

Zarząd Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.
Sekretariat Zarządu
ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa
tel.: + 48 22 539 51 33, +48 22 539 52 24, fax +48 22 539 52 22
e-mail: sekretariat.prezesa@bankbps.pl

Załącznik
do Uchwały Nr 25/02/A/DRS/2018
Zarządu Banku BPS S.A.
z dnia 29 maja 2018 r.

Warszawa, 29 maja 2018 r.

Stanowisko Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w Sprawozdaniu niezależnego Biegłego rewidenta z badania rocznego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie niezależnego Biegłego rewidenta Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k. („**Biegły rewident**”) z badania rocznego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku („**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**”) zawiera następujące zastrzeżenia:

1. Grupa Kapitałowa wykazała na dzień 31 grudnia 2017 roku aktywa związane ze spółką podporządkowaną Veni S.A. w ramach rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości odpowiednio 67 milionów złotych oraz 3 milionów złotych. Grupa Kapitałowa otrzymała dwie wyceny spółki Veni S.A. na kwotę 70,7 milionów złotych oraz 72,1 milionów złotych sporządzone przez zewnętrznych wyceniających przy użyciu metod mieszanych polegających na uśrednieniu wartości oszacowanych metodą skorygowanych aktywów netto oraz zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

W naszej ocenie właściwą metodą przeprowadzenia testu na utratę wartości majątku spółki Veni S.A. jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych, a wyceny sporządzone metodą mieszaną nie spełniają wymagań Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 36 *Utrata wartości aktywów*. Wartości oszacowane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych i wykorzystane w wycenach sporządzonych metodą mieszaną przez wyżej wspomnianych zewnętrznych wyceniających wyniosły odpowiednio 47,0 milionów złotych oraz 51,6 milionów złotych. Jednakże, ze względu na ryzyko realizacji założeń co do przyszłych przepływów pieniężnych nie jesteśmy w stanie ocenić, czy zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego spółki Veni S.A. do wskazanego powyżej poziomu wartości oszacowanej przez zewnętrzne podmioty wyceniające metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych jest wystarczające.

Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania potwierdzających wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego spółki Veni S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku i ustalić, jaki jest wpływ tej korekty na zysk (stratę) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 roku.

2. Grupa Kapitałowa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku w pozycji aktywa finansowe dostępne do sprzedaży jednostki uczestnictwa Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Agro Kapitał na Rozwój („Fundusz Agro”) zarządzanego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. w wartości 183,9 milionów złotych. Jednostki uczestnictwa posiadane przez Grupę stanowią 66,2% jednostek uczestnictwa wyemitowanych przez Fundusz Agro na dzień 31 grudnia 2017 roku, jednakże Fundusz Agro nie jest kontrolowany przez Grupę. W skład lokat Funduszu Agro na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodziły między innymi akcje i dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, wierzytelności i weksle charakteryzujące się niską płynnością. Grupa Kapitałowa posiada ograniczone informacje na temat lokat Funduszu Agro.

Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania potwierdzających wartość bilansową tej inwestycji oraz ustalić jaki jest wpływ ewentualnej korekty na wycenę wykazaną w pozostałych całkowitych dochodach za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz kapitały własne Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku. W ramach lokat Funduszu Agro na dzień 31 grudnia 2017 roku zidentyfikowano m.in. spółki komandytowo-akcyjne będące akcjonariuszami Banku o łącznym udziale w kapitale akcyjnym Banku wynoszącym 10,6%.

W naszej opinii, zgodnie z art. 36 ust. 1 lit f) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, Grupa Kapitałowa powinna dokonać odliczenia od pozycji kapitału podstawowego Tier 1 posiadane przez Bank pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach własnych w kapitale podstawowym Tier 1. Bank nie dokonał ww. odliczenia, którego nominalna wartość na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 30,3 milionów złotych.

3. Grupa Kapitałowa ujawniła w nocie 2.9.2. do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego szacunkowy wpływ wynikający z zastosowania MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku. W toku analizy ujawnienia wpływu MSSF 9 w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zidentyfikowaliśmy, że Grupa Kapitałowa nie dostosowała w pełni metodologii kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek do wymagań nowego standardu w szczególności nie uwzględniła czynników makroekonomicznych w oszacowaniu parametrów ryzyka kredytowego oraz informacji o historycznych spłatach innych niż z zabezpieczeń, a także nie dokonała analizy nieefektywności realizacji zabezpieczeń. W związku z powyższym, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania odnośnie szacunkowego wpływu zastosowania MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku ujawnionego w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej Banku BPS S.A. poniżej przedstawia stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 1

W latach 2011-2013 Bank BPS S.A. udzielił finansowania Spółce Huta Szkła Tur Sp. z o.o. („Huta”) w formie kredytu inwestycyjnego w łącznej kwocie 168,8 mln zł. Projekt inwestycyjny podmiotu zakładał, iż jego wydatki sfinansowane zostaną dodatkowo dotacją Polskiego Funduszu Rozwoju - PARP w kwocie 42 mln zł, wkładem własnym w kwocie 12 mln zł. Z uwagi na liczne problemy w procesie inwestycyjnym, jak i w funkcjonowaniu Huty, podejmowano próby restrukturyzacji zadłużenia, które nie przyniosły pozytywnych rezultatów. W kwietniu 2014 r. Huta Tur zaprzestała działalności przez m.in. wygaszenie pieca hutniczego. Od maja 2014 r. prowadzone były rozmowy dotyczące restrukturyzacji przedsiębiorstwa m.in. w oparciu o układ oraz dodatkowe finansowanie z PARP. W lipcu 2014 r. Bank wypowiedział umowy kredytowe, a następnie przesłał do Sądu wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Propozycje układowe nie dawały jednakże gwarancji ich wykonania i kolejnym wnioskiem Bank zmienił upadłość dłużnika z układowej na likwidacyjną. Upadłość likwidacyjna Spółki została ogłoszona w październiku 2014 r.

Bank składając wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Huty miał przede wszystkim na celu zawieszenie i umorzenie postępowań egzekucyjnych z poszczególnych elementów przedsiębiorstwa oraz utrzymanie całości majątku Huty pod nadzorem syndyka. Głównym celem Banku było odzyskanie jak największej kwoty zadłużenia poprzez sprzedaż działającego przedsiębiorstwa. Dlatego też prowadzono działania mające na celu uruchomienie przedsiębiorstwa oraz zapobieżenie jego sprzedaży za cenę znacznie poniżej wartości. W związku z powyższym doprowadzono do wydzierżawienia przedsiębiorstwa Huty przez powołaną przez Bank Spółkę Veni S.A., która dysponowała m.in. prawem pierwokupu tego przedsiębiorstwa od syndyka. W 2015 roku powołana została Rada Wierzycieli Huty, która podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na sprzedaż przedsiębiorstwa przez syndyka. Spółka Veni przystąpiła do przetargu i w listopadzie 2015 roku nabyła przedsiębiorstwo za kwotę 89 mln zł. Dokonana sprzedaż całego przedsiębiorstwa przez syndyka na rzecz Veni S.A. pozwoliła Bankowi na odzyskanie znaczącej kwoty długu. Transakcja nabycia majątku przedsiębiorstwa została sfinansowana środkami udostępnionymi przez Bank Spółce Veni S.A. w postaci kredytu inwestycyjnego w kwocie 70 mln zł oraz objęciem wyemitowanych przez Spółkę obligacji w kwocie 25 mln zł. Bank, w kolejnych okresach kilkakrotnie zwiększał zaangażowanie kapitałowe i kredytowe w Spółkę w celu prowadzenia przez nią bieżącej działalności.

W związku z realizowanymi przez Grupę Kapitałową planami zbycia Spółki na rzecz podmiotu niepowiązanego, ze względów biznesowych, tj. mając na uwadze potrzebę zmaksymalizowania możliwej do uzyskania ceny sprzedaży, w 2017 roku prowadzony był proces restrukturyzacji Spółki w obszarze operacyjno-produkcyjnym oraz sprzedażowym. Dodatkowo podjęta została decyzja o restrukturyzacji zadłużenia Spółki wobec Banku. W 2017 roku Spółka dokonała emisji akcji, którą w całości objął Bank, a środki z emisji zostały przeznaczone na spłatę zadłużenia.

Według stanu dzień 31 grudnia 2017 roku wartość aktywów Spółki Veni S.A., ujęta w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, wyniosła 81,9 mln zł, w tym rzeczowych aktywów trwałych 66,9 mln.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych Spółki Veni S.A. została ustalona przez Grupę Kapitałową i wprowadzona do ksiąg w oparciu o posiadane dwie wyceny wartości Spółki sporządzone przez niezależnych rzeczoznawców na kwotę 70,7 mln zł oraz 72,1 mln zł. Oszacowanie wartości majątku Spółki zostało sporządzone w oparciu o metodę mieszaną, tj. średnią arytmetyczną metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oraz metody skorygowanych aktywów netto (SAN). Zdaniem profesjonalnych, niezależnych rzeczoznawców, taki wybór techniki wyceny podyktowany jest przesłanką wynikającą z tego, że metoda DCF przedstawia obiektywne podejście do oszacowania wartości godziwej spółki oparte na przepływach pieniężnych i danych rynkowych, natomiast metoda SAN ma na celu sprowadzenie wartości księgowej do wartości rynkowej. Z uwagi na przedmiot i profil prowadzonej działalności – Veni S.A. jest

Spółką typowo produkcyjną, w związku z czym duże znaczenie dla określenia wartości przedsiębiorstwa ma oszacowanie wartości jego majątku.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Banku stwierdza, że wartość majątku Spółki Veni S.A. zaprezentowana w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 roku w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 66,9 mln zł odpowiada wartości godziwej, w związku z tym brak jest przesłanek powodujących konieczność utworzenia dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. za 2017 rok, Zarząd nie jest w stanie oszacować jaki byłby wpływ wskazanej kwestii na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Niezależnie od powyższego, Zarząd ocenia, że maksymalny negatywny wpływ na wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A., w związku z ewentualnym ujęciem w rachunku zysków i strat dodatkowego odpisu z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową tych aktywów, zaprezentowaną w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku, a wartością wyceny oszacowaną metodą DCF (z uwzględnieniem wpływu podatku odroczonego), mógłby wynieść 15,4 mln zł.

Po zakończeniu działań objętych programem restrukturyzacyjno-naprawczym na rok 2017 oraz zatwierdzeniu planu finansowego Veni S.A. na 2018 r., Grupa Kapitałowa ponownie podejmie działania w celu pozyskania inwestora branżowego, preferując zbycie Spółki Veni S.A.

Grupa Kapitałowa będzie na bieżąco monitorowała realizację działań naprawczych Spółki oraz osiągnięte wyniki finansowe i w przypadku powzięcia informacji o zagrożeniu realizacji prognoz finansowych, ponownej analizie poddana zostanie wycena wartość aktywów, w tym rzeczowych aktywów trwałych Spółki Veni S.A.

Zarząd Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej Banku BPS S.A. poniżej przedstawia stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 2

W latach 2011-2016 Grupa Kapitałowa Banku BPS S.A. dokonała nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu SFIO Agro Kapitał na Rozwój („Fundusz Agro”) o łącznej wartości 171,8 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa posiadała 66,2% łącznej liczby jednostek uczestnictwa Funduszu Agro. Fundusz Agro ma status specjalistycznego funduszu otwartego i jest zarządzany przez TFI Agro.

Fundusz Agro w latach 2011-2016 nabył łącznie 45 538 614 akcji Banku BPS S.A., stanowiących 10,58% kapitału akcyjnego Banku – według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. Decyzja o nabyciu akcji Banku była samodzielną decyzją TFI Agro. Grupa Kapitałowa nie miała zawartej z TFI Agro ani z Funduszem Agro umowy, z której wynikałoby zobowiązanie tych podmiotów do nabywania akcji Banku. Fundusz Agro w latach 2014 i 2016 wniósł akcje Banku do spółek komandytowo-akcyjnych otrzymując w zamian akcje nieme. Komplementariuszami w powyższych spółkach komandytowo-akcyjnych są spółki, których udziałowcami są banki spółdzielcze. Powyższe spółki wykonują prawo głosu jako akcjonariusz na WZA Banku z akcji Banku posiadanych przez te spółki. Grupa Kapitałowa nie posiada żadnych akcji ani udziałów w spółkach komandytowo-akcyjnych. Nie jest też udziałowcem spółek będących komplementariuszami w spółkach komandytowo-akcyjnych. Spółki te nie prowadzą faktycznie żadnej działalności gospodarczej, z której uzyskiwałyby przychody, oraz nie posiadają innych istotnych aktywów poza akcjami Banku.

Zgodnie z art. 36 ust. 1 lit. (h) i (i) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”) instytucje odliczają od pozycji kapitału podstawowego Tier I następujące pozycje:

(h) mającą zastosowanie wartość posiadanych przez instytucję bezpośrednich, pośrednich i syntetycznych udziałów kapitałowych w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty;

(i) mającą zastosowanie wartość posiadanych przez instytucję bezpośrednich, pośrednich i syntetycznych udziałów kapitałowych w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty.

Grupa Kapitałowa posiada opinię prawną w zakresie analizy definicji „podmiotu sektora finansowego” i zgodnie z tą opinią spółki komandytowo-akcyjne nie mogą być uznane za podmioty sektora finansowego w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 27 CRR, stąd też bazując na tej opinii, w zakresie przedmiotowego zaangażowania Grupy Kapitałowej przepisy art. 36 ust. 1 lit. (h) i (i) nie mają zastosowania.

Drugim wątkiem była analiza art. 36 ust.1 lit. (f) rozporządzenia CRR, tj. analiza, czy akcje Banku posiadane przez spółki komandytowo-akcyjne stanowią pośredni udział kapitałowy Banku w swoich własnych akcjach. Definicja pośredniego udziału kapitałowego określona jest w CRR. Zgodnie z treścią art. 4 ust. 1 pkt 114 CRR „pośredni udział kapitałowy” oznacza każdą ekspozycję wobec jednostki pośredniczącej, która ma ekspozycję z tytułu instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez podmiot sektora finansowego, jeżeli – w przypadku trwałego spisania instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez podmiot sektora finansowego w rachunek strat – strata, którą instytucja by w związku z tym poniosła, nie różniłaby się w istotny sposób od straty, którą instytucja by poniosła z tytułu bezpośredniego posiadania takich instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez podmiot sektora finansowego.

W kontekście art. 36 ust.1 lit. (f) CRR wynikają następujące warunki, które muszą być łącznie spełnione, aby dana ekspozycja była uznana za pośredni udział kapitałowy odejmowany od kapitału podstawowego Tier I Banku:

- 1) Fundusz Agro lub spółki komandytowo-akcyjne musiałyby być uznane za jednostkę pośredniczącą,
- 2) potencjalna strata Grupy Kapitałowej na jednostkach uczestnictwa Funduszu Agro wynikająca z trwałego spisania przez Fundusz Agro akcji Banku nie różniłaby się w sposób istotny od straty, jaką Grupa Kapitałowa poniosłaby w sytuacji, gdyby Bank bezpośrednio posiadał własne akcje, które zostałyby spisane w rachunek strat.

Grupa Kapitałowa przeprowadziła analizę finansową, z której wynika, że potencjalna strata na jednostkach uczestnictwa Funduszu Agro wynikająca z trwałego spisania akcji Banku przez wynik finansowy (Grupa Kapitałowa posiada 66,2% łącznej liczby jednostek Funduszu Agro), różniłaby się w sposób istotny od straty, jaką Grupa poniosłaby w sytuacji, gdyby Bank bezpośrednio posiadał własne akcje, które zostałyby spisane przez wynik finansowy. Mając powyższe na uwadze, z przeprowadzonej analizy finansowej wynika, że w zakresie przedmiotowego zaangażowania Grupy Kapitałowej przepisy art. 36 ust. 1 lit. (f) nie mają zastosowania.

Niezależnie od powyższego, Zarząd ocenia, że w przypadku uznania, że akcje Banku posiadane przez spółki komandytowo-akcyjne stanowią pośredni udział kapitałowy Banku w swoich akcjach, tj. zaistnieje obowiązek ewentualnego pomniejszenia kapitału podstawowego Tier I o wartość emisyjną akcji w kwocie 53,5 mln zł, współczynnik kapitału Tier I oraz łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. obniżyłyby się o 0,6 pp. w stosunku do wielkości zaprezentowanych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Zarząd Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej Banku BPS S.A. poniżej przedstawia stanowisko odnośnie zastrzeżenia opisanego w pkt 3

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów („MSR 8”) wymaga ujawnienia znanych lub wiarygodnie oszacowanych informacji potrzebnych do oceny możliwego wpływu zastosowania nowego standardu lub interpretacji na wynik finansowy oraz kapitały, który został już opublikowany, a nie wszedł jeszcze w życie za okres, w którym zostaną one zastosowane po raz pierwszy.

W Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku zaprezentowany został szacunkowy wpływ wynikający z zastosowania MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku. Niemniej, w nocy 2.9.2. zwrócona została uwaga na fakt, że „Zaprezentowany wpływ zmian zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych może podlegać zmianie z uwagi na dyskusje odnośnie klasyfikacji i wyceny niektórych aktywów finansowych oraz brak praktyki rynkowej w tej kwestii.”.

Zarząd Banku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym komunikował, że raportowany wpływ zastosowania zasad MSSF 9 na datę 1 stycznia 2018 roku może ulec zmianie, w szczególności z uwagi na fakt, iż:

- 1) na dzień sporządzania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwagi na złożoność aspektów MSSF 9, w sektorze bankowym nadal trwają dyskusje w zakresie interpretacji nowych wymagań w niektórych obszarach np. prezentacji wartości brutto należności kredytowych czy wyceny należności kredytowych według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- 2) brak jest rekomendacji nadzorczych w zakresie poszczególnych elementów składowych procesu klasyfikacji i wyceny aktywów oraz kalkulacji utraty wartości (sektor bankowy oczekuje na nowelizację Rekomendacji R Komisji Nadzoru Finansowego).

Zarząd Banku BPS S.A. wyraża stanowisko, że z uwagi na szereg rozbieżności interpretacyjnych, zaprezentowany wpływ korekt z tytułu wdrożenia MSSF 9 na aktywa i zobowiązania oraz kapitały własne Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A., zgodnie z jego najlepszą wiedzą, jest właściwym szacunkiem na datę publikacji Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

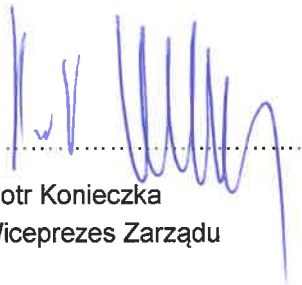
Grupa Kapitałowa Banku jest w trakcie przeprowadzania analizy i przeglądu modeli i zmian procesów związanych z wdrożeniem MSSF 9, w szczególności w zakresie zastosowanych uproszczeń w metodologii kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek zgodnie z MSSF 9. Zasady rachunkowości związane z implementacją wymagań wprowadzonych przez MSSF 9, w tym założenia i szacunki mogą podlegać dalszym zmianom i zostaną one ujęte przez Grupę Kapitałową Banku ze skutkiem na datę bilansu otwarcia 2018 roku, który jest datą początkowego zastosowania MSSF 9.



Zdzisław Kupczyk
Prezes Zarządu



Artur Adamczyk
Wiceprezes Zarządu



Piotr Konieczka
Wiceprezes Zarządu



Dariusz Olkiewicz
Wiceprezes Zarządu