razem 31.12.2020			
	Pozagieldowe				Pozagieldowe			
	Główni kontrahenci	Bez głównych kontrahentów		Zorganizowany obrót	Główni kontrahenci	Bez głównych kontrahentów		Zorganizowany obrót
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych	
1. Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe								
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Transakcje terminowe								
d) Kontrakty terminowe								
e) Inne								
2. Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe								
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Transakcje terminowe								
d) Kontrakty terminowe								
e) Inne								
3. Waluty i złoto			688 908					
a) Opcje								
b) Swapy								
c) Transakcje terminowe			688 908					
d) Kontrakty terminowe								
e) Inne								
4. Towary								
5. Inne								
Razem			688 908					

A.2 Zabezpieczające instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu: dodatnia i ujemna wartość godziwa brutto – podział według produktów

(wartości w tys. EUR)

	Razem 31.12.2021			Zorganizowany obrót	Razem 31.12.2020		
	Pozagieldowe				Pozagieldowe		
	Główni kontrahenci	Bez głównych kontrahentów			Główni kontrahenci	Bez głównych kontrahentów	
		Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych			Z umowami kompensacyjnymi	Bez umów kompensacyjnych
1. Dodatnia wartość godziwa							
a) Opcje							
b) Swapy na stopę procentową							
c) Swapy walutowe							
d) Swapy kapitałowe							
e) Transakcje terminowe			13				
f) Kontrakty terminowe							
g) Inne							
Razem	-	-	13	-	-	-	-
2. Ujemna wartość godziwa							
a) Opcje							
b) Swapy na stopę procentową							
c) Swapy walutowe							

Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

d) Swapy kapitałowe									
e) Transakcje terminowe			4 814						
f) Kontrakty terminowe									
g) Inne									
Razem	-	-	4 814	-	-	-	-	-	-

A.3 Finansowe instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym: wartości nominalne, dodatnia i ujemna wartość godziwa według kontrahentów

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Główni kontrahenci	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
Umowy nieobjęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluty i złoto				
- wartość nominalna	X	688 908		
- dodatnia wartość godziwa	X	13		
- ujemna wartość godziwa	X	4 814		
4) Towary				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			

(CD.)

(wartości w tys. EUR)

Aktywa bazowe	Główni kontrahenci	Banki	Inne przedsiębiorstwa finansowe	Pozostałe podmioty
Umowy objęte umowami kompensacyjnymi				
1) Dłużne papiery wartościowe i stopy procentowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
2) Kapitałowe papiery wartościowe i indeksy giełdowe				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
3) Waluty i złoto				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
4) Towary				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			
5) Inne				
- wartość nominalna	X			
- dodatnia wartość godziwa	X			
- ujemna wartość godziwa	X			

A.4 Pozostały okres dla finansowych instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym: wartości nominalne

(wartości w tys. EUR)

Składnik bazowy/pozostały okres	Do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
A.1 Finansowe instrumenty pochodne od dłużnych papierów wartościowych i stóp procentowych				
A.2 Finansowe instrumenty pochodne od kapitałowych papierów wartościowych i indeksów giełdowych				
A.3 Pochodne instrumenty finansowe na kursy walutowe i złoto	688 908			688 908
A.4 Finansowe instrumenty pochodne na towary				

A.5 Pozostałe finansowe instrumenty pochodne

Razem 31.12.2021	688 908	688 908
Razem 31.12.2020	-	-

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 monitorowanie 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.

Dokumentami regulującymi tę kwestię są „Polityka zarządzania ryzykiem płynności Grupy”, zatwierdzona przez Radę Dyrektorów, której celem jest określenie wytycznych dotyczących zarządzania płynnością oraz dokumentów, które należy przyjąć w stanie kryzysu płynności (Finansowanie awaryjne i plan naprawczy), transponujących najnowsze aktualizacje regulacyjne (patrz

Okólnik Banku Włoch 285/2013). W ramach ram apetytu na ryzyko określono konkretne wskaźniki płynności, zarówno regulacyjne – wskaźnik pokrycia płynności (ang. Liquidity Coverage Ratio – LCR) i wskaźnik stabilnego finansowania netto (ang. Net Stable Funding Ratio – NSFR), jak i wewnętrzne – „minimalne saldo skumulowane w aktywach ogółem”, obliczane jako najniższa wartość tygodniowa w kwartale odniesienia stosunku minimalnego salda skumulowanego odnotowanego w okresach miesięcznych do aktywów ogółem ostatniej dostępnej grupy, w celu lepszego odzwierciedlenia rzeczywistości operacyjnej Grupy.

Monitorowanie płynności, które jest prowadzone zgodnie z maksymalnym progiem tolerancji ryzyka, a więc także z charakterem, celami i złożonością operacyjną Banku, ma na celu zapewnienie zdolności do wywiązywania się z oczekiwanych lub nieprzewidzianych zobowiązań do płatności gotówkowych.

Ryzyko płynności obejmuje również ryzykoienne wynikające z niedopasowania czasowego między wypływami (rozliczanymi w przedziałach dziennych lub po otrzymaniu zleceń od klientów) a wpływami (rozliczanymi w różnych przedziałach dziennych), co może uniemożliwić Bankowi wywiązanie się ze zobowiązań płatniczych w momencie ich wymagalności z powodu przejściowego braku środków. W celu zabezpieczenia ryzyka płynnościiennej określa się zasady utrzymywania minimalnego portfela kwalifikujących się papierów wartościowych, niezbędnego do spełnienia wymogów w zakresie dziennego i okresowego refinansowania przez banki centralne.

Pozycja płynnościowa Banku, która jest prawidłowa i stale monitorowana, zawsze pozostawała solidna dzięki szerokiej dostępności płynnych rezerw i stabilności finansowania, żeby wskaźniki płynności – wskaźnik pokrycia płynności (LCR) i wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) – wykazują na dzień 31 grudnia 2021 roku wartości odpowiednio 274,066% i 202,857%, czyli znacznie powyżej limitów regulacyjnych.

Skutki pandemii COVID-19

W świetle modelu działalności 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 dnia do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 miesiąc do 3 miesiący	Ponad 3 miesiące do 6 miesiący	Ponad 3 miesiące do 6 miesiący do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślony
A. Aktywa bilansowe	2 001 554	83 163	158 496	246 524	394 642	491 367	1 318 437	2 852 262	1 192 441	155 885
A.1 Rządowe papiery wartościowe	9		460		166 824	456 803	1 274 636	2 639 502	1 110 002	
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe				1				4 500	3	
A.3 Jednostki UCI	32 399									
A.4 Kredyty i pożyczki	1 969 146	83 163	158 036	246 523	227 818	34 564	43 801	208 261	82 437	155 885
- Banki	8 347	42 616	79 250	47 848	69 975					155 885
- Klienci	1 960 799	40 548	78 786	198 675	157 843	34 564	43 801	208 261	82 437	
B. Zobowiązania bilansowe	7 184 898	1 221 606	2 488	59 480	124 636	67 426	30 832	78 375		

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów

B.1 Depozyty i rachunki bieżące	6 391 902	154 401	2 488	8 157	18 824	23 090	30 832	39 406
- Banki	534 018	150 155						
- Klienci	5 857 884	4 247	2 488	8 157	18 824	23 090	30 832	39 406
B.2 Dłużne papiery wartościowe					105 812	44 337		38 969
B.3 Pozostałe zobowiązania	792 996	1 067 204		51 323				
C. Transakcje pozabilansowe	3 941 570	4 155 791	271 518	1 241 212	12 102		49	30 000
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału		214 220	271 518	1 241 212	12 102			30 000
- Pozycje długie		112 377	188 537	503 279	6 051			15 000
- Pozycje krótkie		101 844	82 980	737 932	6 051			15 000
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału								
- Pozycje długie								
- Pozycje krótkie								
C.3 Depozyty i pożyczki dościągnięcia	3 941 570	3 941 570						
- Pozycje długie	3 941 570							
- Pozycje krótkie		3 941 570						

(CD.)

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 lat do 5 lat	Ponad 5 lat	Nieokreślony czas trwania
C.4 Zobowiązania do wypłaty środków										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.5 Udzielone gwarancje finansowe							49			
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

Waluta nominalna: POZOSTAŁE WALUTY

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/ zakresy czasowe	Na żądanie	Ponad 1 dnia do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 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	14 848	78 396	120 170	458 827	32 722	29	58	132 439		
A.1 Rządowe papiery wartościowe				29		29	58	132 439		
A.2 Pozostałe dłużne papiery wartościowe										
A.3 Jednostki UCI										
A.4 Kredyty i pożyczki	14 848	78 396	120 170	458 798	32 722					
- Banki										
- Klienci	14 848	78 396	120 170	458 798	32 722					
B. Zobowiązania bilansowe	1 080 682	43	161	501	5 571	4 618	5 363	13 367		

B.1 Depozyty i rachunki bieżące	1 080 681	43	161	501	5 571	4 618	5 363	13 367
- Banki	96 577		119		546			
- Klienci	984 104	43	41	501	5 026	4 618	5 363	13 367
B.2 Dłużne papiery wartościowe								
B.3 Pozostałe zobowiązania	1							
C. Transakcje pozabilansowe	17 403	184 976	273 280	1 264 646	12 103	8 998	4 316	
C.1 Finansowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału		184 976	273 280	1 247 243	12 103			
- Pozycje długie		86 825	83 621	739 292	6 051			
- Pozycje krótkie		98 151	189 659	507 951	6 051			
C.2 Finansowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału								
- Pozycje długie								
- Pozycje krótkie								
C.3 Depozyty i pożyczki do ściągnięcia								
- Pozycje długie								
- Pozycje krótkie								

(CD.)

Waluta nominalna: POZOSTAŁE WALUTY

(wartości w tys. EUR)

Pozycje/ zakresy czasowe	Na żądanie	Ponad 1 dnia do 7 dni	Ponad 7 dni do 15 dni	Ponad 15 dni do 1 miesiąca	Ponad 1 miesiąc do 3 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy	Ponad 3 miesiące do 6 miesięcy do 1 roku	Ponad 1 rok do 5 lat	Ponad 5 lat	Czas nieokreślony
C.4 Nieodwołalne zobowiązania do pożyczania środków finansowych	17 403			17 403						
- Pozycje długie				17 403						
- Pozycje krótkie	17 403									
C.5 Udzielone gwarancje finansowe						8 998	4 316			
C.6 Otrzymane gwarancje finansowe										
C.7 Kredytowe instrumenty pochodne z wymianą kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										
C.8 Kredytowe instrumenty pochodne bez wymiany kapitału										
- Pozycje długie										
- Pozycje krótkie										

Sekcja 5 – Ryzyko operacyjne

Informacje jakościowe

A. Aspekty ogólne, procesy zarządzania i metody stosowane do pomiaru ryzyka operacyjnego



Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty z powodu nieodpowiednich lub błędnych procedur, zasobów ludzkich i systemów wewnętrznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Kategoria ta obejmuje między innymi straty spowodowane 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 Grupę model oceny ryzyka operacyjnego składa się z pięciu etapów: (i) identyfikacji, (ii) pomiaru, (iii) monitorowania, (iv) zarządzania oraz (v) raportowania.

Etap identyfikacji ryzyka operacyjnego polega na gromadzeniu informacji o ryzyku operacyjnym poprzez konsekwentne, skoordynowane traktowanie wszystkich istotnych źródeł informacji. Celem jest stworzenie kompletnej bazy informacji. Niezbędnymi informacjami są dane o stratach wewnętrznych wraz ze wszystkimi informacjami istotnymi dla celów zarządzania oraz subiektywne oceny uzyskane w wyniku samooceny ryzyka i procesów kontrolnych. Informacje te są gromadzone przy pomocy określonych modeli klasyfikacyjnych, opracowanych w celu zapewnienia jednolitej reprezentacji danych. Etap identyfikacji składa się z następujących procesów:

- ▶ identyfikacja ryzyka operacyjnego w ramach procedur spółki (mapa ryzyka operacyjnego dla mechanizmów kontrolnych): działanie to polega na identyfikacji ryzyka operacyjnego poprzez dogłębną analizę procesów organizacyjnych spółki oraz odwzorowanie potencjalnych ryzyk. Podejście do oceny jest wyrażane przez właściciela procesu/działania – określonego w procedurach – poprzez analizę głównie jakościową, która umożliwia identyfikację działań obciążonych ryzykiem, mechanizmów kontrolnych, poziomu ryzyka związanego z każdym

działaniem obarczonym ryzykiem odwzorowanym w procedurach operacyjnych, a tym samym działań, które należy podjąć, aby proces był jak najściślej monitorowany;

- ▶ gromadzenie danych o stratach (ang. loss data collection – LDC): system pomiaru i zarządzania ryzykiem operacyjnym, zdefiniowany przez funkcję zarządzania ryzykiem Jednostki Dominującej, umożliwia Grupie posiadanie bazy danych o stratach operacyjnych powstałych w wyniku zdarzeń ryzykownych (typ zdarzenia), przydatnej do identyfikacji czynników ryzyka, działań łagodzących oraz strategii zatrzymania i transferu, a także do ewentualnego rozwoju w czasie wewnętrznych systemów pomiaru ryzyka operacyjnego;
- ▶ samoocena ryzyka (ang. Risk Self Assessment – RSA): Grupa przeprowadza coroczną całościową ocenę poziomu narażenia na ryzyko operacyjne za pomocą procesu samooceny ryzyka. Samoocena ryzyka jest coroczną samooceną przyszłej ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z procesami biznesowymi, mająca na celu poprawę postrzegania ryzyka przez kluczowe osoby (ekspertów ds. gospodarczych), którzy zarządzają realizacją tych procesów, z uwzględnieniem przewidywanego rozwoju działalności oraz już wdrożonych środków organizacyjnych i kontrolnych;
- ▶ identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z ryzykiem informatycznym: ponadto, co roku, w celu określenia stopnia narażenia na ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi, Bank zdefiniował specjalny model oceny ryzyka informatycznego, zgodny z ustawodawstwem krajowym i europejskim, który odpowiada potrzebom identyfikacji konkretnych rodzajów ryzyka związanych ze sferą technologii informacyjno-komunikacyjnych, wewnętrznych lub zależnych od dostawców usług outsourcingowych, oraz lepszej kwalifikacji ryzyka operacyjnego poprzez ocenę konkretnych elementów związanych z automatycznym przetwarzaniem informacji;
- ▶ identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z wprowadzaniem nowych produktów, działań, procesów i systemów. Grupa ocenia również ryzyko operacyjne w związku z wprowadzaniem nowych produktów, działań, procesów i systemów oraz ogranicza ryzyko operacyjne, które może się pojawić, poprzez prewencyjne zaangażowanie korporacyjnych funkcji kontrolnych oraz zdefiniowanie konkretnych polityk i regulacji dotyczących różnych tematów i zagadnień.
- ▶ identyfikacja ryzyka operacyjnego związanego z dużymi transakcjami: ryzyko wynikające z dużych transakcji jest oceniane poprzez ocenę zgodności profilu ryzyka dużych transakcji z apetytem na ryzyko określonym w RAF.

Faza pomiaru polega na obliczeniu wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego metodą wskaźnika bazowego (ang. Basic Indicator Approach – BIA), zgodnie z którą wymogi kapitałowe oblicza się poprzez zastosowanie współczynnika regulacyjnego do wskaźnika wielkości prowadzonej działalności gospodarczej (Istotny Wskaźnik). Ponadto, w celu lepszej oceny ekspozycji na ryzyko, Bank wdrożył proces ilościowej oceny ryzyka operacyjnego (ang. operational risk assessment process – OpVaR), który monitoruje ryzyko operacyjne Grupy obliczane do 99,9 percentyla.

Etap monitorowania polega na wprowadzeniu systemu kontroli, który umożliwia analizę przyczyn zdarzeń powodujących straty oraz monitorowanie tendencji zdarzeń powodujących straty, w tym ocenę

tendencji strat wynikających z procesów LDC i RSA. W ramach przyjętych działań w zakresie ekspozycji na ryzyko operacyjne Grupa monitoruje również następujące ryzyka specyficzne:

- ▶ ryzyko prania brudnych pieniędzy: ryzyko, że kontrahenci finansowi i handlowi Banku, dostawcy, partnerzy, współpracownicy i konsultanci mogą być stronami transakcji, które mogą potencjalnie ułatwiać pranie pieniędzy pochodzących z działalności nielegalnej lub przestępczej,
- ▶ ryzyko braku zgodności: dotyczące 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 dla komórek Banku (ex ante) oraz ocenia adekwatność przyjętych środków organizacyjnych i działań kontrolnych (ex post). Jeśli chodzi o prawa i regulacje monitorowane przez wyspecjalizowane jednostki, komórka ds. zgodności przeprowadza kontrolę pośrednią, współpracując z wyspecjalizowanymi jednostkami w zakresie określania metod oceny ryzyka braku zgodności, a także mapowania ryzyk i odpowiadających im środków kontroli (macierz kontroli ryzyka braku zgodności).

Etap zarządzania ryzykiem operacyjnym ma na celu ciągłą ocenę strategii kontroli i ograniczania ryzyka, podejmowanie decyzji – na podstawie charakteru i skali ryzyka oraz w odniesieniu do skłonności do ryzyka wyrażonej przez kierownictwo wyższego szczebla – o tym, czy należy je zaakceptować i w związku z tym przyjąć, po stronie osoby odpowiedzialnej za proces, odrzucić i w związku z tym ograniczyć działania, wdrożyć politykę ograniczania ryzyka lub przenieść je na osoby trzecie w drodze polis ubezpieczeniowych. Ponadto, w celu kontroli powyższych ryzyk, Grupa stosuje określone Modele Organizacyjne do zarządzania ryzykiem związanym z praniem brudnych pieniędzy, bezpieczeństwem i higieną pracy oraz bezpieczeństwem informacji, a także usług płatniczych.

Wreszcie etap sprawozdawczości ma na celu zapewnienie terminowej i odpowiedniej komunikacji wspierającej decyzje zarządcze organów spółki i funkcji organizacyjnych.

Skutki pandemii COVID-19

W świetle modelu działalności 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 w kapitale własnym	(wartości w tys. EUR)	
	Kwota 31.12.2021	Kwota 31.12.2020
1. Kapitał zakładowy	142 691	131 401
2. Rezerwa z tytułu agio emisyjnego	66 493	693
3. Rezerwy	146 251	169 092
- zyski	137 607	161 678
a) prawne	26 197	26 197
b) ustawowe		
c) akcje własne		
d) inne	111 411	135 481
- inne	8 644	7 414
4. Instrumenty kapitałowe		
5. (akcje własne)	(7 132)	(3 517)
6. Rezerwy na wyceny:	4 060	3 921
- 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	211	-
- Rzeczowe aktywa trwałe		
- Wartości niematerialne i prawne		
- Zabezpieczenie inwestycji zagranicznych		
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
- Instrumenty zabezpieczające (elementy nieokreślone)		
- Różnice kursowe	1	39
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana		
- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (zmiany wiarygodności kredytowej)		
- Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(190)	(156)
- 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 rok obrotowy	164 289	143 281
Razem	516 652	444 872

B.2 Rezerwy z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: podział

Aktywa/wartości	Razem 31.12.2021		Razem 31.12.2020	
	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy	Dodatni kapitał rezerwowy	Ujemny kapitał rezerwowy
1. Dłużne papiery wartościowe				-
2. Kapitałowe papiery wartościowe	211			-
3. Kredyty i pożyczki			-	-
Razem	211	-		-

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 2021 roku Bank nie posiadał rządowych papierów wartościowych w portfelu *HTC&S*.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Bank nie posiadał rządowych papierów wartościowych w portfelu *HTC&S*. W rzeczywistości rezerwa dotyczy posiadanych przez Bank i wycenianych według wartości godziwej udziałów w niektórych spółkach finansowych i niefinansowych na łączną kwotę około 3,5 mln EUR. Więcej szczegółowych informacji zostało zawartych w specjalnej tabeli w części B bilansu – pozycja aktywów 30 „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

B.3 Kapitał rezerwowy z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody: zmiany roczne

(wartości w tys. EUR)

	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki
1. Bilanse otwarcia	-	-	-
2. Zmiany dodatnie			
2.1 Zwiększenie wartości godziwej		211	
2.2 Korekty wartości z tytułu ryzyka kredytowego		X	
2.3 Przeniesienie do rachunku zysków i strat rezerw ujemnych w związku ze zbyciem		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 netto (kapitałowe papiery wartościowe)			

3.5 Pozostałe zmiany

4. Bilanse zamknięcia

-

211

-

B.4 Kapitał rezerwowy 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 2021 roku kapitał z aktualizacji wyceny jest ujemny i wynosi 190 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 I (CET1), kapitału dodatkowego Additional Tier I (AT1) i kapitału Tier II (T2), po odjęciu pozycji do odliczenia i filtrów ostrożnościowych MSR/MSSF.

Główne składniki funduszy własnych Grupy są wyliczane w kapitale podstawowym Tier 1 (CET1) i są następujące:

- ▶ wpłacony kapitał zakładowy;
- ▶ rezerwy (rezerwa ustawowa, rezerwa nadzwyczajna, 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.

Wartości niematerialne i prawne, w tym wartość firmy, a także niektóre kategorie aktywów podatkowych powinny być odliczane od tych pozycji zgodnie z wymogami CRR II.

Kapitał Tier II (T2) obejmuje wyemitowane instrumenty Tier II.

Na wzrost funduszy własnych BFF w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku wpłynęło głównie przejście i połączenie DEPObank SpA z Bankiem BFF poprzez ujęcie w funduszach własnych zysku za okres odnoszący się do wygenerowanej ujemnej wartości firmy, efektu netto ulgi podatkowej od wartości firmy jednostki gospodarczej płatności po odliczeniu kosztów poniesionych na działalność związaną z zarządzaniem zobowiązaniami oraz udziału w zysku za okres niezbędny do wypłacenia kwoty dywidendy równej całkowitemu skorygowanemu zyskowi zrealizowanemu przez Grupę, zgodnie z Polityką.

B. Informacje ilościowe

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>	
	Razem 31.12.2021	Razem 31.12.2020
A. Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) przed zastosowaniem filtrów ostrożnościowych	391 372	276 365
z czego instrumenty CET1 podlegające przepisom przejściowym		
B. Filtry ostrożnościowe CET1 (+/-)		
C. CET1 brutto elementów podlegających odliczeniu oraz skutki przepisów przejściowych (A +/- B)	391 372	276 365
D. Elementy podlegające odliczeniu od CET1	-61 162	-35 439
E. Zasady przejściowe – wpływ na CET1 (+/-)		
F. Całkowity kapitał podstawowy Tier 1 (CET1) (C - D +/- E)	330 210	240 925
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 +/- I)		
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 II (T2) (M - N +/- O)	98 224	98 224
Q. Fundusze własne ogółem (F + L + P)	428 434	339 149

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 I do aktywów ważonych ryzykiem.

Współczynnik kapitału Tier 1 jest to stosunek kapitału Tier 1 do aktywów ważonych ryzykiem.

Łączny współczynnik kapitałowy jest to stosunek łącznych funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem.

Zgodnie z postanowieniami okólnika Banku Włoch nr 262 z dnia 22 grudnia 2005 roku „Sprawozdania finansowe banków: układ i przygotowanie” kwota aktywów ważonych ryzykiem została określona jako iloczyn sumy ostrożnościowych wymogów kapitałowych i 12,5 (odwrotność minimalnego obowiązkowego współczynnika równego 8%).

Całkowita ekspozycja Banku na ryzyko na dzień 31 grudnia 2021 roku, w odniesieniu do prowadzonej działalności, jest odpowiednia zgodnie z poziomem kapitalizacji i zidentyfikowanym profilem ryzyka.

W odniesieniu do Banku współczynnik kapitałowy CET1 i Tier 1 wynosi 11,8%, a całkowity współczynnik kapitałowy wynosi 15,3%.

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

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

- ▶ „metoda standardowa” 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 BFF ryzyko kontrahenta może być generowane przez umowy z przyrzeczeniem odkupu i instrumenty pochodne. Ryzyko kontrahenta jest mierzone przy użyciu metody pierwotnej ekspozycji.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty z powodu nieodpowiednich lub błędnych procedur, zasobów ludzkich i systemów wewnętrznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Kategoria ta obejmuje między innymi straty spowodowane 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. Działania prowadzone w zakresie Grupy BFF, BFF Finance Iberia i BFF Polska (oraz jej spółek zależnych) 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. Straty operacyjne odnoszące się do roku 2021 były znacznie niższe niż wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego oraz wymóg obliczony na poziomie operacyjnym w ICAAP na rok 2020.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko związane z pozycjami przeznaczonymi do obrotu, czyli pozycjami celowo utrzymywanymi do sprzedaży w krótkim terminie, nabytymi w celu wykorzystania różnic cen zakupu i sprzedaży lub innych zmian cen lub stóp procentowych.

Regulacja ta identyfikuje i reguluje sposób traktowania poszczególnych rodzajów ryzyka rynkowego w odniesieniu do regulacyjnego portfela handlowego. Bank dokonuje pomiaru ryzyka rynkowego metodą „standardową”.

Filar II – raport ICAAP/ILAAP

Przepisy nadzorcze wymagają od pośredników przyjęcia strategii i procesów kontroli w celu określenia adekwatności obecnego i przyszłego kapitału. Obowiązkiem organu nadzorczego jest weryfikacja wiarygodności i dokładności uzyskanych wyników oraz, w razie potrzeby, podejmowanie odpowiednich działań naprawczych.

Grupa Bankowa BFF corocznie przedkłada Bankowi Włoch „Raport ICAAP/ILAAP”, stanowiący aktualizację wewnętrznych procesów określania adekwatności kapitału oraz systemów zarządzania ryzykiem płynności Banku. Zgodnie z przepisami dotyczącymi nadzoru ostrożnościowego Bank przygotował „Raport ICAAP/ILAAP” zatwierdzony przez Radę Dyrektorów BFF w dniu 30 czerwca 2021 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.

Informacje ilościowe

W poniższej tabeli przedstawione zostały wymogi kapitałowe na dzień sprawozdawczy w odniesieniu do zakresu konsolidacji Grupy Bankowej zgodnie ze skonsolidowanym prawem bankowym. Należy zauważyć, że na dzień 31 grudnia 2020 roku współczynniki przedstawione poniżej są pro forma, ponieważ w Grupie CRR na pierwszym miejscu znajdowała się spółka BFF Luxembourg S. á r.l.

Kategorie/wartości	(wartości w tys. EUR)			
	Kwoty nieważone		Kwoty ważne/wymagania	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
A. AKTYWA RYZYKA				
A.1 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta				
1. Metodologia znormalizowana	11 008 349	5 829 460	2 212 578	1 916 301
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			177 006	153 304
B.2 Ryzyko korekty wyceny kredytowej			1 207	
B.3 Ryzyko związane z rozliczeniami				
B.4 Ryzyko rynkowe				



Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

1. Metodologia standardowa	262	
2. Modele wewnętrzne		
3. Ryzyko koncentracji		
B.5 Ryzyko operacyjne		
1. Podejście podstawowe	45 309	28 407,804
2. Metodologia znormalizowana		
3. Metoda zaawansowana		
B.6 Inne czynniki obliczeniowe		
B.7 Wymogi ostrożnościowe ogółem	223 785	181 712
C. AKTYWA OBARCZONE RYZYKIEM I WSKAŹNIKI REGULACYJNE		
C. 1 Aktywa ważone ryzykiem	2 797 306	2 271 398
C.2 Wskaźnik kapitałowy CET 1/aktywa ważone ryzykiem (wskaźnik kapitałowy CET1) (%)	11,80%	10,61%
C.3 Kapitał Tier 1/Aktywa ważone ryzykiem (wskaźnik kapitału Tier 1) (%)	11,80%	10,61%
C.4 Fundusze własne ogółem/aktywa ważone ryzykiem (całkowity współczynnik kapitałowy) (%)	15,32%	14,93%

Część G – Połączenia jednostek gospodarczych lub zespołów jednostek gospodarczych

Sekcja 1 – Transakcje zrealizowane w ciągu roku

W dniu 13 maja 2020 roku BFF podpisała wiążące porozumienie regulujące przejęcie od Equinova UK Holdco Limited¹⁰ ("**Equinova**") kontroli nad DEPObankiem oraz późniejsze połączenie poprzez włączenie go do BFF Bank S.p.A. ("**Operacja**").

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 zmienione zostały odpowiednio na „BFF Bank S.p.A.” i „Grupa Bankowa BFF”, jak również zmianę kapitału zakładowego, który został 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 dniu 28 stycznia 2021 roku odbyło się Zgromadzenie Akcjonariuszy, które na sesji nadzwyczajnej zatwierdziło proponowane połączenie przez włączenie DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. do Banca Farmafactoring S.p.A., zrealizowane następnie w dniu 5 marca. W dniu 5 marca 2021 roku połączenie przez włączenie DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. do Banca Farmafactoring S.p.A. została zakończona, a Banca Farmafactoring zmieniła nazwę na BFF Bank S.p.A. Aby zapewnić pełną ciągłość i efektywność, oprócz wysokiej jakości usług, która charakteryzuje historię obu podmiotów, działalność DEPObanku została połączona w niezależny dział w ramach BFF o nazwie usługi transakcyjne.

Z księgowego punktu widzenia, zgodnie z postanowieniami MSSF 3 („Połączenia jednostek gospodarczych”), po przeprowadzeniu opisanej powyżej transakcji połączenia, alokacja ceny nabycia DEPObanku (PPA) została przeprowadzona w świetle badań przeprowadzonych zarówno w fazie wstępnej przed przejęciem, jak i w oparciu o dalsze oceny dokonane po przejęciu Banku.

¹⁰ 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**").

W szczególności ujmowanie połączeń jednostek gospodarczych jest regulowane przez międzynarodowe standardy rachunkowości MSR/MSSF wydane przez RMSR i zatwierdzone przez Komisję Europejską, a w szczególności przez MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych.

Zgodnie z MSSF 3 każde połączenie jednostek gospodarczych wymaga zidentyfikowania jednostki przejmującej. Nabywca musi być zidentyfikowany w jednostce, która przejmuje kontrolę nad inną jednostką lub grupą jednostek. Przejęcie, a tym samym konsolidacja po raz pierwszy jednostki przejmowanej, jest rozliczane na dzień, w którym jednostka przejmująca uzyskuje efektywną kontrolę nad przedsięwzięciem lub nabytymi aktywami. Jeżeli przejęcie następuje w drodze pojedynczej transakcji wymiany, data wymiany zasadniczo pokrywa się z datą przejęcia. Zawsze jednak należy sprawdzić, czy przed datą wymiany istnieją jakiegokolwiek umowy między stronami, które mogłyby pociągać za sobą przekazanie kontroli. Zapłata przekazana w ramach połączenia jednostek gospodarczych jest wyceniana jako suma wartości godziwej, na dzień wymiany, sprzedanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę.

Połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się „metodą nabycia”, która wymaga, aby możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa (w tym wszelkie wartości niematerialne i prawne nieujęte wcześniej przez jednostkę przejmowaną) oraz przejęte zobowiązania (w tym zobowiązania warunkowe) wycenić według ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych można przeprowadzić na zasadzie prowizorycznej do końca roku, w którym dokonano połączenia, ale należy je przeprowadzić w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia.

Jak określono powyżej, zgodnie z ogólną zasadą MSSF 3 połączenia jednostek gospodarczych należy rozliczać metodą nabycia. Aby zastosować tę metodę, Bank BFF przeszedł przez następujące etapy:

- ▶ identyfikację nabywcy;
- ▶ ustalenie daty przejęcia;
- ▶ ujęcie i wycenę w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej;
- ▶ określenie sposobu zapłaty za połączenie jednostek gospodarczych;
- ▶ ujęcie i wycena wartości firmy lub zysk z korzystnej transakcji.

Po zakończeniu procesu alokacji ceny nabycia ustalono, że przy wartości godziwej nabytych aktywów wynoszącej 379,1 mln EUR, Bank wykazał cenę w wysokości 293,9 mln EUR, do której należy dodać 8,3 mln EUR w celu uwzględnienia uznanego za pewny mechanizmu wynagrodzenia dodatkowego (earn out), którego wypłata spodziewana jest w latach 2027–2039, kiedy to oszczędności zostaną faktycznie zrealizowane.

W ramach realizacji alokacji ceny nabycia:

- ▶ usunięto z bilansu kilka konkretnych pozycji, takich jak wartości niematerialne i prawne oraz związane z nimi rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- ▶ nie zidentyfikowano żadnych zobowiązań warunkowych;
- ▶ wyodrębniono kategorię wartości niematerialnych i prawnych odnoszących się do relacji z klientami w dwóch segmentach operacyjnych DEPObanku (usługi w zakresie papierów wartościowych i usługi płatnicze);
- ▶ aktywa związane z należnościami (Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu) zostały przekształcone do wartości godziwej; w ramach przekształcenia portfela należności do wartości godziwej przyjęto wartość godziwą należności wyrażoną w notach objaśniających do sprawozdania finansowego;
- ▶ wartość bilansowa inwestycji kapitałowej w Unione Fiduciaria została potwierdzona na podstawie oszacowanej wartości godziwej, co doprowadziło do potwierdzenia poprzedniej wartości bilansowej;
- ▶ pozostałe pozycje bilansu na dzień przejęcia nie zostały skorygowane, ponieważ są reprezentowane przez środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa/zobowiązania kapitału obrotowego, których wartość bilansowa stanowi już miarę wartości godziwej (ponieważ są to pozycje krótkoterminowe);
- ▶ ujęto zobowiązania podatkowe (DTL) związane z rozpoznanymi nowymi wartościami niematerialnymi i prawnymi oraz ukrytymi zyskami kapitałowymi z portfela należności, z uwzględnieniem krańcowej stawki podatkowej (IRES + IRAP) w wysokości 33,07%.

Przejęcie DEPObanku wygenerowało zatem ujemną nadwyżkę (Ujemna wartość firmy) w wysokości 76,9 mln EUR, która została ujęta w sprawozdaniu finansowym w pozycji „200 Pozostałe koszty i przychody operacyjne”. Wartość ta wynika z niższej ceny zapłaconej za zakup inwestycji kapitałowej DEPObanku niż kapitał własny netto wyrażony w wartości godziwej w momencie zamknięcia transakcji.

Więcej informacji na ten temat można znaleźć w poniższej tabeli:

	<i>(wartości w tys. EUR)</i>
Kapitał własny po zamknięciu rachunku	421,7
Odwroćenie wartości niematerialnych i prawnych z wyłączeniem skutków podatkowych	(97,0)
Nowe wartości niematerialne i prawne (lista klientów) z wyłączeniem skutków podatkowych	18,8
Korekta wartości godziwej HTC z wyłączeniem skutków podatkowych	35,6
Wartość godziwa Przejęte aktywa	379,1
Cena nabycia, w tym wynagrodzenie dodatkowe (earn out)	(302,2)
Ujemna wartość firmy	76,9

Bank skorzystał również z opcji dozwolonej przez włoski dekret z mocą ustawy nr 104 z 14 sierpnia 2020 roku, który przewiduje możliwość dostosowania przez podmioty stosujące MSR/MSSF wartości podatkowych aktywów ujętych w sprawozdaniach finansowych za lata 2019 i 2020 do ich wyższej wartości księgowej, z jednoczesną zapłatą podatku zastępczego w wysokości 3%.



Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

W odniesieniu do tego ostatniego aspektu należy zauważyć, że Bank dokonał uzgodnienia podatkowego wartości firmy ośrodka wypracowującego środki pieniężne z tytułu płatności w wysokości 81,0 mln EUR, ujętej w sprawozdaniu finansowym dawnego DEPObanku. W wyniku tej transakcji uzyskano ulgę podatkową netto w wysokości 23,7 mln EUR.

Jednocześnie, zgodnie z przepisami, część rezerw kapitałowych podlegała ograniczeniu w zakresie zawieszenia poboru podatku, w kwocie równej wyższej wartości uzgodnionej (po potrąceniu podatku relatywnego w wysokości 3%), czyli 76,6 mln EUR.

Wreszcie, w odniesieniu do przepisów szczególnych dotyczących uzgodnienia wyższych wartości księgowych w odniesieniu do wartości podatkowych, zgodnie z art. 15 ust. 11 dekretu z mocą ustawy nr 185 z dnia 29 listopada 2008 roku (zwanego dalej „Ponownym dopasowaniem”) oraz po rozpatrzeniu wniosku dotyczącego zastosowania tego przepisu do wyższej wartości ujętej w portfelu papierów wartościowych *HTC* nabytych w wyniku połączenia z DEPObankiem, w 2022 roku Bank zapłaci podatek zastępczy od wyższej wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku dzięki zwolnieniu z zasad ogólnych, które określają neutralność podatkową połączenia oraz wynikającą z tego konieczność zneutralizowania skutków niedopasowania między wartością ustawową a podatkową poprzez ujęcie zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Skutkiem tej transakcji, ujętej w sprawozdaniu finansowym za rok 2021, była korzyść podatkowa w wysokości ok. 3,7 mln EUR.

Ponadto należy zauważyć, że na realizację tego połączenia Grupa przeznaczyła około 35 mln EUR na koszty transakcji i integracji, z czego około 24 mln EUR zostało już zaangażowane na dzień 31 grudnia 2021 roku, co stanowi 69%.

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 Bank na dzień 31 grudnia 2021 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 ¹	Inne jednostki powiązane	Jednostki powiązane ogółem	Pozycja bilansowa	% pozycji sprawozdania finansowego	Pozycje rachunku przepływów pieniężnych	% pozycji rachunku przepływów pieniężnych
Wpływ transakcji na bilans								
Inwestycje kapitałowe								
Na dzień 31.12.2021			8 564	8 564	150 491	5,7%	(8 564)	-100,0%
Zobowiązania wobec klientów								
Na dzień 31.12.2021		(1 916)		(1 916)	(8 906 799)	0,0%	4 770 198	0,0%
Rezerwa na ryzyko i obciążenia: a) zobowiązania emerytalne i podobne								
Na dzień 31.12.2021		(1 149)		(1 149)	(5 901)	19,5%	389 082	-0,3%
Pozostałe zobowiązania								
Na dzień 31.12.2021		(986)		(986)	(415 755)	0,2%	389 082	-0,3%
Rezerwy								
Na dzień 31.12.2021		(3 756)		(3 756)	(146 251)	2,6%	389 082	-1,0%
Wpływ transakcji na rachunek zysków i strat								
Koszty odsetek i podobne koszty								
Na dzień 31.12.2021		(6)		(6)	(33 384)	0,0%	0	
Koszty administracyjne : a) koszty osobowe								
Na dzień 31.12.2021		(7 641)		(7 641)	(62 342)	12,3%	0	
Rezerwy netto na ryzyko i opłaty								
Na dzień 31.12.2021		(679)		(679)	764	-88,9%	11 886	5,7%

Uwagi!

(1) W tym członkowie Rady Dyrektorów.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku prawa opcyjne związane z realizowanymi programami opcji na akcje wynosiły 11 149 684 przyznanych opcji: w przypadku podwojenia ceny akcji (np. do 15 EUR) rozwodnienie wyniosłoby 2,03%.

W szczególności na dzień 31 grudnia 2021 roku w odniesieniu do planu opcji na akcje z 2016 roku (zgodnie z którym przyznano łącznie 8 358 640 praw do opcji) liczba opcji przyznanych i niewykonanych wynosiła 2 225 324. Okres nabywania uprawnień upłynął dla 1 530 844 z nich.

W odniesieniu do planu opcji na akcje na 2020 rok na dzień 31 grudnia 2021 roku przyznano 6 957 500 opcji, z których żadna nie jest jeszcze wykonalna.

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 2021 roku przedstawiają się następująco:

BFF Finance Iberia (poprzez hiszpański oddział Banku BFF): 161,4 mln EUR.

- ▶ BFF Polska: 2 927 mln zł, z czego 17 mln zł za pośrednictwem polskiego oddziału BFF Bank i 500 tys. EUR.
- ▶ BFF Central Europe: 178,4 mln EUR.
- ▶ BFF MedFinance: 283 mln PLN, z czego 33 mln PLN za pośrednictwem polskiego oddziału Banku BFF.
- ▶ BFF Ceska Republika: 37 mln CZK.

BFF Bank i BFF Finance Iberia Iberia zawarły umowę licencyjną. Umowa ta pozwala na korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF Bank (prawa teleinformatyczne), jak również na pomoc, utrzymanie i monitorowanie tych praw. Wynagrodzenie jest oparte na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły około 1 mln EUR.

Ponadto, według stanu na 2021 rok, Bank BFF posiada następujące umowy licencyjne:

- ▶ z BFF Central Europe, która umożliwia korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF (prawa informatyczne), jak również na pomoc, utrzymanie i monitorowanie tych praw. Wynagrodzenie jest oparte na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły około 241 tys. EUR.
- ▶ z BFF Ceska Republika, która pozwala na korzystanie, na podstawie licencji, z oprogramowania, metod organizacyjnych i linii komunikacyjnych BFF (prawa informatyczne), jak również na pomoc, utrzymanie i monitorowanie tych praw. Wynagrodzenie jest oparte na opłatach licencyjnych, które na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły około 2 tys. EUR.

Wewnątrzgrupowa umowa o świadczeniu usług i podziale kosztów dotyczy świadczenia usług i optymalnego podziału kosztów między wszystkie spółki Grupy i oddziały Jednostki Dominującej, między BFF Bank i:

- ▶ jej oddziały zagraniczne na łączną kwotę 359 tys. EUR;
- ▶ BFF Polska S.A. na kwotę 479 tys. EUR;
- ▶ BFF Finance Iberia S.A.U. na kwotę 252 tys. EUR;
- ▶ BFF MEDFINANCE S.A. na kwotę 65 tys. EUR;
- ▶ Kancelaria Karnowski na kwotę 57 tys. EUR;
- ▶ BFF Central Europe s.r.o. na kwotę 69 tys. EUR;
- ▶ Bff Ceska Republika s.r.o. na kwotę 16 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.

Należy zauważyć, że Bank BFF zapewnia, co następuje:

- ▶ działania związane z zarządzaniem ryzykiem dla spółki zależnej BFF Finance Iberia, za 12 000 EUR rocznie;
- ▶ czynności audytu wewnętrznego dla spółki zależnej BFF Finance Iberia, za 6 400 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 2021 roku liczba przydzielonych i niewykonanych opcji na akcje wynosiła 2 225 324. Okres nabywania uprawnień upłynął dla 1 530 844 z nich, w związku z czym są one możliwe do wykonania. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wykonano 4 659 874 opcji w trybie bezgotówkowym oraz 268 980 opcji wykonanych w trybie zwykłym, co odpowiada 977 202 akcjom banku (z czego 721 680 nowo wyemitowanych).

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 zwykłe lub bezgotówkowe.

Opcje przyznane w ramach każdej transzy są naliczane po zakończeniu okresu nabywania uprawnień, tj. po upływie 3 lat od daty względnego przypisania. Warunkiem nabycia uprawnień jest spełnienie następujących warunków: (i) kontynuacji stosunku pracy w Grupie i/lub pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów oraz braku wypowiedzenia z powodu rezygnacji lub odwołania; (ii) poziomu zasobów kapitałowych i płynnościowych niezbędnych do pokrycia podejmowanych działań oraz przestrzegania innych parametrów, również o charakterze regulacyjnym.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w ramach Planu na 2020 rok przyznano 6 957 500 opcji, z których żadna nie jest możliwa do wykonania.

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 ujmuje 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.

Część 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 (first-time adoption lub 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 2021 roku.

(wartości w tys. EUR)

	Prawa użytkowania	Prawa użytkowania
	31.12.2021	31.12.2020
Bank BFF	13 793	4 089
Razem	13 793	4 089

Więcej szczegółowych informacji na temat wpływu na rachunkowość rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu znajduje się w odpowiedniej sekcji Części B Not objaśniających.

Sprawozdanie z
działalności

**Sprawozdanie
finansowe za rok
zakończony dnia 31
grudnia 2021 roku**

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

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.

Rodzaj usług	BFF Bank S.p.A.					
	PwC S.p.A. Włochy	Sieć PwC Włochy	KPMG S.p.A. Włochy	Zagranica	KPMG Network Włochy	Zagranica
Audyt księgowy			176	102		
Usługi uwierzytelniania (*)			92			
Usługi doradztwa podatkowego						1
Pozostałe usługi (**)	15	185	65		23	8
Razem	15	185	333	102	23	9

(*) Kwoty te odnoszą się do listu gwarancyjnego wydanego na potrzeby emisji kredytów obligacyjnych oraz zaświadczeń dotyczących Sprawozdania niefinansowego.

(**) Kwoty te odnoszą się do uzgodnionych procedur audytowych i działań due diligence oraz wsparcia metodologicznego i działań zapewniających na rzecz organu nadzorczego.



03 Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

POŚWIADCZENIE RAPORTU ROCZNEGO ZGODNIE Z ART. 81-TER ROZPORZĄDZENIA CONSOB NR 11971 Z 14 MAJA 1999 R. Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI I UZUPEŁNIENIAMI

1. Niżej podpisani:

- ▶ Massimiliano Belingheri, pełniący funkcję Dyrektora Generalnego,
- ▶ Claudio Rosi, jako specjalista ds. sprawozdawczości finansowej w BFF Bank S.p.A.,

niniejszym poświadczamy, że po uwzględnieniu przepisów art. 154-bis, ust. 3 i 4 dekretu z mocą ustawy nr 58 z dnia 24 lutego 1998 roku:

- odpowiedniość w odniesieniu do cech spółki,
- skuteczne wdrożenie procedur administracyjnych i księgowych zastosowanych w celu sporządzenia sprawozdania rocznego za 2021 roku.

2. Adekwatność i skuteczność zastosowania procesu administracyjnego i księgowego wykorzystanego do sporządzenia Sprawozdania Roczno 2021 została zweryfikowana w oparciu o wewnętrznie zdefiniowaną metodę przyjętą przez BFF Bank S.p.A., zgodnie z *modelem Kontroli Wewnętrznej Ramy zintegrowane wydane przez Komitet Organizacji Sponsorujących Komisję Tredway'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 2021 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, dnia 1 marca 2022 roku

Massimiliano Belingheri

Dyrektor Generalny

[podpis nieczytelny]

Claudio Rosi

Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej

[podpis nieczytelny]

04 Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów



BFF BANK S.P.A

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów dla Zgromadzenia Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A.,
ZGODNIE Z ART. 153 WŁOSKIEGO DEKRETU Z MOCĄ USTAWY NR 58/1998 ORAZ art. 2429,
UST. 2 WŁOSKIEGO KODEKSU CYWILNEGO

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki BFF Bank S.p.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Rada Biegłych Rewidentów („Rada”) została powołana do złożenia sprawozdania Zgromadzeniu Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A., Jednostki Dominującej Grupy Bankowej BFF (zwanej dalej „BFF” lub „Bankiem” lub „Spółką”), zwołanemu w celu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, w sprawie działań nadzorczych przeprowadzonych w ciągu roku oraz innych działań przewidzianych prawem, w tym w ramach pełnienia funkcji Komitetu Kontroli Wewnętrznej i Audytu, zgodnie z art. 153 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 58/1998 (skonsolidowana ustawa o finansach) oraz art. 2429 i nast. włoskiego kodeksu cywilnego, a także na mocy art. 17 i 19 dekretu z mocą ustawy nr 39/2010 oraz art. 4, 5, 6, 11, 16 i 17 rozporządzenia UE nr 537/2014.

W dniu 5 marca 2021 roku, po uzyskaniu niezbędnych zezwoleń i spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiło przejście kontroli nad DEPOBank - Banca Depositataria Italians S.p.A. (dalej „DEPOBank”), a następnie połączenie przez włączenie go do poprzedniej spółki Farmafactoring Bank S.p.A. W ten sposób Bank uzyskał swoją obecną nazwę.

Do projektu Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku, które jest przedkładane do zatwierdzenia przez Akcjonariuszy, dołączono Sprawozdanie dyrektorów z działalności. Czynności nadzorcze zostały przeprowadzone przez Radę Biegłych Rewidentów zgodnie z postanowieniami art. 2403 włoskiego kodeksu cywilnego, skonsolidowanej ustawy o finansach oraz odpowiednich przepisów wydanych przez organy nadzoru, zgodnie z zaleceniami włoskiego regulatora rynku, Consob, oraz Zasadami postępowania Rady Biegłych Rewidentów Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych przygotowanymi przez *Consiglio Nazionale del Diritto Commercialista e degli Esperti Contabili* (Krajową Radę Biegłych Rewidentów i Ekspertów ds. Rachunkowości).

Zadanie zbadania Sprawozdania Finansowego powierzono firmie audytorskiej KPMG S.p.A. (dalej „KPMG”), której na wniosek Rady Biegłych Rewidentów Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy z 2 kwietnia 2020 roku powierzyło przeprowadzenie audytu zewnętrznego w latach finansowych 2021–2029.

Niniejsze Sprawozdanie ma na celu przedstawienie działań podjętych przez nas w celu wypełnienia naszych obowiązków oraz potwierdzenie, że w badanym roku wykonywaliśmy nasze obowiązki nadzorcze zgodnie z prawem.

a) Powołanie, samoocena i działalność Rady Biegłych Rewidentów

Rada Biegłych Rewidentów działająca na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania została powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 marca 2021 r. w drodze zastosowania mechanizmu głosowania podzielonego (par. 22 i nast. Statutu), a jej mandat wygaśnie wraz ze Zgromadzeniem Akcjonariuszy zwołanym w celu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W skład urzędującej, powołanej Rady Biegłych Rewidentów wchodzi 3 (trzech) członków:

- Paola Carrara (była przewodnicząca Rady Biegłych Rewidentów), biegły rewident wskazany jako pierwszy kandydat z listy kandydatów mniejszości, która została powołana na przewodniczącą Rady Biegłych Rewidentów;
- Fabrizio Riccardo Di Giusto, biegły rewident, wskazany jako drugi kandydat na liście kandydatów mniejszości;
- Paolo Carbone, biegły rewident, wskazany jako trzeci kandydat na liście kandydatów mniejszości.

W roku obrotowym 2021 Rada Biegłych Rewidentów dokonała oceny predyspozycji swoich członków i odpowiedniego składu organu, w odniesieniu do wymogów profesjonalizmu, kompetencji, uczciwości, prawidłowości, niezależności i braku istnienia przyczyn niezgodności wymaganych przez prawo, a także dostępności czasu i zasobów odpowiednich do złożoności stanowiska i jego właściwego funkcjonowania, z uwzględnieniem wielkości, zawłości i charakteru działalności prowadzonej przez pośrednika. Członkowie Rady Biegłych Rewidentów przestrzegali maksymalnej liczby stanowisk, które można pełnić zgodnie z art. 144 włoskiego rozporządzenia w sprawie emitentów oraz włoskiego rozporządzenia ministerialnego nr 169/2020.

Samooocena Rady została przeprowadzona na podstawie Regulaminu przyjętego przez Radę, ostatnio zaktualizowanego 13 lipca 2021 roku, na podstawie i dla celów art. 26 ust. 5 ustawy o bankowości (wł. TUB – *Testa unico bancario*) oraz Sekcji VI Przepisów dotyczących Ładu Korporacyjnego zawartych w Okólniku 285 z 2013 roku, który – przypominając cele procesu samooceny rozważanego przez strategiczny organ nadzorczy – stanowi, że *„organ o funkcji kontrolnej również przeprowadza samooocenę swojego składu i funkcjonowania, inspirowaną celami wymienionymi powyżej oraz na podstawie kryteriów i metod zgodnych z jego charakterystyką”*.

Samooocena, przeprowadzona z uwzględnieniem postanowień Regulaminu Biegłych Rewidentów i Statutu, a także rozpowszechnianych okresowo najlepszych praktyk, dała ogólnie pozytywny obraz składu i funkcjonowania Rady Biegłych Rewidentów.

Rada Biegłych Rewidentów uczestniczyła, zarówno indywidualnie, jak i za pośrednictwem Banku, w szkoleniach organizowanych przez stowarzyszenia branżowe i/lub zawodowe stowarzyszenia referencyjne, dotyczących zagadnień związanych z rolą i obowiązkami Rady Biegłych Rewidentów, a także zagadnień z zakresu ładu korporacyjnego, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, bilansu banku, międzynarodowych standardów rachunkowości, obszarów działalności banku, środków przeciwdziałania praniu pieniędzy, regulacji sektora bankowego i finansowego oraz przepisów dotyczących wynagrodzeń i transakcji z podmiotami powiązanymi.

W celu uregulowania składu, metod działania i kompetencji organu nadzorczego, zgodnie z zasadami określonymi w obowiązujących przepisach ustawowych i wykonawczych, a także w Kodeksie Ładu Korporacyjnego, którego przestrzegała Spółka, Rada Biegłych Rewidentów przyjęła własny Regulamin, aktualizowany okresowo w związku ze zmianami w przepisach.

W związku z tym, zgodnie z własnym regulaminem 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 jego rzetelności w prawidłowym odzwierciedlaniu działalności Spółki.

W roku sprawozdawczym Rada Biegłych Rewidentów, czyli Rada ds.

Kontroli Wewnętrznej i Audytu, o której mowa we włoskim dekrete z mocą ustawy nr 39 z 27 stycznia 2010 roku, przeprowadziła weryfikacje powierzonych jej zadań zgodnie z art. 19 wyżej wymienionego dekretu oraz art. 16 rozporządzenia UE nr 537/2014.

§§§

Rada Biegłych Rewidentów przypomina Akcjonariuszom, że rok obrotowy 2021, jak wiadomo, charakteryzował się również przedłużaniem się w różnych fazach kryzysu epidemiologicznego wynikającego z pandemii COVID-19. Wytyczne i programy rządowe wydane w ciągu roku, które doprowadziły do ogłoszenia stanu wyjątkowego, wymagały podjęcia działań mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się pandemii we Włoszech. Przestrzegając specjalnych przepisów, Bank kontynuował działalność w sposób, który sprzyjał wykonywaniu różnych czynności „zdalnie” lub osobiście, zgodnie z naprzemiennym podziałem na grupy.

W ten sposób odbywała się również działalność Rady Biegłych Rewidentów, która pozyskiwała dane i informacje w formie elektronicznej, odbywała posiedzenia w formie wideokonferencji lub audiokonferencji.

Rada Biegłych Rewidentów uważa, że przyjęcie tych metod nie zmniejszyło ani nie wpłynęło na stopień wiarygodności otrzymywanych informacji i skuteczność jej działań.

W roku sprawozdawczym Rada Biegłych Rewidentów prowadziła działania w ramach swoich kompetencji, odbywając 45 spotkań na podstawie Roczego Planu Audytu opracowanego wspólnie z funkcjami kontroli drugiego i trzeciego szczebla. Spotkania odbywały się za pośrednictwem wideokonferencji.

Rada Biegłych Rewidentów, przy ograniczonej liczbie usprawiedliwionych nieobecności niektórych jej członków, uczestniczyła również we wszystkich 23 posiedzeniach Rady Dyrektorów oraz we wszystkich 17 posiedzeniach Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka, jak również w Zgromadzeniach Akcjonariuszy w dniu 28 stycznia 2021 roku (w którym uczestniczyła Rada Biegłych Rewidentów w poprzednim składzie), 25

marca 2021 roku (w którym uczestniczył Przewodniczący Rady Biegłych Rewidentów) oraz 7 października 2021 roku (w którym uczestniczył Przewodniczący Rady Biegłych Rewidentów i Biegły Rewident).

Rada Biegłych Rewidentów, w całości lub w osobie jej Przewodniczącego, uczestniczyła także we wszystkich posiedzeniach Komitetu ds. Oceny Transakcji ze Stronami Powiązanymi i Podmiotami Stowarzyszonymi, Komitetu ds. Wynagrodzeń oraz Komitetu ds. Nominacji.

W ramach wykonywania czynności nadzorczych i kontrolnych Rada odbyła liczne spotkania z Kadrami Zarządzającą, z pionami kontroli wewnętrznej (Zgodność, Przeciwdziałanie Praniu Brudnych Pieniędzy, Zarządzanie Ryzykiem, Audyt Wewnętrzny), z firmą audytorską, z organem nadzorczym powołanym na mocy włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 231/2001 oraz z kierownikami poszczególnych pionów i jednostek organizacyjnych Banku. Uczestnictwo w spotkaniach Rady Dyrektorów, które odbywały się z udziałem osób pełniących funkcje kontrolne oraz kierowników różnych działów i jednostek organizacyjnych, a także badanie przepływów informacji określonych przez poszczególne funkcje operacyjne, pozwoliło Radzie Dyrektorów uzyskać niezbędne, przydatne informacje z różnych dziedzin, dotyczące ogólnych wyników operacyjnych i ich przewidywanego rozwoju, organizacji, Systemu Kontroli Wewnętrznej i Systemu Zarządzania Ryzykiem, a także systemu administracyjnego i księgowego, w celu oceny przydatności tych informacji w odniesieniu do potrzeb Spółki i jej niezawodności operacyjnej.

W szczególności spotkania z funkcjami kontroli wewnętrznej umożliwiły uzyskanie informacji na temat systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy Bankowej.

Kontakty z kierownikiem Działu Planowania, Administracji i Kontroli umożliwiły otrzymanie odpowiednich informacji zwrotnych na temat zgodności z zasadami i procedurami kontroli dotyczącymi systemu administracyjnego i księgowego, który okazał się ogólnie odpowiedni.

W odniesieniu do warunków realizacji zadań instytucjonalnych Rada Biegłych Rewidentów stwierdza i potwierdza, że:

- uzyskała niezbędne elementy do przeprowadzania audytów, 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 funkcji oraz wymianę danych i informacji z Firmą Audytorską,
- monitorowała zgodność z wymogami określonymi przez Bank Włoch,
- monitorowała stosowanie norm w zakresie przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy,
- nadzorowała kompletność, adekwatność, funkcjonalność i rzetelność Systemu Kontroli Wewnętrznej oraz Ram Apetytu na Ryzyko (ang. Risk Appetite Framework – RAF), a także funkcjonowanie systemu administracyjno-księgowego w celu oceny jego adekwatności w odniesieniu do potrzeb zarządzania oraz rzetelności tych kontroli w przedstawianiu operacji, poprzez bezpośrednie badania dokumentów Spółki, uzyskiwanie informacji od kierowników odpowiednich Funkcji oraz analizę wyników prac przeprowadzonych przez Firmę Audytorską,

- nadzorowała prawidłowe wykonywanie strategicznych i zarządczych czynności kontrolnych przez Bank jako Spółkę Dominującą.

W zadaniach Rady Biegłych Rewidentów uczestniczyli również przedstawiciele Organu ds. Audytu Wewnętrznego i Nadzoru Banku zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy nr 231/2001, każdy w zakresie swoich kompetencji, przy czym należy zauważyć, że funkcja Organu Nadzorczego zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy nr 231/2001 nie została przeniesiona do Rady Biegłych Rewidentów, lecz jest wykonywana przez odrębny organ zbiorowy.

b) Istotne operacje i wydarzenia w roku obrotowym

Sprawozdanie finansowe spółki BFF Bank S.p.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku wykazuje zysk w wysokości 6 164 289 349, którego szczegółowy podział został przedstawiony przez Radę Dyrektorów w Sprawozdaniu Rady Dyrektorów z działalności.

Rada Biegłych Rewidentów pragnie zwrócić uwagę Akcjonariuszy na najbardziej znaczące transakcje, które zostały również opisane w Sprawozdaniu Rady Dyrektorów z działalności, w tym na następujące kwestie:

- w dniu 28 stycznia 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na posiedzeniu nadzwyczajnym, zatwierdziło połączenie przez włączenie DEPOBank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. („DEPOBank”) do Banca Farmafactoring S.p.A. W ramach tej transakcji, sfinalizowanej w dniu 1 marca 2021 roku (data rozpoczęcia ostosownych skutków księgowych), z dniem 5 marca 2021 roku Banca Farmafactoring S.p.A. zmieniła nazwę na BFF Bank S.p.A.;
- w dniu 25 marca 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało nową Radę Dyrektorów, która będzie pełniła swoją funkcję do czasu zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego za rok 2023;
- w dniu 31 marca 2021 roku Bank wypłacił dywidendę w łącznej wysokości 3,2 mln EUR, zgodnie z zaleceniami Europejskiego Banku Centralnego i Banku Włoch dotyczącymi wypłaty dywidendy w okresie nadzwyczajnym;
- w okresie od 8 marca 2021 roku do 24 czerwca 2021 roku Bank Włoch przeprowadził inspekcję w Banku, zgodnie z art. 54 i 68 włoskiego dekretu z mocą ustawy 385/83 (skonsolidowane prawo bankowe). Wyniki tych badań zostały przedstawione Radzie Dyrektorów Banku w dniu 4 listopada 2021 roku. W dniu 28 grudnia 2021 roku Bank przekazał swoje uwagi dotyczące sformułowanych ustaleń wraz z Planem Naprawczym do Służb Nadzoru Bankowego 2 (SB2) i Inspektoratu Nadzoru (VIS);
- w okresie od 7 kwietnia 2021 roku do 21 grudnia 2021 roku uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w jednej lub kilku transzach, zgodnie z art. 2349 włoskiego kodeksu cywilnego, o łączną kwotę

- nieprzekraczającą 65 254 563,16, została częściowo zrealizowana w drodze emisji 618 344 nowych akcji w ramach postanowień systemu wynagrodzeń i motywacyjnego Banku;
- vi) w dniu 21 kwietnia 2021 roku agencja Moody's podniosła rating długoterminowych depozytów bankowych oraz bazową ocenę kredytową (ang. Baseline Credit Assessment), zmieniając je na długoterminowy rating z perspektywą stabilną. Ratingi te zostały również potwierdzone w grudniu 2021 roku. W związku ze powiększeniem po połączeniu z DEPOBankiem i wynikającym z tego niższym udziałem długu nadrzędnego na poziomie skonsolidowanym w całości aktywów bankowych agencja Moody's zmieniła długoterminowy rating emitenta z Ba2 na Ba1, z perspektywą stabilną;
 - vii) w okresie od 28 września 2021 roku do 21 października 2021 roku Bank nabył 750 000 akcji własnych na podstawie upoważnienia zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 25 marca 2021 roku;
 - viii) w dniu 7 października 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przegłosowało wypłatę pozostałej części dywidendy za lata 2019–2020 w łącznej wysokości 165,3 mln EUR;
 - ix) w grudniu 2021 roku Bank sfinalizował wycenę aktywów DEPOBanku do wartości godziwej oraz ostateczną alokację ceny nabycia zgodnie z MSSF 3. Proces ten doprowadził do ujęcia ujemnej nadwyżki (Ujemna wartość firmy) w wysokości 76,9 mln EUR, ujętej w Sprawozdaniu Finansowym w pozycji *Pozostałe przychody/koszty operacyjne*. Wartość ta wynika z niższej ceny zapłaconej za zakup inwestycji kapitałowej w DEPOBanku w porównaniu z kapitałem netto wyrażonym w wartości godziwej na dzień zamknięcia transakcji.
 - x) Bank skorzystał z opcji dozwolonej na mocy włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 104/2020, który przewiduje możliwość uzgodnienia przez podmioty stosujące MSR/MSSF wartości podatkowych zarejestrowanych w sprawozdaniach finansowych za lata 2019 i 2020 do ich wyższej wartości księgowej, poprzez zapłatę podatku zastępczego w wysokości 3%. W szczególności Bank dokonał uzgodnienia podatkowego wartości firmy odnoszącej się do ośrodka wypracowującego środki pieniężne Płatności, ujętej w sprawozdaniu finansowym połączonego DEPOBanku w kwocie 81 mln EUR, uzyskując korzyść podatkową netto w wysokości 23,7 mln EUR;
 - xi) w ciągu analizowanego roku kapitał zakładowy Banku został podwyższony z kwoty 131 400 994,34 EUR do kwoty 142 691 300,98 EUR, początkowo w wyniku dokonania połączenia przez włączenie DEPOBanku do Banca Farmafactoring S.p.A., a następnie w wyniku częściowego wykonania uchwały Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2020 roku, o której mowa w punkcie v);
 - xii) w trakcie 2021 roku Bank przeprowadził następujące operacje zarządzania zobowiązaniami:
 - a. w dniu 15 czerwca 2021 roku, w celu optymalizacji struktury kapitałowej, spółka ogłosiła przetarg gotówkowy skierowany do posiadaczy pozostających w obrocie obligacji uprzywilejowanych w celu ich odkupienia za gotówkę. Transakcja została zakończona 25 czerwca 2021 roku, co umożliwiło odkupienie i jednocześnie umorzenie 6 154 701 000 niezabezpieczonych uprzywilejowanych obligacji senioralnych o terminie wykupu w czerwcu 2022 roku oraz 261 031 000 EUR niezabezpieczonych uprzywilejowanych obligacji senioralnych o terminie wykupu w maju 2023 roku. Po dokonaniu tej transakcji

- obie przedmiotowe emisje pozostały nierozliczone, a ich wartość nominalna wynosi odpowiednio 42 799 000 EUR i 38 969 000 EUR;
- b. w dniu 21 czerwca 2021 roku Bank spłacił w terminie wykupu senioralną obligację uprzywilejowaną o wartości nominalnej 6 150 000 000;
 - c. w pierwszej połowie 2021 roku, po przejęciu i połączeniu z DEPOBankiem, Bank spłacił wszystkie kredyty pasywne stanowiące finansowanie, o które Bank i jego spółki zależne zwracały się do banków trzecich w celu wsparcia działalności podstawowej. W szczególności spłacone zostały również umowy kredytowe w złotych polskich;
- xiii) w ramach transakcji sekurytyzacyjnych Bank dokonał spłaty elastycznych obligacji uprzywilejowanych wyemitowanych przez spółkę sekurytyzacyjną BFF S.P.V. S.r.l. na kwotę nominalną 50 mln EUR. Tym samym zamknięto powiązaną transakcję sekurytyzacyjną.

Należy również zauważyć, że w 2021 roku Bank kontynuował wnoszenie składek do Funduszu Gwarancji Depozytów (Międzybankowy Fundusz Ochrony Depozytów, wprowadzony dyrektywą UE 2014/49 – systemy gwarantowania depozytów, ang. Deposit Guarantee Schemes – DGS) w kwocie 1 451 tys. EUR na zasadzie obowiązkowej, jak również do Jednolitego Funduszu Naprawczego ustanowionego na mocy rozporządzenia europejskiego nr 806/ 2014 roku (obowiązującego od 1 stycznia 2016 roku) w kwocie 8 688 tys. EUR. Ponadto w czerwcu 2021 roku Bank Włoch, biorąc pod uwagę zbliżające się potrzeby finansowe Krajowego Funduszu Naprawczego, zwrócił się do systemu bankowego o dodatkową składkę o charakterze nadzwyczajnym dotyczącą roku 2019: udział przypadający na były Famafactoring Bank wyniósł 965 tys. EUR, natomiast były DEPOBank wpłacił 1 865 tys. EUR.

Dnia 16 lipca 2021 roku Bank Włoch, jako organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, przyjął plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na 2020 rok dla Grupy BFF, uznając restrukturyzację i uporządkowaną likwidację za strategię zarządzania kryzysowego

Dyrektorzy poinformowali zatem Akcjonariuszy o adekwatności kapitałowej Grupy, a także o przyczynach zmian w stosunku do roku 2020.

Kapitały własne Banku na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 516,7 mln EUR, w porównaniu z 6 444,9 mln EUR w roku poprzednim.

Fundusze własne na ten sam dzień i na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosły 428,4 mln EUR (w porównaniu z 339,1 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku), przy czym ogólna ekspozycja na ryzyko, w odniesieniu do prowadzonej działalności, jest adekwatna do bazy kapitałowej i zidentyfikowanego profilu ryzyka.

Współczynnik kapitałowy CET 1 wyniósł 11,8%, w porównaniu z 10,6% w 2020 roku; współczynnik kapitałowy Tier 1 wyniósł 11,8%, w porównaniu z 10,6% w 2020 roku, a łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 15,3%, w porównaniu z 14,9% w 2020 roku.

Na poziomie skonsolidowanym fundusze własne wyniosły 6 481,1 mln EUR (w porównaniu z 349,4 mln EUR na dzień 31 grudnia 2020 roku); współczynnik kapitałowy CET 1 wyniósł 17,6%, w porównaniu z 15,5% w 2020 roku; współczynnik kapitałowy Tier 1 wyniósł 17,6%, w porównaniu z 15,5% w 2020 roku, a całkowity współczynnik kapitałowy wyniósł 22,2%, w porównaniu z 21,6% w 2020 roku.

Wreszcie Rada Biegłych Rewidentów zauważa, że w odniesieniu do roku 2021 szacowany odsetek inkasa odsetek za zwłokę, który ma być uwzględniony w zamortyzowanym koszcie, został utrzymany na poziomie 45%, natomiast średni czas inkasa, szacowany na 1800 dni, również pozostaje bez zmian.

Aktualizacja szeregów czasowych, przeprowadzona również z uwzględnieniem inkasa za 2021 roku, potwierdziła ogólną adekwatność odsetka zaległości i szacowanego czasu inkasa na poziomie całego portfela.

Na podstawie uzyskanych informacji oraz przeprowadzonych kontroli, Rada Biegłych Rewidentów nie ma żadnych uwag ani spostrzeżeń dotyczących zgodności z prawem, Regulaminem i zasadami prawidłowego zarządzania transakcjami przeprowadzonych przez Spółkę w odniesieniu do roku obrotowego 2021, jak przedstawiono powyżej. Transakcje te nie są w sposób oczywisty nierozważne lub ryzykowne, nie stanowią potencjalnego konfliktu interesów, nie są sprzeczne z uchwałami podjętymi przez Zgromadzenie Akcjonariuszy ani nie zagrażają integralności aktywów Spółki.

c) Nietypowe lub niezwykle transakcje

Sprawozdanie Dyrektorów z działalności, a także informacje uzyskane podczas uczestnictwa w posiedzeniach Rady Dyrektorów oraz informacje otrzymane od Przewodniczącego i Dyrektora Naczelnego, jak również od kierownictwa, Funkcji Kontroli i niezależnego biegłego rewidenta, nie wykazały istnienia nietypowych i/lub niezwykle transakcji, w tym transakcji wewnątrzgrupowych i z podmiotami powiązanymi.

d) Transakcje wewnątrzgrupowe lub transakcje między podmiotami powiązanymi

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała zgodność z zapisami polityki, regulacji i procedur obowiązujących w Banku, jak również ich przestrzeganie. W tym zakresie należy również odnieść się do punktu m) niniejszego Sprawozdania.

Główne dokumenty odniesienia to „Regulamin zarządzania transakcjami z osobami w konflikcie interesów Grupy Bankowej BFF” oraz „Wewnętrzne zasady dotyczące innych funduszy przyjęte przez Grupę Bankową BFF w celu zarządzania konfliktami interesów”, ostatnio zaktualizowane przez Radę Dyrektorów 30 czerwca 2021 roku, pozytywnie zaopiniowane przez Radę Biegłych Rewidentów, w odniesieniu do których Rada Nadzorcza nadzorowała zgodność z odpowiednimi przepisami regulacyjnymi.

W badanym roku Rada Biegłych Rewidentów nie stwierdziła istnienia nietypowych lub niezwykłych transakcji ze stronami powiązanymi, wewnątrz Grupy lub z innymi podmiotami ani nie otrzymała w tym zakresie informacji od Rady Dyrektorów lub Niezależnego Biegłego Rewidenta.

Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały szczegółowo opisane w części szczególnej Sprawozdania Finansowego.

e) Czynności nadzorcze i kontrolne wykonywane przez Radę Biegłych Rewidentów w odniesieniu do zadań powierzonych jej jako „Komitetowi Kontroli i Audytu Wewnętrznego”

Zgodnie z art. 19 ust. 1 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 39/2010 zmienionego włoskim dekretem z mocą ustawy nr 135/2016 oraz rozporządzeniem UE nr 537 Rada Biegłych Rewidentów, pełniąc funkcję Komitetu ds. Kontroli Wewnętrznej i Audytu, przeprowadziła niezależną ocenę struktur organizacyjnych ukierunkowaną na pełne wdrożenie przepisów regulacyjnych, których celem jest w szczególności wzmocnienie jakości badania sprawozdań finansowych i niezależności Firmy Audytorskiej, aby zwiększyć zaufanie rynku i inwestorów do sprawozdawczości finansowej.

W ciągu roku Komitet Kontroli Wewnętrznej i Audytu utrzymywał stałą współpracę z biegłymi rewidentami, kładąc szczególny nacisk na zachowanie wymogu niezależności, w tym poprzez stałe monitorowanie działań biegłych rewidentów, zarówno w odniesieniu do usług audytorskich, jak i nieaudytorskich, podlegających uprzednio ocenie i opiniowaniu przez Komitet ds. Kontroli Wewnętrznej i Audytu, w celu wykluczenia obecności wśród nich usług uznanych za zabronione na mocy art. 5 wyżej wymienionego rozporządzenia.

W celu zapewnienia lepszego uregulowania tego kontekstu Bank, wraz z Radą Biegłych Rewidentów, wydał własny „Regulamin Grupy dotyczący zgody na usługi niezwiązane z badaniem sprawozdań finansowych wydawanej podmiotowi zajmującemu się badaniem zewnętrznym”. Dokument ten został wydany w 2017 roku i ostatnio zaktualizowany 28 lipca 2021 roku i określa ogólne zasady i procedury operacyjne w odniesieniu do zlecenia usług niezwiązanych z badaniem sprawozdań finansowych, powierzanych Niezależnemu Biegłemu Rewidentowi Grupy i jego Sieci, oprócz Rewidenta Drugorzędneho.

W szczególności w odniesieniu do adekwatności świadczenia usług innych niż badanie sprawozdań finansowych na rzecz badanej jednostki, zgodnie z art. 5 rozporządzenia UE, w ciągu 2021 roku Rada Biegłych Rewidentów stale weryfikowała i monitorowała niezależność Biegłego Rewidenta, wydając odpowiednie i konkretne opinie dotyczące usług niezwiązanych z badaniem sprawozdań finansowych.

Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku, wyznaczyło KPMG S.p.A. na firmę audytorską na lata 2021–2029.

Z kolei w odniesieniu do działalności w zakresie rewizji finansowej, podczas licznych spotkań z KPMG, Rada Biegłych Rewidentów:

- (i) uzyskała informacje o przeprowadzonych badaniach, jak również o właściwym prowadzeniu ksiąg rachunkowych Spółki i właściwym przedstawianiu spraw zarządzania w dokumentacji księgowej;
- (ii) otrzymała od Firmy Audytorskiej, zgodnie z art. 11 rozporządzenia UE nr 537/2014, Raport Dodatkowy dla Komitetu ds. Kontroli Wewnętrznej i Komitetu ds. Audytu, z którego wynikało, że:
 - i) nie występują znaczące braki w Systemie Kontroli Wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, które można by uznać za wystarczająco ważne, aby zwrócić na nie uwagę Komitetu ds. Kontroli Wewnętrznej i Komitetu ds. Audytu;
 - ii) nie stwierdzono przypadków oszustw lub podejrzeń o oszustwa;
 - iii) nie stwierdzono kwestii uznanych za znaczące, dotyczących przypadków niezgodności z przepisami prawa i regulacjami lub postanowieniami ustawowymi;
 - iv) nie napotkano istotnych trudności w udostępnianiu informacji niezbędnych do badania;
 - v) nie stwierdzono istotnych błędów;
 - vi) nie wystąpiły istotne kwestie dotyczące podmiotów powiązanych ze Spółką, o których należałoby poinformować osoby odpowiedzialne za sprawowanie nadzoru;
- (iii) otrzymała od Firmy Audytorskiej, zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. a) rozporządzenia UE 537/2014 oraz zgodnie z ust. 17 ISA Italia 260, potwierdzenie jej niezależności, odnoszące się do tabeli przedstawionej w Sprawozdaniu finansowym BFF Bank S.p.A. w celu ujawnienia całkowitego wynagrodzenia pobranego od Banku.

Rada Biegłych Rewidentów przeanalizowała także raporty sporządzone przez firmę audytorską KPMG S.p.A. wydane 10 marca 2022 roku. Działalność niezależnego biegłego rewidenta włącza się w ogólne ramy funkcji kontrolnych określonych przepisami w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.

Tekst Raportu z badania zawiera również Najważniejsze kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego, tj. te aspekty, które zostały uznane za najbardziej istotne w kontekście badania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W odniesieniu do opinii i zaświadczeń Firma Audytorska w swoim Raporcie z badania sprawozdań finansowych stwierdziła, co następuje:

- wydała opinię, z której wynika, że Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe i Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe BFF Bank S.p.A. przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację finansową Banku i Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku, wyniki działalności operacyjnej oraz przepływy pieniężne za rok zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, a także przepisami wydanymi w wykonaniu art. 9 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 38/2005 i art. 43 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 136/2015.
- wydała opinię na temat spójności, wykazując, że Sprawozdania Dyrektorów z Działalności dołączone do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz niektóre informacje szczegółowe zawarte w „Sprawozdaniu na temat Ładu Korporacyjnego i Struktury Własności”, o którym mowa w art. 123-

- bis ust. 4 skonsolidowanej ustawy o finansach, za które odpowiedzialność ponoszą Dyrektorzy Banku, zostały sporządzone zgodnie z prawem.
- wydała ocenę zgodności z przepisami rozporządzenia delegowanego UE 2019/815 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w formie XHTML oraz oznaczenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, we wszystkich jego istotnych aspektach.
 - w odniesieniu do istotnych błędów w Sprawozdaniu Dyrektorów z działalności, w oparciu o wiedzę i zrozumienie Spółki oraz odpowiednie informacje uzyskane w trakcie badania, oświadczają, że nie ma nic godnego uwagi do przedstawienia.
 - w Raporcie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oświadczyła, że zweryfikowała zatwierdzenie przez Dyrektorów Banku Skonsolidowanego Sprawozdania Niefinansowego za rok obrotowy 2021, sporządzonego i opublikowanego zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy nr 254.2016.

Ponadto, zgodnie z art. 3 ust. 10 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 254/2016 oraz art. 5 rozporządzenia Consob, uchwała nr 20267-2018, Firma Audytorska wydała „Raport Niezależnych Biegłych Rewidentów na temat Skonsolidowanego Sprawozdania Niefinansowego”. W Raporcie tym Firma Audytorska stwierdziła, że na podstawie wykonanych prac nie ustaliła dowodów wskazujących na to, że Skonsolidowane Sprawozdanie Niefinansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami art. 3 i 4 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 254/2016 oraz Zasad Raportowania kwestii zrównoważonego rozwoju Global Reporting Initiative (GRI).

W zakresie ustalania Najważniejszych kwestii związanych z badaniem sprawozdania finansowego Rada Biegłych Rewidentów była w stanie ustalić, w jaki sposób odnoszą się one do: i) ujmowania odsetek za zwłokę od należności nieobjętych utratą wartości nabytych ostatecznie; ii) ujęcia połączenia jednostek gospodarczych z DEPOBank S.p.A. i oceny alokacji ceny nabycia; iii) odzyskiwalności wartości inwestycji kapitałowych w jednostki zależne ujętych w sprawozdaniu finansowym; iv) wyceny wartości niematerialnych o określonym i nieokreślonym okresie użytkowania.

W związku z tym Rada Biegłych Rewidentów przyjęła do wiadomości procedury badania przedstawione przez firmę audytorską w odpowiedzi na Najważniejsze kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego, uzgadniając środki, które należy podjąć w celu ograniczenia związanego z nimi ryzyka.

f) Nadzór nad niezależnością niezależnego biegłego rewidenta

Zgodnie z przewidywaniami Rada Biegłych Rewidentów przeanalizowała Raport dotyczący niezależności niezależnego biegłego rewidenta, wydany zgodnie z art. 6 ust. 2 lit. a) rozporządzenia UE 537/2014 oraz zgodnie z ust. 17 ISA Italia 260, wydanym przez ten organ 10 marca 2022 roku, z którego

wynika, że żadne sytuacje nie naruszyły jego niezależności oraz że nie istnieją przyczyny niezgodności, zgodnie z art. 10 i 17 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 39/2010 oraz art. 4 i 5 rozporządzenia UE nr 537/2014.

Poniższy prospekt, sporządzony zgodnie z art. 149-duodecies rozporządzenia Consob (uchwała nr 11971 z 14 maja 1999 roku z późniejszymi zmianami), przedstawia wysokość wynagrodzenia za rok obrotowy 2021 za usługi audytorskie i inne, świadczone przez firmę audytorską i firmy należące do jej sieci.

(wartości wyrażone w tys. EUR)

Rodzaj usług	BFF Bank S.p.A.						Jednostki grupy			
	PWC S.p.A.	PWC Network	KPMG S.p.A.		KP MC Network		KPMG S.p.A.		KPMG Network	
	Włochy	Włochy	Włochy	Poza terytorium Włoch	Włochy	Poza terytorium Włoch	Włochy	Poza terytorium Włoch	Włochy	Poza terytorium Włoch
Badanie sprawozdania finansowego			176	102				195		
Usługi uwierzytelniania (*)			92							
Usługi doradztwa podatkowego						1				
Pozostałe usługi (*)	15	185	65		23	8				
Razem	15	185	333	102	23	9		195		

(*) Kwoty te dotyczą listu gwarancyjnego wydanego na potrzeby emisji obligacji oraz poświadczeń dotyczących Sprawozdania niefinansowego.

(**) Kwoty odnoszą się do uzgodnionych procedur kontrolnych, badania due diligence oraz działań w zakresie wsparcia metodologicznego.

Jak zostało podane, należy również zauważyć, że Bank powierzył KPMG S.p.A. zadanie przeprowadzenia ograniczonego badania skonsolidowanego sprawozdania niefinansowego, zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy nr 254/2016 za rok objęty badaniem. Komitet ds. Kontroli Wewnętrznej i Audytu sprawdził zgodność tego zadania, skonfigurowanego jako usługa badania sprawozdania finansowego, z obowiązującymi przepisami, a także z przepisami samego dekretu.

Jak wspomniano, w odniesieniu do zlecenia usług niezwiązanych z badaniem sprawozdań finansowych, Rada Biegłych Rewidentów stale przeprowadzała własne, niezależne oceny potencjalnych zagrożeń dla niezależności niezależnego biegłego rewidenta oraz zabezpieczeń stosowanych zgodnie z art. 22 ust. 3 dyrektywy 2006/43/WE, stwierdzając przede wszystkim, że:

- Usługi niezwiązane z badaniem sprawozdań finansowych nie należą do usług zabronionych w rozumieniu art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE, chyba że państwa członkowskie postanowią inaczej;
- powody powołania KPMG lub podmiotów z jej sieci przez kierownictwo Jednostki Interesu Publicznego (Banku);
- wydaje się, że żądane wynagrodzenie zostało ustalone w sposób gwarantujący jakość i rzetelność pracy oraz że nie stwarza ono ryzyka dla niezależności biegłego rewidenta.

W odniesieniu do treści powyższej tabeli: „należy zauważyć, że oprócz zewnętrznego badania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, ograniczonego przeglądu Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego w celu określenia zysku za okres sześciu miesięcy, który ma być uwzględniony w obliczaniu kapitału podstawowego Tier I oraz Skróconego Półrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, ograniczonego przeglądu Jednostkowego i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego w celu określenia wyniku za okres na potrzeby wyliczenia kapitału podstawowego Tier

I na dzień 31 marca 2021 roku i 30 września 2021 roku, sprawdzenia prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych i prawidłowego ujęcia operacji zarządczych w ewidencji księgowej, w odniesieniu do całej Grupy, w tym spółek zagranicznych, większość Usług niezwiązanych z badaniem sprawozdania finansowego, powierzonych Firmie Audytorskiej i spółkom należącym do jej sieci, dotyczy usług due diligence, wsparcia metodologicznego i certyfikatów na potrzeby wydania dokumentu ATI.

W związku z powyższym, w odniesieniu do zadań powierzonych KPMG i jej sieci przez BFF Bank S.p.A. i spółki Grupy Rada Biegłych Rewidentów nie uważa, aby istniały jakiegokolwiek krytyczne kwestie dotyczące niezależności Biegłego Rewidenta.

g) Nadzór nad procesem administracyjnym, księgowym i sprawozdawczością finansową

W art. 19 włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 39/2010 stwierdza się, że Komitet ds. Kontroli Wewnętrznej i Komitet ds. Audytu jest odpowiedzialny za monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i przedstawianie zaleceń lub propozycji w celu zapewnienia jego integralności, a także za monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej.

Jak już wspomniano w poprzednich sprawozdaniach, Rada Biegłych Rewidentów przyjęła do wiadomości, że Rada Dyrektorów BFF Bank S.p.A., zgodnie z przepisami włoskiej ustawy nr 262 z dnia 28 grudnia 2005 roku oraz art. 154 bis skonsolidowanej ustawy o finansach, dokonała już przeglądu swojej struktury zarządzania na mocy uchwał z dnia 28 kwietnia i 28 lipca 2016 roku, w tym w odniesieniu do systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości finansowej. W szczególności na tych posiedzeniach powołano Specjalistę ds. Sprawozdawczości Finansowej oraz zatwierdzono projekt struktury modelu kontroli Specjalisty ds. Sprawozdawczości Finansowej, na który składają się przede wszystkim Regulamin pełnienia funkcji Specjalisty ds. Sprawozdawczości Finansowej oraz Metodologiczna Nota Specjalisty ds. Sprawozdawczości Finansowej.

W dniu 30 czerwca 2021 roku, po odejściu pana Zanni, Rada Dyrektorów powołała, z dniem 7 sierpnia 2021 roku, pana Claudio Rosi na nowego Specjalistę ds. Sprawozdawczości Finansowej Banku, pod warunkiem uzyskania pozytywnej opinii Rady Biegłych Rewidentów.

W zakresie zadań powierzonych Radzie Biegłych Rewidentów, w tym w ramach pełnienia funkcji Komitetu ds. Kontroli Wewnętrznej i Komitetu ds. Audytu, w ciągu roku monitorowała ona pracę Stanowiska Specjalisty ds. Sprawozdawczości Finansowej, z którym odbywała regularne spotkania, analizując jednocześnie model referencyjny opracowany zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi (Raport COSO), i była w stanie udzielić wystarczającej pewności dotyczącej wiarygodności procesu

sprawozdawczości finansowej, a także skuteczności i wydajności działań, zgodnie z przepisami prawa i zasadami wewnętrznymi.

W szczególności Rada Biegłych Rewidentów pokazała, w jaki sposób Bank wybrał tzw. mieszany model kontroli jako odpowiedni do zapewnienia monitorowania Systemu Kontroli Wewnętrznej w zakresie okresowych sprawozdań finansowych na podstawie charakterystyki Grupy, przy jednoczesnym zróżnicowanym zastosowaniu ich do Spółek Zależnych, które wymagają do realizacji zaplanowanych działań:

- badań bezpośrednich dla Jednostki Dominującej BFF, wraz ze wstępnym określeniem zakresu, identyfikacją procedur uznanych za znaczące oraz wynikającą z tego identyfikacją ryzyka „podawania nieprawdziwych informacji z powodu błędów i/lub zaniedbań dotyczących salda konta lub klasy transakcji, wynikających z błędnych obliczeń, błędnej klasyfikacji i/lub manipulowania informacjami, które mogą powodować, oddzielnie lub w połączeniu z innymi, istotne błędy w Sprawozdaniach Finansowych i/lub sprawozdawczości finansowej”: ryzyko księgowo;
- metody kontroli scentralizowanej dla Spółki Zależnej BFF Finance Iberia S.A.U., która wymaga zastosowania modelu ze strony struktury kierowniczej Specjalisty ds. Sprawozdawczości Finansowej Jednostki Dominującej, który przeprowadza kontrole określone przez model kontroli zarówno w Jednostce Dominującej, jak i w BFF Finance Iberia S.A.;
- metody kontroli zdecentralizowanej dla Spółki Zależnej BFF Polska S.A., która wymaga wyboru lokalnego zasobu, który może podlegać hierarchicznie Dyrektorowi Finansowemu spółki zależnej, a funkcjonalnie – strukturze kierowniczej Dyrektora ds. Sprawozdawczości Finansowej Spółki Dominującej, któremu powierzono kontrolę nad procedurami administracyjnymi i księgowymi, w celu stworzenia przepływów informacji zapewniających odpowiednie monitorowanie ryzyka związanego ze sprawozdawczością finansową.

W odniesieniu do czynności realizowanych przez Funkcję Specjalisty ds. Sprawozdawczości Finansowej, w celu potwierdzenia adekwatności i faktycznego wdrożenia procedur administracyjnych i księgowych w przygotowywanym przez niego raporcie, które służą zapewnieniu zgodności dokumentów księgowych Spółki z wynikami ksiąg i ewidencji księgowej oraz ich przydatności do prawdziwego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej i ekonomicznej, Rada Biegłych Rewidentów przeanalizowała wyniki kontroli, które wykazały, że w różnych obszarach sytuacja była ogólnie monitorowana i że nie było żadnych krytycznych aspektów ani nieprawidłowości, które mogłyby wpłynąć na ocenę adekwatności i skutecznego stosowania procedur administracyjnych i księgowych. Istnieją obszary wymagające poprawy, w których należy podjąć działania naprawcze, w związku z czym zaleca się aktualizację procedur dotyczących działalności dawnego DEPObanku do standardów 262.

Dlatego też Rada Biegłych Rewidentów, w odniesieniu do struktury i treści sprawozdań okresowych sporządzanych przez Specjalistę ds. Sprawozdawczości Finansowej przy okazji Półrocznego Sprawozdania Finansowego, Jednostkowego Sprawozdania Finansowego i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, uważa, że działania przeprowadzone w celu oceny adekwatności i skutecznego stosowania procesów i procedur funkcjonujących w sprawozdawczości finansowej Grupy

Bankowej BFF są wystarczające, aby uzasadnić poświadczenie wymagane od Dyrektora Generalnego i Specjalisty ds. Sprawozdawczości Finansowej zgodnie z art. 154 bis skonsolidowanej ustawy o finansach.

Dyrektorzy dostarczyli również Radzie Biegłych Rewidentów odpowiednie informacje na temat ogólnych wyników i perspektyw działalności, a także na temat najważniejszych transakcji, ze względu na ich wielkość lub charakter, przeprowadzanych przez Bank i jego podmioty zależne, i w tym zakresie nie pojawiły się żadne kwestie, które należałoby wymienić w niniejszym Raporcie.

Ponadto Rada Biegłych Rewidentów nadzorowała przestrzeganie przepisów ustanowionych we włoskim dekrete z mocą ustawy nr 254/2016 i zbadała Skonsolidowane Sprawozdanie Niefinansowe dotyczące roku obrotowego 2021, stwierdzając jego zgodność z przepisami regulującymi jego sporządzenie zgodnie z wyżej wymienionym dekretem.

h) Nadzór nad adekwatnością Systemu Kontroli Wewnętrznej

Rada Biegłych Rewidentów sprawowała nadzór nad adekwatnością Systemu Kontroli Wewnętrznej, w tym między innymi poprzez okresowe spotkania z najwyższą kadrą kierowniczą Banku, z Funkcjami Kontroli Korporacyjnej (Audyt Wewnętrzny, Zgodność z Przepisami oraz Przeciwdziałanie Praniu Pieniędzy i Zarządzanie Ryzykiem) oraz z Funkcją Specjalisty ds. Sprawozdawczości Finansowej, jak również poprzez stałe uczestnictwo w pracy Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka.

W szczególności Rada Biegłych Rewidentów sprawdziła, czy każda spółka Grupy BFF przyjęła System Kontroli Wewnętrznej zgodny ze strategią i polityką Grupy, zwłaszcza w odniesieniu do zagranicznych spółek zależnych, w przypadku których, zgodnie z lokalnymi ograniczeniami, podjęto inicjatywy mające na celu zapewnienie odpowiednich standardów i kontroli organizacyjnych. Zaplanowano już dalsze inicjatywy wzmacniające, w tym w świetle kontroli systemu kredytowego przeprowadzonych przez organ nadzorczy w roku obrotowym, a także w świetle większej złożoności wynikającej z rozwoju i dywersyfikacji operacyjnej Grupy.

W tym względzie, przypominając, że jako Spółka Dominująca Grupy Bankowej BFF, Bank, oprócz działalności bankowej, pełni funkcje zarządzania i koordynacji, a także sprawuje jednostkową kontrolę nad BFF Finance Iberia S.A.U. i BFF Polska S.A., Rada Biegłych Rewidentów uznała zatwierdzenie przez Radę Dyrektorów Regulaminu Wewnętrzgrupowego, który określa strukturę organizacyjną, cele i treść działań w zakresie zarządzania, koordynacji i kontroli, a także Regulaminu Grupy mającego na celu lepsze monitorowanie stosowania odpowiednich przepisów.

Ponadto BFF, jako Jednostka Dominująca i punkt kontaktowy dla Organu Nadzorczego, wprowadziła różne przepisy dla spółek zależnych, które są wymagane do wdrożenia ogólnych i specjalnych instrukcji

wydanych przez Bank Włoch w celu zapewnienia stabilności Grupy zgodnie z art. 61 ust. 4 skonsolidowanego prawa bankowego i Okólnikiem 285.

W odniesieniu do wszelkich kwestii poruszanych w kontaktach z odpowiednimi organami spółek zależnych Rada Biegłych Rewidentów stwierdza, że na obszarze zagranicznym Grupy nie ma takich równorzędnych jednostek. Niemniej jednak, w ramach okresowych spotkań z Funkcjami Kontroli Korporacyjnej Banku, Rada Biegłych Rewidentów przeprowadziła własną dogłębną analizę przeprowadzonych kontroli, sformułowanych wniosków oraz stanu realizacji sugerowanych działań. W tym względzie należy zauważyć, że Funkcje Kontrolne ponoszą bezpośrednią odpowiedzialność za swoje analogiczne struktury w odniesieniu do BFF Finance Iberia S.A.U., natomiast są odbiorcami sprawozdawczości funkcjonalnej ze strony analogicznych funkcji Grupy BFF Polska.

Rada Biegłych Rewidentów odnotowała również, że w roku sprawozdawczym zbiór zasad BFF został zmieniony zarówno w odniesieniu do rozporządzeń rządowych, jak i przepisów operacyjnych, w świetle przejęcia, a następnie połączenia przez włączenie spółki DEPOBank S.p.A. do BFF, jak również w związku z uwagami przedstawionymi przez Funkcje Kontrolne, wnioskami najwyższej kadry kierowniczej i struktur operacyjnych, aktualizacją referencyjnych przepisów wykonawczych oraz wejściem w życie włoskiego dekretu ministerialnego nr 169/2020.

Szczególne znaczenie w nowelizacji ram regulacyjnych Banku i Grupy przypisano między innymi: i) aktualizacji Modelu Organizacji, Zarządzania i Kontroli zgodnie z włoskim dekretem z mocy ustawy nr 231/2001 oraz Kodeksu Etycznego; ii) aktualizacji procedury zgłaszania nieprawidłowości; iii) zatwierdzeniu „Polityki Inwestycji w Przedsiębiorstwa Niefinansowe oraz Inwestycji Grupy w Nieruchomości”; iv) aktualizacji Regulaminu Kredytowego; v) aktualizacji wewnętrznych zasad zarządzania ryzykiem, również w świetle nowego modelu biznesowego Banku; vi) aktualizacji „Polityki Operacyjnej w zakresie Papierów Wartościowych i Działalności Refinansowej”; vii) aktualizacji regulacji Spółki w zakresie przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy oraz walki z terroryzmem; viii) przyjęciu „Regulaminu Świadczenia Usług Inwestycyjnych oraz Działalności i Usług Pomocniczych Banku”; ix) aktualizacji „Polityki Zarządzania Reklamacjami Grupy BFF”; x) aktualizacji regulaminów Funkcji Kontrolnych; xi) aktualizacji „Regulaminu Organów Korporacyjnych i Przepływu Informacji”, „Regulaminu Rady Dyrektorów” oraz regulaminów komitetów Rady; xii) aktualizacji przepisów dotyczących podmiotów powiązanych i stowarzyszonych w celu wdrożenia aktualizacji wprowadzonych rozporządzeniem Consob nr 17221 z dnia 12 marca 2010 roku ustanawiającego przepisy dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi, zmienionego uchwałą nr 21624 z dnia 10 grudnia 2020 roku („Nowy Regulamin Consob”), zgodnie z dyrektywą UE nr 2017/828 („SHRD II”) oraz przepisami krajowymi zawartymi we włoskim dekrete z mocą ustawy nr 49/2019; xiii) zatwierdzeniu „Polityki zarządzania komunikacją ze wszystkimi akcjonariuszami i obligatariuszami”; xiv) aktualizacji „Polityki bezpieczeństwa informacji Grupy”; xv) aktualizacji „Polityki outsourcingowej Grupy”.

W analizowanym roku BFF S.p.A., jako Jednostka Dominująca Grupy Bankowej, ze szczególnym uwzględnieniem Grupy BFF Polska nabytej w 2016 roku, kontynuowała, w kontekście wykonywania działalności w zakresie kontroli strategicznej, rozwój różnych obszarów działalności, w których działa BFF Polska, oraz monitorowanie ryzyka związanego z prowadzoną działalnością, a także kontrolę

techniczno-operacyjną mającą na celu ocenę różnych profili ryzyka wprowadzanych do Grupy, w tym poprzez ewolucję, jakiej uległ proces integracji BFF Polska, który nie został jeszcze zakończony.

W podobny sposób Rada Biegłych Rewidentów uznała działania Organu Nadzorczego powołanego w celu zagwarantowania adekwatności, przestrzegania i rewizji Modelu Organizacji, Zarządzania i Kontroli zgodnie z włoskim dekretem z mocą ustawy 231/01 oraz monitorowała efektywność i wymogi niezależności związane z tym modelem poprzez serię okresowych spotkań.

Rada Biegłych Rewidentów upewniła się również, że Bank wywiązuje się z obowiązku prowadzenia korespondencji z organami nadzorczymi i przekazywania im informacji.

Zgodnie z instrukcjami zawartymi w przepisach nadzorczych podczas posiedzenia Rady Dyrektorów w dniu 17 lutego 2021 roku Rada Biegłych Rewidentów, po dokonaniu odpowiednich ocen, wyraziła pozytywną opinię w sprawie powołania nowego kierownika Funkcji ds. Zgodności z Przepisami i Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy oraz nowego kierownika Funkcji Audytu Wewnętrznego Banku.

W wyniku kontroli przeprowadzonych przez Organ Nadzorczy w ciągu roku oraz na podstawie Planu Naprawczego przygotowanego pod koniec 2021 roku, działania Funkcji Kontrolnych są w trakcie ewolucji, również ze względu na większą złożoność Spółki.

Na podstawie przeprowadzonych działań i uzyskanych informacji Rada Biegłych Rewidentów uważa, że ogólnie rzecz biorąc, nie występują poważne problemy krytyczne, które mogłyby wpłynąć na strukturę Systemu Kontroli Wewnętrznej, podkreślając jednak potrzebę szybkiego wdrożenia działań określonych w Planie Naprawczym w celu zapewnienia dostosowania tego systemu do złożoności wynikającej ze wzrostu wielkości Grupy i jej dywersyfikacji operacyjnej.

i) Nadzór nad adekwatnością systemu zarządzania ryzykiem

Rada Biegłych Rewidentów monitorowała adekwatność Systemu Zarządzania Ryzykiem poprzez analizę okresowych sprawozdań Funkcji Kontrolnych i przekazywanych informacji okresowych, a także wyników działań monitorujących i działań podjętych w celu wdrożenia zidentyfikowanych środków naprawczych oraz poprzez udział w posiedzeniach Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka.

W szczególności Rada Biegłych Rewidentów stwierdziła, że System Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem w Banku obejmuje, w ramach swoich kompetencji, następujące elementy: a) Radę Dyrektorów, której rolą jest kierowanie i ocena adekwatności systemu; b) Komitet ds. Kontroli i Ryzyka, którego zadaniem jest wspieranie, poprzez odpowiednie wstępne badanie, ocen i decyzji Rady Dyrektorów dotyczących Systemu Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem; c) Funkcja Zarządzania Ryzykiem oraz Funkcja Zgodności z Przepisami i Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy, realizujące konkretne zadania w zakresie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, określone w odniesieniu do wielkości, złożoności i profilu ryzyka Spółki; d) Funkcja Audytu Wewnętrznego,

odpowiedzialna za weryfikację funkcjonowania i adekwatności Systemu Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem; e) Rada Biegłych Rewidentów, która nadzoruje skuteczność Systemu Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem.

W związku z tym Grupa przyjęła ustrukturyzowane ramy odniesienia poprzez wdrożenie procesu regulowanego specjalnymi przepisami wewnętrznymi dotyczącymi apetytu na ryzyko, który jest oceniany przez Radę zgodnie z modelem biznesowym i planem strategicznym oraz przewiduje zatwierdzanie celów w zakresie ryzyka, progów inicjujących ryzyko i progów tolerancji.

W związku z tym Rada Biegłych Rewidentów nadzorowała, w ramach swoich kompetencji, kompletność, adekwatność, funkcjonalność i rzetelność apetytu na ryzyko, oceniając również zmiany wprowadzone do ram w ciągu roku w związku ze zmianami w zakresie metryk i kalibracji limitów ryzyka, w celu uwzględnienia zmian w modelach biznesowych Banku lub w związku ze wskazaniem regulacyjnymi.

Rada Biegłych Rewidentów sprawdziła, czy Rada Dyrektorów określiła wytyczne dla Systemu Kontroli Wewnętrznej, zapewniając identyfikację, zarządzanie i monitorowanie głównych rodzajów ryzyka korporacyjnego w odpowiedni sposób. W szczególności dokonała ona oceny wszystkich rodzajów ryzyka na poziomie skonsolidowanym i zatwierdziła ich przejęcie w sposób ustrukturyzowany dla wszystkich jednostek Grupy oraz dla wszystkich krajów, w których Grupa prowadzi działalność.

Ogólnie rzecz biorąc, System Kontroli i Zarządzania Ryzykiem wydaje się być zgodny z ramami prawnymi i regulacyjnymi oraz strukturą organizacyjną Grupy. Na podstawie Planu Naprawczego opracowanego po inspekcjach przeprowadzonych przez Organ Nadzorczy w roku finansowym 2021 Bank określił działania naprawcze, które miały i będą miały w najbliższych miesiącach wpływ na działania i metodologię przyjęte przez Funkcje Kontroli, ze szczególnym uwzględnieniem Funkcji Zarządzania Ryzykiem i Funkcji Audytu Wewnętrznego. Działania te są niezbędne do zapewnienia dostosowania systemu kontroli wewnętrznej do złożoności wynikającej ze wzrostu wielkości i dywersyfikacji działalności Grupy.

Rada Biegłych Rewidentów stale monitorowała, także w roku 2021, działania prowadzone przez Funkcje Kontroli, informując o najważniejszych aspektach i wynikach przeprowadzonych kontroli, w odniesieniu do których należy zwrócić uwagę na następujące kwestie.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Rada Dyrektorów BFF Bank S.p.A. zatwierdziła raport ICAAP/1LAAP 2020, analizując uwagi odpowiednich Funkcji Kontroli oraz Komitetu ds. Kontroli i Ryzyka, a także nagany udzielone przez Organ Nadzorczy w odniesieniu do całego systemu.

W tym zakresie Rada Biegłych Rewidentów dokonała oceny przyjętego przez Bank procesu ICAAP/ILAAP, którego struktura jest zgodna z odpowiednimi przepisami regulacyjnymi, podzielając spostrzeżenia wyrażone przez Funkcje Kontroli dotyczące inicjatyw proponowanych w celu osiągnięcia poprawy w obszarach procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego i zarządzania ryzykiem płynności, zalecając jednocześnie włączenie czynników środowiska, społeczeństwa i zarządzania do strategii i procesów Banku.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Rada Dyrektorów Banku zatwierdziła Plan Naprawczy Grupy Bankowej BFF w zwykłej formie, zgodnie z wnioskiem Banku Włoch, biorąc pod uwagę zakres połączonego podmiotu powstałego w wyniku przejęcia.

W związku z tym Rada Biegłych Rewidentów wraz z Funkcją Zarządzania Ryzykiem przeanalizowała Plan Naprawczy, bardziej szczegółowo przyglądając się niektórym jego aspektom z Komitetem ds. Kontroli i Ryzyka, aby zrozumieć zastosowaną logikę i kryteria oraz ocenić jego zgodność z przepisami prawnymi i regulacyjnymi.

W trakcie dogłębnej analizy Rada Biegłych Rewidentów upewniła się co do zgodności z modelem biznesowym Grupy, RAF, procesem ICAAP oraz ogólną strukturą Banku.

W kontekście działań przeprowadzanych przez Funkcję Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy, w odniesieniu do przepisów dotyczących zwalczania prania brudnych pieniędzy i finansowania terroryzmu, Rada Biegłych Rewidentów stale monitorowała wyżej wymienione działania, jak również wyniki weryfikacji ex post, w odniesieniu do których nie odnotowano żadnych szczególnie krytycznych sytuacji.

Rada Biegłych Rewidentów przeanalizowała również proces samooceny w zakresie ryzyka związanego z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu, ostatnio zaktualizowany w maju 2021 roku w związku z przejściem i połączeniem przez włączenie DEPOBanku. W związku z tym Rada Biegłych Rewidentów odnotowała, że w opinii kierownika tej funkcji ogólną ocenę ryzyka rezydualnego prania brudnych pieniędzy w Grupie należy uznać za „niską”.

Rada Biegłych Rewidentów zweryfikowała również kompletność, adekwatność, funkcjonalność i rzetelność Planu Ciągłości Działania przygotowanego przez Radę Dyrektorów, zaktualizowanego w ciągu roku sprawozdawczego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, w związku z obecnym kryzysem geopolitycznym na linii Ukraina-Rosja, należy zauważyć, że Grupa BFF nie posiada żadnych ekspozycji handlowych na tych rynkach i zobowiązuje się do zapewnienia ścisłego monitorowania płatności pośrednich dokonywanych przez jednostkę gospodarczą usług płatniczych zgodnie z wszelkimi ograniczeniami nałożonymi na Rosję.

j) Nadzór nad adekwatnością systemu audytu wewnętrznego

Przeprowadzając odpowiednie kontrole, Rada Biegłych Rewidentów kontynuowała stały dialog z Funkcjami Audytu Wewnętrznego, w tym także w roku sprawozdawczym, dzieląc się wynikami przeprowadzonych czynności sprawdzających, zarówno w odniesieniu do Jednostki Dominującej, jak i poszczególnych spółek zależnych.

Funkcja w roku 2021 działała głównie w trybie pracy zdalnej, biorąc pod uwagę sytuację kryzysową związaną z rozprzestrzenieniem się wirusa COVID-19.

W tym względzie Rada Biegłych Rewidentów stwierdziła, że działania zaplanowane przez Funkcję Audytu Wewnętrznego na rok objęty badaniem obejmowały zakres czynności, do których wykonywania funkcja ta się zobowiązała.

Plan Audytu, przygotowany na okres trzech lat, obejmujący lata 2022–2024, przewiduje planowanie działań w oparciu o proces, zgodnie z podejściem opartym na ocenie ryzyka. Jest on corocznie poddawany przeglądowi i/lub uzupełniany, a następnie przedkładany do zatwierdzenia Radzie Dyrektorów, po przeanalizowaniu przez Komitet ds. Kontroli i Ryzyka, po uprzednim poinformowaniu Przewodniczącego Rady Dyrektorów, Dyrektora Naczelnego, Rady Biegłych Rewidentów i Rady Nadzorczej.

Rada Biegłych Rewidentów przeanalizowała Plan Audytu Grupy na trzyletni okres 2022–2024, przedłożony Radzie Dyrektorów do oceny i zatwierdzenia, zauważając, w szczególności w odniesieniu do zagranicznych spółek zależnych, że: 1) w przypadku Grupy BFF Polska raporty dotyczące kontroli, których wyniki są zawarte w Tableau de Bord Funkcji Audytu Wewnętrznego Jednostki Dominującej, są udostępniane przez lokalną Funkcję Audytu Wewnętrznego organom spółki BFF Polska S.A. i przekazywane Funkcji Audytu Wewnętrznego Jednostki Dominującej, która angażuje – w razie potrzeby i w sprawach należących do ich zakresu kompetencji – odpowiednie Funkcje Spółki; ii) w przypadku BFF Finance Iberia S.A.U. wyniki kontroli przeprowadzanych przez Funkcję Audytu Wewnętrznego Jednostki Dominującej na podstawie specjalnej umowy o świadczenie usług są przekazywane z wyprzedzeniem Radzie Dyrektorów jednostki zależnej i włączane do Tableau de Bord Funkcji Audytu Wewnętrznego Jednostki Dominującej.

Z wynikiem pozytywnym Rada Biegłych Rewidentów przeanalizowała aktualizację „Podręcznika audytu wewnętrznego” Grupy, zatwierdzonego przez Radę Dyrektorów 23 stycznia 2022 roku.

Należy zauważyć, że Funkcja Audytu Wewnętrznego jest również odpowiedzialna za system zgłaszania nieprawidłowości, w związku z którym należy odnotować, że w roku 2021 wpłynęło jedno zgłoszenie, które po zakończeniu odpowiedniego dochodzenia zostało uznane za bezpodstawne.

k) Nadzór nad przestrzeganiem zasad prawidłowego zarządzania oraz adekwatnością struktury organizacyjnej

Rada Biegłych Rewidentów zapoznała się i nadzorowała adekwatność przyjętej w Banku struktury organizacyjnej i jej faktyczne funkcjonowanie, zgodność z zasadami prawidłowej administracji oraz adekwatność instrukcji wydawanych przez Spółkę spółkom zależnym zgodnie z art. 114 ust. 2 skonsolidowanej ustawy o finansach, poprzez spotkania, bezpośrednie obserwacje oraz zbieranie informacji od kierowników funkcji i działów, uzyskując wszelkie niezbędne informacje od Firmy Audytorskiej KPMG S.p.A.

W szczególności Rada Biegłych Rewidentów odnotowała, że w 2021 roku kontynuowano realizację procesu integracji po przejęciu dawnego DEPOBank Banca Depositaria Italiana S.p.A., ze szczególnym uwzględnieniem aspektów związanych ze strukturą organizacyjną i regulacjami wewnętrznymi.

W świetle tego, co stwierdzono w poprzednich częściach niniejszego Sprawozdania, Rada Biegłych Rewidentów jest zdania, że struktura organizacyjna Banku, choć ogólnie rzecz biorąc odpowiednia,

wymaga dalszego doskonalenia w związku ze złożonością wynikającą ze wzrostu wielkości Grupy i jej dywersyfikacji operacyjnej oraz związanego z tym ryzyka operacyjnego i kredytowego.

W tym kontekście w Planie Naprawczym Bank przewidział również interwencje w systemy informatyczne, w tym w celu integracji spółek zależnych, jak również w procesy monitorowania, klasyfikacji i oceny należności. Rada Biegłych Rewidentów uważa, że instrukcje wydane przez Spółkę spółkom zależnym są odpowiednie, w tym także w celu dostarczenia wszystkich informacji niezbędnych do wypełnienia obowiązków informacyjnych wymaganych przez prawo, zgodnie z art. 114 ust. 2 włoskiego dekretu z mocą ustawy 58/98.

l) Polityka wynagrodzeń

Zasady wynagradzania w Grupie BFF reguluje Polityka Wynagrodzeń i Zachęt dla członków organów nadzoru strategicznego, zarządzania i kontroli, a także pracowników („Polityka”), sporządzona zgodnie z postanowieniami Tytułu IV, rozdz. 2 Przepisów Nadzorczych dla banków, o których mowa w Okólniku nr 285 z dnia 17 grudnia 2013 roku, w świetle 37. aktualizacji mającej na celu uwzględnienie innowacji wprowadzonych w tym obszarze przez dyrektywę 2019/878/UE (CRD V) oraz Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w zakresie implementacji tej dyrektywy (EBA/GL/2021/04). Bank uwzględnił również w swojej Polityce aktualizacje Kodeksu Ładu Korporacyjnego, z wyjątkiem postanowień dotyczących własności akcji, uznając za bardziej odpowiednie zastosowanie postanowień Przepisów Nadzorczych.

Obecnie obowiązująca Polityka została zatwierdzona przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 kwietnia 2020 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z 25 marca 2021 roku nie zatwierdziło polityki zaproponowanej przez Radę Dyrektorów na bieżący rok, ale zatwierdziło wcześniej określone formuły ustalania kwot ujmowanych w ramach porozumień z pracownikami, niezależnie od tego, gdzie zostały zawarte, w celu rozstrzygnięcia bieżących lub potencjalnych sporów.

Polityka zatwierdzona przez Radę Dyrektorów uwzględnia kwalifikację Spółki jako „niemałego banku” zgodnie z odpowiednimi Przepisami Nadzorczymi, a w szczególności określa:

- zakres ról, których wynagrodzenie jest zatwierdzane bezpośrednio przez Radę Dyrektorów po propozycji Komitetu ds. Wynagrodzeń, które obejmują Dyrektora Naczelnego, Dyrektorów pełniących funkcje specjalne, Kierowników wyższego szczebla, Kierowników podlegających bezpośrednio Dyrektorowi Naczelnemu oraz kierowników Funkcji Kontroli Korporacyjnej Grupy;
- 51% udziału w odroczonej części wynagrodzenia zmiennego, w przypadku szczególnie wysokiego wynagrodzenia zmiennego (zgodnie z definicją zawartą w Przepisach Nadzorczych) dla Dyrektora Generalnego i Kierownictwa wyższego szczebla, wypłacanego w formie instrumentów finansowych;

- czteroletnie odroczenie wypłaty 40% wynagrodzenia zmiennego należnego Osobom podejmującym ryzyko, z liniowym mechanizmem proporcjonalnym;
- pięcioletnie odroczenie wypłaty 60% wynagrodzenia zmiennego, w przypadku szczególnie wysokiego wynagrodzenia zmiennego (zgodnie z definicją zawartą w Przepisach Nadzorczych), z liniowym mechanizmem proporcjonalnym, dla Dyrektora Generalnego i Kierownictwa wyższego szczebla;
- dwuletnie odroczenie wypłaty 30% wynagrodzenia zmiennego w przypadku niskiego wynagrodzenia zmiennego (zgodnie z definicją zawartą w Przepisach Nadzorczych);
- przyjęcie maksymalnego stosunku 2:1 między zmiennymi i stałymi składnikami wynagrodzenia, zgodnie z decyzją Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 5 grudnia 2016 roku i potwierdzoną przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 5 kwietnia 2018 roku.

Dnia 1 marca 2022 roku Rada Biegłych Rewidentów wydała negatywną opinię, zgodnie z art. 2389 włoskiego kodeksu cywilnego, w sprawie proponowanych zmian w umowie z Dyrektorem Naczelnym, przedstawionych i zatwierdzonych przez większość Rady Dyrektorów, uznając, że sformułowania umowne przedstawione Radzie nie pozwalają w szczególności na jednoznaczne odniesienie się do uwag Banku Włoch dotyczących zgodności z przepisami, przedstawionych w wyniku wspomnianych inspekcji.

Rada Biegłych Rewidentów sprawdziła również procedurę, która charakteryzowała przygotowanie Raportu Roczno na temat polityki wynagrodzeń i wynagrodzeń wypłacanych organom nadzoru strategicznego, zarządzania i kontroli oraz pracownikom Grupy Bankowej BFF, w ramach ujawniania informacji wymaganych zgodnie z art. 123-ter włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 58/1998 i art. 84-quarter Regulaminu Emitenta, który jest podzielony na dwie części:

- pierwszy z nich zawiera politykę wynagrodzeń Grupy Bankowej BFF na rok 2022 i zostanie przedłożony do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy;
- drugi opisuje metody, za pomocą których polityka wynagrodzeń obowiązująca w 2021 roku została wdrożona w tym roku, przedstawiając ostateczny bilans faktycznie wypłaconych wynagrodzeń.

m) Sprawozdania, petycje, zaniechania lub naganne działania, wydane opinie i podjęte inicjatywy

W ciągu 2021 roku i do dnia sporządzenia niniejszego Raportu nie wpłynęły żadne zgłoszenia w trybie art. 2408 włoskiego kodeksu cywilnego ani też nie zgłoszono żadnych petycji, skarg czy nagannych działań.

W dniu 26 listopada 2021 roku Rada Biegłych Rewidentów dokonała ujawnienia zgodnie z art. 149 ust. 3 włoskiego dekretu z mocą ustawy 58/98 wobec Consob oraz – w niezbędnym zakresie – zgodnie z art. 52 włoskiego dekretu z mocą ustawy 385/1993 wobec Banku Włoch, w związku z domniemaną nieprawidłowością w zakresie dyscypliny przewidzianej w rozporządzeniu UE nr 596/2014 (MAR).

W dniu 8 lutego 2022 roku Rada Biegłych Rewidentów przesłała do władz (Bank Włoch i Consob) informację o niektórych informacjach uzyskanych w ramach działań kontrolnych w zakresie swoich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem rezygnacji jednego z dyrektorów.

W dniu 14 lutego 2022 roku, po wezwaniu otrzymanym 11 lutego zgodnie z art. 115 włoskiego dekretu z mocą ustawy 58/1998, Rada Biegłych Rewidentów spotkała się z Consob w celu przedstawienia informacji i wyjaśnień uznanych przez Organ za przydatne.

W dniu 6 marca 2022 roku Rada Biegłych Rewidentów dokonała kolejnego ujawnienia władzom: (i) dostarczyła aktualizacji w odniesieniu do informacji przekazanych 8 lutego 2022 roku oraz (ii) zgłoszenia, zgodnie z art. 149 ust. 3 włoskiego dekretu z mocą ustawy 58/1998 i art. 52 włoskiego dekretu z mocą ustawy 385/1993, możliwej nieprawidłowości w zakresie treści art. 6 rozporządzenia Consob nr 17221/2010 oraz ust. 11 komunikatu Consob z 24 września 2010 roku, jak również „Regulaminu Grupy Bankowej BFF dotyczącego zarządzania transakcjami z osobami w konflikcie interesów”.

W trakcie roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Rada Biegłych Rewidentów wydała opinie i zgłosiła uwagi w ramach kompetencji jej przypisanych na mocy obowiązujących przepisów oraz Przepisów Nadzorczych obowiązujących banki, wśród których, poza opiniami wydanymi na temat usług niezwiązanych z badaniem sprawozdań finansowych, znalazły się następujące uwagi:

- przesłanki w sprawie sprawozdania rocznego za rok 2020 dotyczącego podstawowych lub ważnych funkcji zleczanych na zewnątrz
- opinie na temat wynagrodzeń
- opinia na temat oświadczenia ICAAP/ILAAP i RAF
- opinia na temat Planu Naprawczego
- opinie na temat powołania nowych kierowników funkcji kontrolnych
- opinia w sprawie powołania pana Rosi na stanowisko specjalisty ds. sprawozdawczości finansowej, zgodnie z art. 154 skonsolidowanej ustawy o finansach
- opinia w sprawie aktualizacji „Polityki kontroli wewnętrznej przyjętej przez Grupę Bankową BFF w zakresie zarządzania konfliktami interesów” oraz „Regulaminu Grupy Bankowej BFF w zakresie zarządzania transakcjami z osobami w konflikcie interesów”
- opinia na temat planu Naprawczego przygotowanego przez Bank w następstwie inspekcji przeprowadzonych przez Bank Włoch w roku objętym badaniem
- opinie w sprawie dokooptowania 2 dyrektorów, zgodnie z art. 2386 włoskiego kodeksu cywilnego
- oceny wyników audytów przeprowadzonych przez Funkcję Audytu Wewnętrznego w zakresie adekwatności organizacyjnej i kontrolnej oddziału banku w Grecji
- opinia na temat „Polityki w zakresie inwestycji w spółki niefinansowe oraz inwestycji w nieruchomości Grupy”.

W trakcie wykonywanych czynności i na podstawie uzyskanych informacji nie stwierdzono zaniedbań, nagannych działań, innych nieprawidłowości ani w żadnym przypadku istotnych okoliczności, które

wymagałyby zgłoszenia Organom Nadzorczym lub wymienienia w niniejszym Raporcie oprócz wyżej wymienionych.

n) Ład korporacyjny

BFF Bank S.p.A., który stosuje tradycyjny system administracji i kontroli, posiada Radę Dyrektorów składającą się obecnie z 9 członków, z których 5 jest niezależnych, zgodnie ze skonsolidowaną ustawą o finansach, Kodeksem Ładu Korporacyjnego oraz dekretem dotyczącym kompetencji i reputacji. Jedynym dyrektorem wykonawczym jest Dyrektor Naczelny, któremu powierzono funkcję kierowniczą.

Ład korporacyjny przewiduje również powołanie Organu Nadzorczego w rozumieniu włoskiego dekretu z mocą ustawy 231/2001 oraz wyspecjalizowanych komitetów wykonujących zadania badawcze, doradcze i opiniodawcze wobec organów sprawujących nadzór strategiczny i funkcje zarządcze, a mianowicie:

- Komitet ds. Wynagrodzeń
- Komitet ds. Oceny Transakcji z Podmiotami Powiązanymi i Stowarzyszonymi
- Komitet ds. Nominacji
- Komitet ds. Kontroli i Ryzyka.

Rada Biegłych Rewidentów, która regularnie uczestniczy w posiedzeniach Rady Dyrektorów, odnotowała, że w ciągu roku sprawozdawczego zaktualizowano regulaminy organów korporacyjnych Banku w celu wdrożenia postanowień „Rozporządzenia w sprawie wymogów i kryteriów przydatności do pełnienia funkcji członków organów korporacyjnych banków, pośredników finansowych, konsorcjów gwarancji kredytowych, instytucji pieniądza elektronicznego, instytucji płatniczych i systemów gwarancji depozytów (dekret dotyczący kompetencji i reputacji)”, „Przepisy nadzorcze dotyczące procedury oceny odpowiedzialności przedstawicieli banków, pośredników finansowych, instytucji pieniądza elektronicznego, instytucji płatniczych i systemu gwarancji depozytów” oraz 35. aktualizacji Okólnika Banku Włoch nr 285/2013.

Jak zilustrowano powyżej, w 2021 roku Rada Biegłych Rewidentów przeprowadziła samoocenę swoich członków, odnotowując, że Rada Dyrektorów i jej komitety również przeprowadziły taką ocenę, wraz z corocznym przeglądem planu sukcesji dyrektora generalnego. Wyniki oceny Rady Dyrektorów nie zostały jednak jeszcze przedstawione.

Rada Biegłych Rewidentów zaktualizowała także, w świetle zmian wprowadzonych dekretem dotyczącym kompetencji i reputacji oraz wspomnianej wyżej 35. aktualizacji Okólnika Banku Włoch nr 285/2013, swój Regulamin, Regulamin procesu samooceny oraz „Politykę różnorodności”, zgodnie z art. 123-bis skonsolidowanej ustawy o finansach,

Rada Biegłych Rewidentów oceniła sposób wdrożenia Kodeksu Ładu Korporacyjnego propagowanego przez Borsa Italiana i przyjętego przez Bank, zgodnie z warunkami przedstawionymi w Raporcie na temat Ładu Korporacyjnego i Struktury Własności.

W trakcie 2021 roku Rada Biegłych Rewidentów zweryfikowała również prawidłowość stosowania kryteriów i procedur dotyczących ustalania wymogów niezależności członków Rady Dyrektorów. W tym

celu Rada Biegłych Rewidentów odnotowała, że na podstawie dokumentacji i oświadczeń dostarczonych przez każdego z dyrektorów zarówno Komisja ds. Nominacji, jak i Rada Dyrektorów przeprowadziły audyty dotyczące niezależności swoich dyrektorów. Rada Biegłych Rewidentów przystąpiła następnie do zbadania dokumentacji udostępnionej przez Spółkę, weryfikując – w ramach zadań powierzonych jej na mocy przepisów prawa – prawidłowość stosowania kryteriów i procedur oceny przyjętych przez Radę Dyrektorów do oceny niezależności dyrektorów.

Zgromadzenie Akcjonariuszy z 7 października 2021 roku zatwierdziło na sesji nadzwyczajnej zmiany w Regulaminie, między innymi w celu: (i) dokonania dostosowań związanych z nowymi regulacjami i/lub samoregulacjami wynikającymi z włoskiego dekretu ministerialnego 169/2020 (dekret dotyczący kompetencji i reputacji), Kodeksu Ładu Korporacyjnego oraz 35. aktualizacji Okólnika 285/2013 dotyczącego ładu korporacyjnego banków i grup bankowych; (ii) nowelizacji zapisu statutowego, zgodnie z którym Przewodniczący Rady Dyrektorów musi spełniać wymogi niezależności, bez uszczerbku dla jego statusu niewykonawczego; (in) wprowadzenia zapisu, zgodnie z którym Rada Dyrektorów musi składać się w większości z Dyrektorów niezależnych.

W odniesieniu do wydarzeń z pierwszych miesięcy 2022 roku w zakresie zarządzania Rada Biegłych Rewidentów informuje o rezygnacji ze stanowisk zajmowanych w BFF przez następujące osoby: (i) w dniu 3 lutego 2022 roku Barbary Poggiali, niezależnej członkini Rady Dyrektorów, przewodniczącej Komitetu ds. Wynagrodzeń i członkini Komitetu ds. Nominacji; (ii) w dniu 18 lutego 2022 roku Paoli Carrara, przewodniczącej Rady Biegłych Rewidentów; (iii) w dniu 24 lutego 2022 roku Amélie Scaramozzino, niezależnej członkini Rady Dyrektorów i członkini Komitetu ds. Wynagrodzeń oraz Komitetu ds. Oceny Transakcji z Podmiotami Powiązanymi i Stowarzyszonymi.

Rada Biegłych Rewidentów, po zapoznaniu się w szczególności z powodami podanymi we wspomnianych wyżej rezygnacjach byłych dyrektorów Poggiali i Scaramozzino (które można znaleźć w odpowiednich komunikatach prasowych wydanych przez Bank), ponownie podkreśla potrzebę kontynuowania przez BFF działań już określonych i ukierunkowanych na dalsze wdrażanie struktury ładu korporacyjnego, w tym w świetle złożoności wynikającej ze wzrostu wielkości Grupy oraz w celu wspierania skutecznego dialogu w ramach organów nadzorczych i pomiędzy nimi. Rezygnacja Przewodniczącej Rady Biegłych Rewidentów wynika z jej decyzji o przyjęciu kandydatury na członka organu nadzorczego innej instytucji kredytowej, którą to funkcję powierzono pani Carrarze, również ze względu na to, że jest ona przedstawicielem swojego regionu.

W związku z powyższym należy pamiętać, że wraz z zatwierdzeniem Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy zostanie zwołane w celu podjęcia decyzji, między innymi o uzupełnieniu składu Rady Dyrektorów w związku z rezygnacją dwóch Dyrektorów, a także o uzupełnieniu składu Rady Biegłych Rewidentów i wyznaczeniu jej

przewodniczącego. Wzywa się zatem Akcjonariuszy do podjęcia niezbędnych działań i decyzji w tym zakresie.

Wnioski

Po zakończeniu czynności nadzorczych przeprowadzonych przez Radę Biegłych Rewidentów, opisanych powyżej, możemy z całą pewnością stwierdzić, że – bez uszczerbku dla tego, co zostało przedstawione w punkcie m) – działalność Spółki była prowadzona zgodnie z prawem i Statutem, a struktura organizacyjna, administracyjna i księgową, jak również jej faktyczne funkcjonowanie, były odpowiednie.

Rada zapoznała się z raportami wydanymi w dniu 10 marca 2022 roku przez Firmę Audytorską zgodnie z art. 14 i 16 włoskiego dekretu z mocą ustawy 39/2010, dotyczącymi Sprawozdań Finansowych Banku i Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych Grupy Bankowej, które wyrażają opinię pozytywną bez uwag i komentarzy oraz bez próśb o dodatkowe informacje. Raporty te zawierają również opinię na temat spójności i zgodności Sprawozdania dyrektorów z działalności ze Sprawozdaniami finansowymi zgodnie z art. 14 ust. 2 litera e) włoskiego dekretu z mocą ustawy nr 39/2010. W tym samym dniu Firma Audytorska wydała również Skonsolidowany Raport Niefinansowy, który nie zawierał żadnych komentarzy godnych uwagi.

Biorąc pod uwagę wszystkie powyższe informacje oraz uwzględniając treść raportów sporządzonych przez Firmę Audytorską, Rada Biegłych Rewidentów w zakresie swoich kompetencji nie znajduje powodów, aby utrudniać zatwierdzenie projektu Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz wypłatę dywidendy ustalonej przez Radę Dyrektorów.

Mediolan, dnia 10 marca 2022 r.

Podpisali:

Biegli rewidenci

Paola Carrara *[podpis nieczytelny]*

Fabrizio Di Giusto *[podpis nieczytelny]*

Paolo Carbone *[podpis nieczytelny]*




05 Raport niezależnych biegłych rewidentów

Sprawozdanie z
działalności

Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów


**Raport niezależnych
biegłych rewidentów**



(załączone przetłumaczone jednostkowe sprawozdanie finansowe BFF Bank S.p.A. stanowi wersję nieoficjalną, która nie jest zgodna z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815. Niniejszy raport niezależnych biegłych rewidentów został przetłumaczony na język angielski wyłącznie dla wygody międzynarodowych czytelników. W związku z tym miarodajna jest wyłącznie oryginalna wersja włoska)

BFF Bank S.p.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

(wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta dotyczącym tego sprawozdania)

KPMG S.p.A.

10 marca 2022 r.



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI Telefono +39 02 6763.1
E-mail it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

(załączone przetłumaczone jednostkowe sprawozdanie finansowe BFF Bank S.p.A. stanowi wersję nieoficjalną, która nie jest zgodna z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815. Niniejszy raport niezależnych biegłych rewidentów został przetłumaczony na język angielski wyłącznie dla wygody międzynarodowych czytelników. W związku z tym miarodajna jest wyłącznie oryginalna wersja włoska)

Raport niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z art. 14 dekretu z mocą ustawy nr 39 z dnia 27 stycznia 2010 r. oraz art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537 z dnia 16 kwietnia 2014 roku

Do akcjonariuszy

BFF Bank S.p.A.

Sprawozdanie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego BFF Bank S.p.A. („bank”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, zmiany w kapitale własnym i przepływy pieniężne za rok zakończony tego dnia oraz informacje dodatkowe, obejmujące podsumowanie istotnych zasad rachunkowości.

Naszym zdaniem jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej spółki BFF Bank S.p.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyników finansowych i przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz włoskimi przepisami wykonawczymi do art. 9 dekretu z mocą ustawy nr 38/05 i art. 43 dekretu z mocą ustawy nr 136/15.

Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISA Italia). Nasz zakres odpowiedzialności wynikający z tych standardów został szerzej opisany w części



Sprawozdanie z
działalności

Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

**Raport niezależnych
biegłych rewidentów**



„Obowiązki biegłych rewidentów w zakresie badania jednostkowych sprawozdań finansowych” naszego raportu. Jesteśmy niezależni od banku zgodnie z zasadami etyki i niezależności oraz standardami obowiązującymi we Włoszech w zakresie badania sprawozdań finansowych. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę do wyrażenia przez nas opinii z zastrzeżeniem.

KPMG S.p.A. e una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese.

Ancona Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trieste Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.415.500,00 i.v.
Registro Imprese Milano Monza Brianza Lodi
e Codice Fiscale N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512867
Partita IVA 00709600159
NIP: IT00709600159
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25
20124 Milano MI ITALIA

Najważniejsze kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego

Najważniejsze kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego to kwestie, które według naszego profesjonalnego osądu miały największe znaczenie przy badaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący rok. Kwestie te zostały poruszone w kontekście jednostkowego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz w procesie opiniowania tego sprawozdania, przy czym nie wydajemy o nich odrębnej opinii.

Ujmowanie odsetek za zwłokę w spłacie pożyczek udzielonych i należności przejętych bez regresu

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.3 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.15 „Pozostałe informacje – kryterium ujmowania przychodów”

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje o sprawozdaniu z sytuacji finansowej - aktywa”, sekcja 4 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część C – Rachunek zysków i strat: ust. 1.2 „Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody: inne informacje”

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część E – Informacje o ryzyku i związanych z nim zasadach zabezpieczania”. Sekcja 1 „Ryzyko kredytowe”

Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	Procedury badania odnoszące się do najważniejszych kwestii związanych z badaniem sprawozdania finansowego
<p>Przy wycenie kredytów i należności z klientami nabytych bez regresu bank uwzględnił szacunkowe odsetki za zwłokę, które uznaje się za możliwe do odzyskania, zgodnie z dokumentem nr 7 dotyczącym traktowania odsetek za zwłokę na mocy dekretu z mocą ustawy nr 231/2002 w sprawie niezagrożonych pożyczek i należności nabytych bez regresu, wydanym wspólnie przez Bank Włoch, Consob (włoską komisję ds. spółek giełdowych i giełdy papierów wartościowych) oraz IVASS (włoski organ nadzorczy ds. ubezpieczeń prywatnych) w dniu 9 listopada 2016 roku.</p> <p>Skupiliśmy się na tym zagadnieniu, ponieważ:</p> <ul style="list-style-type: none"> — wartość bilansowa nieściągniętych odsetek za zwłokę jest znacząca; — parametry stosowane do szacowania takich przychodów z tytułu odsetek wymagają zastosowania statystycznie wiarygodnych danych historycznych, opartych na przepływach pieniężnych i terminach spływu należności zaobserwowanych na dzień sprawozdawczy; — wymaga to osądu kierownictwa. <p>Z powyższych względów uważamy, że ujęcie odsetek za zwłokę w spłacie należności od niezagrożonych pożyczek i nabytych należności bez regresu jest najważniejszą kwestią związaną z badaniem sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania sprawozdania finansowego obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> — osiągnięcie zrozumienia procesów i środowiska informatycznego banku w odniesieniu do szacowania odsetek za zwłokę; — przeanalizowanie zastosowanych modeli szacowania odsetek za zwłokę oraz sprawdzenie zasadności głównych założeń i zmiennych w nich zawartych; procedury te przeprowadziliśmy z pomocą ekspertów z sieci KPMG; — przeprowadzenie oceny adekwatności ujawniania informacji o odsetkach za zwłokę.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów



BFF Bank S.p.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
31.12.2021 r.

Ujęcie połączenia jednostek gospodarczych z DEPObank S.p.A. i alokacja ceny nabycia

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A. 1.4 „Inne sprawy – przejęcie DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. – połączenie z BFF Bank S.p.A.”.

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.15 „Pozostałe informacje – MSSF 3 – Połączenia jednostek gospodarczych”.

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część G – Połączenia jednostek gospodarczych”: ust. G.1 „Transakcje zrealizowane w ciągu roku”.

Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	Procedury badania odnoszące się do najważniejszych kwestii związanych z badaniem sprawozdania finansowego
<p>W 2021 roku bank nabył spółkę DEPObank S.p.A. za kwotę 293,9 mln EUR („transakcja”), która została jednocześnie połączona z bankiem.</p> <p>Ponieważ jest to połączenie jednostek gospodarczych, dyrektorzy rozliczyli je zgodnie z MSSF 3, a zatem określili datę przejęcia, obliczyli cenę nabycia i dokonali jej alokacji (alokacja ceny nabycia lub „PPA”).</p> <p>Procedura alokacji ceny nabycia spowodowała powstanie zysku z okazynego nabycia (ujemnej wartości firmy) w wysokości 76,9 mln EUR, tj. różnicy między zapłatą przekazaną w ramach połączenia jednostek gospodarczych a wartością godziwą nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, która została ujęta w rachunku zysków i strat za rok 2021.</p> <p>Ze względu na istotność transakcji oraz biorąc pod uwagę fakt, że procedura alokacji ceny nabycia wymagała wysokiego poziomu osądu ze strony kierownictwa, uważamy, że ujęcie powyższego połączenia jednostek gospodarczych jest najważniejszą kwestią związaną z badaniem sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury badania sprawozdania finansowego obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none">— analizowanie dokumentów umownych dotyczących transakcji;— sprawdzenie zgodności ujęcia księgowego zastosowanego przez bank w odniesieniu do transakcji z MSSF;— sprawdzenie, na podstawie próby, dokładności zapisów księgowych;— analizowanie podejścia do wyceny, założeń i metod zastosowanych do ustalenia wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek i należności od klientów i banków, niespłaconych papierów wartościowych, kwot należnych klientom, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz możliwych do zidentyfikowania wartości niematerialnych (umowy z klientami). Procedury te przeprowadziliśmy z pomocą ekspertów z sieci KPMG; przeprowadzenie oceny adekwatności ujawnień dotyczących powyższego połączenia jednostek gospodarczych.

Odzyskiwalność wartości bilansowej inwestycji w jednostkach zależnych

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.5 „Inwestycje kapitałowe”

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje dodatkowe do sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa”: ust. 7 „Inwestycje kapitałowe”.

Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	Procedury badania odnoszące się do najważniejszych kwestii związanych z badaniem sprawozdania finansowego
<p>Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2021 roku obejmuje inwestycje w spółki zależne – Grupa BFF Polska i BFF Finance Iberia – ujęte według kosztu</p>	<p>Nasze procedury badania sprawozdania finansowego obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none">— osiągnięcie zrozumienia procesu przyjętego do wyceny inwestycji w jednostkach zależnych oraz ustalenia

<p>odpowiednio 109,2 mln EUR i 32,7 mln EUR, co stanowi 1,3% aktywów ogółem.</p> <p>Na każdy dzień sprawozdawczy dyrektorzy sprawdzają, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości inwestycji kapitałowych.</p> <p>W przypadku stwierdzenia przesłanek utraty wartości dyrektorzy przeprowadzają test na utratę wartości inwestycji kapitałowych, porównując ich wartość bilansową z wartością odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, obliczoną przy zastosowaniu odpowiednich metod wyceny w danych okolicznościach, w tym z pomocą zewnętrznych doradców.</p> <p>Biorąc pod uwagę istotność ujęcia w sprawozdaniu finansowym oraz wysoki poziom szacunków wymaganych do wyceny wartości odzyskiwalnej inwestycji kapitałowych, uważamy, że odzyskiwalność wartości bilansowej inwestycji w jednostkach zależnych jest najważniejszą kwestią związaną z badaniem sprawozdania finansowego.</p>	<ul style="list-style-type: none"> — wszelkich związanych z nimi przesłanek utraty wartości; — zrozumienie procesu przygotowywania testów na utratę wartości zatwierdzonych przez dyrektorów banku; — przeanalizowanie kluczowych założeń przyjętych przez dyrektorów do ustalenia wartości odzyskiwalnej inwestycji kapitałowych. Nasze analizy obejmowały, dla każdej inwestycji kapitałowej, sprawdzenie przesłanek utraty wartości oraz założeń leżących u podstaw modeli wyceny, a także porównanie kluczowych założeń z informacjami zewnętrznymi, jeśli były dostępne; — przeprowadzenie oceny adekwatności ujawnień dotyczących inwestycji w jednostkach zależnych oraz związanego z nimi testu na utratę wartości.
--	---

Wycena wartości niematerialnych o określonym i nieokreślonym okresie użytkowania

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.7 „Wartości niematerialne i prawne”.

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część A – Zasady rachunkowości”: ust. A.2.15 „Pozostałe informacje – MSSF 3 – Połączenia jednostek gospodarczych”.

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część B – Informacje o sprawozdaniu z sytuacji finansowej – aktywa”: Sekcja 9 „Wartości niematerialne i prawne”.

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część C – Informacje o rachunku zysków i strat”: sekcja 13 „Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych”.

Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego „Część G – Połączenia jednostek gospodarczych”: ust. G.1 „Transakcje zrealizowane w ciągu roku”.

Najważniejsza kwestia związana z badaniem sprawozdania finansowego	Procedury badania odnoszące się do najważniejszych kwestii związanych z badaniem sprawozdania finansowego
<p>W 2021 roku, w związku z połączeniem ze spółką DEPOBank S.p.A. i zakończeniem procedury alokacji ceny nabycia, bank ujął składnik wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania w wysokości 25,7 mln EUR, dotyczący relacji z klientami (umowy z Klientami). Amortyzacja i odpisy netto z tytułu utraty wartości dotyczące wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujęte w rachunku zysków i strat w ciągu roku wynoszą 2,4 mln EUR i obejmują wyłącznie odpisy amortyzacyjne.</p> <p>Jak ujawniono w informacji dodatkowej, zgodnie z MSSF 3, dyrektorzy przypisali wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania do określonych przez siebie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Dyrektorzy przeprowadzili test na utratę wartości wartości bilansowej na dzień sprawozdawczy, porównując wartość bilansową ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisano</p>	<p>Nasze procedury badania sprawozdania finansowego obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> — osiągnięcie zrozumienia procesu przyjętego do przygotowania testów na utratę wartości zatwierdzonych przez dyrektorów; — zapoznanie się z procesem opracowywania planu długoterminowego Grupy, zatwierdzonego przez dyrektorów; — sprawdzenie wszelkich rozbieżności między danymi historycznymi z poprzedniego roku a danymi z planu operacyjnego w celu sprawdzenia dokładności procesu prognozowania; — przeprowadzenie analizy kryteriów stosowanych przy ustalaniu ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz przesłanie wartości bilansowych przypisanych do nich aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym;

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie Rady Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych biegłych rewidentów



BFF Bank S.p.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
31.12.2021 r.

wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania, z ich wartością odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalną oszacowano na podstawie wartości użytkowej obliczonej przy użyciu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Testy na utratę wartości wymagają złożonych wycen i wysokiego poziomu osądu, szczególnie w odniesieniu do:

- przewidywanych przepływów pieniężnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, obliczone z uwzględnieniem historycznych przepływów pieniężnych, ogólnych wyników gospodarczych i wyników sektora Grupy oraz prognoz dyrektorów dotyczących przyszłych wyników;
- parametrów finansowych, które mają być stosowane do dyskontowania przepływów pieniężnych.

Z powyższych względów uważamy, że wycena wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania jest najważniejszą kwestią związaną z badaniem sprawozdania finansowego.

- dokonanie oceny głównych założeń przyjętych przez kierownictwo w celu ustalenia wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz porównanie ich z informacjami uzyskanymi z zewnątrz, jeśli są dostępne;
- dokonanie oceny adekwatności ujawnień dotyczących wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz związanych z nimi testów na utratę wartości.

Inne sprawy

Dane porównawcze

Jednostkowe sprawozdanie finansowe banku za rok 2020 zostało zbadane przez innych biegłych rewidentów, którzy w dniu 4 marca 2021 roku wydali o nim opinię bez zastrzeżeń.

Odpowiedzialność dyrektorów banku i rady biegłych rewidentów („Collegio Sindacale”) za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Dyrektorzy są odpowiedzialni za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego, które przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz włoskimi przepisami wykonawczymi do art. 9 dekretu z mocą ustawy nr 38/05 i art. 43 dekretu z mocą ustawy 136/15 oraz, w zakresie określonym przez prawo włoskie, za kontrolę wewnętrzną, którą uznają za niezbędną do sporządzenia sprawozdań finansowych wolnych od istotnych nieprawidłowości wynikających z oszustw lub błędów.

Dyrektorzy są odpowiedzialni za ocenę zdolności banku do kontynuowania działalności oraz za właściwe zastosowanie zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego, a także za adekwatność ujawnianych informacji. Stosowanie tej zasady rachunkowości jest właściwe, chyba że dyrektorzy uznają, że istnieją warunki do likwidacji banku lub zaprzestania działalności, lub nie mają innej realnej alternatywy, więc muszą to uczynić.

Collegio Sindacale jest odpowiedzialne za nadzorowanie, w zakresie określonym przez prawo włoskie, procesu sprawozdawczości finansowej banku.

Obowiązki biegłego rewidenta w zakresie badania jednostkowego 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 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 niniejszego sprawozdania finansowego.

W ramach badania przeprowadzanego zgodnie z ISA Italia dokonujemy profesjonalnego osądu i zachowujemy profesjonalny sceptycyzm przez cały okres badania.

Jednocześnie:

- określamy i oceniamy ryzyko wystąpienia istotnych nieprawidłowości sprawozdania finansowego, wynikających z nadużyć lub błędów, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku oraz pozyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć jest wyższe niż ryzyko wynikające z błędów, ponieważ nadużycie może polegać na zмовie, fałszerstwie, celowym pominięciu, wprowadzeniu w błąd lub unieważnieniu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotnej dla badania w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej w banku;
- oceniamy adekwatność stosowanych zasad rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych i związanych z nimi ujawnień dokonanych przez dyrektorów;
- dokonujemy oceny stosowności zastosowania przez dyrektorów zasady kontynuacji działalności oraz – na podstawie uzyskanych dowodów z badania – istnienia znaczącej niepewności związanej ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą budzić istotne wątpliwości co do zdolności banku do kontynuowania działalności. Jeżeli stwierdzimy, że istnieje istotna niepewność, jesteśmy zobowiązani do zwrócenia uwagi w naszym sprawozdaniu z badania na odnośne ujawnienia w jednostkowym 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 bank przestanie kontynuować swoją działalność;

Sprawozdanie z
działalności

Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

**Raport niezależnych
biegłych rewidentów**



BFF Bank S.p.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
31.12.2021 r.

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także to, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia transakcje i zdarzenia będące podstawą jego sporządzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie, określonymi na odpowiednim poziomie zgodnie z wymogami ISA Italia, między innymi w sprawie planowanego zakresu i terminów audytu oraz istotnych ustaleń audytu, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które identyfikujemy podczas naszego badania.

Przedstawiamy również osobom, którym powierzono zarządzanie, oświadczenie o przestrzeganiu zasad i standardów etyki i niezależności obowiązujących we Włoszech oraz informujemy je 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 określamy sprawy, które miały największe znaczenie dla badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący rok, a zatem są to kluczowe sprawy związane z badaniem. Kwestie te opisujemy w naszym raporcie biegłego rewidenta.

Inne informacje wymagane zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) nr 537/14

W dniu 2 kwietnia 2020 roku akcjonariusze banku wyznaczyli nas do przeprowadzenia badania ustawowego jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych banku na dzień i za lata kończące się od 31 grudnia 2021 roku do 31 grudnia 2029 roku.

Oświadczamy, że nie świadczyliśmy zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego, o których mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 537/14 oraz że w przeprowadzeniu badania ustawowego pozostaliśmy niezależni od banku.

Potwierdzamy, że opinia na temat jednostkowego sprawozdania finansowego wyrażona w niniejszym dokumencie jest zgodna z dodatkowym sprawozdaniem dla *Collegio Sindacale*, działającego w charakterze komitetu ds. audytu, sporządzonym zgodnie z art. 11 wyżej wymienionego rozporządzenia.

Raport w sprawie pozostałych wymogów prawnych i ustawowych

Opinia w sprawie zgodności z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815

Dyrektorzy banku są odpowiedzialni za stosowanie przepisów rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji



BFF Bank S.p.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
31.12.2021 r.

jednolitego elektronicznego formatu sprawozdawczego (ESEF) w odniesieniu do jednostkowych sprawozdań finansowych, które mają być zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez Standard Rewizji Finansowej (SA Italia) 700B w celu wyrażenia opinii o zgodności jednostkowego sprawozdania finansowego z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2019/815.

Naszym zdaniem jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w formacie XHTML zgodnie z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815.

Opinia wydana zgodnie z art. 14.2.e) dekretu z mocą ustawy nr 39/10 i art. 123-bis.4 dekretu z mocą ustawy nr 58/98

Dyrektorzy banku są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdań z działalności oraz z ładu korporacyjnego i struktury właścicielskiej na dzień 31 grudnia 2021 roku, a także za spójność tych sprawozdań z odpowiednimi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa.

Przeprowadziliśmy procedury wymagane przez Standard Rewizji Finansowej (SA Italia) 720B w celu wyrażenia opinii na temat zgodności sprawozdania dyrektorów i szczegółowych informacji przedstawionych w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własności, o którym mowa w art. 123-bis.4 dekretu z mocą ustawy nr 58/98, z jednostkowym sprawozdaniem finansowym banku na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz ich zgodności z obowiązującymi przepisami prawa, a także w celu stwierdzenia, czy nie zidentyfikowaliśmy istotnych nieprawidłowości.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności oraz szczegółowe informacje przedstawione w sprawozdaniu na temat ładu korporacyjnego i struktury własności, o którym mowa powyżej, są zgodne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym banku na dzień 31 grudnia 2021 roku i zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W odniesieniu do powyższego oświadczenia wymaganego przez art. 14 ust. 2 lit. e) dekretu z mocą ustawy nr 39/10, w oparciu o naszą wiedzę i zrozumienie jednostki oraz jej otoczenia uzyskane w wyniku przeprowadzonego badania, nie mamy nic do podania.

Mediolan, 10 marca 2022 r.

KPMG S.p.A.

(podpisane na oryginale)

Roberto Spiller

Dyrektor ds. badania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie z
działalności

Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku

Poświadczenie przez
specjalistę ds.
sprawozdawczości
finansowej

Sprawozdanie Rady
Biegłych Rewidentów

Raport niezależnych
biegłych rewidentów

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

„Zgromadzenie Akcjonariuszy BFF Bank S.p.A., po rozpatrzeniu sprawozdania rocznego przedstawionego przez Radę Dyrektorów, sprawozdania Rady Biegłych Rewidentów i raportu niezależnego biegłego rewidenta oraz po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, a także po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy

uchwała

- i) zatwierdzić sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku wraz ze sprawozdaniem rocznym przedstawionym przez Radę Dyrektorów, które wykazuje zysk netto za rok obrotowy w wysokości 164 289 349 EUR”.

Projekt graficzny i układ

Red Point Srl

Tłumaczenie z oryginalnego tekstu włoskiego

Studio Tre SpA

Druk

Arti Grafiche Baratelli



Lucio Del Pezzo, Bez tytułu, 2000

23x13 cm, akwarela na papierze

KONIEC TŁUMACZENIA

Poświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z treścią przedłożonego dokumentu w formacie elektronicznym 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: 170/2022

Ruda Śląska, dnia 13 kwietnia 2022 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