

**Sprawozdanie Zarządu Banku  
z działalności Grupy Banku BPH S.A.  
za 1 półrocze 2016 roku**

## Spis treści

1.	Informacje dotyczące zmiany prezentacji wyników finansowych .....	3
2.	Wybrane dane i wskaźniki Grupy Banku BPH .....	3
3.	Otoczenie makroekonomiczne w 1 półroczu 2016 roku.....	4
4.	Struktura własności kapitału akcyjnego.....	9
5.	Działalność Grupy Banku BPH.....	12
5.1	Bankowość detaliczna – działalność kontynuowana i zaniechana .....	13
5.2	Bankowość komercyjna – działalność zaniechana .....	15
5.3	Sieć sprzedaży.....	16
5.4	Działalność BPH TFI .....	17
6.	Akcje Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.....	17
7.	Rating Banku BPH.....	19
8.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH .....	19
8.1	Wynik z tytułu odsetek .....	22
8.2	Odpisy z tytułu utraty wartości .....	23
8.3	Wynik z tytułu prowizji.....	23
8.4	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej .....	24
8.5	Koszty działania i ogólnego zarządu .....	25
9.	Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH.....	26
9.1	Aktywa.....	26
9.2	Kredyty i pożyczki .....	26
9.3	Kapitał własny i zobowiązania .....	27
9.4	Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	28
10.	Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	29
11.	Podział na segmenty działalności .....	30
12.	Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu półrocznego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe .....	31
13.	Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	34
14.	Raport dotyczący ryzyka.....	34
14.1	Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym .....	34
14.2	Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym .....	37
14.3	Ryzyko walutowe .....	37
14.4	Ryzyko stopy procentowej.....	38
14.5	Cele i zasady zarządzaniem ryzykiem płynności .....	38
14.6	Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym .....	39
15.	Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku .....	40
16.	Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	41
17.	Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej.....	41
18.	Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	41
19.	Dodatkowe informacje .....	41
19.1	Zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie pożyczki podporządkowanej do kapitału Tier II .....	41
19.2	Sezonowość lub cykliczność działalności.....	41
19.3	Pokrycie straty za 2015 rok.....	41
19.4	Działania wspierające kredytobiorców hipotecznych posiadających zobowiązania we franku szwajcarskim.. ..	42
19.5	Wsparcie dla kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej .....	42
19.6	Zawarcie aneksu do znaczącej umowy .....	43
19.7	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	43
20.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego.....	43
21.	Oświadczenia Zarządu Banku .....	43
21.1	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań .....	43
21.2	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań .....	44
22.	Słownik użytych pojęć i skrótów .....	45

## 1. Informacje dotyczące zmiany prezentacji wyników finansowych

31 marca 2016 roku akcjonariusze Banku z Grupy General Electric Company („Akcjonariusze GE”), tj. GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. oraz Selective American Financial Enterprises, LLC, zawarli umowę dotyczącą sprzedaży akcji i podziału Banku BPH z Alior Bankiem S.A. („Alior Bank”), wspieranym przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., dotyczącą zbycia (w drodze podziału) działalności Banku BPH innej niż działalność hipoteczna („Podstawowa Działalność Banku BPH”). Decyzja Akcjonariuszy GE o zbyciu ich bezpośredniej inwestycji w Banku BPH wynika z globalnej strategii General Electric Company – o ograniczeniu swojej działalności bankowej i zbyciu większości aktywów GE Capital. Dodatkowo 1 kwietnia 2016 roku Bank BPH zawarł umowę o współpracy w związku z planowanym podziałem z Alior Bankiem i Akcjonariuszami GE. Konsekwencją obu umów było uzgodnienie i podpisanie 29 kwietnia 2016 roku przez Zarząd Banku BPH i Zarząd Alior Banku Planu podziału Banku BPH (szerszy opis Planu Podziału został zamieszczony w sekcji „Struktura własności kapitału akcyjnego”).

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Banku uznał, że począwszy od sprawozdań finansowych Banku za 1 kwartał 2016 roku, Podstawowa Działalność Banku BPH spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do wydania właścicielom oraz działalność zaniechana zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 5 („Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”). W związku z tym w sprawozdaniach finansowych Banku BPH działalność ta opisywana jest jako „działalność zaniechana”. Z kolei działalność, która po Podziale pozostanie w Banku BPH (tj. działalność Banku związana z portfelem kredytów hipotecznych i BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. wraz z pośrednio zależną spółką BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), opisywana jest jako „działalność kontynuowana”.

## 2. Wybrane dane i wskaźniki Grupy Banku BPH

### Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana		Razem	
	1 pół. 2016	1 pół. 2015	Zmiana	1 pół. 2016	1 pół. 2015	1 pół. 2016	1 pół. 2015
Wynik z tytułu odsetek	81 098	93 543	-13,3%	315 888	320 036	396 986	413 579
Wynik z tytułu prowizji	11 094	19 228	-42,3%	92 930	120 925	104 024	140 153
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	-11 869	7 731	-253,5%	32 616	29 179	20 747	36 910
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	-	95 389	0	95 389	0
Wynik na działalności bankowej <sup>1</sup>	80 323	120 502	-33,3%	536 823	470 140	617 146	590 642
Odpisy z tytułu utraty wartości	-22 471	-23 996	-6,4%	-17 522	21 751	-39 993	-2 245
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-70 767	-66 442	6,5%	-448 347	-497 494	-519 114	-563 936
Przeszacowanie grupy do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty wydania	0	0	-	-255 996	0	-255 996	0
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	-121 404	29 161	-516,3%	59 641	7 692	-61 763	36 853

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana
Suma bilansowa	31 480 416	31 339 884	0,45%
Należności od klientów netto <sup>2</sup>	14 841 332	23 069 051	-35,67%
Aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom	14 990 136	-	-
Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	23 383 134	23 654 674	-1,1%
Zobowiązania wobec klientów	0	12 189 141	-100,0%
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13 450 063	13 321 247	0,97%
Zobowiązania grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom	13 400 906	-	-
Kapitał własny i niekontrolujący	3 580 501	4 076 954	-12,18%

## Wskaźniki

	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana
Łączny współczynnik kapitałowy	16,83%	16,63%	+0,20 pp.
Współczynnik kapitału Tier I	13,43%	14,21%	-0,78 pp.

Aktywa ważone ryzykiem i łączny współczynnik kapitałowy zostały wyliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

<sup>1/</sup> Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji + wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych + wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży

<sup>2/</sup> Po odjęciu odpisów z tytułu utraty wartości

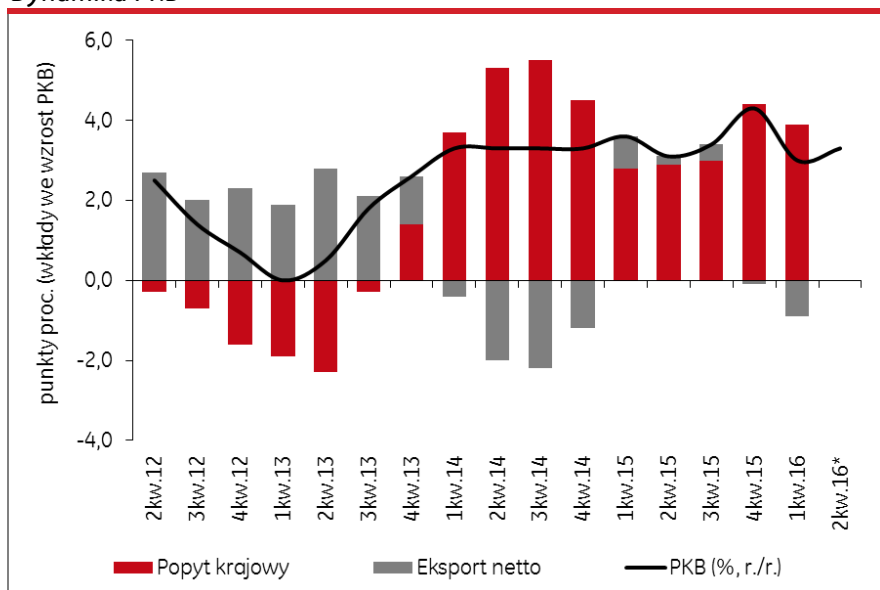
## 3. Otoczenie makroekonomiczne w 1 półroczu 2016 roku

### Dynamika PKB

Dynamika wzrostu gospodarczego w Polsce ulega w ostatnich kwartałach pewnym wahaniom. Po przyspieszeniu w 4 kwartale 2015 roku do poziomu 4,3% r./r., w 1 kwartale 2016 roku tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB) spowolniło do 3,0% r./r. Główną przyczyną wyhamowania było obniżenie dynamiki inwestycji, która była pochodną przede wszystkim spadku inwestycji publicznych, wynikającego z mniejszej skali realizacji projektów współfinansowanych z budżetu poprzedniej perspektywy finansowej Unii Europejskiej. Spadkowi inwestycji publicznych towarzyszyło osłabienie wzrostu nakładów inwestycyjnych przedsiębiorstw. Dane o wyższej częstotliwości, napływające od czasu publikacji przez Główny Urząd Statystyczny (GUS) odczytu dynamiki PKB za 1 kwartał 2016 roku, sugerują, że spowolnienie w 1 kwartale było przejściowe, a w kolejnych kwartałach dynamika PKB wzrośnie dzięki wsparciu popytu konsumpcyjnego.

Od kilku kwartałów popyt konsumpcyjny odnotowuje tempo wzrostu zbliżone do 3%. Sprzyja temu dobra sytuacja na rynku pracy, w tym: wysoki poziom zatrudnienia, spadek bezrobocia oraz stabilny wzrost wynagrodzeń, który wraz z utrzymującą się deflacją zwiększa realne dochody do dyspozycji gospodarstw domowych, a także poprawa nastrojów gospodarstw domowych. Do przyspieszenia popytu konsumpcyjnego w nadchodzących kwartałach – obok czynników dotychczas wspierających konsumpcję – powinno przyczynić się zwiększenie dochodów gospodarstw domowych wynikające z uruchomienia wypłat świadczeń w ramach programu „Rodzina 500 plus”.

### Dynamika PKB

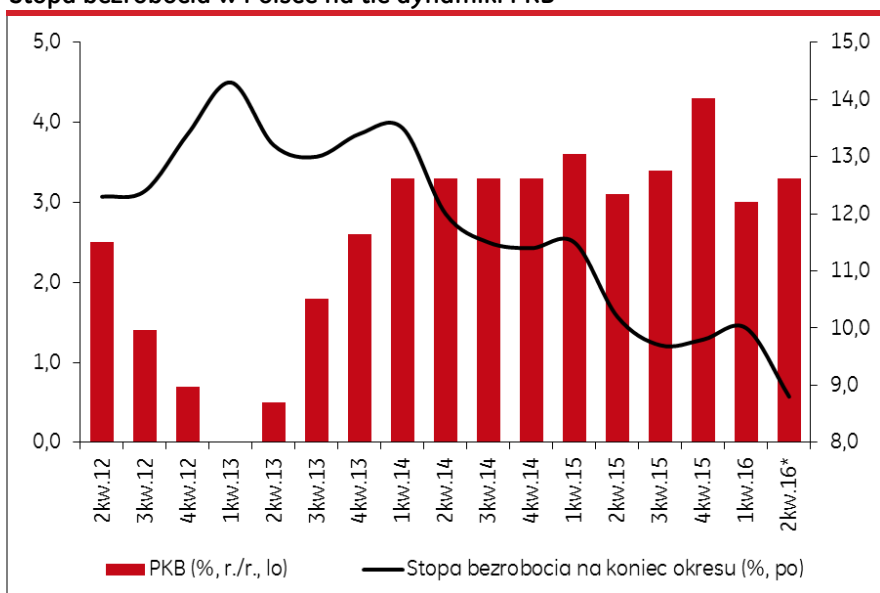


\*/ Konsensus rynkowy.

### Rynek pracy

Na rynku pracy w 1 półroczu 2016 roku widoczna była dalsza poprawa sytuacji. Liczba bezrobotnych spadła do 1 392,5 tys. osób wobec 1 563,3 tys. osób na koniec 2015 roku i 1 622,3 tys. osób na koniec czerwca 2015 roku. Zauważalnie wzrosła dynamika przeciętnego zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. W 1 półroczu 2016 roku zanotowano wzrost zatrudnienia o 2,9% r./r. do przeciętnego poziomu 5 752,7 tys. osób, wobec wzrostu o 1,1% w analogicznym okresie ubiegłego roku. W efekcie obniżyła się stopa bezrobocia rejestrowanego i na koniec czerwca 2016 roku wyniosła 8,8% wobec 10,2% przed rokiem i 9,8% na koniec 2015 roku. Poprawa na rynku pracy wiązała się ze wzrostem wynagrodzeń. Przeciętne nominalne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło w czerwcu 2016 roku 4 252,19 zł i wzrosło o 5,3% r./r.

### Stopa bezrobocia w Polsce na tle dynamiki PKB



\*/ Konsensus rynkowy.

## **Inflacja i stopy procentowe**

W 1 połowie 2016 roku w krajowej gospodarce utrzymywały się tendencje deflacyjne, chociaż w 2 kwartale ujemna dynamika cen powoli malała. W omawianym okresie ceny towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) spadły o 0,9% r./r., wobec spadku o 1,2% r./r. w 1 półroczu 2015 roku.

Główną przyczyną ujemnej dynamiki cen w krajowej gospodarce pozostają czynniki zewnętrzne, w tym przede wszystkim efekty wcześniejszego silnego obniżenia cen surowców energetycznych na rynkach światowych, które warunkują ceny energii na rodzimym rynku, kolejno wpływając na ceny innych towarów i usług. Na utrzymywanie się niskiej dynamiki cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce ma wpływ powolny wzrost cen w otoczeniu polskiej gospodarki, a dodatkowo do niskiej dynamiki cen konsumenta przyczynia się brak presji popytowej i kosztowej.

Najnowsza projekcja Instytutu Ekonomicznego Narodowego Banku Polskiego (IE NBP) z lipca 2016 roku zakłada powolne wychodzenie z okresu deflacji. W całym 2016 roku wskaźnik CPI ma pozostać ujemny i według prognozy wynieść -0,5%. W latach 2017 i 2018 inflacja powinna wzrosnąć kolejno do 1,3% i do 1,5%. To oznacza, iż w horyzoncie projekcji powrót inflacji do celu NBP (2,5%) jest według IE NBP mało prawdopodobny.

Brak presji inflacyjnej oraz silnie akomodacyjna polityka monetarna w strefie euro sprzyjają utrzymaniu przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) stóp procentowych na najniższym poziomie w historii. Od marca 2015 roku stopa referencyjna wynosi 1,50%, stopa lombardowa 2,5%, stopa depozytowa 0,50%, a stopa redyskonta weksli 1,75%. Jednocześnie, RPP na przestrzeni ostatnich miesięcy konsekwentnie podtrzymuje ocenę, iż obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.

## **Kursy walut**

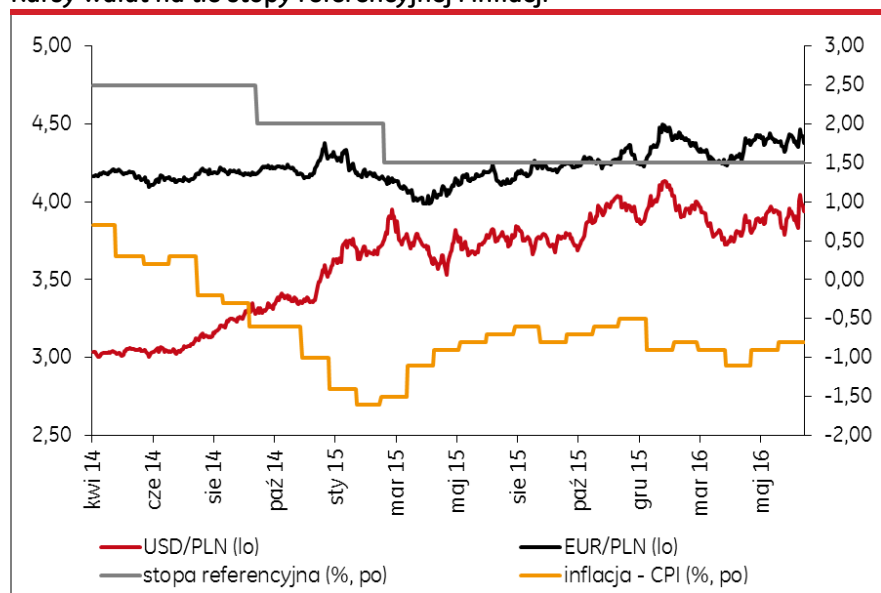
Pierwsze półrocze 2016 roku było z perspektywy polskiego złotego okresem turbulentnym, a krajowa waluta osłabiła się o 2,6% względem euro, o 0,3% w stosunku do dolara amerykańskiego i o 3,0% wobec franka szwajcarskiego.

Przyczyny deprecjacyjnych tendencji były dwojakie. Jedną z nich była obniżka przez agencję ratingową S&P długoterminowego ratingu polskiego długu w walucie obcej do poziomu „BBB plus” z „A minus” w połowie stycznia 2016 roku. Negatywnie na złotego wpływało również pogorszenie nastrojów na międzynarodowych rynkach finansowych. Było to związane z narastającą niepewnością o perspektywy gospodarki światowej, powiązaną m.in. z wciąż słabą koniunkturą w gospodarkach wschodzących, wzrostem awersji do ryzyka związanym z kolejną falą spadków cen surowców oraz, na koniec półrocza, z obawami o konsekwencje wyniku referendum w sprawie członkostwa Wielkiej Brytanii w Unii Europejskiej.

Negatywne tendencje na rynkach walutowych częściowo łagodził wzrost oczekiwań na utrzymywanie przez dłuższy czas ekspansywnej polityki pieniężnej głównych banków centralnych, jednak ogólnej

depresacji kursów walut gospodarek wschodzących towarzyszyło umocnienie kursów walut uznawanych za bezpieczne (dolar amerykański, frank szwajcarski i jen japoński).

**Kursy walut na tle stopy referencyjnej i inflacji**

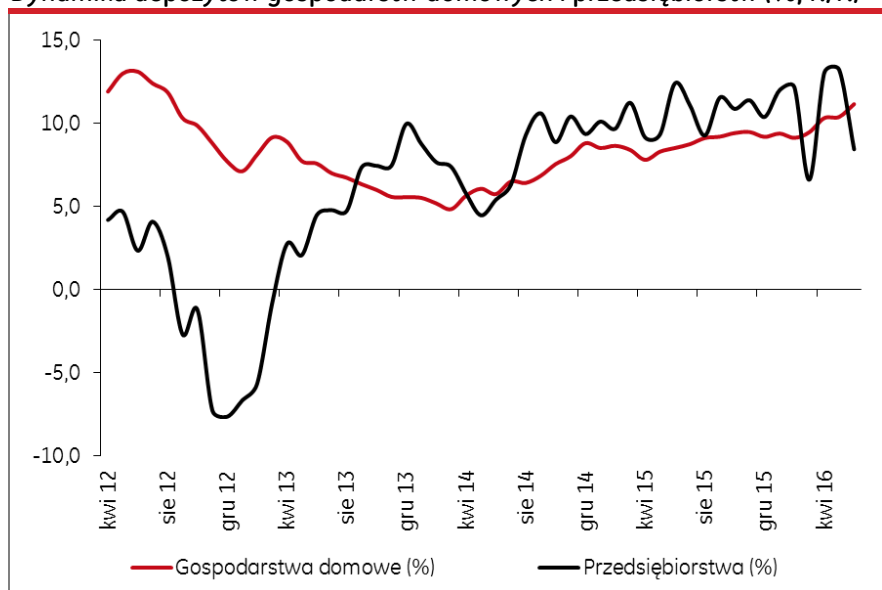


### Kredyty i depozyty

Według wstępnych danych Narodowego Banku Polskiego podaż pieniądza mierzona agregatem M3 na koniec czerwca 2016 roku wzrosła o 11,4% r./r. i wyniosła 1 200,4 mld zł.

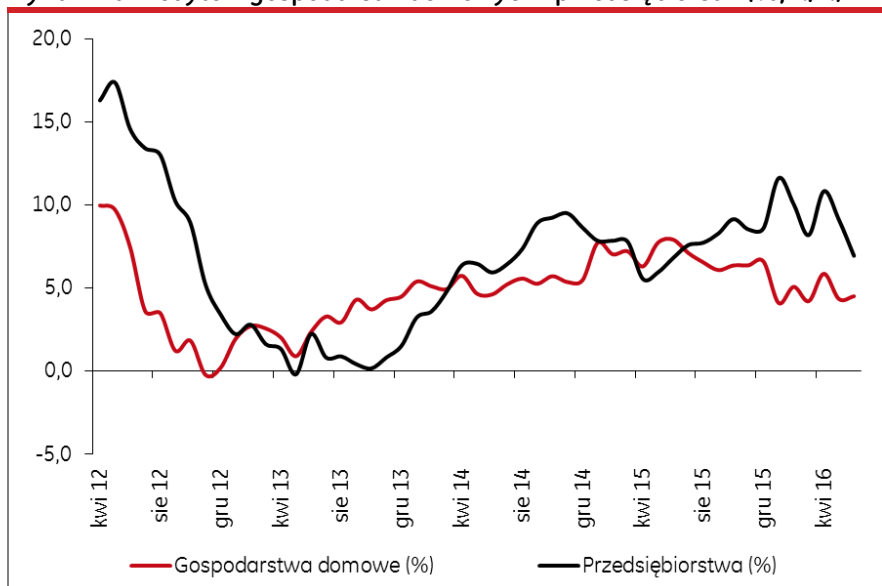
Rekordowo niskie stopy procentowe nie ograniczyły dynamiki wzrostu depozytów gospodarstw domowych, a wysoki realny wzrost płac był na przestrzeni ostatnich okresów wykorzystany na rozbudowę oszczędności. W rezultacie tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych na koniec czerwca 2016 roku przyspieszyło do poziomu 11,2% r./r. z 8,5% r./r. odnotowanych w czerwcu 2015 roku. Nominalnie depozyty gospodarstw domowych na przestrzeni pierwszych sześciu miesięcy 2016 roku wzrosły o 30,9 mld zł, osiągając poziom 676,9 mld zł. Tempo wzrostu depozytów przedsiębiorstw było nieco niższe i na koniec czerwca 2016 roku wynosiło 8,4% r./r. wobec 12,4% r./r. przed rokiem. Na koniec 1 półrocza 2016 roku depozyty firm sięgnęły 243,1 mld zł.

**Dynamika depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r./r.)**



W 1 półroczu 2016 roku widać było spowolnienie akcji kredytowej. Nominalnie zadłużenie gospodarstw domowych osiągnęło rekordowy poziom 652,8 mld zł, jednak dynamika kredytów gospodarstw domowych na koniec czerwca 2016 roku spadła do poziomu 4,5% r./r. wobec 6,6% r./r. na koniec 2015 roku oraz 7,9% r./r. na koniec 1 półrocza 2015 roku. Zauważalne spowolnienie akcji kredytowej miało miejsce również w sektorze przedsiębiorstw, gdzie roczna dynamika na koniec czerwca 2016 roku wynosiła 7,0% wobec 8,6% na koniec 2015 roku oraz 6,8% na koniec czerwca 2015 roku. Ogółem nominalne zadłużenie przedsiębiorstw na koniec czerwca 2016 roku osiągnęło poziom 335,1 mld zł.

**Dynamika kredytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r./r.)**





## **Wynik sektora bankowego**

Wyniki banków w pierwszych miesiącach 2016 roku uległy dalszemu, zauważalnemu pogorszeniu. Zgodnie z danymi Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w okresie od stycznia do maja 2016 roku zysk netto sektora wyniósł 5,3 mld zł, co oznacza spadek o 17,0% r./r.

W omawianym okresie wynik na działalności bankowej wzrósł o 2,6% r./r. do poziomu 23,8 mld zł. Motorem dynamiki był osiągnięty przez sektor wynik odsetkowy, który mimo rekordowo niskich stóp procentowych wzrósł o 8,0% r./r., do poziomu 15,3 mld zł oraz wpływy z tytułu dywidend w wysokości 0,9 mld zł (wobec 0,6 mld zł rok wcześniej). Wynik z tytułu prowizji wyniósł 5,2 mld zł, co oznacza, iż w ciągu roku spadł o 5,5%.

W pierwszych pięciu miesiącach 2016 roku sektor bankowy dokonał odpisów w kwocie 2,6 mld zł wobec 2,7 mld zł na koniec maja 2015 roku.

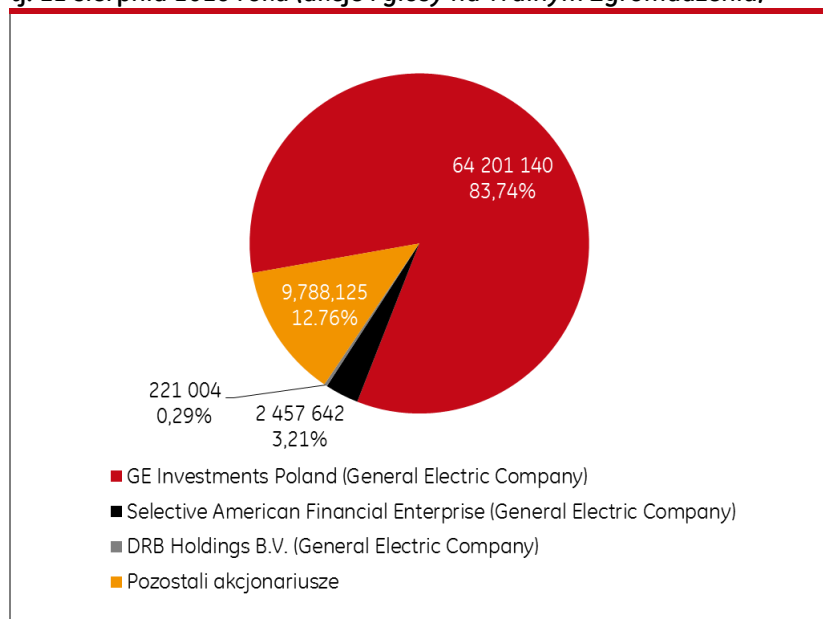
Koszty działania sektora wzrosły o 13,5% r./r. i na koniec maja bieżącego roku wyniosły 13,2 mld zł. Przy niższym tempie wzrostu wyniku na działalności bankowej wskaźnik koszty/dochody pogorszył się zauważalnie i na koniec maja 2016 roku wyniósł 55,4% wobec 50,1% na koniec maja 2015 roku.

## **4. Struktura własności kapitału akcyjnego**

Kapitał Banku BPH składa się z 76 667 911 akcji. Wszystkie akcje Banku są akcjami na okaziciela i nie wynikają z nich ograniczenia w zakresie przenoszenia własności czy wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje też ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. ustawy Prawo bankowe lub Ustawy o ofercie publicznej. Jednej akcji Banku odpowiada jeden głos na walnym zgromadzeniu Banku.

W 2016 roku, do czasu publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 12 sierpnia 2016 roku, nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku BPH i stan posiadania akcji Banku przez bezpośrednich akcjonariuszy, wobec których podmiotem pierwotnie dominującym jest General Electric Company („GE”), nie uległ zmianie.

**Struktura akcjonariatu Banku BPH, obowiązująca od 5 grudnia 2014 roku do chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 12 sierpnia 2016 roku (akcje i głosy na Walnym Zgromadzeniu)**



Na strukturę akcjonariatu Banku w przyszłości może mieć wpływ fakt, że 31 marca 2016 roku akcjonariusze Banku z Grupy General Electric Company („Akcjonariusze GE”), tj. GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. oraz Selective American Financial Enterprises, LLC, zawarli umowę dotyczącą sprzedaży akcji i podziału Banku BPH z Alior Bankiem S.A. („Alior Bank”), wspieranym przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. („PZU”), dotyczącą zbycia (w drodze podziału) działalności Banku BPH innej niż działalność hipoteczna („Umowa Sprzedaży Akcji i Podziału”). Decyzja Akcjonariuszy GE o zbyciu ich bezpośredniej inwestycji w Banku BPH wynika z globalnej strategii General Electric Company – o ograniczeniu swojej działalności bankowej i zbyciu większości aktywów GE Capital. Dodatkowo 1 kwietnia 2016 roku Bank BPH zawarł umowę o współpracy w związku z planowanym podziałem z Alior Bankiem i Akcjonariuszami GE („Umowa o Współpracy w związku z Podziałem”). Konsekwencją obu umów było uzgodnienie i podpisanie 29 kwietnia 2016 roku przez Zarząd Banku BPH i Zarząd Alior Banku Planu podziału Banku BPH („Plan Podziału”).

### **Plan Podziału**

29 kwietnia 2016 roku Zarząd Banku BPH i Zarząd Alior Banku uzgodniły i podpisały Plan Podziału, który został przygotowany zgodnie z art. 534 §1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”) i zostanie dokonany zgodnie z procedurą określoną w art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. (podział przez wydzielenie). W ramach Podziału zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku BPH związana z prowadzeniem działalności Banku BPH innej niż działalność hipoteczna („Podstawowa Działalność Banku BPH”, „Działalność zaniechana”) zostanie przeniesiona na Alior Bank, a pozostała zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku BPH („Działalność Hipoteczna”, „Działalność kontynuowana”) pozostanie w Banku. Działalność Hipoteczna będzie obejmowała także większościowy udział w spółce BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o., będącej jedynym akcjonariuszem spółki BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz zobowiązania Banku BPH związane z BPH PBK lub BPH TFI.

Nabycie Podstawowej Działalności Banku BPH przez Alior Bank w wyniku Podziału zostanie poprzedzone nabyciem przez Alior Bank odpowiedniej liczby akcji Banku BPH m.in. od Akcjonariuszy GE w wezwaniu, które zostało ogłoszone przez Alior Bank 11 lipca 2016 roku.

Ponadto, w związku z Podziałem, kapitał zakładowy Alior Banku zostanie podwyższony w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela („Akcje Podziałowe”). Akcje Podziałowe zostaną przyznane akcjonariuszom Banku BPH, z wyjątkiem: GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V., Selective American Financial Enterprises, Inc. lub podmiotów z nimi powiązanych na zasadach przedstawionych w Planie Podziału, który został przekazany raportem bieżącym nr 12/2016 z 30 kwietnia 2016 roku. Parytet wymiany akcji Banku BPH na akcje Alior Banku został ustalony w ten sposób, że: za 1 (jedną) akcją w Banku BPH, akcjonariuszowi Banku BPH (z wyjątkiem Akcjonariuszy GE) przyznane i przydzielone zostanie 0,51 Akcji Podziałowej.

W związku z Podziałem, zostanie dokonane obniżenie kapitału zakładowego Banku BPH, wskutek którego Akcjonariusze GE staną się jedynymi akcjonariuszami Banku BPH, a wszystkie akcje posiadane przez akcjonariuszy innych niż Akcjonariusze GE przestaną istnieć.

W związku z przeprowadzeniem Podziału zostały wydane m.in. poniższe zgody oraz podjęte decyzje:

- decyzja Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uzyskana przez Alior Bank o bezwarunkowej zgodzie na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez Alior Bank części mienia Banku BPH,
- decyzja Komisji Nadzoru Finansowego uzyskana przez Bank wspólnie z Alior Bankiem w przedmiocie wydania zezwolenia na podział Banku BPH przez przeniesienie na Alior Bank części majątku Banku BPH w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej wszelkie aktywa i pasywa Banku BPH, za wyjątkiem tzw. "działalności hipotecznej Banku BPH"<sup>1</sup>,
- GE Investments Poland sp. z o.o. oraz General Electric Company uzyskali decyzję Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie braku sprzeciwu, co do zamiaru General Electric Company i GE Investments Poland sp. z o.o. stania się podmiotem dominującym wobec Banku BPH od dnia nabycia akcji Banku BPH przez Alior Bank do dnia zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku w związku z Podziałem, a następnie ich zamiaru przekroczenia 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH w wyniku Podziału,
- Alior Bank oraz Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. uzyskali decyzję Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie braku sprzeciwu, co do zamiaru Alior Banku oraz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. bezpośredniego nabycia przez Alior Bank akcji Banku BPH w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i udziału w kapitale zakładowym Banku BPH,

---

<sup>1</sup> Działalność hipoteczna Banku BPH obejmuje portfel kredytów hipotecznych Banku BPH (wszelkie kredyty hipoteczne w PLN i innych walutach, udzielone na rzecz osób fizycznych na cele mieszkaniowe), zobowiązania finansowe wobec podmiotów z grupy GE oraz inne aktywa i pasywa związane z tym portfelem kredytów, a ponadto większościowy udział w BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o. o. (jedynym akcjonariuszu BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.) oraz odpowiedzialność Banku BPH związaną z tymi podmiotami.

- Bank BPH uzyskał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zezwolenia na zmiany Statutu Banku BPH w związku z planowanym podziałem Banku BPH,
- Alior Bank uzyskał decyzję KNF w sprawie zatwierdzenia zmian statutu Alior Bank S.A. w związku z Podziałem Banku BPH,
- Walne Zgromadzenie Alior Banku podjęło uchwałę w sprawie Podziału Banku BPH.

### **Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku BPH S.A. ogłoszone przez Alior Bank**

11 lipca 2016 r. Alior Bank ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji w Banku BPH na podstawie art. 73 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wezwanie zostało ogłoszone w związku z planowanym nabyciem przez Alior Bank akcji w Banku BPH reprezentujących 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH. Pełna treść wezwania jest dostępna w raporcie bieżącym Alior Banku nr 61/2016 z dnia 11 lipca 2016 roku. W związku z wezwaniem Zarząd Banku BPH przedstawił swoje stanowisko dotyczące tego wezwania, które zostało przekazane raportem bieżącym nr 30/2016 z 27 lipca 2016 roku. W tym samym raporcie bieżącym została przekazana do publicznej wiadomości opinia sporządzona przez Deloitte Advisory sp. z o.o. na temat ceny akcji Banku w wezwaniu.

### **Przewidywana struktura własnościowa po Podziale**

Po przeprowadzeniu Podziału podmiotem pierwotnie dominującym wobec Banku BPH pozostanie General Electric Company, a jedynymi akcjonariuszami Banku BPH zostaną Akcjonariusze GE, pozostali akcjonariusze Banku BPH staną się akcjonariuszami Alior Banku.

## **5. Działalność Grupy Banku BPH**

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku Grupa Banku BPH obejmowała trzy podmioty: Bank BPH S.A. jako podmiot dominujący, BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna) oraz BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI, spółka pośrednio zależna poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.).

### **Skład Grupy Banku BPH (wg stanu na 30 czerwca 2016 roku)**

<b>Podmiot</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Udział % Banku w głosach na WZ spółki</b>	<b>Kapitał własny (tys. zł)</b>	<b>Aktywa (tys. zł)</b>
<b>Jednostka dominująca</b>				
Bank BPH Spółka Akcyjna	Gdańsk			
<b>Jednostki zależne objęte konsolidacją</b>				
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	50,14%	95 951	95 991
<i>Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.</i>				
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	50,14%	64 786	73 691

W sprawozdaniu finansowym Grupy Banku BPH, w ramach działalności kontynuowanej, konsolidacją została objęta spółka zależna BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. wraz z pośrednio zależną spółką BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W związku z planowanym przeniesieniem Działalności Podstawowej Banku BPH („działalność zaniechana”) na Alior Bank, nowa strategia i model działania Banku BPH po podziale skoncentrowana będzie na obsłudze portfela kredytów hipotecznych w polskich złotych oraz innych walutach, udzielonych na rzecz osób fizycznych („działalność kontynuowana”) przy jednoczesnym zapewnieniu finansowania działalności Banku przez właściciela tj. grupę General Electric Company.

Model działania Banku BPH uwzględnił będzie następujące kluczowe elementy:

- Monoproduktowy charakter działalności, w ramach którego Bank BPH będzie prowadził działalność w zakresie portfela kredytów hipotecznych udzielonych na rzecz osób fizycznych przez Bank przed transakcją sprzedaży Banku;
- Wygaszanie działalności Banku BPH – wraz z sukcesywną spłatą kredytów hipotecznych zmniejszać się będzie suma bilansowa Banku i skala jego działalności;
- Bank BPH nie będzie prowadził sprzedaży nowych produktów, w tym w szczególności udzielał nowych kredytów hipotecznych;
- Działalność Banku BPH finansowana będzie przez Grupę GE. Wsparcie akcjonariuszy obejmie zarówno finansowanie działalności, jak również zapewnienie płynności oraz wsparcia kapitałowego;
- Bank nie będzie prowadził działalności depozytowej;
- Bank nie będzie posiadał oddziałów, kanałami obsługi klienta będą głównie kanały zdalne, takie jak nietransakcyjny system bankowości elektronicznej i centrum obsługi telefonicznej;
- W ramach obsługi portfela Bank będzie ściśle współpracował z Alior Bank na bazie umów outsourcingowych. Zakres współpracy będzie w szczególności obejmował obsługę posprzedażową klientów Banku BPH poprzez udostępnienie przez Alior Bank zasobów w obszarze obsługi klienta, wybranych systemów informatycznych, jak również spłat gotówkowych w sieci dystrybucji;
- Bank BPH pozostanie większościowym udziałowcem BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o., w którym posiada 50,14% udziałów, a który jest podmiotem dominującym (tj. posiada 100% akcji) wobec BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Docelowo Bank BPH planuje zbycie udziałów posiadanych w BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o.

## **5.1 Bankowość detaliczna – działalność kontynuowana i zaniechana**

### **Działalność kontynuowana**

W 1 półroczu 2016 roku Bank BPH udzielił kredytów hipotecznych o wartości 205,7 mln zł, czyli więcej o 33,1% r./r. Dobre wyniki sprzedaży to konsekwencja zbudowania dedykowanej sieci doradców

hipotecznych oraz utrzymania atrakcyjnej oferty. Dzięki temu Bank utrzymuje wysokie pozycje w niezależnych zestawieniach najlepszych ofert dla wybranych segmentów klientów.

### **Działalność zaniechana**

W 1 półroczu 2016 roku Bank BPH kontynuował inicjatywy rozpoczęte w 2015 roku nakierowane na pozyskiwanie nowych, aktywnych klientów. Do końca lutego 2016 roku trwała oferta Pakietu Nowy Gatunek, czyli wysoko oprocentowanej lokaty (4% przez 6 miesięcy) dla klientów, który otworzą ROR i będą z niego aktywnie korzystali. W marcu 2016 roku uruchomiono kampanię telewizyjną wspierającą ofertę rachunku osobistego dla seniorów „Kapitałne Konto dla Klientów ZUS”. Oferta ta została wdrożona we współpracy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) w kwietniu 2015 roku. Kampanię wsparto wysyłką materiałów reklamowych przez ZUS do wybranej bazy świadczeniobiorców wraz z rocznym rozliczeniem PIT. Ponadto, w 2 kwartale zrealizowano promocję „Konto dla Kinomaniaków” wspierającą sprzedaż Lubię to! Konto oraz użytkowanie bankowości internetowej, a także wdrożono promocję „Maksymalne Konto Premium” skierowaną do klientów zamożnych.

Łącznie w 1 półroczu 2016 roku otwarto 42,0 tys. rachunków osobistych, w tym 22,9 tys. w 1 kwartale i 19,0 tys. w 2 kwartale. W rezultacie na koniec czerwca 2016 roku Bank BPH prowadził 491,0 tys. kont osobistych, więcej o 8,1% r./r. (włączając inne rachunki bieżące, w tym walutowe, łączna liczba wyniosła 550,0 tys.). Wartość osadów na rachunkach bieżących wyniosła 2,6 mld zł, co oznacza wzrost o 18,6% r./r. i 4,6% kw./kw.

W zakresie depozytów Bank realizuje strategię stosowania zróżnicowanego oprocentowania produktów, premijując lepszymi warunkami cenowymi klientów korzystających z innych produktów. Wszyscy obecni posiadacze kont Maksymalnych i Kapitałnych mają możliwość otrzymania preferencyjnego oprocentowania środków na koncie oszczędnościowym. Oprocentowanie lokat i kont oszczędnościowych było dostosowywane do warunków rynkowych. Na koniec czerwca 2016 roku łączna wartość depozytów i środków na rachunkach osób fizycznych wyniosła 7,3 mld zł.

Kredyty gotówkowe stanowią jeden z najważniejszych produktów w segmencie klienta masowego. W 1 półroczu 2016 roku sprzedaż tych kredytów wyniosła 1 035,9 mln zł a wartość portfela brutto kształtowała się na poziomie 4,4 mld zł (+11,8% r./r. i +0,7% kw./kw.). Wsparciem dla sprzedaży było ciągłe dostosowywanie oferty do potrzeb klientów oraz wprowadzenie na rynek produktów z atrakcyjnymi korzyściami w ramach prowadzonych kampanii „Czarno na białym” i „Powrót odsetek”.

W zakresie sprzedaży kart kredytowych działania Banku w dalszym ciągu koncentrują się na pozyskiwaniu klientów posiadających zadłużenie na kartach w innych bankach. W tym celu w 2 kwartale 2016 roku rozpoczęto promocję „3 x 100 zł”, w ramach której Bank nagradzał nowych klientów za przeniesienie do niego karty kredytowej. Od początku roku Bank skupia się również na zwiększaniu lojalności klientów portfelowych. Dzięki promocji „Bank Płaci” uzyskano stabilizację poziomu zadłużenia na kartach. W 1 półroczu 2016 Bank BPH wydał blisko 5 tys. kart kredytowych dla klientów indywidualnych.

Istotnym elementem oferty Banku BPH są produkty inwestycyjne, czyli fundusze inwestycyjne, strukturyzowane certyfikaty depozytowe (SCD) oraz produkty ubezpieczeniowe o charakterze

inwestycyjnym. W 1 półroczu 2016 roku Bank przeprowadził dwie emisje SCD, w tym zakończoną w czerwcu 2016 roku subskrypcję produktu powiązanego z indeksem WIG20. W omawianym półroczu całkowita sprzedaż brutto produktów inwestycyjnych sięgnęła 342,5 mln zł.

W 1 półroczu 2016 roku Bank BPH kontynuował oferowanie produktów ubezpieczeniowych o charakterze ochronnym jako uzupełnienie oferty kredytów gotówkowych oraz hipotecznych. W związku z wydaniem znowelizowanej Ustawy o działalności ubezpieczeniowej Bank dostosował model biznesowy oraz procesy do jej wymogów, co wraz z dostosowaniem w 2 kwartale 2015 roku do Rekomendacji U zapewniło kontynuowanie prowadzenia działalności w zakresie bancassurance w zgodzie z wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

## **5.2 Bankowość komercyjna – działalność zaniechana**

W ramach bankowości komercyjnej Bank BPH obsługuje klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz dużych firm (korporacje).

### Produkty kredytowe

Bankowość komercyjna odnotowała bardzo dobre wyniki sprzedaży nowych i odnawianych limitów kredytowych. Ich wysokość wyniosła 2 893,7 mln zł, co stanowi wzrost 27,2% r./r. Motorem wzrostu były limity dla klientów korporacyjnych. Tej grupie Bank udzielił kredytów na kwotę 2 207,1 mln zł (wzrost o 40,7% r./r.), w tym nowe limity wyniosły 707,9 mln zł (wzrost o 12,6%). Dla klientów MŚP odnotowano nieznaczny spadek wartości udzielonych limitów o 2,8% r./r., do wartości 686,6 mln zł.

Na koniec 1 półroczu 2016 roku należności brutto od klientów komercyjnych kształtowały się na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu roku poprzedniego i końca 1 kwartału 2016 roku, i wyniosły 4,1 mld zł.

Bank BPH kontynuował współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w zakresie Portfelowej Linii Poręczeniowej oraz Portfelowej Linii Gwarancji *de minimis*. Współpraca prowadzona jest w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, z którego środki przeznaczone na poręczenia/gwarancje spłaty kredytów dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. W 1 półroczu 2016 roku Bank BPH udzielił lub odnowił w ramach tej formy współpracy z BGK 1 158 kredyty na łączną kwotę 266,3 mln zł.

Dodatkowo od kwietnia 2016 roku Bank rozszerzył współpracę z BGK o możliwość udzielania gwarancji w ramach Funduszu Gwarancyjnego dla rozwoju innowacyjności MŚP (FG POIG).

### Udział Banku w finansowaniu projektów z funduszy Unii Europejskiej

Bank BPH wspiera klientów, którzy korzystają z funduszy Unii Europejskiej, a jego celem jest utrzymanie silnej pozycji wśród instytucji zapewniających finansowanie inwestycji beneficjentom programów UE z sektora MŚP. W swojej ofercie Bank posiada produkty kredytowe dostosowane do zasad korzystania z funduszy pomocowych (Euro Ekspres Kredyt, Kredyt na Innowacje Technologiczne) oraz prowadzi w tym

obszarze działalność informacyjną i szkoleniową, głównie podczas bezpośrednich spotkań z klientami oraz za pośrednictwem Internetu. W ramach perspektywy finansowej 2014-2020 w pierwszym konkursie na kredyt na innowacje technologiczne Bank BPH wydał promesy kredytowe lub podpisał warunkowe umowy na łączną kwotę 49 mln zł.

#### Produkty depozytowo-transakcyjne

W 1 półroczu 2016 Bank BPH wdrożył dla klientów firmowych nową odsłonę oferty specjalnej promującej nawiązywanie relacji z Bankiem przy wykorzystaniu kanałów elektronicznych, oferując preferencyjne warunki cenowe za prowadzenie rachunków, przelewy, karty i obsługę gotówkową. Oferta dla klientów jest dodatkowo wspierana programem automatycznych rekomendacji, w ramach którego klienci korzystają z preferencyjnych warunków cenowych za produkty depozytowe oraz kredytowe. W 1 półroczu 2016 roku kanał dystrybucji oparty o możliwość założenia rachunku online przyczynił się do pozyskania 14% klientów w segmencie MŚP.

Na koniec czerwca 2016 roku wartość środków na rachunkach i depozytów zgromadzonych przez klientów komercyjnych kształtowała się na poziomie zbliżonym do końca czerwca 2015 roku i wyniosła 4,6 mld zł (+0,7% r./r.).

#### Produkty specjalistyczne

Klientom komercyjnym Banku oferowana jest także usługa faktoringu, wspomagająca finansowanie ich bieżącej działalności. Dzięki pozyskaniu nowych klientów, jak również coraz aktywniejszej współpracy z dotychczasowymi, suma wierzytelności faktoringowych<sup>2</sup> nabytych w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2016 roku osiągnęła wartość 1 099,6 mln zł (+5,8% r./r.), a liczba obsłużonych faktur sięgnęła 90,6 tys. (+27,9% r./r.). W samym 2 kwartale 2016 roku obrót faktoringowy wyniósł 577,2 mln zł (+1,1% r./r. i +10,5% kw./kw.).

### **5.3 Sieć sprzedaży**

Na koniec czerwca 2016 roku Bank BPH prowadził działalność w 157 oddziałach własnych, w tym 2 Centrach Inwestycyjnych w Warszawie i Krakowie, w 226 placówkach partnerskich oraz w 12 centrach biznesowych obsługujących klientów komercyjnych. Realizując Plan transformacji biznesowej Bank przekształcił 40 oddziałów własnych w placówki partnerskie oraz zamknął 57 oddziałów własnych w trakcie 1 półroczu 2016 roku.

Zgodnie z Planem Podziału Banku BPH przyjętym przez Zarząd Banku BPH i Zarząd Alior Banku, wszystkie oddziały własne, placówki partnerskie i centra biznesowe posiadane przez Bank BPH na dzień Podziału zostaną włączone do Alior Banku.

---

<sup>2</sup> Włączając faktoring odwrotny.



## 5.4 Działalność BPH TFI

W 1 połowie 2016 roku BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (BPH TFI, Towarzystwo) realizowało strategię działania, która jest oparta na:

- utrzymaniu dobrych wyników inwestycyjnych osiągniętych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez BPH TFI powyżej średniej rynkowej;
- utrzymaniu poziomu aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo;
- rozwoju zewnętrznych kanałów sprzedaży.

Według stanu na 30 czerwca 2016 roku Towarzystwo oferowało uniwersalną gamę funduszy skierowanych do szerokiego kręgu odbiorców, a w jego ofercie znajdowało się 14 funduszy inwestycyjnych:

- 1 fundusz inwestycyjny otwarty parasolowy - BPH FIO Parasolowy z 14 wydzielonymi subfunduszami;
- 1 fundusz inwestycyjny otwarty parasolowy - BPH Superior z 5 wydzielonymi subfunduszami;
- 9 funduszy inwestycyjnych zamkniętych i 2 fundusze inwestycyjne zamknięte w likwidacji.

Oferta BPH TFI w 1 połowie 2016 roku wzbogaciła się o dwa nowe subfundusze:

- BPH Superior Rynku Surowców - aktywa zgromadzone w ramach BPH Superior wyniosły na koniec czerwca 50 mln zł;
- BPH Dywidendowy, którego aktywa osiągnęły po 1 półroczu 2016 roku poziom 9,3 mln zł.

Na koniec czerwca 2016 roku wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez BPH TFI sięgnęła 2 607,5 mln zł, co stanowiło 1,3% udział w rynku. W zakresie usługi zarządzania portfelem papierów wartościowych na zlecenie, BPH TFI zarządzało kwotą 2 791,0 mln zł. W związku z tym łączna wartość aktywów zarządzanych przez Towarzystwo wyniosła prawie 4,26 mld zł.

## 6. Akcje Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

### Sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

W 1 półroczu 2016 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) panowała zmienna koniunktura. Wzrostom wycen w 1 kwartale sprzyjały zarówno czynniki wewnętrzne, jak i zewnętrzne. Dobra kondycja krajowej gospodarki w połączeniu z korzystnymi perspektywami utrzymania tempa wzrostu gospodarczego oraz stopniowym uspokojeniem sytuacji politycznej wzmogły chęć odreagowania przynajmniej części spadkowej fali, jaka przetoczyła się przez krajowy rynek akcji w 2 połowie 2015 roku. Jednak 2 kwartał 2016 roku przyniósł systematyczne osłabienie nastrojów na GPW. Odpowiadały za to

czynniki krajowe, nieco gorsze oczekiwania dla perspektyw światowej gospodarki oraz oczekiwanie na czerwcowe referendum w Wielkiej Brytanii dotyczące członkostwa w Unii Europejskiej.

Czynnikiem zewnętrznym, który doprowadził do poprawy nastrojów na większości giełd europejskich w 1 kwartale 2016 roku, była polityka monetarna niskich stóp procentowych prowadzona przez główne banki centralne. Europejski Bank Centralny (EBC) w trakcie marcowego posiedzenia postanowił nieoczekiwanie obniżyć podstawową stopę procentową z 0,05% do 0%, zwiększając przy okazji skalę programu skupu aktywów z 60 mld euro do 80 mld euro miesięcznie. W 2 kwartale 2016 roku gospodarka USA odnotowała słabsze dane (przede wszystkim z rynku pracy), co definitywnie przekreśliło podwyżkę stóp procentowych w USA w czerwcu. Natomiast negatywnym zaskoczeniem dla inwestorów był wynik czerwcowego referendum w Wielkiej Brytanii, w którym Brytyjczycy w większości opowiedzieli się za opuszczeniem Unii Europejskiej. Wywołało to zmienność na rynkach akcji.

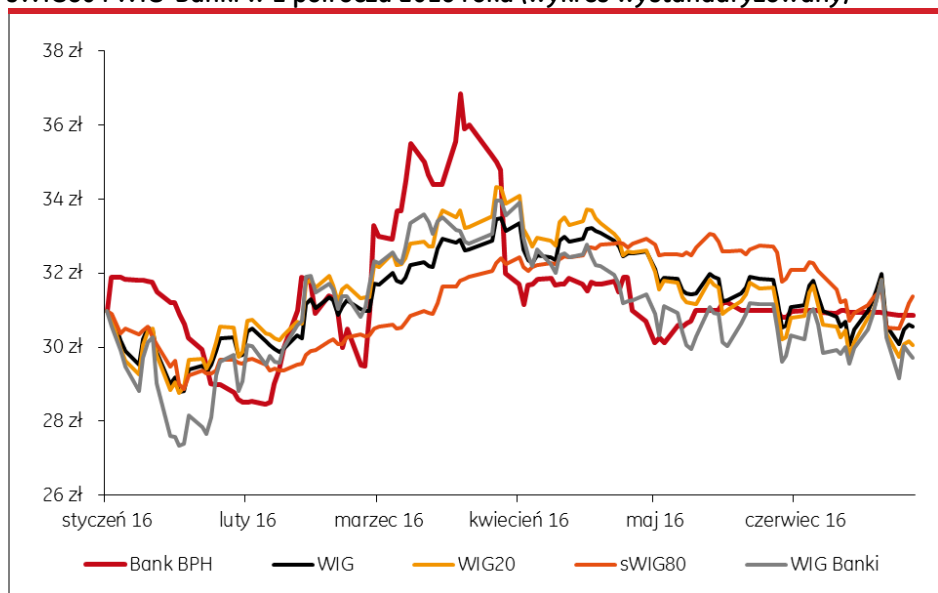
Od ostatniej sesji grudnia 2015 roku do ostatniej sesji czerwca 2016 roku Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) spadł o 3,70%. Słabość szerokiego rynku wynikała przede wszystkim z notowań największych i średnich spółek. Grupujący największe spółki indeks WIG20 stracił w omawianym okresie 5,83%, a mWIG40 zniżył o 4,88%. Z kolei indeks sWIG80 grupujący małe spółki obniżył się o 0,25%. Na tym tle notowania sektora bankowego wypadły najslabiej, gdyż indeks WIG-Banki na koniec 1 półrocza 2016 roku był na poziomie o 6,56% niższym niż na koniec 2015 roku.

### **Kształtowanie się kursu akcji Banku BPH**

Akcje Banku BPH są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w systemie notowań ciągłych. Akcje Banku należą do uczestników indeksów: sWIG80, WIG-Banki, RESPECT, WIG-Poland, InvestorMS i WIG.

W 1 półroczu 2016 roku kurs akcji Banku BPH wzrósł o 0,26%. Tym samym zachowywał się relatywnie lepiej niż indeksy WIG, WIG20 oraz WIG-Banki. Na zamknięciu pierwszej sesji w 2016 roku cena akcji Banku wyniosła 30,98 zł. W pierwszych tygodniach półrocza kurs akcji znajdował się w trendzie spadkowym i w dniu 8 lutego notowania akcji Banku BPH wyznaczyły minimum w cenach zamknięcia w 1 półroczu 2016 roku wynoszące 28,47 zł. Przez pozostałą część 1 półrocza kurs akcji Banku poruszał się w wyraźnej tendencji wzrostowej, której zwieńczeniem było ustanowienie 22 marca 2016 roku półrocznego maksimum w cenach zamknięcia na poziomie 36,85 zł. W 2 kwartale nastroje na rynku akcji popsuły się i zarówno indeksy GPW, jak i kurs akcji Banku, poddane zostały korekcie. 30 czerwca 2016 roku, na sesji kończącej półrocze, kurs zamknięcia akcji Banku wyniósł 30,86 zł. Półroczny wolumen obrotu wyniósł 500 287 akcji i był o 25,18% niższy od zanotowanego w 1 półroczu 2015 roku. Średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 4 067 sztuk akcji, natomiast średni kurs zamknięcia wyniósł 31,42 zł.

**Notowania akcji Banku BPH S.A. oraz zmiany wartości indeksów WIG, WIG20, sWIG80 i WIG-Banki w 1 półroczu 2016 roku (wykres wystandaryzowany)**



## 7. Rating Banku BPH

13 kwietnia 2016 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service („Moody's”) poinformowała o utrzymaniu długo- i krótko- terminowego ratingu depozytowego Banku na poziomie Ba2/Not-Prime oraz o jednoczesnej zmianie jego perspektywy ze stabilnej na negatywną. Działanie to jest następstwem informacji o tym, że General Electric Company (GE; A1, stabilny), ostateczny podmiot dominujący wobec Banku, zawarł porozumienie dotyczące sprzedaży wydzielonej podstawowej działalności Banku na rzecz Alior Banku S.A. (podmiot nie ratingowany przez Moody's).

### Rating Banku BPH obowiązujący do 13 kwietnia 2016 roku

Agencja ratingowa	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie obcej	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie lokalnej	Perspektywa
Moody's Investors Service	Ba2 /Not-Prime	Ba2 / Not-Prime	Stabilna

### Aktualny rating Banku BPH, obowiązujący od 13 kwietnia 2016 roku

Agencja ratingowa	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie obcej	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie lokalnej	Perspektywa
Moody's Investors Service	Ba2 /Not-Prime	Ba2 / Not-Prime	Negatywna

## 8. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH

W 1 półroczu 2016 roku łącznie działalność kontynuowana i zaniechana Grupy Banku BPH odnotowały stratę za okres przypadającą na akcjonariuszy Banku w wysokości 416 090 tys. zł wobec zysku na poziomie

17 765 tys. zł rok wcześniej. W samym 2 kwartale 2016 roku wynik ten był pozytywny i wyniósł 68 939 tys. zł wobec 5 308 tys. zł w 2 kwartale 2015 roku.

Wyniki osiągnięte przez Bank BPH w 1 półroczu 2016 roku pozostawały pod znacznym wpływem:

- korekt w sprawozdaniach finansowych sporządzanych na dzień 31 marca 2016 roku, które wyniosły w sprawozdaniu jednostkowym 370 mln zł oraz dodatkowe 77 mln zł w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku, oraz dotyczyły:
  - aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej (MSSF 5), w kwocie 289,9 mln zł;
  - aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego działalności kontynuowanej (MSR 12), w kwocie 80,0 mln zł;
  - znaku towarowego dotyczącego działalności kontynuowanej (MSR 36), w kwocie netto po uwzględnieniu podatku odroczonego 64,8 mln zł (wyłącznie w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Banku);
  - historycznych korekt ceny zakupu dotyczących działalności zaniechanej (MSR 36), w kwocie 12,6 mln zł (wyłącznie w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Banku).

Wspomniane korekty wynikały z tego, że biorąc pod uwagę dostępne informacje dotyczące transakcji sprzedaży akcji i podziału Banku, i nabycia w drodze podziału przez wydzielenie Podstawowej Działalności Banku BPH, Bank przeprowadził szczegółową analizę wymogów MSR, w ramach której oceniono wpływ wymogów MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” oraz MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

- w 2 kwartale 2016 roku:
  - ujęcia w wynikach otrzymanej przez Bank kwoty w wysokości 77,8 mln zł związanej z rozliczeniem transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc., a także związanego z tym rozpoznania odroczonej płatności gotówkowej oraz przydziału akcji w łącznej kwocie 17,6 mln zł;
  - przeszacowania korekty wynikającej z MSSF 5 oraz odroczonego podatku związanego z MSSF 5, co miało pozytywny wpływ na wynik w kwocie 7 mln zł;
  - znaczącego spadku kosztów działania i ogólnego zarządu w związku ze zmniejszeniem o 20 mln zł amortyzacji aktywów związanych z zastosowaniem MSSF 5, rozwiązaniem rezerw na bonusy roczne oraz zmniejszeniem kosztów na skutek prowadzonej restrukturyzacji sieci sprzedaży;
  - zwrotem podatku VAT w kwocie 7,7 mln zł w 2 kwartale 2016 roku w porównaniu z 19,2 mln zł w 2 kwartale 2015 roku.

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla działalności kontynuowanej i zaniechanej (tys. zł)**

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana			
	2 kw. 2016	1 kw.2016	2 kw.2015	1 kw. 2015	2 kw. 2016	1 kw. 2016	2 kw.2015	1 kw. 2015
Przychody z tytułu odsetek	55 217	57 969	55 293	82 417	179 057	182 439	180 789	193 753
Koszty z tytułu odsetek	-16 563	-15 525	-12 730	-31 437	-23 324	-22 284	-24 874	-29 632
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>38 654</b>	<b>42 444</b>	<b>42 563</b>	<b>50 980</b>	<b>155 733</b>	<b>160 155</b>	<b>155 915</b>	<b>164 121</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-9 817	-12 654	-7 914	-16 082	-31 713	14 191	1 228	20 523
<b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>28 837</b>	<b>29 790</b>	<b>34 649</b>	<b>34 898</b>	<b>124 020</b>	<b>174 346</b>	<b>157 143</b>	<b>184 644</b>
Przychody z tytułu prowizji	9 224	9 165	11 653	14 951	75 956	78 085	86 427	87 587
Koszty z tytułu prowizji	-3 935	-3 360	-3 549	-3 827	-31 785	-29 326	-28 842	-24 247
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>5 289</b>	<b>5 805</b>	<b>8 104</b>	<b>11 124</b>	<b>44 171</b>	<b>48 759</b>	<b>57 585</b>	<b>63 340</b>
Wynik na instrumentach finans. wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	11 168	-23 037	27 481	-19 750	820	31 796	-7 381	36 560
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	95 386	3	0	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-33 301	-37 466	-34 040	-32 402	-198 207	-250 140	-244 029	-253 465
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	45	-108 534	-1 031	128	5 711	-17 024	16 045	-2 750
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>12 038</b>	<b>-133 442</b>	<b>35 163</b>	<b>-6 002</b>	<b>71 901</b>	<b>-12 260</b>	<b>-20 637</b>	<b>28 329</b>
Podatek dochodowy	2	-64 423	-9 073	1 537	-49 604	4 515	900	-9 626
Przeszacowanie grupy do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty wydania	0	0	0	0	33 924	-289 920	0	0
<b>Zysk/ strata za okres</b>	<b>12 040</b>	<b>-197 865</b>	<b>26 090</b>	<b>-4 465</b>	<b>56 221</b>	<b>-297 665</b>	<b>-19 737</b>	<b>18 703</b>

**Działalność kontynuowana**

W 1 półroczu 2016 roku działalność kontynuowana Grupy Banku BPH odnotowała stratę za okres w wysokości 185 825 tys. zł w porównaniu z zyskiem 21 625 tys. zł rok wcześniej. W tym okresie wynik z tytułu odsetek wyniósł 81 098 tys. zł, mniej o 13,3% r./r., a wynik z tytułu prowizji ukształtował się na poziomie 11 094 tys. zł, mniej o 42,3% r./r. Odpisy z tytułu utraty wartości zostały ograniczone o 6,4% w ciągu roku i wyniosły -22 471 tys. zł. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu uległy zwiększeniu o 6,5% r./r. do poziomu 70 767 tys. zł. Największy negatywny wpływ na wyniki działalności kontynuowanej miały opisane powyżej korekty aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz znaku towarowego dokonane w 1 kwartale 2016 roku.

## Działalność zaniechana

W obszarze działalności zaniechanej wynik za okres osiągnięty 1 półroczu 2016 roku był ujemny i wyniósł 241 444 tys. zł w porównaniu ze stratą 1 034 tys. zł przed rokiem. Wynik z tytułu odsetek ukształtował się na poziomie 315 888 tys. zł, tj. o 1,3% niższym niż rok wcześniej, a wynik z tytułu prowizji wyniósł 92 930 tys. zł, mniej o 23,2% r./r. Z kolei zwiększeniu uległy odpisy z tytułu utraty wartości, które wyniosły 17 522 tys. zł. Obserwowana zmienność wyniku z tytułu odpisów na utratę wartości w poszczególnych kwartałach 2016 roku i 2015 roku w istotnym stopniu spowodowana jest skalą sprzedaży wierzytelności zrealizowaną w danym kwartale i poziomem kredytów spisanych z bilansu oraz wpływami z tych tytułów na rachunek wyników, w mniejszym zaś stopniu zmianami w jakości portfela.

Pozytywnie na wyniki wpłynęło ograniczenie o 9,9% r./r. kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu do poziomu 448 347 tys. zł. Korzystny wpływ miało także opisanie powyżej rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc., ujęte w pozycji wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, która wyniosła na koniec 1 półroczu 2016 roku 95 389 tys. zł. Z drugiej strony największy negatywny wpływ na wynik osiągnięty na działalności zaniechanej miały opisanie powyżej korekty aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej, a także historycznych korekt ceny zakupu dotyczących działalności zaniechanej ujęte w wynikach 1 kwartału 2016 roku.

Poniżej został zaprezentowany opis wyników finansowych osiągniętych na działalności kontynuowanej.

### 8.1 Wynik z tytułu odsetek

#### Wynik z tytułu odsetek (tys. zł) – działalność kontynuowana

	01.01.2016	01.01.2015	Zmiana (1/2)		01.04.2016	01.04.2015	Zmiana (5/6)	
	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Przychody z tytułu odsetek	113 186	137 710	-24 524	-17,8%	55 217	55 293	-76	-0,1%
Koszty z tytułu odsetek	-32 088	-44 167	12 079	-27,3%	-16 563	-12 730	-3 833	30,1%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>81 098</b>	<b>93 543</b>	<b>-12 445</b>	<b>-13,3%</b>	<b>38 654</b>	<b>42 563</b>	<b>-3 909</b>	<b>-9,2%</b>

Osiągnięty w 1 półroczu 2016 roku wynik z tytułu odsetek na działalności kontynuowanej ukształtował się na poziomie 81 098 tys. zł, 13,3% poniżej wartości uzyskanej w analogicznym półroczu 2015 roku. Przychody z tytułu odsetek wyniosły 113 186 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 17,8% lub 24 524 tys. zł r./r. Pozytywna tendencja została odnotowana w pozycji koszty z tytułu odsetek, które zostały ograniczone o 27,3% lub 12 079 tys. zł r./r. do poziomu 32 088 tys. zł. Zarówno przychody jak i koszty z tytułu odsetek pozostawały pod wpływem wysokości stóp WIBOR i LIBOR, jak również poziomu stóp procentowych NBP. W marcu 2015 roku Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała o obniżeniu stóp procentowych, w tym stopy referencyjnej o 50 punktów bazowych do poziomu 1,50%.

Podstawowym źródłem przychodów z tytułu odsetek pozostaje dla Banku jego działalność kredytowa. W 1 półroczu 2016 roku przychody odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek ukształtowały się na poziomie 102 197 tys. zł, tj. o 27 951 tys. zł niższym niż rok wcześniej. Dzięki nim Bank uzyskał ponad 90% wszystkich przychodów odsetkowych. Pozostałe przychody odsetkowe w wysokości 10 987 tys. zł zostały przez Bank uzyskane z tytułu posiadanych papierów wartościowych i były wyższe o 3 428 tys. zł r./r.

Na poniesione w 1 półroczu 2016 roku koszty odsetkowe pozytywny wpływ miało zmniejszenie kosztów odsetkowych z tytułu kredytów oraz pożyczek otrzymanych o 11 562 tys. zł do poziomu 21 620 tys. zł. Było to związane z niższymi kosztami obsługi zadłużenia Banku wobec podmiotów Grupy General Electric Company, które przeznaczone jest na finansowanie portfela kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim.

## 8.2 Odpisy z tytułu utraty wartości

### Odpisy z tytułu utraty wartości (tys. zł) – działalność kontynuowana

	01.01.2016	01.01.2015	Zmiana (1/2)		01.04.2016	01.04.2015	Zmiana (5/6)	
	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-13 844	-26 352	12 508	-47,5%	-8 771	-14 113	5 342	-37,9%
Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR)	-11 019	-499	-10 520	2 108,2%	-2 435	5 165	-7 600	-147,1%
Odzyski z należności spisanych	2 338	2 942	-604	-20,5%	1 382	1 121	261	23,3%
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe	54	-87	141	-162,1%	7	-87	94	-108,0%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>-22 471</b>	<b>-23 996</b>	<b>1 525</b>	<b>-6,4%</b>	<b>-9 817</b>	<b>-7 914</b>	<b>-1 903</b>	<b>24,0%</b>

Odpisy z tytułu utraty wartości z działalności kontynuowanej w 1 półroczu 2016 roku były ujemne i wyniosły 22 471 tys. zł, wobec ujemnej wartości 23 996 tys. zł w analogicznym okresie 2015 roku. Wyższe odpisy w 2015 roku były efektem wzrostu kursu franka szwajcarskiego w styczniu 2015 roku, po decyzji Szwajcarskiego Banku Narodowego dotyczącej zaniechania obrony minimalnego kursu wymiany franka szwajcarskiego wobec euro. Skutkowało to zwiększeniem udziału rachunków z utratą wartości.

## 8.3 Wynik z tytułu prowizji

### Wynik z tytułu prowizji (tys. zł) – działalność kontynuowana

	01.01.2016	01.01.2015	Zmiana (1/2)		01.04.2016	01.04.2015	Zmiana (5/6)	
	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Kredyty i pożyczki oraz opłaty za utrzymanie rachunków	905	856	49	5,7%	408	358	50	14,0%
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów	12 926	18 660	-5 734	-30,7%	6 556	9 286	-2 730	-29,4%
Płatności krajowe	-2 262	-2 656	394	-14,8%	-1 177	-1 371	194	-14,2%
Pośrednictwo w sprzedaży ubezpieczeń	1 186	4 136	-2 950	-71,3%	533	682	-149	-21,8%
Pozostałe	-1 661	-1 768	107	-6,1%	-1 031	-851	-180	21,2%
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>11 094</b>	<b>19 228</b>	<b>-8 134</b>	<b>-42,3%</b>	<b>5 289</b>	<b>8 104</b>	<b>-2 815</b>	<b>-34,7%</b>

W 1 półroczu 2016 roku wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej ukształtował się na poziomie 11 094 tys. zł w porównaniu z 19 228 tys. zł w analogicznym półroczu 2015 roku. Na jego poziom wpływ miał spadek o 5 734 tys. zł wyniku z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów do poziomu 12 926 tys. zł. Było to konsekwencją niższego salda aktywów w zarządzaniu funduszami. Zmniejszeniu uległ także wynik z pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, który w 1 półroczu 2016 roku wyniósł 1 186 tys. zł w porównaniu z 4 136 tys. zł rok wcześniej. Było to efektem stosowania Rekomendacji U, zgodnie z którą część przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń z kredytów hipotecznych została przeniesiona do przychodów odsetkowych.

#### 8.4 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej

**Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych (tys. zł) – działalność kontynuowana**

	01.01.2016	01.01.2015	Zmiana (1/2)		01.04.2016	01.04.2015	Zmiana (5/6)	
	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)	-8 619	1 356	-9 975	-735,6%	-22	-543	521	-95,9%
Pochodne instrumenty finansowe	18 134	-19 181	37 315	-194,5%	36 351	3 506	32 845	936,8%
Wynik z pozycji wymiany	-21 384	25 556	-46 940	-183,7%	-25 161	24 518	-49 679	-202,6%
<b>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-11 869</b>	<b>7 731</b>	<b>-19 600</b>	<b>-253,5%</b>	<b>11 168</b>	<b>27 481</b>	<b>-16 313</b>	<b>-59,4%</b>

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych na działalności kontynuowanej był w 1 półroczu 2016 roku ujemny i wyniósł 11 869 tys. zł, tj. uległ zmniejszeniu o 19 600 tys. zł wobec 1 półrocza 2015 roku. Na zmianę tej pozycji rachunku zysków i strat największy negatywny wpływ miał wynik z pozycji wymiany, który uległ zmniejszeniu o 46 940 tys. zł r./r. do negatywnego poziomu 21 384 tys. zł. Pozytywny wpływ miał z kolei wynik na pochodnych instrumentach finansowych, który wyniósł 18 134 tys. zł, więcej o 37 315 tys. zł r./r.



## 8.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

### Zmiany poszczególnych składników kosztów (tys. zł) - działalność kontynuowana

	01.01.2016	01.01.2015	Zmiana (1/2)		01.04.2016	01.04.2015	Zmiana (5/6)	
	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %	30.06.2016	30.06.2015	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-28 798	-27 740	-1 058	3,8%	-12 744	-13 759	1 015	-7,4%
Koszty wynajmu budynków	-4 452	-2 414	-2 038	84,4%	-2 147	-1 334	-813	60,9%
Koszty utrzymania lokali	-1 243	-1 002	-241	24,1%	-612	-547	-65	11,9%
Koszty usług zewnętrznych i konsultingu	-4 392	-4 181	-211	5,0%	-1 873	-1 708	-165	9,7%
Koszty utrzymania sprzętu IT i biurowych	-3 487	-2 787	-700	25,1%	-1 815	-1 247	-568	45,5%
Koszty marketingu i promocji sprzedaży	-1 628	-2 262	634	-28,0%	-814	-985	171	-17,4%
Pozostałe koszty	-25 733	-24 616	-1 117	4,5%	-12 983	-13 697	714	-5,2%
Amortyzacja	-1 034	-1 440	406	-28,2%	-313	-763	450	-59,0%
<b>Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-70 767</b>	<b>-66 442</b>	<b>-4 325</b>	<b>6,5%</b>	<b>-33 301</b>	<b>-34 040</b>	<b>739</b>	<b>-2,2%</b>

W 1 półroczu 2016 roku poniesione przez Bank koszty działania i koszty ogólnego zarządu na działalności kontynuowanej wyniosły 70 767 tys. zł i były wyższe o 6,5% od kosztów poniesionych w 1 półroczu 2015 roku. Największy wpływ na poziom kosztów mają koszty wynagrodzeń wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników, które w omawianym półroczu przyrosły o 1 058 tys. zł do poziomu 28 798 tys. zł.

Koszty związane z projektem sprzedaży Podstawowej Działalności Banku (tj. koszty konsultingu, koszty usług prawnych, itp.) są na podstawie umowy o współpracę refakturowane do Grupy GE.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu alokowane do działalności kontynuowanej Banku BPH dotyczące wynagrodzeń pracowników, usług zewnętrznych, usług IT, wynajmu powierzchni biurowej oraz amortyzacji zostały skalkulowane w oparciu o klucze podziałowe stosowane przez Bank w sprawozdawczości segmentowej. Główne założenia dotyczące alokacji kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu:

- koszty sieci sprzedaży alokowane są w oparciu o nowe uruchomienia dla produktu hipotecznego; koszty windykacji i operacji odzwierciedlają zaangażowanie zasobów w obsługę portfela hipotecznego;
- koszty infrastruktury IT oraz jednostek wspierających odzwierciedlają udział portfela hipotecznego oraz wykorzystanie infrastruktury IT;
- koszty z tytułu składki na BFG oraz opłaty na KNF związane są z aktywami portfela hipotecznego;
- koszty Planu Transformacji Biznesowej zostały wyłączone z działalności kontynuowanej.

Bank ocenia, że tak dokonana alokacja kosztów pomiędzy działalnością kontynuowaną i działalnością zaniechaną jest najbardziej właściwa.

## 9. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH

### 9.1 Aktywa

#### Zmiany w strukturze aktywów (tys. zł)

	Stan na	Stan na	Zmiana (1/2)	
	30 czerwiec	31 gru. 2015	w tys. zł	w %
	2016		3	4
1	2	3	4	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1 000	943 981	-942 981	-99,9
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 463 937	5 347 649	-3 883 712	-72,6
Należności od banków	105 279	463 430	-358 151	-77,3
Należności od klientów	14 841 332	23 069 051	-8 227 719	-35,7
<i>w tym odpisy na utratę wartości</i>	<i>-602 964</i>	<i>-1 434 218</i>	<i>831 254</i>	<i>-58,0</i>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24 068	478 688	-454 620	-95,0
Aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom	14 990 136	0	14 990 136	-
Aktywa trwałe rzeczowe	2 342	281 823	-279 481	-99,2
Wartości niematerialne	2 390	207 563	-205 173	-98,8
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 192	12 862	-11 670	-90,7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 890	249 790	-241 900	-96,8
Pozostałe aktywa	40 850	285 047	-244 197	-85,7
<b>Aktywa razem</b>	<b>31 480 416</b>	<b>31 339 884</b>	<b>140 532</b>	<b>0,4</b>

Na koniec 1 półrocza 2016 roku wartość aktywów Grupy Banku wyniosła 31 480 416 tys. zł i była o 0,4% lub o 140 532 tys. zł wyższa wobec stanu na 31 grudnia 2015 roku, kiedy wynosiła 31 339 884 tys. zł.

W strukturze aktywów wyodrębnione zostały aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom w wysokości 14 990 136 tys. zł, obejmujące wszystkie składniki majątkowe związane z działalnością zaniechaną Banku, która zgodnie z Planem Podziału zostanie włączona do działalności Alior Banku. Spowodowało to zmiany we wszystkich pozycjach aktywów Grupy Banku, przy czym największe zmiany odnotowano w pozycji należności od klientów oraz aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, odpowiednio o 8 227 719 tys. zł i 3 883 712 tys. zł.

### 9.2 Kredyty i pożyczki

#### Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH (tys. zł)

	Stan na 30.06.2016	%
Kredyty z utratą wartości - działalność kontynuowana	739 864	4,8
Kredyty bez utraty wartości - działalność kontynuowana	14 712 413	95,2
<b>Razem - działalność kontynuowana</b>	<b>15 452 277</b>	<b>100,0</b>
Kredyty z utratą wartości - działalność zaniechana	1 061 319	11,7
Kredyty bez utraty wartości - działalność zaniechana	8 034 358	88,3
<b>Razem - działalność zaniechana</b>	<b>9 095 677</b>	<b>100,0</b>
Kredyty z utratą wartości - działalność kontynuowana i zaniechana	1 801 183	7,3
Kredyty bez utraty wartości - działalność kontynuowana i zaniechana	22 746 771	92,7
<b>Razem - działalność kontynuowana i zaniechana</b>	<b>24 547 954</b>	<b>100,0</b>

### Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH (tys. zł)

	Stan na 31.12.2015	%
Kredyty z utratą wartości	1 824 397	7,5
Kredyty bez utraty wartości	22 575 478	92,5
<b>Razem</b>	<b>24 399 875</b>	<b>100,0</b>

Na koniec czerwca 2016 roku wartość portfela kredytowego Grupy Banku BPH wyniosła 24 548 mln zł. Udział kredytów z utratą wartości dla działalności kontynuowanej kształtował się na poziomie 4,8%, a dla działalności zaniechanej na poziomie 11,7%.

Dane prezentowane na koniec grudnia 2015 roku obejmują zarówno portfel kredytów działalności kontynuowanej, jak i działalności zaniechanej. Na ten dzień wartość portfela kredytowego wyniosła 24 400 mln zł, a udział kredytów z utratą wartości wyniósł 7,5%.

Portfel kredytowy Banku ogółem (działalność kontynuowana i zaniechana) w okresie 1 półrocza 2016 roku wzrósł o 148 mln zł, tj. o 0,6%, co w znaczącym stopniu spowodowane było wzrostem kursów walut obcych wobec złotego. Wyłączając wpływ różnic kursowych wartość portfela ogółem uległa obniżeniu o 318 mln zł, tj. o 1,3%, przy czym spadek o 412 mln zł (tj. o 2,7%) dotyczył kredytów hipotecznych udzielonych osobom prywatnym, podczas gdy w segmencie komercyjnym nastąpił ich wzrost.

Kredyty z utratą wartości Banku ogółem zmniejszyły się o 23 mln zł, tj. o 1,3%, głównie w segmencie mikro przedsiębiorstw, a ich udział w kredytach ogółem obniżył się do poziomu 7,3% wobec 7,5% na koniec grudnia 2015 roku. W 1 półroczu 2016 roku Bank spisał z bilansu kredyty nieściągalne w kwocie 113,6 mln zł, głównie udzielone osobom prywatnym oraz mikro przedsiębiorstwom, wobec 448,2 mln zł kredytów wpisanych w stratę w analogicznym okresie 2015 roku.

### 9.3 Kapitał własny i zobowiązania

#### Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów (tys. zł)

	Stan na 30 czerwiec 2016	Stan na 31 gru. 2015	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Zobowiązanie wobec banków	0	104 439	-104 439	-100,0
Zobowiązania wobec klientów	0	12 189 141	-12 189 141	-100,0
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13 450 063	13 321 247	128 816	1,0
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	0	235 132	-235 132	-100,0
Rezerwy	2 053	241 335	-239 282	-99,1
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	28 710	118 838	-90 128	-75,8
Zobowiązania grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom	13 400 906	0	13 400 906	-
Pozostałe zobowiązania	30 948	373 745	-342 797	-91,7
Zobowiązania podporządkowane	987 235	679 053	308 182	45,4
Kapitał własny ogółem	3 580 501	4 076 954	-496 453	-12,2
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>31 480 416</b>	<b>31 339 884</b>	<b>140 532</b>	<b>0,4</b>

Na koniec czerwca 2016 roku kapitał własny i zobowiązania razem ukształtowały się na poziomie 31 480 416 tys. zł i były o 0,4% wyższe w porównaniu z 31 339 884 tys. zł na koniec 2015 roku.

Podobnie jak w strukturze aktywów, największy wpływ na kapitał własny i zobowiązania miała zmiana związana z wydzieleniem działalności zaniechanej Banku. W związku z tym wszystkie pozycje pasywów Banku związane z tą działalnością zostały przeniesione do zobowiązań grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom, które na koniec 1 półrocza 2016 roku wyniosły 13 400 906 tys. zł. Dotyczy to także depozytów klientów, które nie będą już ujmowane w działalności kontynuowanej. Działalność ta jest w pełni finansowana przed podmioty z Grupy GE, co jest odzwierciedlone w pozycji zobowiązania wobec pozostałych instytucji, wynoszącej na koniec czerwca 2016 roku 13 450 063 tys. zł.

W omawianym okresie sprawozdawczym Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na zaliczenie do kapitału Tier II Banku środków pieniężnych w kwocie 75 mln franków szwajcarskich pochodzących z pożyczki podporządkowanej udzielonej Bankowi przez podmiot z Grupy General Electric Company. W związku z tym, na koniec czerwca 2016 roku nastąpiło zwiększenie zobowiązań podporządkowanych o 308 182 tys. zł wobec stanu na koniec grudnia 2015 roku. Przed zaliczeniem do kapitału Tier II była ona ujmowana w pozycji zobowiązania wobec pozostałych instytucji.

#### 9.4 Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Saldo aktywów i rezerwy z tytułu podatku odroczonego jest zaprezentowane w ujęciu netto w sprawozdaniu finansowym.

##### Saldo aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. zł)

	Stan na 31 czerwiec 2016	Stan na 31 gru. 2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 282	369 034
Rezerwa na podatek dochodowy	392	119 244
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 890</b>	<b>249 790</b>

Bank ocenił możliwość zrealizowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypisanego do działalności kontynuowanej Banku. W oparciu o zakładane projekcje finansowe, uwzględniające wygaszanie działalności wraz z sukcesywną spłatą kredytów hipotecznych oraz brak sprzedaży nowych produktów, różnice przejściowe stanowiące podstawę aktywa w wysokości 82 795 tys. zł nie znajdują pokrycia w estymowanej podstawie opodatkowania. W związku z tym saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 czerwca 2016 roku zostało zmniejszone o tę kwotę.

## 10. Zobowiązania i aktywa warunkowe

### Pozabilansowe zobowiązania otrzymane (tys. zł)

	30.06.2016
Finansowe - działalność kontynuowana	8 948 940
Gwarancyjne - działalność kontynuowana	2 266
Finansowe - działalność zaniechana	15 000
Gwarancyjne - działalność zaniechana	2 166 491
<b>Ogółem - działalność kontynuowana</b>	<b>8 951 206</b>
<b>Ogółem - działalność zaniechana</b>	<b>2 181 491</b>
<b>Ogółem - działalność kontynuowana i zaniechana</b>	<b>11 132 697</b>

### Pozabilansowe zobowiązania otrzymane (tys. zł)

	31.12.2015
Finansowe	8 674 680
Gwarancyjne	2 706 447
<b>Pozabilansowe zobowiązania otrzymane</b>	<b>11 381 127</b>

Na dzień 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku na otrzymane pozabilansowe zobowiązania finansowe składała się m.in. linia kredytowa otrzymana na mocy umowy od GE Ireland CHF Funding Unlimited Company w wysokości 8 948 940 tys. zł, tj.: 2 200 000 tys. CHF (na dzień 31 grudnia 2015 roku 8 666 680 tys. zł, tj.: 2 200 000 tys. CHF).

Na wysokość otrzymanych pozabilansowych zobowiązań gwarancyjnych na dzień 30 czerwca 2016 roku mają wpływ zabezpieczenia w postaci poręczeń na kredyty mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym.

Na wysokość otrzymanych pozabilansowych zobowiązań gwarancyjnych na dzień 31 grudnia 2015 roku mają wpływ między innymi zabezpieczenia w postaci gwarancji i poręczeń na limity wierzytelności, kredyty inwestycyjne, kredyty w rachunku bieżącym oraz pozostałe kredyty.

### Pozabilansowe zobowiązania udzielone (tys. zł)

	30.06.2016
Finansowe - działalność kontynuowana	86 454
Gwarancyjne - działalność kontynuowana	0
Finansowe - działalność zaniechana	3 707 848
Gwarancyjne - działalność zaniechana	188 828
<b>Ogółem - działalność kontynuowana</b>	<b>86 454</b>
<b>Ogółem - działalność zaniechana</b>	<b>3 896 676</b>
<b>Ogółem - działalność kontynuowana i zaniechana</b>	<b>3 983 130</b>

### Pozabilansowe zobowiązania udzielone (tys. zł)

	31.12.2015
Finansowe	3 740 884
Gwarancyjne	175 561
<b>Pozabilansowe zobowiązania udzielone</b>	<b>3 916 445</b>

Na zobowiązania finansowe udzielone na dzień 30 czerwca 2016 roku składają się niewykorzystane limity z tytułu kredytów hipotecznych udzielone osobom fizycznym.

Na zobowiązania finansowe udzielone na dzień 31 grudnia 2015 roku składają się niewykorzystane limity wierzytelności, limity z tytułu kart kredytowych, limity kredytowe w rachunku bieżącym oraz w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym, niewykorzystane limity z tytułu kredytów operacyjnych i pozostałych.

Na zobowiązania gwarancyjne udzielone składają się gwarancje, które mają na celu zagwarantowanie wykonania kontraktu, zapłaty należności, gwarancji wykonania zobowiązań z tytułu rękopisami.

## 11. Podział na segmenty działalności

### Zestawienie wybranych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat wg segmentów branżowych (tys. zł) – działalność kontynuowana

Grupa Kapitałowa Banku BPH SA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Segmenty operacyjne							
	Bankowość Detaliczna		Bankowość Komercyjna		Zarządzanie Aktywami i Pasywami/Pozostałe		Razem	
	1	2	3	4	(2+3+4)			
Za półrocze kończące się	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek	102 377	130 301	0	0	10 809	7 409	113 186	137 710
przychody zewnętrzne	102 377	130 301	0	0	10 809	7 409	113 186	137 710
Koszty z tytułu odsetek	-43 681	-60 267	0	0	11 593	16 100	-32 088	-44 167
koszty zewnętrzne	110	158	0	0	-32 198	-44 325	-32 088	-44 167
koszty wewnętrzne*	-43 791	-60 425	0	0	43 791	60 425	0	0
Wynik z tytułu odsetek	58 696	70 034	0	0	22 402	23 509	81 098	93 543
Wynik z odpisów z tytułu utraty wartości	-22 471	-23 996	0	0	0	0	-22 471	-23 996
Przychody z tytułu prowizji	18 389	26 604	0	0	0	0	18 389	26 604
Koszty z tytułu prowizji	-5 033	-4 720	0	0	-2 262	-2 656	-7 295	-7 376
Wynik z tytułu prowizji	13 356	21 884	0	0	-2 262	-2 656	11 094	19 228
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	3 416	3 880			-15 285	3 851	-11 869	7 731
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-70 767	-66 442	0	0	0	0	-70 767	-66 442
koszty BFG	-20 061	-20 118	0	0	0	0	-20 061	-20 118
amortyzacja	-1 034	-1 440	0	0	0	0	-1 034	-1 440
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-108 489	-903	0	0	0	0	-108 489	-903
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-126 259	4 457	0	0	4 855	24 704	-121 404	29 161
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-64 421	-7 536	-64 421	-7 536
Zysk/strata za okres z działalności kontynuowanej	-126 259	4 457	0	0	-59 566	17 168	-185 825	21 625
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej	-188 303	-5 792	-21 584	29 873	-31 557	-25 115	-241 444	-1 034
Zysk/strata za okres z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-314 562	-1 335	-21 584	29 873	-91 123	-7 947	-427 269	20 591

\*/ Koszty wewnętrzne – transferów wewnętrznych związanych z finansowaniem działalności podstawowej segmentów.

## Zestawienie wybranych wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wg segmentów branżowych (tys. zł)

Stan na dzień	Bankowość Detaliczna		Bankowość Komercyjna		Zarządzanie Aktywami i Pasywami/Pozostałe		Razem	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
<b>Aktywa razem</b>	<b>14 849 313</b>	<b>20 300 345</b>	<b>0</b>	<b>3 979 057</b>	<b>1 640 967</b>	<b>7 060 482</b>	<b>16 490 280</b>	<b>31 339 884</b>
Należności od Klientów brutto	15 444 296	20 363 794	0	4 030 958	0	108 517	15 444 296	24 503 269
Do 1 roku	392 424	1 089 450	0	2 169 999	0	73 915	392 424	3 333 364
Powyżej 1 roku	15 051 872	19 274 344	0	1 860 959	0	34 602	15 051 872	21 169 905
Odpisy z tytułu utraty wartości	-602 964	-1 103 454	0	-330 764	0	0	-602 964	-1 434 218
<b>Kapitał własny i pasywa razem</b>	<b>13 450 063</b>	<b>21 883 709</b>	<b>0</b>	<b>5 522 853</b>	<b>3 040 217</b>	<b>3 933 322</b>	<b>16 490 280</b>	<b>31 339 884</b>
Zobowiązania od Klientów (z tytułu depozytów i środków na rachunkach)	0	7 185 316	0	4 918 668	0	85 157	0	12 189 141
Do 1 roku	0	7 134 191	0	4 861 004	0	85 157	0	12 080 352
Powyżej 1 roku	0	51 125	0	57 664	0	0	0	108 789
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych (depozyty strukturyzowane)	0	235 132	0	0	0	0	0	235 132
Do 1 roku	0	112 368	0	0	0	0	0	112 368
Powyżej 1 roku	0	122 764	0	0	0	0	0	122 764
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13 450 063	13 025 627	0	0	0	295 620	13 450 063	13 321 247
Do 1 roku	305 517	295 896	0	0	0	0	305 517	295 896
Powyżej 1 roku	13 144 546	12 729 731	0	0	0	295 620	13 144 546	13 025 351

## 12. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu półrocznego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

### Umowa dotycząca sprzedaży akcji i podziału Banku BPH

Na przyszłe wyniki finansowe i działalność Banku BPH może mieć wpływ umowa zawarta 1 kwietnia 2016 roku przez Bank z Alior Bankiem i akcjonariuszami z Grupy GE o współpracy przy planowanym podziale Banku BPH (w związku z umową z 31 marca 2016 roku dotyczącą sprzedaży akcji i podziału Banku BPH) oraz uzgodniony 29 kwietnia 2016 roku Plan Podziału Banku BPH, który zakłada wydzielenie Podstawowej Działalności Banku BPH na rzecz Alior Banku. Więcej informacji zostało zaprezentowane w części „Struktura własności kapitału akcyjnego”.

### Umowy outsourcingowe zawarte w związku z planowanym podziałem Banku BPH

29 kwietnia 2016 roku Bank zawarł z Alior Bankiem: (i) umowę outsourcingową dotyczącą obsługi przez Alior Bank portfela wierzycelności hipotecznych Banku („Ops SLA”) oraz (ii) umowę outsourcingową dotyczącą świadczenia przez Alior Bank usług informatycznych na rzecz Banku BPH S.A. („IT SLA”) (łącznie „Umowy”). Umowy zostały zawarte w związku z umową sprzedaży akcji i podziału dotyczącą nabycia

podstawowej działalności Banku („Podstawowa Działalność Banku BPH”), o której Bank informował w raporcie bieżącym nr 10/2016 z dnia 1 kwietnia 2016 roku.

IT SLA dotyczy świadczenia przez Alior Bank usług informatycznych na rzecz Banku niezbędnych Bankowi do prowadzenia jego działalności w dotychczasowy sposób po przeniesieniu platformy informatycznej Banku na rzecz Alior Banku jako części Podstawowej Działalności Banku BPH. Usługi informatyczne będą obejmowały: (i) usługi wspierające procesy biznesowe Banku, (ii) usługi wspierające procesy informatyczne Banku, (iii) usługi wsparcia użytkowników oraz (iv) usługi doraźne i projektowe. Alior Bank będzie zobowiązany do utrzymywania dedykowanej platformy IT dla celów świadczenia usług na podstawie IT SLA.

Ops SLA dotyczy świadczenia przez Alior Bank na rzecz Banku szeroko rozumianych usług administracyjnych i operacyjnych dotyczących obsługi portfela hipotecznego zatrzymywanego przez Bank po podziale i przeniesieniu Podstawowej Działalności Banku BPH na rzecz Alior Banku.

Zgodnie z Umowami, Alior Bank otrzyma zwrot kosztów faktycznie poniesionych w związku ze świadczeniem usług, obliczonych według uzgodnionej metodyki („Koszty”). Ponadto, corocznie Alior Bank otrzyma wynagrodzenie płatne w 12 ratach. W przypadku umowy IT SLA roczne wynagrodzenie należne Alior Bankowi ustalono jako zryczałtowaną kwotę w wysokości 1.960.000 zł. W przypadku Ops SLA roczne wynagrodzenie należne Alior Bankowi będzie równe 10% Kosztów poniesionych w danym roku (wynagrodzenie marżowe). Na podstawie prognoz Kosztów zawartych w załączniku do Ops SLA, Bank szacuje, że wynagrodzenie należne Alior Bankowi z tytułu świadczenia usług w pierwszym roku wykonywania Ops SLA wyniesie 1.530.000 zł. Wartość wynagrodzenia w całym okresie obowiązywania Ops SLA nie jest możliwa do precyzyjnego określania ze względu na zmienną wysokość ponoszonych Kosztów i przewidywania Banku, że wartość rocznego wynagrodzenia w kolejnych latach będzie ulegała zmniejszeniu w porównaniu do wynagrodzenia za pierwszy rok obowiązywania Ops SLA w konsekwencji optymalizacji Kosztów. Wynagrodzenie Alior Banku może ulegać zmianom stosownie do rzeczywistego poziomu świadczenia usług objętych Umowami. W razie przekroczenia przez Alior Bank uzgodnionego poziomu świadczenia usług, wynagrodzenie roczne może ulec zwiększeniu nawet dwukrotnie.

W przypadku niedotrzymania uzgodnionego poziomu świadczonych usług zastosowanie znajdą kary umowne obniżające wynagrodzenia Alior Banku, jednak o nie więcej niż wysokość rocznego wynagrodzenia. Usługi objęte Umowami będą świadczone od dnia rejestracji podziału i przeniesienia Podstawowej Działalności Banku BPH do Alior Banku (“Dzień Wejścia w Życie”). W umowie Ops SLA ustanowiono ponadto warunek zawieszający, którym jest uzyskanie zgody Komisji Nadzoru Finansowego na outsourcing przez Bank do Alior Banku usług objętych umową Ops SLA lub potwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego, że taka zgoda nie jest wymagana.

Obydwie Umowy zostały zawarte na czas określony i wygasną: (i) po pełnym rozliczeniu wierzytelności hipotecznych Banku; lub (ii) po upływie 30 (trzydziestu) lat po Dniu Wejścia w Życie, zależnie od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Każda z Umów może zostać rozwiązana wcześniej, w tym: (a) w przypadku Banku w razie: (i) zmiany kontroli nad Bankiem, przez którą rozumie się również zbycie 50% portfela wierzytelności hipotecznych; (ii) niedającego się naprawić naruszenia Umowy przez Alior Bank; (iii) otrzymania złożonej przez podmiot zewnętrzny w dobrej wierze oferty przejęcia usług świadczonych na



podstawie danej umowy, przy czym do takiego rozwiązania umowy nie może dojść przed 31 grudnia 2018 roku; (iv) wzrostu Kosztów o 15% (z wyjątkiem przypadków, gdy wynika on ze stosowania się do wymagań nadzoru lub zmian w przepisach prawa) w porównaniu z poziomem Kosztów za pierwszy rok świadczenia usług na podstawie danej umowy; (b) w przypadku Alior Banku w razie: (i) naruszenia Umowy przez Bank, które nie zostanie naprawione przez okres 30 dni; (ii) złożenia wypowiedzenia drugiej z Umów.

### **Spory zbiorowe ze związkami zawodowymi reprezentującymi pracowników Banku**

W lutym 2016 roku trzy spośród pięciu działających w Banku związków zawodowych (tj. NSZZ „Solidarność” Organizacja Zakładowa w Banku BPH SA, Niezależny Związek Zawodowy Pracowników Bankowości i Usług „Dialog 2005” oraz NSZZ Pracowników Bankowości „Bankowiec” Międzyzakładowa Organizacja Związkowa) weszły z Bankiem w spory zbiorowe. Było to konsekwencją nieuwzględnienia przez Zarząd Banku żądań przedstawionych przez te organizacje związkowe, obejmujących:

- zapewnienie pracownikom restrukturyzowanym w ramach zwolnień grupowych takich samych warunków jak w ramach zwolnień grupowych mających miejsce w 2012 roku;
- zastosowanie takich samych warunków, jak opisane w pkt 1 powyżej, wobec pracowników przechodzących do nowych pracodawców na zasadzie art. 23(1) §1 Kodeksu pracy, w związku z procesem przekazywania oddziałów własnych Banku do franczyzobiorców;
- dodatkowo, NSZZ „Solidarność” Organizacja Zakładowa w Banku BPH SA i Niezależny Związek Zawodowy Pracowników Bankowości i Usług „Dialog 2005” przedstawiły żądanie zwiększenia wynagrodzeń zasadniczych dla wszystkich pracowników Banku o minimum 300 zł netto.

Pierwsze dwa żądania organizacji związkowych wynikają z zapowiedzianej przebudowy sieci dystrybucji Banku i wynikającej z niej restrukturyzacji zatrudnienia, która jest związana z przyjęciem przez Bank Planu transformacji biznesowej.

Zarząd Banku stoi na stanowisku, że oczekiwania strony społecznej zostały uwzględnione, chociaż istniała rozbieżność w zakresie wysokości odszkodowań. Znajduje to swoje odzwierciedlenie w dokumentach:

- „Porozumienie w sprawie szczegółowych zasad rozwiązywania z pracownikami Banku BPH Spółka Akcyjna stosunku pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników w okresie od 10 lutego 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku”, dotyczące pracowników Banku z wyłączeniem osób zatrudnionych w oddziałach Banku, które będą transferowane do franczyzobiorców;
- „Regulamin w sprawie ustalenia warunków wypłaty świadczeń na rzecz pracowników oddziałów własnych Banku BPH S.A. przejmowanych przez nowych pracodawców (franczyzobiorców) na podstawie art. 23(1) §1 Kodeksu pracy w związku z przejściem na nich części zakładu pracy Banku BPH S.A.”.

Zaproponowana przez organizacje związkowe podwyżka wynagrodzeń nie mogła zostać zaakceptowana przez Bank z uwagi na jej znaczący wpływ na bazę kosztową Banku. Spór w tej sprawie znajduje się w fazie mediacji.

Zarząd Banku podjął działania ustawowe w celu rozwiązania sporu i podkreśla, że dokłada najwyższej staranności, aby zaproponowane rozwiązania stanowiły uczciwą rekompensatę dla pracowników objętych planem restrukturyzacji zatrudnienia, z jednoczesnym uwzględnieniem sytuacji finansowej Banku.

### **13. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Na działanie i wyniki Banku BPH mogą mieć wpływ następujące czynniki:

- Stosunkowo wysokie tempo wzrostu polskiej gospodarki (ok. 3%), utrzymująca się deflacja, a co za tym idzie niski poziom stóp procentowych oraz spadające bezrobocie – będą nadal pozytywnie oddziaływać na zdolność kredytową i chęć zadłużania się polskich gospodarstw domowych. Z drugiej strony konieczność funkcjonowania w środowisku historycznie niskich stóp procentowych będzie powodowała dalszą presję na przychody odsetkowe realizowane przez Bank w kolejnych kwartałach.
- Obserwowany obecnie spadek oczekiwań inwestorów dotyczących podwyżek stóp procentowych w USA powinien przełożyć się na poprawę nastrojów na rynkach wschodzących, doprowadzając między innymi do umiarkowanego umocnienia złotego w stosunku do głównych walut w najbliższych miesiącach. Silniejszy złoty poprawi sytuację klientów Banku zadłużonych w walutach obcych i pozytywnie wpłynie na jakość jego portfela kredytowego.

Głównymi czynnikami ryzyka w otoczeniu biznesowym Banku pozostają:

- wprowadzenie potencjalnie niekorzystnych dla Banku rozwiązań prawnych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych,
- spadek tempa akcji kredytowej w polskim systemie bankowym w następstwie wprowadzonego podatku od aktywów bankowych,
- wzrost napięć na europejskich rynkach finansowych w wyniku decyzji obywateli Wielkiej Brytanii o opuszczeniu Unii Europejskiej.

## **14. Raport dotyczący ryzyka**

### **14.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym**

Podstawowym celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniej dochodowości operacji kredytowych. Bank stosuje efektywne metody zarządzania ryzykiem kredytowym zarówno na poziomie portfelowym, jak i indywidualnych zaangażowań. Metody te są systematycznie weryfikowane i rozwijane. Struktura i organizacja procesu kredytowego oraz procedury i narzędzia identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka

kredytowego są dostosowane do wymogów określonych w obowiązujących uchwałach i rekomendacjach nadzorczych.

Zarządzanie ryzykiem jest ściśle powiązane z działalnością biznesową i planowaniem strategicznym w całej organizacji. Rozwój działalności kredytowej odbywa się w ramach określonego w strategii Banku apetytu na ryzyko.

#### **14.1.1. Działania realizowane w 1 półroczu 2016 roku**

W segmencie klientów korporacyjnych i średnich firm w okresie sprawozdawczym Bank kontynuował zrównoważoną politykę kredytową mającą na celu utrzymanie kosztów ryzyka na akceptowalnym poziomie oraz angażowanie kapitału w transakcje przynoszące adekwatny dochód do ponoszonego ryzyka. Zarządzanie ryzykiem kredytowym koncentrowało się na następujących działaniach:

- prowadzeniu kompleksowej analizy i oceny zdolności kredytowej klientów bazującej na ocenie ratingowej,
- efektywnym procesie monitoringu kredytowego, adekwatnym do wysokości zaangażowania i profilu ryzyka klienta,
- zapewnieniu odpowiedniej dywersyfikacji portfela, m.in. poprzez określenie limitów kredytowania dla poszczególnych branż, grup klientów,
- ustalaniu i regularnej weryfikacji polityki branż wysokiego ryzyka, odpowiednio do zmian w otoczeniu makroekonomicznym oraz tendencji w portfelu kredytowym,
- dalszym rozwoju efektywnego systemu informacji zarządczej.

#### **Zarządzanie ryzykiem - klienci korporacyjni i średnie firmy**

Przyjęta na 2016 rok Polityka Ryzyka Kredytowego utrzymała wprowadzone w poprzednich latach ograniczenia związane z finansowaniem przedsiębiorców w walutach obcych i wymogi w zakresie poziomu zabezpieczeń dla klientów o słabszym ratingu. Na podstawie obserwacji portfela komercyjnego oraz oczekiwań Banku odnośnie trendów kształtujących otoczenie makroekonomiczne w horyzoncie średnioterminowym, Bank w 1 kwartale 2016 roku dokonał cyklicznego przeglądu branż wysokiego ryzyka.

W ramach procesu monitoringu portfela kredytowego w odniesieniu do klientów, wobec których zidentyfikowano sygnały wczesnego ostrzegania, Bank stosował przewidziane regulacjami i warunkami umownymi czynności zapobiegawcze, obejmujące m.in.: zmniejszenie zaangażowania kredytowego, rezygnację ze współpracy z klientem, wzmocnienie zabezpieczenia lub zmianę struktury finansowania.

#### **Kredyty detaliczne i Mikro MŚP**

W 1 półroczu 2016 roku w zakresie produktów kredytowych dla klientów indywidualnych oraz małych i mikro przedsiębiorstw Bank kontynuował dotychczasową politykę kredytową.

W szczególności w zakresie detalicznych produktów kredytowych innych niż hipoteczne, kontynuując politykę optymalizacji stosowanych narzędzi oceny zdolności i wiarygodności kredytowej klientów, Bank wdrożył szereg kolejnych testów mających na celu weryfikację zidentyfikowanych segmentów klientów generujących bezpieczny dla Banku wolumen.

W zakresie kredytów udzielanych klientom małych i mikro firm (hipotecznych spłacanych w ratach oraz innych kredytów z okresem spłaty dłuższym niż trzy lata) Bank wprowadził do metodologii oceny zdolności kredytowej, poza analizą bieżącej sytuacji finansowej tych klientów, analizę prognoz finansowych przedstawianych przez nich wraz z wnioskiem o kredyt.

Jednocześnie Bank kontynuował działania zmierzające do dalszej optymalizacji strategii windykacyjno-restrukturyzacyjnych i zapewnienia ich pełnej zgodności z wymogami regulacyjnymi w tym zakresie. Szczególnie w zakresie windykacji wczesnej wdrożono nowe rozwiązania windykacyjne i prewencyjne, m.in. testowano nowe podejście dla rachunków z utratą wartości oraz wdrożono dodatkowe działania monitorujące mające na celu zapobiegnięcie powstania opóźnienia w spłacie.

W zakresie windykacji późnej zgodnie z artykułem 75c Ustawy Prawo Bankowe, Bank wprowadził proces informowania klientów o możliwości wnioskowania o restrukturyzację zadłużenia przed wypowiedzeniem umowy kredytu, tym samym zapewniając wykorzystanie wszystkich dostępnych działań restrukturyzacyjnych i negocjacyjnych.

Dodatkowo, w związku z wejściem w życie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zacięgnęli kredyt mieszkaniowy, w zakresie działań restrukturyzacyjnych umożliwiono klientom posiadającym kredyty mieszkaniowe skorzystanie z dodatkowego rozwiązania restrukturyzacyjnego w postaci finansowego wsparcia wypłacanego przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

W zakresie modeli rezerw dla obszaru kredytów zarządzanych grupowo, Bank przeprowadził cykliczny monitoring jakości kalibracji modeli PD. Monitoring wykazał konieczność dokonania rekalkulacji parametru PD dla klientów posiadających zobowiązanie hipoteczne oraz zobowiązanie detaliczne. Zmiana poziomu PD została odzwierciedlona w poziomie odpisów aktualizujących na koniec 1 półrocza 2016 roku.

W oparciu o regularny monitoring parametru LIP i jego składowych, Bank zdecydował się na obniżenie parametru LIP o jeden miesiąc dla kredytów gotówkowych.

### **Wycena portfela kredytowego**

Bank realizuje wycenę portfela kredytowego w oparciu o standardy MSSF wg zasad opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Proces i wyniki wyceny podlegają regularnej walidacji zgodnie z obowiązującymi w Banku regulacjami.

## 14.2 Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja obszarów ryzyka rynkowego oraz podejmowanie przedsięwzięć mających na celu jego ograniczenie w sposób optymalizujący wynik finansowy Banku. Bank BPH szczególną wagę przykłada do kontroli i zarządzania ryzykiem rynkowym.

Sposób zarządzania tym rodzajem ryzyka jest uregulowany przez szereg polityk i zasad. Główną regulacją jest Polityka Inwestycyjna oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku BPH S.A., zatwierdzona przez Radę Nadzorczą, która określa najważniejsze zasady oraz definiuje zarządzanie ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym na poziomie ogólnym. Na podstawie Polityki Bank określa szczegółowe procedury w formie dokumentów wewnętrznych zatwierdzonych przez właściwe organy Banku (Zarząd Banku, ALCO, tj. Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz poszczególnych Członków Zarządu w zakresie ich kompetencji).

Za okresową kontrolę zarządzania ryzykiem rynkowym odpowiedzialne jest ALCO. Na swych cyklicznych posiedzeniach ALCO dokonuje oceny poziomu ryzyka, na które Bank jest narażony i w razie konieczności zobowiązuje właściwe jednostki do podjęcia odpowiednich kroków w celu jego ograniczenia.

Pomiar ryzyka rynkowego odbywa się poprzez pomiar wartości zagrożonej VaR (zarówno mierzonej dla wszystkich czynników ryzyka, jak i dla pojedynczych czynników ryzyka), stress-testy, miary wrażliwości cenowej (BpV), jak i poprzez przeprowadzanie analiz scenariuszowych. Regularnie przeprowadzane stress-testy mają charakter kompleksowy. Obejmują analizę wpływu zmian w otoczeniu gospodarczym na poziom strat kredytowych, wielkość wolumenów depozytowych i kredytowych, strukturę bilansu, wynik finansowy, pozycję płynnościową oraz adekwatność kapitałową Banku.

Bank BPH określa apetyt na ryzyko rynkowe za pomocą systemu limitów, wartości progowych i zasad, który uwzględnia wszystkie istotne czynniki związane z ryzykiem rynkowym.

## 14.3 Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko pozycji walutowej monitorowana jest z zastosowaniem metody wartości zagrożonej (Value at Risk, VaR) opartej na modelu symulacji historycznej. VaR oznacza stratę na danej pozycji, której poziom nie powinien zostać przekroczony z prawdopodobieństwem 99% w ciągu najbliższego dnia roboczego.

**Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka walutowego w Grupie Banku BPH, obejmującej zarówno działalność kontynuowaną, jak i zaniechaną, za okres styczeń – czerwiec 2016 roku (w tys. zł)**

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
6	244	32	92	372

Maksymalny poziom otwartych pozycji walutowych jest ograniczony przez limity otwartych pozycji walutowych. Poziomy wykorzystania tych limitów monitorowane są zarówno na koniec, jak i w ciągu dnia roboczego. Kolejnym istotnym dopełnieniem monitorowania ryzyka walutowego jest przeprowadzana okresowo analiza scenariuszy warunków kryzysowych przy założeniu skrajnych historycznych oraz

prognozowanych zmian czynników ryzyka. Pozycja walutowa jest zarządzana w sposób scentralizowany przez wyodrębnioną jednostkę posiadającą na bieżąco informacje o aktualnej pozycji walutowej całego Banku (wraz z transakcjami oddziałowymi). Ryzyko walutowe Grupy Banku BPH pozostawało w 1 połowie 2016 roku na niskim poziomie.

#### 14.4 Ryzyko stopy procentowej

Bank BPH zarządza ekspozycjami w portfelu bankowym i handlowym, zapewniając zrównoważony i bezpieczny wzrost swojej działalności, z uwzględnieniem przyjętego profilu ryzyka. W celu pomiaru ryzyka stopy procentowej Bank wykorzystuje metodę wartości zagrożonej (Value at Risk) opartej na modelu symulacji historycznej, wartości punktu bazowego (Basis-point-Value – BpV) oraz zmienności wyniku odsetkowego. Ekspozycja z tytułu ryzyka stopy procentowej Banku wynika przede wszystkim z tytułu niedopasowania terminów przeszacowań aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych oraz z tytułu ryzyka bazowego, które wynika z niedoskonałej korelacji stóp procentowych aktywów i transakcji finansujących. Największe ryzyko z tytułu stopy procentowej na koniec 1 półrocza 2016 roku wynika głównie z ekspozycji na walutach PLN, CHF oraz znacznie mniejsze z ekspozycji na EUR i USD. Ryzyko stopy procentowej z tytułu ekspozycji w innych walutach niż wymienione jest nieznaczące.

**Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej dla Grupy Banku BPH SA, obejmującej zarówno działalność kontynuowaną, jak i zaniechaną, za okres styczeń – czerwiec 2016 roku (w tys. zł)**

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	30.06.2016	31.12.2015
733	2 379	1 062	2 351	1 499

#### 14.5 Cele i zasady zarządzaniem ryzykiem płynności

Celem Banku BPH jest minimalizacja ryzyka płynności a także zapewnienie bezpiecznego, równomiernego i stabilnego wzrostu, dlatego też na bieżąco monitorowane są tendencje w zakresie kształtowania się wielkości przyrostu aktywów i finansujących je pasywów.

Polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku prowadzona jest m.in. w oparciu o utrzymywanie odpowiedniego bufora środków płynnych przewyższającego bieżące zapotrzebowanie płynnościowe. Bufor ten przeznaczony jest na realizację zobowiązań płatniczych wynikających ze zmaterializowania się scenariusza kryzysowego, a przez to - na zapewnienie odpowiedniego czasu niezbędnego do podjęcia przez Bank dodatkowych działań przewidzianych w planie awaryjnym.

Duży margines bezpieczeństwa, który Bank BPH pozostawia prognozując przepływy związane ze spłatą należności oraz restrykcyjne podejście w odniesieniu do prognozowania zobowiązań pozwala na ostrożną ocenę poziomu ryzyka płynności. Zabezpieczanie tak wyliczonego ryzyka oraz symulacje pokazujące prognozowane przepływy w sytuacjach kryzysu dodatkowo obrazują ewentualne zapotrzebowanie Banku na środki płynne zarówno w najbliższym, jak i średnim oraz długim okresie. Symulacje te wspierane są planem awaryjnym opisującym działania, które będą podejmowane przez Bank w przypadku wystąpienia kryzysu.

W celu zapewnienia płynności na bezpiecznym poziomie w okresie średnio i długoterminowym Bank ma dostęp do źródeł finansowania w postaci niewykorzystanej, bezwarunkowej, odnawialnej i długoterminowej linii kredytowej przyznanej przez jeden z podmiotów należących do większościowego akcjonariusza Banku. Dodatkowo, niespodziewane potrzeby płynnościowe Banku są stosunkowo łatwe do zaspokojenia biorąc pod uwagę wspomnianą powyżej linię kredytową oraz znaczny zasób aktywów płynnych.

Sytuacja płynnościowa Banku BPH powoduje, że transakcje na rynku międzybankowym dokonywane są w głównej mierze w celu odpowiedniego, zgodnego z polityką inwestycyjną i płynnościową Banku dopasowania struktury terminowej i walutowej (np. poprzez transakcje FX-swap). Pozostała aktywność na rynku międzybankowym sprowadza się do lokowania nadwyżek pieniężnych Banku (zakup papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i NBP oraz lokaty międzybankowe).

#### **14.6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym**

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów, nieadekwatnych procedur, działań ludzi, działań systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne oraz uwzględnia ryzyko reputacji jako efekt zdarzenia operacyjnego, wyłącza natomiast ryzyko strategiczne. Bank stosuje metodę standardową na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu tego rodzaju ryzyka.

Polityką Banku BPH jest minimalizacja ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego. Cele zarządzania tym ryzykiem realizowane są w ramach całościowego systemu kontroli zarządzania ryzykiem operacyjnym, który został wprowadzony uchwałą Zarządu oraz opisany w Strategii Zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BPH S.A. wprowadzonej uchwałą Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W regulacjach tych określona została struktura zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego obejmująca wszystkie jednostki/ komórki organizacyjne Banku. W skład tej struktury wchodzi członkowie Zarządu, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, jednostka odpowiedzialna za kontrolę ryzyka operacyjnego (Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym), Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego poszczególnych Pionów/ Obszarów Banku oraz wyznaczeni przez nich Championi Ryzyka Operacyjnego. Rada Nadzorcza Banku zatwierdza strategię oraz zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, jak również sprawuje nadzór nad jej realizacją i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji. W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym zadania są realizowane w ramach Komitetu Ryzyka Rady Nadzorczej. Zarząd Banku jest odpowiedzialny za funkcjonowanie procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego, natomiast Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego jest ciałem decyzyjnym oraz rekomendującym działania związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W jego skład wchodzi wybrani członkowie Zarządu oraz przedstawiciele Departamentów Compliance i Audytu Wewnętrznego.

Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za organizację zarządzania ryzykiem operacyjnym w nadzorowanych przez nich obszarach w oparciu o informacje dostarczone z poszczególnych jednostek/ komórek organizacyjnych, a zwłaszcza przez podległych Championów Ryzyka Operacyjnego.

Za proces kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, który monitoruje ryzyko w całym Banku, a także wprowadza odpowiednie metody i instrumenty kontroli ryzyka operacyjnego.

Głównymi elementami składającymi się na proces kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym są następujące narzędzia i metody pomiaru ryzyka operacyjnego:

- proces oceny ryzyka i mechanizmów kontrolnych;
- ewidencja danych o stratach operacyjnych;
- monitorowanie ryzyka operacyjnego w oparciu o kluczowe wskaźniki ryzyka (ang. Key Risk Indicators, KRI).

Opis stosowanych procesów i metod w zakresie ryzyka operacyjnego znajduje się w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Banku BPH.

Podział działalności Banku BPH SA na część kontynuowaną oraz zaniechaną nie miał wpływu na zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Banku.

## **15. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku**

### **Zmiany w Zarządzie Banku i Radzie Nadzorczej Banku**

W 1 półroczu 2016 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku 13 czerwca 2016 roku powołało poniższe osoby na członków Rady Nadzorczej Banku na trzyletnią kadencję:

1. Andrew Bull,
2. Denis Hall,
3. Wiesław Rozłucki,
4. Rafał Rybkowski,
5. Peter Salzer,
6. Beata Stelmach.

Jednocześnie z dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku 13 czerwca 2016 roku wygasta kadencja w Radzie Nadzorczej Todd L. Smith.



## **16. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Żaden z Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku BPH nie posiadał akcji Banku na 30 czerwca 2016 roku.

## **17. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej**

Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem lub organem administracji publicznej znajdują się w Nocie nr 34 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2016 roku.

## **18. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Zarząd Banku BPH nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

## **19. Dodatkowe informacje**

### **19.1 Zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie pożyczki podporządkowanej do kapitału Tier II**

4 lutego 2016 roku Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego decyzję, w której KNF wyraziła zgodę na zaliczenie do kapitału Tier II Banku środków pieniężnych w kwocie 75,0 mln franków szwajcarskich (tj. równowartość 295,7 mln złotych wg kursu średniego NBP z 4 lutego 2016 roku), pochodzących z pożyczki podporządkowanej udzielonej Bankowi przez GE Ireland CHF Funding Unlimited Company z siedzibą w Shannon, Irlandia.

### **19.2 Sezonowość lub cykliczność działalności**

W działalności Grupy Banku BPH nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, poza obecną zmiennością środowiska makroekonomicznego.

### **19.3 Pokrycie straty za 2015 rok**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH w dniu 13 czerwca 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za 2015 rok przy użyciu kapitału zapasowego Banku.

#### **19.4 Działania wspierające kredytobiorców hipotecznych posiadających zobowiązania we franku szwajcarskim**

Z uwagi na dalsze utrzymywanie się kursu franka szwajcarskiego w relacji do polskiego złotego na wysokim poziomie, Bank BPH kontynuował w 1 półroczu 2016 roku stosowanie działań wdrożonych w ramach tzw. „Sześciopaku ZBP”, polegających na:

- uwzględnianiu ujemnej wartości indeksu LIBOR CHF w terminach i na zasadach opisanych w umowach kredytowych przy ustalaniu oprocentowania kredytów hipotecznych;
- obniżeniu spreadu walutowego;
- umożliwieniu m.in. zawieszenia spłaty rat kapitałowych na okres do 24 miesięcy i rat kapitałowo-odsetkowych do 3 miesięcy, wydłużeniu spłaty kredytu do maksymalnie 35 lat oraz skorzystania z wakacji kredytowych;
- odstąpieniu od wymagania dodatkowych zabezpieczeń lub ubezpieczenia kredytu od kredytobiorców terminowo spłacających raty;
- umożliwieniu klientom bez kosztowego przewalutowania kredytu na złote po średnim kursie NBP;
- stosowaniu elastycznych zasad restrukturyzacji kredytów.

Dodatkowo Bank udostępnia kredytobiorcom walutowym możliwość zamiany zabezpieczenia kredytu, polegającą na sprzedaży obecnie posiadanej nieruchomości i kupnie nowej, która zostanie zabezpieczeniem kredytu. Pomiędzy jedną a drugą transakcją kupna-sprzedaży środki pieniężne będą utrzymywane na rachunku kaucji, stanowiąc przejściowe zabezpieczenie kredytu.

Zarząd Banku zdecydował także o przedłużeniu do końca grudnia 2016 roku działań wymienionych powyżej, z zastrzeżeniem, iż stosowanie ujemnej stopy LIBOR i możliwość zamiany zabezpieczenia mają charakter bezterminowy. Dodatkowo, Zarząd Banku podjął w kwietniu 2016 roku decyzję o wdrożeniu ujemnego oprocentowania kredytów hipotecznych dla osób fizycznych. Zgodnie z nią oraz z decyzją UOKiK nr DDK-14/2016 dla każdego okresu odsetkowego, w którym suma marży danego kredytu i właściwego indeksu opartego o LIBOR, EURIBOR lub WIBOR przyjmie wartość ujemną, odsetki za ten okres będą pomniejszały ratę kredytu należną w kolejnym terminie płatności. Bank dokona także zwrotów odsetek za przeszłe okresy, w których oprocentowanie kredytów powinno przyjmować wartości ujemne.

#### **19.5 Wsparcie dla kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej**

Zgodnie z zapisami ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy do 19 lutego 2016 roku, Bank wdrożył proces przyjmowania i rozpatrywania wniosków o udzielenie wsparcia. W ciągu pierwszych 5 miesięcy funkcjonowania Funduszu Wsparcia Kredytobiorców Bank rozpatrzył 63 wnioski i podpisał 27 umów o pomoc w spłacie rat kredytu hipotecznego.

## **19.6 Zawarcie aneksu do znaczącej umowy**

Bank BPH zawarł z Kredytobiorcą aneks do umowy o wielocelową, wielowalutową linię kredytową w wysokości 450 mln złotych, wydłużający okres kredytowania z 31 października 2016 roku do 31 października 2017 roku.

## **19.7 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji**

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Bank BPH nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

## **20. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego**

Głównym akcjonariuszem Banku jest GE Investments Poland Sp. z o.o., która posiada 83,74% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Łącznie poprzez swoje spółki zależne grupa General Electric Company („GE”) posiada 87,24% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2016 roku znajduje się w notach do niniejszego Sprawozdania.

W Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2016 roku przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym i Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2015 rok.

Bank BPH jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Banku BPH, a jego sprawozdanie skonsolidowane obejmuje spółkę w 50,14% zależną – BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o., która z kolei jest większościowym akcjonariuszem BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## **21. Oświadczenia Zarządu Banku**

### **21.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku, Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2016 roku zawiera

prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

## **21.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - firma audytorska PricewaterhouseCoopers Sp.z o.o. - dokonujący przeglądu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2016 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2016 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

W Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Banku BPH zostały zamieszczone informacje dotyczące:

- opisu transakcji z podmiotami powiązаныmi – nota 37;
- udzielonych gwarancji, poręczeń – nota 36;
- opisu istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym, wartościowym – nota 36;
- portfela kredytowego poza umieszczonymi w Sprawozdaniu z działalności – nota 39.

## 22. Słownik użytych pojęć i skrótów

- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna).
- Biuro Maklerskie – Biuro Maklerskie Banku BPH.
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- FX-swap (ang. foreign exchange swap) – rodzaj transakcji pochodnej polegającej na zwrotnej wymianie umownej kwoty dwóch walut, w dwóch uzgodnionych z góry terminach i po z góry ustalonych kursach wymiany.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego.
- kw./kw. – kwartał do kwartału.
- LIP - okres ujawnienia straty (ang. loss identification period).
- MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- MŚP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa.
- NBP – Narodowy Bank Polski.
- PD – prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (ang. probability of default).
- PKB – Produkt Krajowy Brutto.
- pp. - punkt procentowy.
- r./r. – rok do roku.
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej.
- ZBP – Związek Banków Polskich.

## Podpisy członków Zarządu Banku BPH S.A.

---

11.08.2016                      **Richard Gaskin**  
Prezes Zarządu  
.....  
podpis

---

11.08.2016                      **Paweł Bandurski**  
Wiceprezes Zarządu  
.....  
podpis

---

11.08.2016                      **Andras Bende**  
Wiceprezes Zarządu  
.....  
podpis

---

11.08.2016                      **Mariusz Bondarczuk**  
Wiceprezes Zarządu  
.....  
podpis

---

11.08.2016                      **Grzegorz Jurczyk**  
Wiceprezes Zarządu  
.....  
podpis

---

11.08.2016                      **Mariusz Kostera**  
Wiceprezes Zarządu  
.....  
podpis

---

11.08.2016                      **Krzysztof Nowaczewski**  
Wiceprezes Zarządu  
.....  
podpis

---

11.08.2016                      **Grażyna Utrata**  
Wiceprezes Zarządu  
.....  
podpis

---