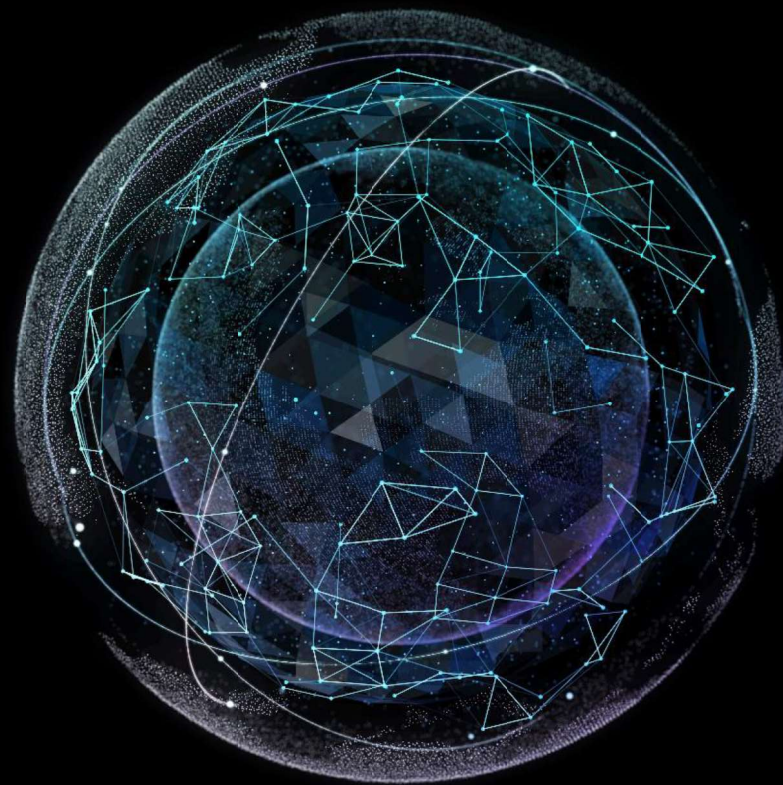


Deloitte.



Raport z Oszacowania 1

Sporządzony na dzień 31 marca 2022

Deloitte Advisory sp. z o.o. sp.k.

Al. Jana Pawła II 22

00-133 Warszawa

Tel.: +48 22 511 08 11

Fax.: +48 22 511 08 13

www.deloitte.com/pl

Warszawa, 24 września 2022 r.

Szanowni Państwo,

w związku z oświadczeniem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego („BFG, „Fundusz”) z 21 października 2021 r. o przyjęciu oferty złożonej 6 sierpnia 2021 r. przez Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. („Deloitte”) na przeprowadzenie oszacowań wartości aktywów i pasywów, o której mowa w umowie ramowej na dokonywanie oszacowań nr 76/2018 zawartej z BFG 18 października 2018 r. z uwzględnieniem zmienionych warunków zawartych w oświadczeniu z 5 października 2021 r. przekazujemy Państwu raport („Raport”) z Oszacowania 1 („Oszacowanie 1”, „Oszacowanie”, „Wycena”) dotyczący oszacowania aktywów i pasywów Getin Noble Bank S.A. („Bank”) przeprowadzonego na 31 marca 2022 r.

Niniejszy Raport zawiera informacje na temat zakresu przeprowadzonych prac, zastosowanej metodyki, wykorzystanych źródeł informacji, kluczowych założeń oraz wyniki Oszacowania 1 wraz z analizami wrażliwości.

Oszacowanie 1 stanowi zgodnie z odpowiednimi aktami prawnymi dotyczącymi Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej ustanawiającą ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych weryfikację przesłanki zagrożenia Banku upadłością.

Rozumiemy, że wyniki naszych prac zostaną wykorzystane przez Zamawiającego zgodnie z Umową. Raport nie może być użyty, w całości lub w części, w celach innych niż ujęte w Umowie bez pisemnej zgody Deloitte. Zastrzegamy, iż niniejszy Raport stanowi całość i żadna jego część nie powinna być odczytywana lub interpretowana bez przeczytania całego Raportu, w szczególności zastrzeżeń i ograniczeń.

Z poważaniem,



Deloitte Advisory sp. z o.o. sp. k.



Wykaz skrótów

Skrót	Definicja
AC	Zamortyzowany koszt
art. 777 kpc.	Dz.U.2021 poz. 1805 t.j. - Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, artykuł 777
art. 50 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
AuM	Aktywa pod zarządzaniem
BFG, Fundusz	Bankowy Fundusz Gwarancyjny
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive, Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniająca dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/EU oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012
cd.	ciąg dalszy
CHF	frank szwajcarski
CIT	podatek dochodowy od osób prawnych
COREP	Raporty stanowiące element sprawozdawczości nadzorczej, opracowywane zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) nr 2021/451 z dnia 17 grudnia 2020 r. oraz Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2021/453 z dnia 15 marca 2021 ustanawiające wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do sprawozdań nadzorczych instytucji oraz uchylające Rozporządzenie Wykonawcze (UE) nr 680/2014.

Skrót	Definicja
Data Raportu	24.09.2022 r.
Debtor NSFIZ	Debtor Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
default	wystąpienie sytuacji niewypłacalności
Deloitte	Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp. k.
DPD	Liczba dni opóźnienia (day past due)
DTA	Aktywa z tytułu podatku odroczonego
Dz. U. z 2018 r. poz. 1969	Obwieszczenie Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 3 października 2018 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Dzień Oszacowania 1 (Dzień Oszacowania, data Oszacowania)	31 marca 2022 r.
EAD	z angielskiego Exposure at Default, tj. wartość ekspozycji w momencie wystąpienia przesłanki niewypłacalności (default)
EBA	Europejski Urząd Nadzoru Bankowego
ECL	z angielskiego Expected Credit Loss, wartość oczekiwanej straty wynikającej z ryzyka kredytowego
EUR	euro
FINREP	Raporty stanowiące element sprawozdawczości nadzorczej w zakresie informacji finansowych, opracowywane zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) nr 2021/451 z dnia 17 grudnia 2020 r. oraz Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2021/453 z dnia 15 marca 2021 ustanawiające wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do sprawozdań nadzorczych instytucji oraz uchylające Rozporządzenie Wykonawcze (UE) nr 680/2014.
FVTOCI	Wycena do wartości godziwej przez inne całkowite dochody



Wykaz skrótów

Skrót	Definicja
FVTPL	Wycena do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
GNB, Bank, Podmiot	Getin Noble Bank S.A.
GPC	Wycena metodą rynkową
GPW	Giełda Papierów Wartościowych
ID	Numer identyfikacyjny
IZFiA	Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami
JPY	Jen japoński
k.c.	Kodeks cywilny
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KW	Księga wieczysta
MID	liczba miesięcy w stanie <i>default</i>
MSR 37	Międzynarodowy Standard Rachunkowości 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe
MSSF 9	Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe
NBP	Narodowy Bank Polski
NF TFI	Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Noble Securities	Noble Securities S.A.
OF	Open Finance S.A.
OFWD NS FIZ, Open Finance Wierzytelności Detalicznych NS FIZ	Open Finance Wierzytelności Detalicznych Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Skrót	Definicja
O1, Oszacowanie 1	Oszacowanie wartości aktywów i pasywów dla Getin Noble Bank S.A. przedstawione w dokumencie "Raport z Oszacowania 1" przeprowadzonego na dzień 31 marca 2022 r. i dotyczącego aktywów i pasywów Getin Noble Bank S.A. z dnia 24.09.2022 r.
p.o.	Pełniący/a obowiązki
p.p.	Punkt procentowy
PD	Probability of default
Q&A	sesja pytań i odpowiedzi
ProEkspert	ProEkspert sp z o.o.
Property FIZAN	Property Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych
r/r	Rok do roku
Rozporządzenie delegowane 2018/345	Rozporządzenie delegowane Komisji UE 2018/345 z dnia 14 listopada 2017 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/EU w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających kryteria dotyczące metodyki oceny wartości aktywów i zobowiązań instytucji lub podmiotów
Rozporządzenie CRR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Rozporządzenie z art. 330	Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z 9 sierpnia 2017 r. w sprawie szczegółowego zakresu, trybu i terminu przekazywania Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu informacji niezbędnych do realizacji jego zadań oraz sposobu weryfikacji prawdziwości przekazywanych informacji



Wykaz skrótów

Skrót	Definicja
Rozporządzenie w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. z 2021 r. poz. 1238).
Sax Development	Sax Development sp. z o.o.
SAN	Wycena metodą skorygowanych aktywów netto
SF	Sprawozdanie finansowe
SICR	Significant Increase in Credit Risk/Znaczący wzrost ryzyka kredytowego
TCR	Łączny współczynnik kapitałowy określający relację funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem
Tier 1 / Tier 2	Kapitały zdefiniowane w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012
TU Europa	TU Europa S.A.
tys.	tysiące
Uchwała 49/2021	Uchwała nr 49/2021 Rady BFG z dnia 27 października 2021 r. w sprawie określenia zasad przeprowadzania oszacowań na potrzeby przymusowej restrukturyzacji
UE	Unia Europejska
u. k. k.	Ustawa z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (Dz.U. z 2022 poz. 246)
UOKIK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	dolar amerykański

Skrót	Definicja
Ustawa o BFG	Ustawa z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz.U.2022 poz. 793 z późn. zm.)
Ustawa o CIT	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
Ustawa o VAT	Ustawa z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2021 poz. 685 z późn. zm.)
VAT	podatek od towarów i usług
WACC	Średni ważony koszt kapitału
WBB	Wartość bilansowa brutto
WBN	Wartość bilansowa netto
WNiP	Wartości niematerialne i prawne
Współczynnik Tier 1	Współczynnik określający stosunek funduszy podstawowych do całkowitej wartości aktywów ważonych ryzykiem
wyrok TSUE	wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 roku (orzeczenie w sprawie C 383/18)
ZCP	Zorganizowana część przedsiębiorstwa
zł, PLN	Polski złoty



Spis treści

Część ogólna	7
Część szczegółowa	27



Część ogólna

Część ogólna	7
Część szczegółowa	27



Część ogólna | Opis celu Oszacowania 1

Cel oszacowania i data wyceny

Cel oszacowania

Zgodnie z art. 137 ust. 1 Ustawy o BFG, Fundusz przed podjęciem decyzji o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji, zapewnia przeprowadzenie oszacowania wartości aktywów i pasywów podmiotu („Oszacowanie 1”).

Zgodnie z art. 138 ust. 1 pkt 1 Ustawy o BFG celem Oszacowania 1 jest weryfikacja przesłanki zagrożenia upadłością, w szczególności wypełnienia warunków prowadzenia działalności objętej zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego.

Data wyceny

Oszacowanie 1 jest przeprowadzane przed wydaniem przez BFG decyzji o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji albo decyzji o umorzeniu lub konwersji instrumentów kapitałowych („Decyzja”). Oszacowanie 1 dokonywane jest na datę przypadającą na dzień będący najbliższym przewidywanej dacie wydania Decyzji.

Datę Oszacowania 1 ustaliliśmy na 31 marca 2022 r. uwzględniając możliwość przygotowania przez Bank stosownej dokumentacji, dostępność aktualnych danych, termin przekazania danych przez Bank oraz termin przekazania wyceny.

Zgodnie z artykułem 4 Rozporządzenia delegowanego 2018/345 Oszacowanie 1 opiera się na informacjach, jakie uznaliśmy za istotne, w tym danych wskazanych w Rozporządzeniu z art. 330, które zostały przygotowane na 31 marca 2022 r.

Otrzymaliśmy również dane przygotowane na 30 września 2021 r. oraz wybraną dokumentację sporządzoną na 31 grudnia 2021 r. Przeanalizowana została także dokumentacja sporządzona po dacie Oszacowania, która została podsumowana w ramach sekcji „Zdarzenia następujące po dacie Oszacowania”.



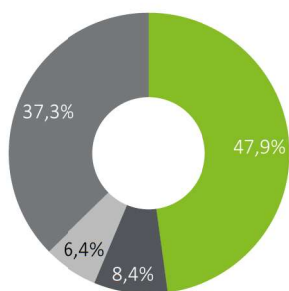
Część ogólna | Opis celu Oszacowania 1

Dane identyfikacyjne podmiotu podlegającego oszacowaniu

Przedmiot działalności i struktura akcjonariatu

Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie jest działającym na terytorium Polski bankiem uniwersalnym. Grupa składa się z Getin Noble Bank S.A. oraz jego spółek zależnych. W 2012 r. akcje Banku zostały wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie. Grupa prowadzi działalność w zakresie obsługi: klientów indywidualnych o różnych zakresach dochodów, małych i średnich przedsiębiorstw, jednostek samorządu terytorialnego, klientów korporacyjnych. Bank oferuje produkty za pomocą tradycyjnych placówek bankowych oraz bankowości mobilnej.

Bank prowadzi działalność obejmującą swoim zasięgiem terytorium całego kraju poprzez centralę (Warszawa), jednostki operacyjne i back office'owe oraz za pomocą jednostek terenowych (sieć sprzedaży).



Podmiotem dominującym Banku i Grupy Kapitałowej jest Pan Leszek Czarnecki, który bezpośrednio oraz za pośrednictwem podmiotów zależnych posiada w sumie 62,78% akcji Getin Noble Banku S.A.



Struktura akcjonariatu GNB wg stanu na 31 marca 2022 r. wg. Raportu Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. za I kwartał 2022 r.

Dane identyfikacyjne podmiotu

Firma: Getin Noble Bank Spółka Akcyjna
 Forma prawna: Spółka Akcyjna
 Siedziba: Rondo Daszyńskiego 2C, 00-843 Warszawa
 KRS: 0000304735
 REGON: 14133403900000
 NIP: 1080004850

Zarząd Banku (skład osobowy Zarządu GNB wg stanu na 24.09.2022 r.)

Marek Kempny – I Wiceprezes Zarządu p.o. Prezesa Zarządu
 Karol Karolkiewicz – Członek Zarządu
 Mateusz Solak – Członek Zarządu
 Wojciech Tomasiak – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza (skład osobowy wg stanu na 24.09.2022 r.)

Leszek Czarnecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Tadeusz Hołyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Barbara Bakalarska – Członek Rady Nadzorczej
 Mariusz Grendowicz – Członek Rady Nadzorczej
 Jacek Lisik – Członek Rady Nadzorczej
 Piotr Liszcz – Członek Rady Nadzorczej

Struktura Grupy

Grupa składa się z Getin Noble Banku S.A. jako podmiotu dominującego oraz spółek zależnych. Na 31.03.2022 r. Bank posiadał udziały kapitałowe w 6 spółkach zależnych (Noble Securities, Sax Development, Property FIZAN, ProEkspert Sp. z o.o., Debtor NS FIZ, Open Finance Wierzytelności Detalicznych NS FIZ) oraz w 2 jednostkach stowarzyszonych (OF oraz NF TFI).



Część ogólna | Stwierdzenie o zgodności

Podstawa prawna Oszacowania 1

Podstawa prawna

Oszacowanie 1, którego wyniki zostały zaprezentowane w niniejszym Raporcie, zostało wykonane na podstawie umowy ramowej zawartej z BFG 18 października 2018 r., oferty Deloitte z 6 sierpnia 2021 r. zmienionej w wyniku negocjacji oraz oświadczenia BFG z 21 października 2021 r. o przyjęciu oferty.

Oszacowanie 1 zostało dokonane zgodnie z przepisami prawa uwzględniając w szczególności poniższe akty prawne:

- Ustawa z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz.U.2022 poz. 793 z późn. zm.);
- Standardy techniczne wydane przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego na podstawie BRRD – dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiającej ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych wskazane w Rozporządzeniu delegowanym 2018/345;
- Rozporządzenie delegowane 2018/345 uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/EU w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających kryteria dotyczące metodyki oceny wartości aktywów i zobowiązań instytucji lub podmiotów;

Podstawa prawna (cd.)

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.
- „Zasady przeprowadzania oszacowań na potrzeby przymusowej restrukturyzacji”, stanowiące załącznik do uchwały nr 49/2021 Rady BFG z dnia 27 października 2021 r. w sprawie określenia zasad przeprowadzania oszacowań na potrzeby przymusowej restrukturyzacji
- Wytyczne i akty prawne wydawane przez organy Unii Europejskiej, Europejski Nadzór Bankowy lub Jednolitą Radę Przymusowej Restrukturyzacji (Single Resolution Board), dotyczące oszacowań dokonywanych na potrzeby przymusowej restrukturyzacji w zakresie, w jakim są one obowiązujące dla BFG.
- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej wraz z ich interpretacjami.

Stwierdzenie o zgodności – ujęcie istotnych zidentyfikowanych zysków i strat

- W Oszacowaniu 1 uwzględnione zostały wszystkie istotne zidentyfikowane zyski i straty, nie ma wobec tego żadnych istotnych zidentyfikowanych i niezrealizowanych zysków, które nie zostały uwzględnione w Oszacowaniu 1.



Część ogólna | Stwierdzenie o zgodności

Podstawa prawna – źródła danych

Sposób przekazywania danych

- Dane niezbędne do wykonania Oszacowania 1 były przekazywane na podstawie art. 320 Ustawy o BFG, a także umowy ramowej zawartej 18 października 2018 r. pomiędzy Deloitte a BFG. Ponadto, przekazanie danych będących jednocześnie tajemnicą bankową i zawodową odbywało się na podstawie art. 320a pkt 3. Ustawy o BFG.
- Oszacowanie 1 opiera się na informacjach jakie uznaliśmy za istotne, w tym danych pozyskanych przez BFG, a przekazanych przez Bank m.in. na podstawie rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 sierpnia 2017 r. w sprawie szczegółowego zakresu, trybu i terminu przekazywania Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu informacji niezbędnych do realizacji jego zadań oraz sposobu weryfikacji prawidłowości przekazywanych informacji.
- W celu przekazywania danych wykorzystano platformę elektroniczną. Za pośrednictwem BFG przekazana została do podmiotu lista dodatkowych pytań (Q&A). Dodatkowo, zorganizowane zostały telekonferencje, na których Deloitte miał możliwość zadawania pytań bezpośrednio pracownikom Podmiotu. Tematyka telekonferencji oraz zakres pytań był ustalany przez Deloitte.
- Otrzymane przez nas dokumenty i dane stanowią wewnętrzne dokumenty podmiotu podlegającego oszacowaniu.
- Podmiot podlegający Oszacowaniu sporządził na dzień 31.03.2022 r. raport śródroczny, stanowiący podstawę Oszacowania 1. Dane finansowe, na podstawie których sporządzono raport, nie były poddane badaniu, co stanowi czynnik niepewności w odniesieniu do wyników Oszacowania 1.

Sposób przekazywania danych

Ponadto nasze prace uwzględniają:

- Wytyczne EBA Handbook on Valuation for Purposes of Resolution z 22 lutego 2019 r. zaktualizowane w lutym 2020 r. o rozdział 10 Management Information Systems, dotyczące wycen dla potrzeb dyrektywy BRRD;
- Treść aktów prawnych, regulacji oraz załącznika do Uchwały nr 49/2021 ustalona została na moment podpisania Raportu z Oszacowania 1, o którym mowa w Umowie ramowej z uwzględnieniem wszelkich zmian dokonanych w tych aktach, regulacjach lub załączniku do uchwały od dnia podpisania Umowy.
- Dostępne dane dotyczące ogólnej sytuacji ekonomicznej, rynkowej, stóp procentowych, trendów na rynku nieruchomości.

Deloitte wykonał Oszacowanie 1 jako zleceniobiorca niezależny od Banku i BFG w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/1075, w szczególności art. 37-41, a jego wynagrodzenie w żaden sposób nie zależy od rezultatów Oszacowania 1.



Część ogólna | Zakres prac i odpowiedzialności

Zakres raportu i ograniczenia w jego sporządzeniu

Zakres Raportu i podstawa jego wykonania

Przedmiotem naszych prac było dokonanie Oszacowania 1, o którym mowa w art. 137 ust. 1, którego celem jest weryfikacja przesłanki zagrożenia upadłością, w szczególności wypełnienia warunków prowadzenia działalności objętej zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego.

Raport został przygotowany z użyciem tabel numerycznych. Z powodu faktu, że liczby zostały zaokrąglone (głównie do tys. zł lub zł) mogą wystąpić nieistotne różnice w sumowaniach i pomiędzy poszczególnymi tabelami w Oszacowaniu 1 (różnice o 1-2 tys. zł lub 1-2 zł).

Dokumentacja otrzymana na potrzeby sporządzenia Oszacowania 1

Oszacowanie 1 zostało dokonane na podstawie otrzymanych dokumentów i danych będących wewnętrznymi dokumentami podmiotu podlegającego Oszacowaniu.

Zastrzeżenia i ograniczenia w odniesieniu do zakresu prac

W ramach Oszacowania 1 Deloitte nie przeprowadził badania, w rozumieniu właściwych regulacji dotyczących usług świadczonych przez biegłych rewidentów, sprawozdań finansowych ani informacji finansowych Banku, którego aktywa i pasywa podlegają oszacowaniu.

Prezentowane obliczenia zakładają, o ile nie zidentyfikowano inaczej, prawdziwość i kompletność otrzymanych i wykorzystanych w Oszacowaniu informacji.

Zgodnie z wymogami artykułu 7 Rozporządzenia delegowanego 2018/345, nasze oszacowanie jest zgodne z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości i ostrożnościowymi ramami regulacyjnymi.

Deloitte w niniejszym Raporcie zaprezentował zidentyfikowane korekty do bilansu wynikające z Oszacowania 1. Zaprezentowany skorygowany rachunek zysków i strat został opracowany jako wprowadzenie zidentyfikowanych korekt z bilansu do rachunku zysków i strat zaprezentowanych przez Bank.



Część ogólna | Wyniki Oszacowania 1

Cel Oszacowania 1 został osiągnięty poprzez ustalenie wartości kapitałów własnych Banku

Podsumowanie

Cel Oszacowania 1 został osiągnięty poprzez ustalenie wartości kapitałów własnych Banku na podstawie korekt wynikających z procedur wykonanych w zakresie Oszacowania 1 zgodnych z wymogami Rozporządzenia w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Wszystkie dane finansowe przedstawione w raporcie zostały wyrażone w polskich złotych, chyba że stwierdzono inaczej.



Część ogólna | Wyniki Oszacowania 1

Aktywa Banku

Dane w tys. PLN	Wartość bilansowa 31.03.2022	Korekty O1	Wartość wg O1	
AKTYWA				
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 400 734	776	2 401 510	1
Należności od banków i instytucji finansowych	763 927	-	763 927	2
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	110 026	(984)	109 042	3
Pochodne instrumenty finansowe	577 044	1 659	578 703	4
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	32 493 075	(437 597)	32 055 478	
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	32 358 401	(436 168)	31 922 233	5
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	134 674	(1 429)	133 245	6
Pozostałe instrumenty finansowe, w tym:	6 119 647	(9 301)	6 110 346	
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 956 484	(9 301)	5 947 183	7
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	163 163	-	163 163	8
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	638 295	(38 534)	599 761	9
Wartości niematerialne	351 074	-	351 074	10
Rzeczowe aktywa trwałe	239 346	(1 081)	238 265	11
Aktywa przejęte za długi	105 126	(7 123)	98 003	12
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6 220	(44)	6 176	13
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	734 422	(733 955)	467	14
należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	467	-	467	14
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	733 955	(733 955)	0	14
Inne aktywa	140 789	(405)	140 384	15
SUMA AKTYWÓW	44 679 725	(1 226 589)	43 453 136	

Podsumowanie korekt dotyczących aktywów:

- 1) Uzgodniliśmy pozycję do analityk przedstawiających inwenturę kont oraz wyciągów bankowych potwierdzających wysokość salda zamknięcia rachunków. W ramach przeprowadzonych procedur, zidentyfikowaliśmy korektę w wysokości 776 tys. PLN.
- 2) Dokonaliśmy uzgodnienia oraz analizy otrzymanej dla pozycji analityki. Dla należności od banków i instytucji finansowych nie zidentyfikowaliśmy korekt.
- 3) Na korektę aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy składa się korekta wyceny instrumentów kapitałowych innych niż przeznaczonych do obrotu wycenianych FVTPL tj. korekta wyceny [REDACTED] w kwocie (984) tys. PLN.
- 4) W ramach Oszacowania 1 przeprowadziliśmy wycenę instrumentów pochodnych poziomu 2. łączna korekta z tego tytułu wyniosła 1 659 tys. PLN.
- 5) Dokonaliśmy przeglądu metodyk szacowania odpisów aktualizujących portfel kredytowy. Zidentyfikowaliśmy korekty w wysokości (290,7) mln PLN dla portfela analizowanego grupowo w związku z brakiem uwzględnienia możliwości poniesienia strat po uzdrowieniu ekspozycji, brakiem uwzględnienia prawdopodobieństwa odzysku z zabezpieczenia jako osobnego parametru, brakiem uwzględnienia faktu wysokiego wieku kredytobiorców hipotecznych w momencie zapadalności kredytów, aktualizacji założeń makroekonomicznych. Przeanalizowaliśmy wybraną próbę kredytów indywidualnie istotnych w zakresie prawidłowości klasyfikacji do koszyków oraz prawidłowości wysokości odpisów. Zidentyfikowaliśmy korektę na kwotę (145,4) mln PLN, która obejmuje (48,7) mln PLN dodatkowego odpisu na ekspozycję wobec [REDACTED]



Część ogólna | Wyniki Oszacowania 1

Aktywa Banku

Dane w tys. PLN	Wartość bilansowa 31.03.2022	Korekty O1	Wartość wg O1	
AKTYWA				
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 400 734	776	2 401 510	1
Należności od banków i instytucji finansowych	763 927	-	763 927	2
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	110 026	(984)	109 042	3
Pochodne instrumenty finansowe	577 044	1 659	578 703	4
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	32 493 075	(437 597)	32 055 478	
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	32 358 401	(436 168)	31 922 233	5
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	134 674	(1 429)	133 245	6
Pozostałe instrumenty finansowe, w tym:	6 119 647	(9 301)	6 110 346	
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 956 484	(9 301)	5 947 183	7
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	163 163	-	163 163	8
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	638 295	(38 534)	599 761	9
Wartości niematerialne	351 074	-	351 074	10
Rzeczowe aktywa trwałe	239 346	(1 081)	238 265	11
Aktywa przejęte za długi	105 126	(7 123)	98 003	12
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6 220	(44)	6 176	13
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	734 422	(733 955)	467	14
należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	467	-	467	14
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	733 955	(733 955)	0	14
Inne aktywa	140 789	(405)	140 384	15
SUMA AKTYWÓW	44 679 725	(1 226 589)	43 453 136	

Podsumowanie korekt dotyczących aktywów:

- 6) W zakresie kredytów i pożyczek wycenianych do wartości godziwej zidentyfikowaliśmy zawyżenie wyceny kredytów niepracujących o kwotę (1 429) tys. PLN.
- 7) Korekta wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych FVTOCI dotycząca ██████████ wyniosła (9 301) tys. PLN.
- 8) Nie zidentyfikowaliśmy istotnych korekt w przypadku pozostałych instrumentów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu.
- 9) Wycena inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych dotyczyła podmiotów takich jak Debtor NS FIZ, Property FIZAN, Sax Development, Noble Securities, ProEkspert, Open Finance Wierzytelności Detalicznych NS FIZ, Open Finance oraz Noble Funds TFI. Łączna korekta wyniosła (38 534) tys. PLN.
- 10) Dla pozycji wartości niematerialne w oparciu o dostępną dokumentację nie zidentyfikowaliśmy korekt, szczegóły dotyczące tej pozycji opisałem w sekcji *Wartości niematerialne*.



Część ogólna | Wyniki Oszacowania 1

Aktywa Banku

Dane w tys. PLN	Wartość bilansowa 31.03.2022	Korekty O1	Wartość wg O1	
AKTYWA				
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 400 734	776	2 401 510	1
Należności od banków i instytucji finansowych	763 927	-	763 927	2
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	110 026	(984)	109 042	3
Pochodne instrumenty finansowe	577 044	1 659	578 703	4
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	32 493 075	(437 597)	32 055 478	
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	32 358 401	(436 168)	31 922 233	5
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	134 674	(1 429)	133 245	6
Pozostałe instrumenty finansowe, w tym:	6 119 647	(9 301)	6 110 346	
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 956 484	(9 301)	5 947 183	7
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	163 163	-	163 163	8
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	638 295	(38 534)	599 761	9
Wartości niematerialne	351 074	-	351 074	10
Rzeczowe aktywa trwałe	239 346	(1 081)	238 265	11
Aktywa przejęte za długi	105 126	(7 123)	98 003	12
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6 220	(44)	6 176	13
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	734 422	(733 955)	467	14
należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	467	-	467	14
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	733 955	(733 955)	0	14
Inne aktywa	140 789	(405)	140 384	15
SUMA AKTYWÓW	44 679 725	(1 226 589)	43 453 136	

Podsumowanie korekt dotyczących aktywów:

- 11) Przeprowadziliśmy wycenę 5 nieruchomości stanowiących rzeczowe aktywa trwałe. Korekta z tego tytułu wyniosła (1 051) tys. PLN. Dodatkowo, zidentyfikowano korektę w wysokości (30) tys. PLN z tytułu przyspieszonej amortyzacji dot. pozycji rzeczowe aktywa trwałe, w związku z czym łączna korekta pozycji wyniosła (1 081) tys. PLN.
- 12) Dla próby 81 nieruchomości, których łączna wartość stanowiła 67% wartości tej pozycji bilansowej, została sporządzona wycena wartości godziwej w oparciu o dane rynkowe aktualne na datę wyceny. Łączna korekta z uwzględnieniem ekstrapolacji wyników z próby na całość populacji wyniosła (7 123) tys. PLN.
- 13) Aktywa przeznaczone do sprzedaży obejmowały 7 nieruchomości: 5 domów jednorodzinnych oraz 2 grunty niezabudowane. Na podstawie określonej wartości godziwej oszacowano korektę w kwocie (44) tys. PLN.
- 14) Dla pozycji aktywa z tytułu podatku dochodowego zidentyfikowaliśmy korektę w wysokości (733 955) tys. PLN wynikającą z braku możliwości realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przyszłości.
- 15) Zidentyfikowaliśmy korektę wynikającą z braku odpisów na większości pozycji innych aktywów. Dla wyodrębnionych grup przyjęliśmy prawdopodobieństwa default oraz odzysku na bazie raportów uznanej agencji ratingowej (Moody's). Dla ekspozycji pozostałych wykorzystaliśmy pokrycie rezerwą dla innych ekspozycji Banku w podziale na przedsiębiorstwa i osoby fizyczne. Łączna korekta wyniosła (405) tys. PLN.



Część ogólna | Wyniki Oszacowania 1

Pasywa Banku

Dane w tys. PLN	Wartość bilansowa 31.03.2022	Korekty O1	Wartość wg O1
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	175 186	-	175 186 16
Pochodne instrumenty finansowe	386 622	(6 151)	380 471 17
Zobowiązania wobec klientów	40 867 365	-	40 867 365 18
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, w tym:	715 119	-	715 119 19
zobowiązania podporządkowane	715 119	-	715 119 19
Pozostałe zobowiązania	677 805	-	677 805 20
Rezerwy	1 313 912	2 939 559	4 253 471 21
Suma zobowiązań	44 136 009	2 933 408	47 069 417
AKTYWA NETTO	543 716	(4 159 997)	(3 616 281)

Podsumowanie korekt dotyczących zobowiązań:

- 16) Nie zidentyfikowaliśmy istotnych korekt w przypadku Zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych.
- 17) W zakresie pochodnych instrumentów finansowych, zidentyfikowaliśmy korektę w wysokości (6 151) tys. PLN. Opisaliśmy korektę w sekcji „Szczegółowe informacje dotyczące oszacowania pozycji *Pochodne instrumenty finansowe*”.
- 18) Dla pozycji Zobowiązań wobec klientów w oparciu o dostępną dokumentację nie zidentyfikowaliśmy korekt, szczegóły dotyczące tej pozycji opisaliśmy w sekcji *Zobowiązania wobec klientów*.
- 19) Nie zidentyfikowaliśmy istotnych korekt w zakresie Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.
- 20) Dla pozycji Pozostałych zobowiązań w oparciu o dostępną dokumentację nie zidentyfikowaliśmy korekt, szczegóły dotyczące tej pozycji opisaliśmy w sekcji *Pozostałe zobowiązania*.



Część ogólna | Wyniki Oszacowania 1

Pasywa Banku

Dane w tys. PLN	Wartość bilansowa 31.03.2022	Korekty O1	Wartość wg O1
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	175 186	-	175 186 16
Pochodne instrumenty finansowe	386 622	(6 151)	380 471 17
Zobowiązania wobec klientów	40 867 365	-	40 867 365 18
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, w tym:	715 119	-	715 119 19
zobowiązania podporządkowane	715 119	-	715 119 19
Pozostałe zobowiązania	677 805	-	677 805 20
Rezerwy	1 313 912	2 939 559	4 253 471 21
Suma zobowiązań	44 136 009	2 933 408	47 069 417
AKTYWA NETTO	543 716	(4 159 997)	(3 616 281)

Podsumowanie korekt dotyczących zobowiązań:

21) Przeanalizowaliśmy saldo rezerw zawiązanych przez Bank. W ramach naszych prac zidentyfikowaliśmy:

- Korektę na pozostałe sprawy sporne w wysokości 8 169 tys. PLN. na podstawie oceny prawdopodobieństwa wygrania sprawy;
- Korektę rezerwy na sprawy sporne związane z hipotecznymi kredytami walutowymi w kwocie 2 919 074 tys. PLN. Korekta została opisana w sekcji „Rezerwy na ryzyko prawne związane z hipotecznymi kredytami walutowymi”;
- Korektę rezerwy dotyczącą zwrotów kosztów kredytu w kwocie 1 100 tys. PLN. Korektę opisaliśmy w sekcji „Rezerwa na zwroty kosztów kredytów w związku z przedwczesną spłatą”;
- Korektę rezerwy na zobowiązania i gwarancje z tytułu korekt czynników makro oraz uwzględnienia prawdopodobieństwa ponownego default po uzdrowieniu ekspozycji w kwocie 847 tys. PLN;
- Korektę rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 1 106 tys. PLN, odzwierciedlającą zmianę okresów wypowiedzenia przyjętych do kalkulacji oraz dodatkowe koszty likwidacji oddziałów;
- Korektę rezerwy na reklamacje w wysokości 9 263 tys. PLN w związku z brakiem zaprezentowania w księgach rezerwy z tytułu złożonych reklamacji, które na dzień 31.03.2022 r. nie zostały jeszcze rozpatrzone oraz dot. spraw obligacji GetBack.



Część ogólna | Wyniki Oszacowania 1

Rachunek zysków i strat Banku

Dane w tys. PLN	Wartość wyniku na 31.03.2022	Korekty O1	Wartość wg O1
Przychody z tytułu odsetek	442 285	-	442 285
Koszty z tytułu odsetek	(107 434)	-	(107 434)
Wynik z tytułu odsetek	334 851	-	334 851
Przychody z tytułu prowizji i opłat	29 455	-	29 455
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(20 121)	-	(20 121)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	9 334	-	9 334
Przychody z tytułu dywidend	15 862	-	15 862
Wynik na instrumentach finansowych	10 363	(31 708)	(21 345)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej	1 878	-	1 878
Pozostałe przychody operacyjne	32 563	776	33 339
Pozostałe koszty operacyjne	(65 066)	(28 704)	(93 770)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(32 503)	(27 928)	(60 431)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tyt. kredytów walutowych	-	(2 919 074)	(2 919 074)
Koszty działania	(213 698)	(30)	(213 728)
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnych	(87)	-	(87)
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(94 219)	(438 002)	(532 221)
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(3 278)	-	(3 278)
Wynik z działalności operacyjnej	28 503	(3 416 741)	(3 388 238)
Udział w wyniku jednostek stowarzysz.	(259)	-	(259)
Zysk/(strata) brutto	28 244	(3 416 741)	(3 388 497)
Podatek dochodowy	(6 536)	(733 955)	(740 491)
Zysk/(strata) netto	21 708	(4 150 696)	(4 128 988)

Podsumowanie korekt dotyczących rachunku zysków i strat oraz całkowitych dochodów

W ramach naszych prac odnieśliśmy korekty zidentyfikowane na bilansie Banku na jego rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów.



Część ogólna | Wyniki Oszacowania 1

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Dane w tys. PLN	Wartość bilansowa 31.03.2022	Korekty O1	Wartość wg O1
Zysk/ (strata) netto za okres	21 708	(4 150 696)	(4 128 988)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	(4 714)	(9 301)	(14 015)
Wycena kapitałowych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(5 820)	(9 301)	(15 121)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	1 106	-	1 106
Pozycje, które zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	(102 701)	-	(102 701)
Wycena dłużnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(139 983)	-	(139 983)
Efekt rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	13 192	-	13 192
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	24 090	-	24 090
Inne całkowite dochody/ (straty) netto	(107 415)	(9 301)	(116 716)
Całkowite dochody/ (straty) za okres	(85 707)	(4 159 997)	(4 245 704)

Podsumowanie korekt dotyczących rachunku zysków i strat oraz całkowitych dochodów

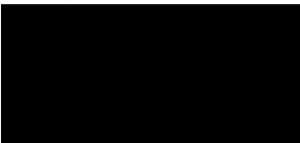
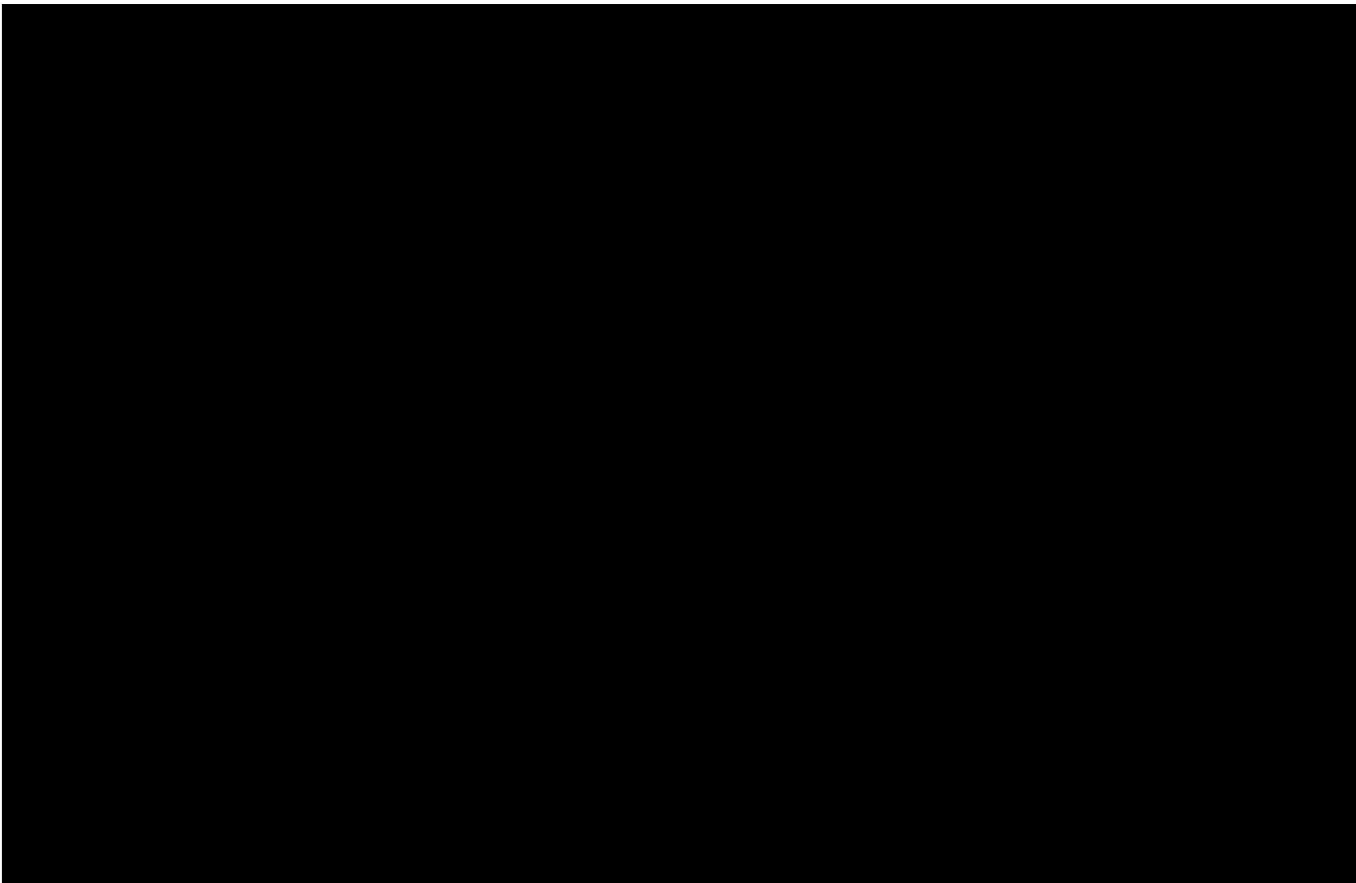
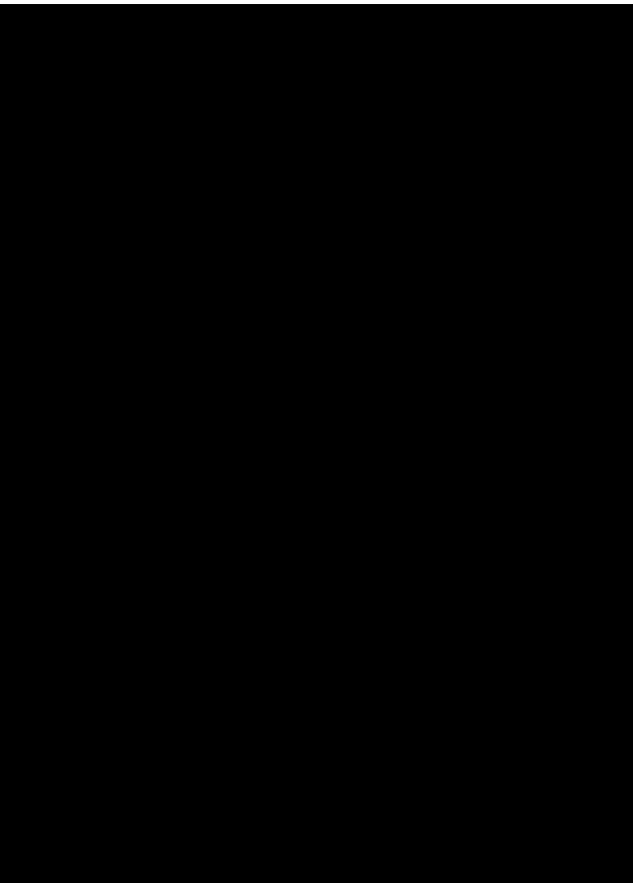
W ramach naszych prac odnieśliśmy zidentyfikowane korekty bilansowe na rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku przy zastosowaniu poniższych założeń:

- Korekta na pozycji *Kasa, Środki w Banku Centralnym* została odniesiona w uproszczony sposób na pozycję pozostałe przychody operacyjne ze względu na brak szczegółowej analityki dotyczącej ujęcia tej kwoty na poszczególnych kontach rachunku zysków i strat.
- Kwoty korekt zaprezentowano jako kwoty brutto (tzn. bez uwzględnienia wpływu na podatek dochodowy), ze względu na fakt, że większość korekt powodowałaby powstanie trwałych różnic podatkowych, a pozostała ich część stanowiłaby przejściowe różnice powodujące powstanie aktywa z tytułu podatku odroczonego, którego prawdopodobieństwo realizacji w przyszłości jest wątpliwe, co opisano w części szczegółowej raportu.



Część ogólna | Źródła istotnych niepewności

Kluczowe wnioski i wpływ na oszacowanie

Obszar niepewności	Opis	Istotność / Wpływ na oszacowanie
<ul style="list-style-type: none">Kontynuacja współpracy z 		



Część ogólna | Źródła istotnych niepewności

Kluczowe wnioski i wpływ na oszacowanie

Obszar niepewności	Opis	Istotność / Wpływ na oszacowanie
<ul style="list-style-type: none"> Uwzględnienie zwrotów składki ubezpieczeniowej i otrzymanych prowizji w związku z wcześniejszą spłatą kredytu w rezerwie na zwroty z tyt. ubezpieczeń 	<ul style="list-style-type: none"> Rezerwa na zwroty prowizji w związku z wcześniejszą spłatą nie obejmuje elementu zwrotów składki ubezpieczeniowej i otrzymanych prowizji z tytułu ubezpieczeń. Zgodnie z otrzymaną informacją część ta jest odzwierciedlona osobno w rezerwie na zwroty bancassurance. Na podstawie udostępnionej dokumentacji, nie jesteśmy w stanie potwierdzić poprawności stosowanego przez Bank podejścia. 	<ul style="list-style-type: none"> Brak możliwości oszacowania wpływu
<ul style="list-style-type: none"> Zmiana poziomu odpisów na ryzyko kredytowe ekspozycji wycenianych w metodzie kolektywnej w zależności od przyjętego scenariusza makroekonomicznego lub zmiany parametrów ryzyka 	<ul style="list-style-type: none"> Przeprowadziliśmy analizę wrażliwości poziomu odpisów w zależności od przyjętego scenariusza makroekonomicznego oraz scenariuszy wzrostu i spadku kluczowych parametrów ryzyka. 	<ul style="list-style-type: none"> Od -285 do 332 mln PLN (wyniki analizy wrażliwości)



Część ogólna | Źródła istotnych niepewności

Kluczowe wnioski i wpływ na oszacowanie

Obszar niepewności	Opis	Istotność / Wpływ na oszacowanie
<ul style="list-style-type: none"> Obligacje GetBack 	<ul style="list-style-type: none"> Biorąc pod uwagę decyzję Prezesa UOKiK (nr RWR 09/2020) stwierdzającą misselling w odniesieniu do sprzedaży obligacji GetBack oraz zestawienie reklamacji, Bank powinien utworzyć rezerwę na wypłatę ww. rekompensat minimum w wysokości 9 120 tys. PLN. [REDACTED] [REDACTED] przedział niepewności dla tego obszaru mieści się w zakresie od 0 do 7 920 tys. PLN. Dodatkowo w odniesieniu do indywidualnych spraw spornych związanych z obligacjami GetBack [REDACTED] [REDACTED] Maksymalna potencjalna korekta w tym zakresie to kwota 176 739 tys. PLN [REDACTED] [REDACTED] Niepewność dla tego obszaru łącznie zawiera się w przedziale od 0 do 184 659 tys. PLN. 	<ul style="list-style-type: none"> Od 0 do 184 659 tys. PLN
<ul style="list-style-type: none"> Sprawy sporne 	<ul style="list-style-type: none"> Dla wybranych spraw spornych (nie licząc spraw dotyczących kredytów hipotecznych CHF oraz kredytów hipotecznych w innych walutach, które poddane były odrębnej analizie) nie jesteśmy w stanie wyciągnąć wniosków dla całej populacji spraw spornych na podstawie udostępnionej próby z uwagi na indywidualny charakter postępowań, które w ramach całej populacji nie są jednolite i istotnie różnią się w zależności od sprawy. Kwestia ta została zatem uznana za obszar niepewności, za wyjątkiem spraw „sporów gruntowych”. Zakres obszaru niepewności nie jest jednak możliwy do określenia m. in. ze względu na brak dostarczenia przez Bank kompletnych informacji o wartościach przedmiotu sporów dla części spraw sądowych. 	<ul style="list-style-type: none"> Brak możliwości oszacowania wpływu



Część ogólna | Źródła istotnych niepewności

Kluczowe wnioski i wpływ na oszacowanie

Obszar niepewności	Opis	Istotność / Wpływ na oszacowanie
<ul style="list-style-type: none"> Rezerwa na ryzyko prawne hipotecznych kredytów walutowych 	<p>Kurs walutowy - poziomy strat w poszczególnych scenariuszach rozstrzygnięć są zależne od kształtowania się kursu waluty w jakiej udzielony został kredyt. Ostatnie wydarzenia związane z konfliktem zbrojnym w Ukrainie spowodowały istotny wzrost ryzyka wahań kursów walutowych.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Brak możliwości oszacowania wpływu
	<p>Linia orzecznicza - 29.01.2021 r. opublikowano zbiór pytań, z którymi Pierwsza Prezes Sądu Najwyższego zwróciła się do Izby Cywilnej SN w pełnym składzie. Na ostatnim posiedzeniu w tej sprawie w dniu 02.09.2021 r., Sąd Najwyższy nie ustosunkował się do odpowiedzi na zadane pytania i nie jest znany nowy termin posiedzenia.</p> <p>Odpowiedzi na powyższe pytania jak i szereg innych trwających obecnie postępowań mogą w bardzo istotny sposób wpłynąć na linię orzeczniczą w Polsce co może przełożyć się na prawdopodobieństwa rozstrzygnięć spraw spornych w przyszłości jak i na ostateczne straty ponoszone przez Banki w wyniku tych rozstrzygnięć.</p> <p>W ostatnich latach zaobserwowano ewolucję w linii orzeczniczej w Polsce i możliwym jest, że będzie ona dalej zmieniała się w przyszłości.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Brak możliwości oszacowania wpływu
	<p>Trend napływu nowych spraw sądowych - trend napływu spraw spornych w przyszłości może się dynamicznie zmieniać w zależności od wielu czynników zewnętrznych takich jak: istotne zmiany w linii orzeczniczej, zmiany w sytuacji społeczno-ekonomicznej kredytobiorców, kursy walutowe, zmiany stóp procentowych, zmiany w obowiązujących przepisach prawa.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Wrażliwość założenia co do ilości przyszłych spraw spornych zaprezentowana w sekcji dotyczącej analizy wrażliwości



Część ogólna | Adekwatność kapitałowa

Wyniki oszacowania funduszy własnych

Podsumowanie

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość funduszy własnych Banku ustalona w wyniku Oszacowania 1 wynosiła -3 144 149 tys. PLN.

Przeprowadzone przez nas analizy nie zidentyfikowały nieprawidłowości w zakresie wyliczenia funduszy własnych. Zmiany wysokości funduszy własnych przedstawione poniżej wynikają z:

- zidentyfikowanych korekt do bilansu Podmiotu
- odwrócenia pomniejszeń funduszy własnych wynikających z art. 48(1) Rozporządzenia CRR (m.in. odwrócenie pomniejszenia funduszy własnych ze względu na korektę wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego)
- ujęcia wzrostu odpisów na należnościach od klientów w związku ze stosowaniem przez Bank przepisów przejściowych wynikających z art. 473a Rozporządzenia CRR (możliwość zwiększenia funduszy własnych o część wzrostu odpisów na kredyty i pożyczki)
- zmniejszenie korekty AVA pomniejszającej fundusze własne zgodnie z art. 34 CRR.

tys. PLN	Dane ze sprawozdania COREP na dzień 31.03.2022	Korekty do danych finansowych na dzień 31.03.2022 w wyniku Oszacowania 1	Dane na dzień 31.03.2022 ustalone w wyniku Oszacowania 1
Kapitał Tier 1*, w tym:	43 077	(3 430 696)	(3 387 618)
korekty określone w ramach Oszacowania 1		(4 159 997)	
odwrócenie pomniejszeń funduszy własnych		546 599	
Korekta NSSF9		182 685	
korekty dotyczące kapitału CET 1 wynikające z art. 34 CRR (Korekta AVA)		18	
Kapitał Tier 2	243 470	-	243 470
Fundusze własne	286 547	(3 430 696)	(3 144 149)

* Pozycja obejmuje zarówno kapitał podstawowy Tier 1 (równy wartości kapitału Tier 1) jak i kapitał uzupełniający Tier 1 (równy 0)



Część ogólna | Adekwatność kapitałowa

Wyniki oszacowania aktywów ważonych ryzykiem (RWA)

Podsumowanie

W tabeli zestawiono wybrane dane finansowe, które miały wpływ na zmianę aktywów ważonych ryzykiem w ramach Oszacowania 1.

Na zmianę aktywów ważonych ryzykiem miała wpływ:

- korekta odpisu aktualizacyjnego (przy szacowaniu RWA dla ekspozycji kredytowych, uwzględniono stosowanie przez Bank przepisów przejściowych związanych z MSSF9. Wartość odpisu została skorygowana o wartość współczynnika korygującego SF wyznaczonego zgodnie z art. 473a CRR - skalibrowanego na podstawie informacji od Banku oraz korekt naniesionych w O1. W Oszacowaniu 1 wartość SF wyznaczona przez Bank została skorygowana o korekty odpisu aktualizacyjnego,
- korekta aktywów z tytułu podatku odroczonego (wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego -3 128,5 tys. PLN, prezentowana z wagą ryzyka = 250%),
- korekta wyceny transakcji pochodnych oraz korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- korekta z tyt. pomniejszych funduszy własnych wynikająca z art. 46 i 48 rozporządzenia CRR (wartości pomniejszające fundusze własne Banku wynikające z art. 46 i 48 rozporządzenia CRR nie są ujmowane w RWA) oraz
- korekta z tyt. przekroczenia limitu dużych ekspozycji została skalkulowana dla transakcji księgi handlowej (IRS i FWD) przy założeniu, że nadwyżka nie trwa dłużej niż 10 dni (wartość aktywów ważonych ryzykiem 8 059 tys. PLN). Maksymalna wartość aktywów ważonych ryzykiem po przekroczeniu 10 dni i czynnika skalującym 900% wynosi 36,2 mln PLN).

tys. PLN	RWA
Dane ze sprawozdania COREP na dzień 31.03.2022	31 211 316
Korekta odpisu aktualizującego	(333 970)
Korekta na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(38 534)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(7 821)
Inne aktywa	(18 938)
Instrumenty pochodne	2 323
Korekty wynikające z pomniejszych funduszy własnych Banku	(148 288)
Przekroczenie limitu dużych ekspozycji z tyt. art. 395 CRR	8 059
Dane na dzień 31.03.2022 ustalone w wyniku Oszacowania 1	30 674 147



Część szczegółowa | Przesłanki zagrożenia upadłością

Ocena sytuacji finansowej Banku pod kątem weryfikacji przesłanek zagrożenia upadłością

Po przeprowadzeniu Oszacowania 1 uznajemy, że występują okoliczności wymienione w art. 101 ust. 3 pkt 1) i pkt 2) Ustawy o BFG.

- Zgodnie z art. 101 ust. 3 Ustawy o BFG podmiot uznaje się za zagrożony upadłością w przypadku wystąpienia co najmniej jednej z następujących okoliczności:
 - 1) występują przesłanki uznania, że nie będzie on spełniał warunków prowadzenia działalności w stopniu uzasadniającym uchylenie albo cofnięcie zezwolenia na utworzenie banku albo prowadzenie działalności maklerskiej przez firmę inwestycyjną;
 - 2) aktywa podmiotu nie wystarczają na zaspokojenie jego zobowiązań albo występują przesłanki uznania, że aktywa podmiotu nie wystarczą na zaspokojenie jego zobowiązań;
 - 3) podmiot nie reguluje swoich wymagalnych zobowiązań albo występują przesłanki uznania, że nie będzie ich regulował;
 - 4) kontynuacja działalności podmiotu wymaga zaangażowania nadzwyczajnych środków publicznych.

Na podstawie naszych analiz w ramach Oszacowania 1 uznajemy, że występują okoliczności wymienione w art. 101 ust. 3 pkt 1) i pkt 2) Ustawy o BFG

- Według danych przedstawionych przez Bank na 31.03.2022 r. aktywa wynosiły 44 680 mln PLN, zobowiązania 44 136 mln PLN, a kapitały własne 544 mln PLN.
- Aktywa oraz zobowiązania Banku po wprowadzeniu zidentyfikowanych przez nas korekt wyniosły odpowiednio 43 453 mln PLN i 47 069 mln PLN, a w konsekwencji kwota kapitałów własnych wyniosła (3 616) mln PLN i jest wartością ujemną.
- W przypadku braku korekty związanej z dodatkową rezerwą na ryzyko prawne związane z hipotecznymi kredytami walutowymi kapitał własny wyniósłby (697) mln PLN.
- W wyniku Oszacowania 1 identyfikujemy ujemny wskaźnik dźwigni, który wynosi (7,63%). Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) został oszacowany na poziomie (10,25%).
- W związku z powyższym oceniamy, że:
 - występują przesłanki uznania, że Bank nie będzie spełniał warunków prowadzenia działalności w stopniu uzasadniającym uchylenie albo cofnięcie zezwolenia na utworzenie banku (w art. 101 ust. 3 pkt 1 Ustawy o BFG);
 - oraz występują przesłanki uznania, że aktywa podmiotu nie wystarczą na zaspokojenie jego zobowiązań (w art. 101 ust. 3 pkt 2 Ustawy o BFG).



Część szczegółowa | Przesłanki zagrożenia upadłością

Inne istotne informacje z punktu widzenia weryfikacji przesłanki zagrożenia upadłością

W trakcie prac związanych z Oszacowaniem 1 stwierdzono występowanie dodatkowych okoliczności, które nie są wymienione w art. 101 ust. 3 Ustawy o BFG jako przesłanki zagrożenia upadłością, jednak mogą dostarczać dodatkowych informacji istotnych dla oceny zagrożenia upadłością:

- Podjęcie decyzji w sprawie zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie z art. 157f ust. 3 ustawy Prawo bankowe o wystąpieniu przesłanki zagrożenia upadłością, o której mowa w art. 101 ust. 3 Ustawy o BFG:
 - Bank odnotował na dzień 31 marca 2022 r. obniżenie wskaźnika dźwigni do poziomu poniżej 3,0%, tj. poniżej progu wynikającego z art. 92 ust. 1 lit. d) Rozporządzenia CRR. Według szacunkowych danych Banku poziom wskaźnika dźwigni na dzień 31 marca 2022 r. wyniósł 0,09%;
 - Naruszenie wskaźnika dźwigni finansowej stanowi przekroczenie ostatniego z wymogów w zakresie funduszy własnych poniżej minimów regulacyjnych przewidzianych w art. 92 ust. 1 Rozporządzenia CRR (Bank poinformował KNF w 2022 roku o obniżeniu wartości współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) do poziomu poniżej 4,5%, tj. poniżej progu wynikającego z art. 92 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia CRR (Filar 1)). Wg stanu na 31 marca 2022 roku Bank odnotował poziom krytyczny dla wskaźnika adekwatności kapitałowej Tier 1 0,14% oraz TCR 0,92%.

Inne istotne informacje z punktu widzenia weryfikacji przesłanki zagrożenia upadłością

- Podjęcie przez Zarząd Banku decyzji o zawiadomieniu KNF o wystąpieniu przesłanki zagrożenia upadłością.
- Podjęcie przez KNF 22 grudnia 2021 r. decyzji o odmowie zatwierdzenia aktualizacji planu naprawy oraz wezwaniu Banku do przygotowania nowego planu naprawy. Brak akceptacji aktualizacji planu naprawy negatywnie wpływa na możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego przez Bank.
- Wydanie decyzji przez KNF w grudniu 2021 r. o ustanowieniu w Banku kuratora i wyznaczeniu BFG na tę funkcję.
- Złożenie do KNF wniosku o zatwierdzenie nowego Planu Naprawy (kwiecień 2022). Elementem nowego Planu naprawy jest program sekurytyzacji, obejmujący znaczną część portfela kredytowego, mający na celu obniżenie aktywów ważonych ryzykiem.



Część szczegółowa | Przesłanki zagrożenia upadłością

Inne istotne informacje z punktu widzenia weryfikacji przesłanki zagrożenia upadłością

Inne istotne informacje z punktu widzenia weryfikacji przesłanki zagrożenia upadłością

- Biegły rewident kilkakrotnie zwracał uwagę na istotną niepewność, w zakresie możliwości kontynuowania działalności przez Bank podczas przeglądów śródrocznych oraz badań rocznych sprawozdań finansowych.
- Bank podjął decyzję o utworzeniu dodatkowych rezerw, które uwzględniają najbardziej aktualne orzecznictwo sądów w tzw. sprawach frankowych.
- Biegły rewident odmówił wyrażenia opinii w zakresie sprawozdania finansowego podsumowującego rok finansowy 2021 przez wzgląd na niepewność co do założenia o kontynuacji działalności Banku.
- Przewidywane dalsze pogorszenie sytuacji kapitałowej Banku z uwagi na m.in. amortyzację kapitału Tier II oraz prawdopodobną aprecjację kursu CHF wpływającą na saldo ekspozycji CHF.
- W ramach przymusowej restrukturyzacji, System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. złożył na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego deklarację wsparcia w formie dotacji w wysokości 3,127 mld PLN oraz deklarację nabycia 49 000 akcji Instytucji pomostowej za cenę 0,343 mld PLN. Deklaracja została podpisana w dniu 24 września 2022 r.
- Z uwagi na podpisanie deklaracji po dacie oszacowania nie została ona uwzględniona w wynikach Oszacowania.
- Wartość oszacowanych ujemnych aktywów netto w ramach Oszacowania 1 wynosi 3,62 mld PLN i jej bezwzględna wartość jest wyższa od wartości dotacji wynikającej z deklaracji SOBK i w związku z tym nie powoduje zmiany oceny spełnienia przesłanki, o której mowa w art. 101 ust. 3 Ustawy o BFG.

Uzasadnienie oceny ratingowej Banku

- Decyzje agencji ratingowych o dalszych obniżkach oceny ratingowej Banku:
 - agencja Fitch z 2 maja 2022 r. – ocena indywidualna VR obniżona do poziomu F;
 - agencja EuroRating z 5 maja 2022 r. – rating kredytowy obniżony z CC do C (perspektywa negatywna).
- Rating odzwierciedla utrzymującą się presję kapitałową i naruszenie przez Bank minimalnych wskaźników kapitałowych co ogranicza zdolność Banku do podwyższenia akcji kredytowej.
- Rating odzwierciedla wzrost kursu franka szwajcarskiego oraz ujemną rewaluację portfela obligacji Banku ze względu na zmianę rentowności polskich obligacji skarbowych po podwyżce stóp procentowych.
- Dodatkowy negatywny wpływ mogą mieć potencjalne straty prawne na portfelu walutowych kredytów hipotecznych ze względu na wzrastającą liczbę pozwów.
- Przyczyną naruszenia współczynników kapitałowych w 1Q2022 były głównie:
 - utworzenie przez Bank rezerwy na istotne ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych,
 - amortyzacja efektu wprowadzenia MSSF 9,
 - przeszacowanie dłużnych papierów wartościowych,
 - dodatkowe odpisy z tytułu utraty wartości kredytów.