

# Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Uzupełnienie raportu z Oszacowania 2 z dnia  
29 października 2019 r.

12 stycznia 2020 r.





12 stycznia 2020 roku

Bankowy Fundusz Gwarancyjny  
ul. ks. Ignacego Jana Skorupki 4  
00-546 Warszawa

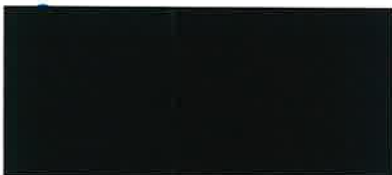
Szanowni Państwo,

W nawiązaniu do umowy ramowej z dnia 9 stycznia 2018 r. („Umowa”), oświadczenia o przyjęciu oferty wykonawcy z dnia 10 maja 2019 r. oraz porozumienia z dnia 10 stycznia 2020 r. do zlecenia z dnia 10 maja 2019 r., prezentujemy Państwu uzupełnienie („Uzupełnienie”) do raportu („Raport”) z dnia 29 października 2019 r. z oszacowania 2 („Oszacowanie”, „Oszacowanie 2”) przeprowadzonego na dzień 28 lutego 2019 r.

Zastrzegamy, iż niniejsze Uzupełnienie i Raport stanowią całość i żadna ich część nie powinna być odczytywana, bądź interpretowana, bez przeczytania całego Raportu, w szczególności zastrzeżeń i ograniczeń.

Rozumiemy, że wyniki naszych prac zostaną wykorzystane przez Fundusz zgodnie z Umową. Uzupełnienie i Raport nie mogą być użyte, w całości lub w części, w celach innych niż ujęte w Umowie bez pisemnej zgody PwC.

Z poważaniem,



*PwC Advisory Sp. z o.o. Sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, [www.pwc.pl](http://www.pwc.pl)*

*PwC Advisory Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000741448*

PwC

# Informacja o założeniach stanowiących podstawę kalkulacji przedstawionych w Uzupełnieniu (1/2)



## Założenia

Uzupełnienie zostało opracowane w 2 wariantach przy następujących założeniach:

### Wariant 1

- wszystkie aktywa poza udziałami i akcjami posiadanymi przez Bank w innych podmiotach jak również kwotą środków pieniężnych niezbędnych do przeprowadzenia likwidacji podmiotu w restrukturyzacji, zostaną przeniesione do Instytucji Pomostowej;
- do Instytucji Pomostowej zostaną przekazane wszystkie zobowiązania (w tym rezerwy) z wyjątkiem zobowiązań niezbędnych do absorpcji strat oraz realizacji wymogu art. 188 ust. 4, Ustawy o BFG, rezerw na koszty przymusowej restrukturyzacji i likwidacji podmiotu w restrukturyzacji (oraz zobowiązań, za które z mocy Ustawy odpowiada podmiot w restrukturyzacji);
- nie następuje dyskrecjonalne wyłączenie depozytów JST z zobowiązań kwalifikowalnych na potrzeby umorzenia lub konwersji zobowiązań (art. 206 ust 3. Ustawy o BFG). W efekcie depozyty JST (kategoria 3 na podstawie art. 440 Prawa Upadłościowego) stają się częścią zobowiązań kwalifikowalnych i służą absorpcji strat (zgodnie z zasadami wskazanymi w art. 209 Ustawy o BFG). Konsekwentnie, w przypadku gdy Fundusz nie wyłącza z umorzenia/konwersji żadnych zobowiązań, nie jest wymagane spełnienie wskaźnika 8% wskazanego w art. 274 ust. 2 Ustawy o BFG w celu wykorzystania wsparcia finansowego Funduszu (fundusz przymusowej restrukturyzacji, art. 273 Ustawy o BFG);
- wartość wymaganych funduszy własnych Instytucji Pomostowej została obliczona w dwóch scenariuszach:
  - dokapitalizowanie przez Fundusz Instytucji Pomostowej pozwalające na osiągnięcie TCR = 8,5% (zgodnie z przekazanymi informacjami Instytucja Pomostowa powinna zgodnie z zaleceniem KNF utrzymywać 8,5% całkowitego wymogu kapitałowego aby być wiarygodna oraz zapewnić płynność i bezpieczeństwo),
  - dokapitalizowanie przez Fundusz Instytucji Pomostowej na poziomie 100 mln PLN (z kalkulacją implikowanej wartości wskaźnika TCR);
- wszelkie inne założenia nie uległy zmianie i zostały opisane w Raporcie.

# Informacja o założeniach stanowiących podstawę kalkulacji przedstawionych w Uzupełnieniu (2/2)



## Założenia

### Wariant 2

- wszystkie aktywa poza udziałami i akcjami posiadanymi przez Bank [REDACTED], jak również kwotą środków pieniężnych niezbędnych do przeprowadzenia likwidacji podmiotu w restrukturyzacji, zostaną przeniesione do Instytucji Pomostowej;
- do Instytucji Pomostowej zostaną przekazane wszystkie zobowiązania (w tym rezerwy) z wyjątkiem zobowiązań niezbędnych do absorpcji strat oraz rezerw na koszty przymusowej restrukturyzacji i likwidacji podmiotu w restrukturyzacji (oraz zobowiązań, za które z mocy Ustawy odpowiada podmiot w restrukturyzacji);
- nie następuje dyskrecjonalne wyłączenie depozytów JST z zobowiązań kwalifikowalnych na potrzeby umorzenia lub konwersji zobowiązań (art. 206 ust 3. Ustawy o BFG). W efekcie depozyty JST (kategoria 3 na podstawie art. 440 Prawa Upadłościowego) stają się częścią zobowiązań kwalifikowalnych i służą absorpcji strat (zgodnie z zasadami wskazanymi w art. 209 Ustawy o BFG). Konsekwentnie, w przypadku gdy Fundusz nie wyłącza z umorzenia/konwersji żadnych zobowiązań, nie jest wymagane spełnienie wskaźnika 8% wskazanego w art. 274 ust. 2 Ustawy o BFG w celu wykorzystania wsparcia finansowego Funduszu (fundusz przymusowej restrukturyzacji, art. 273 Ustawy o BFG);
- Fundusz udzieli Instytucji Pomostowej dotację, o której mowa w art. 112 ust. 3 Ustawy o BFG, w wysokości pozwalającej na zrównoważenie wartości aktywów i zobowiązań przenoszonych do Instytucji Pomostowej zgodnie z art. 188 ust. 4 Ustawy o BFG;
- wartość wymaganych funduszy własnych Instytucji Pomostowej została obliczona w dwóch scenariuszach:
  - dokapitalizowanie przez Fundusz Instytucji Pomostowej pozwalające na osiągnięcie TCR = 8,5% [REDACTED]
  - dokapitalizowanie przez Fundusz Instytucji Pomostowej na poziomie 100 mln PLN (z kalkulacją implikowanej wartości wskaźnika TCR);
- wszelkie inne założenia nie uległy zmianie i zostały opisane w Raporcie.

# Oszacowana wartość aktywów netto Banku wynikająca z analizowanego scenariusza Instytucji Pomostowej



Bilans Banku oraz zmiany wynikające z analizowanego scenariusza Instytucji Pomostowej (mln PLN) <sup>1</sup>

	Cały Bank - scenariusz sprzedaży całości przedsiębiorstwa	Prezentacja alokacji podatku PCC	Zmiany wynikające z zastosowania Instytucji Pomostowej	Cały Bank - scenariusz Instytucji Pomostowej	Lp.
Kasa	65,6	1,0	-	66,6	
Należności od Banku Centralnego	208,6	3,4	-	212,1	
Należności od podmiotów finansowych	154,8	2,5	-	157,3	
Należności od podmiotów niefinansowych	1 159,4	(15,3)	-	1 144,1	
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	55,0	-	-	55,0	
Papiery wartościowe	989,5	8,1	-	997,6	
Aktywa trwałe	55,7	-	0,5	56,2 <sup>2</sup>	1.
Pozostałe aktywa	24,5	0,2	-	24,7	
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 713,0</b>	<b>-</b>	<b>0,5</b>	<b>2 713,6</b>	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,0	-	-	0,0	
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1,6	-	-	1,6	
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 540,1	-	1,0	2 541,1	1.
Zobowiązania wobec podmiotów sektora rządowego i samorządowego	203,7	-	-	203,7	
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100,3	-	-	100,3	
Pozostałe pasywa	23,6	-	-	23,6	
Rezerwy	1,2	-	-	1,2	
Zobowiązania warunkowe	7,2	-	-	7,2	
Rezerwa na koszty integracji	15,3	-	(0,5)	14,8 <sup>2</sup>	2.
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji <sup>2</sup>	-	-	3,0	3,0	3.
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 892,9</b>	<b>-</b>	<b>3,5</b>	<b>2 896,5</b>	
<b>Aktywa netto</b>	<b>(179,9)</b>	<b>-</b>	<b>(3,0)</b>	<b>(182,9)</b>	



Opis podejścia

Zwracamy uwagę, iż dla potrzeb prezentacyjnych koszty związane z podatkiem PCC w wysokości 15,3 mln PLN zostały zaprezentowane w pozycji należności kredytowych od podmiotów niefinansowych. W Raporcie korekty związane z kosztami PCC były prezentowane w pozycjach dotyczących odpowiednich aktywów tj. w następujących pozycjach: Papiery wartościowe, Należności od Banku Centralnego, Należności od podmiotów finansowych, Kasa oraz Pozostałe aktywa. Poniżej prezentujemy również opis zmian wynikających z zastosowania scenariusza Instytucji Pomostowej.

1. W analizowanej strukturze transakcji nie następuje dyskrecyjne wyłączenie depozytów JST z zobowiązań kwalifikowalnych na potrzeby umorzenia lub konwersji zobowiązań (art. 206 ust 3, Ustawy o BFG). W efekcie depozyty JST (kategoria 3 na podstawie art. 440 Prawa Upadłościowego) stają się częścią zobowiązań kwalifikowalnych i służą absorpcji strat (zgodnie z zasadami wskazanymi w art. 209 Ustawy o BFG). Ze względu na pozostawienie części zobowiązań w Podmiocie w restrukturyzacji wartość udziałów [redacted] jest efektywnie korygowana o 46% (wskaźnik zaprezentowany na stronie 10. W związku z powyższym wartość udziałów [redacted] wzrosło o ok. 0,5 mln PLN (po uwzględnieniu stopnia pozostawienia części zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji celem absorpcji strat oraz w celu spełnienia wymogu wynikającego z art. 188 Ustawy o BFG) w stosunku do wartości prezentowanej w Raporcie. Zwracamy uwagę, że w scenariuszu zaprezentowanym w Raporcie omawiany depozyt pomniejszał bezpośrednio wartość udziałów [redacted] oraz wartość Zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego (w związku z tym, że całość zobowiązań w Kategorii 3 podlegała umorzeniu).
2. W związku z niższą wartością depozytów przenoszonych do Instytucji Pomostowej w porównaniu z scenariuszem sprzedaży Banku rezerwa na koszty integracji zmniejszy się o ok. 0,5 mln PLN.
3. Kwota pokrywa koszty działania i likwidacji podmiotu w restrukturyzacji. W scenariuszu sprzedaży całości przedsiębiorstwa rezerwa nie ma zastosowania.

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

<sup>2</sup> W Wariantcie 2 oszacowana wartość aktywów netto [redacted] oraz wartość rezerwy na [redacted] jest wyższa o odpowiednio ok. 0,08 mln PLN i 0,09 mln PLN.

*PwC*

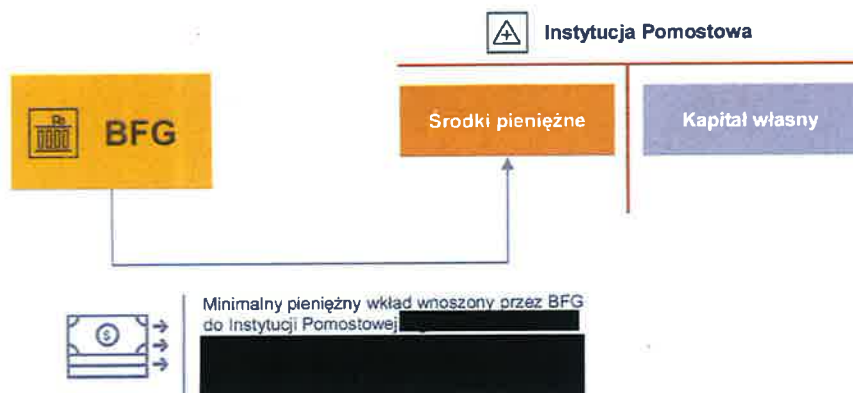
---

# Scenariusz instytucji pomostowej – wariant 1

# Utworzenie Instytucji Pomostowej

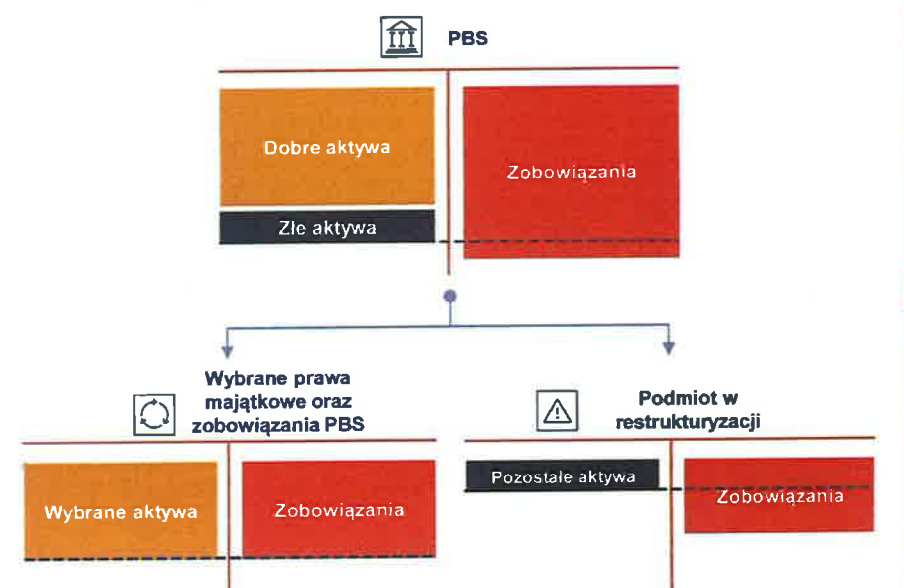
Celem utworzenia Instytucji Pomostowej jest zwiększenie prawdopodobieństwa sprzedaży wszystkich lub wybranych praw majątkowych i zobowiązań po atrakcyjnej cenie. Wdrożenie instrumentu Instytucji Pomostowej i sprzedaż (całości lub części majątku) realizowana jest w następujących krokach

## 1 Dokapitalizowanie Instytucji Pomostowej przez BFG



## 2 Umorzenie instrumentów kapitałowych (w tym obligacji podporządkowanych) oraz wydzielenie wybranych praw majątkowych i zobowiązań do Instytucji Pomostowej zapewniające poziom aktywów netto równy 0

2



P.R.

## Do Instytucji Pomostowej przenoszone są wszystkie aktywa poza udziałami i akcjami posiadanymi przez Bank w innych podmiotach oraz kwotą środków pieniężnych niezbędnych do przeprowadzenia likwidacji



### Bilans Banku, Instytucji Pomostowej oraz podmiotu w restrukturyzacji (mln PLN) <sup>1</sup>

	Cały Bank - scenariusz Instytucji Pomostowej	Instytucja Pomostowa	Podmiot w restrukturyzacji
Kasa	66,6	61,6	5,0
Należności od Banku Centralnego	212,1	212,1	-
Należności od podmiotów finansowych	157,3	157,3	-
Należności od podmiotów niefinansowych	1 144,1	1 144,1	-
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	55,0	55,0	-
Papiery wartościowe	997,6	997,6	-
Aktywa trwałe	56,2	38,3	17,8
Pozostałe aktywa	24,7	24,7	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 713,6</b>	<b>2 690,8</b>	<b>22,8</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,0	0,0	-
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1,6	0,9	0,7
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541,1	2 534,9	6,2
Zobowiązania wobec podmiotów sektora rządowego i samorządowego	203,7	110,2	93,5
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100,3	-	100,3
Pozostałe pasywa	23,6	23,6	-
Rezerwy	1,2	1,2	-
Zobowiązania warunkowe	7,2	7,2	-
Rezerwa na koszty integracji/przymusowej restrukturyzacji	14,8	12,9	2,0
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	3,0	-	3,0
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 896,5</b>	<b>2 690,8</b>	<b>205,7</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>(182,9)</b>	<b>-</b>	<b>(182,9)</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.



### Opis podejścia do wydzielenia

1. W podmiocie w restrukturyzacji pozostają udziały i akcje w spółkach: [REDACTED] które miałyby zostać sprzedane/zlikwidowane oraz środki pieniężne niezbędne do przeprowadzenia likwidacji.
2. Wszystkie inne aktywa, w tym portfel należności kredytowych, papiery wartościowe oraz inne płynne środki zostają przeniesione do Instytucji Pomostowej.
3. Wartość przenoszonych do Instytucji Pomostowej zobowiązań jest równa wartości przenoszonych praw majątkowych. Poza zobowiązaniami wobec podmiotów sektora niefinansowego, podmiotów sektora rządowego i samorządowego, podmiotów sektora finansowego oraz Banku Centralnego w zobowiązaniach zostały uwzględnione rozliczenia związane z działalnością operacyjną (Pozostałe pasywa), zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów/gwarancji (Zobowiązania warunkowe), rezerwy na sprawy sporne (Rezerwy) oraz rezerwa na koszty integracji (Rezerwa na koszty integracji depozytów/klientów).
4. Przy zakładanej strukturze transakcji prezentowanej na stronie 10 niniejszego Uzupelnienia poziom umorzenia instrumentów kapitałowych (w tym obligacji podporządkowanych) oraz pozostawienia części zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji powinien odzwierciedlać wszystkie zobowiązania podmiotu w restrukturyzacji w wysokości 200,7 mln PLN (z wyłączeniem rezerwy na koszty integracji i przymusowej restrukturyzacji w łącznej wysokości 5 mln PLN).

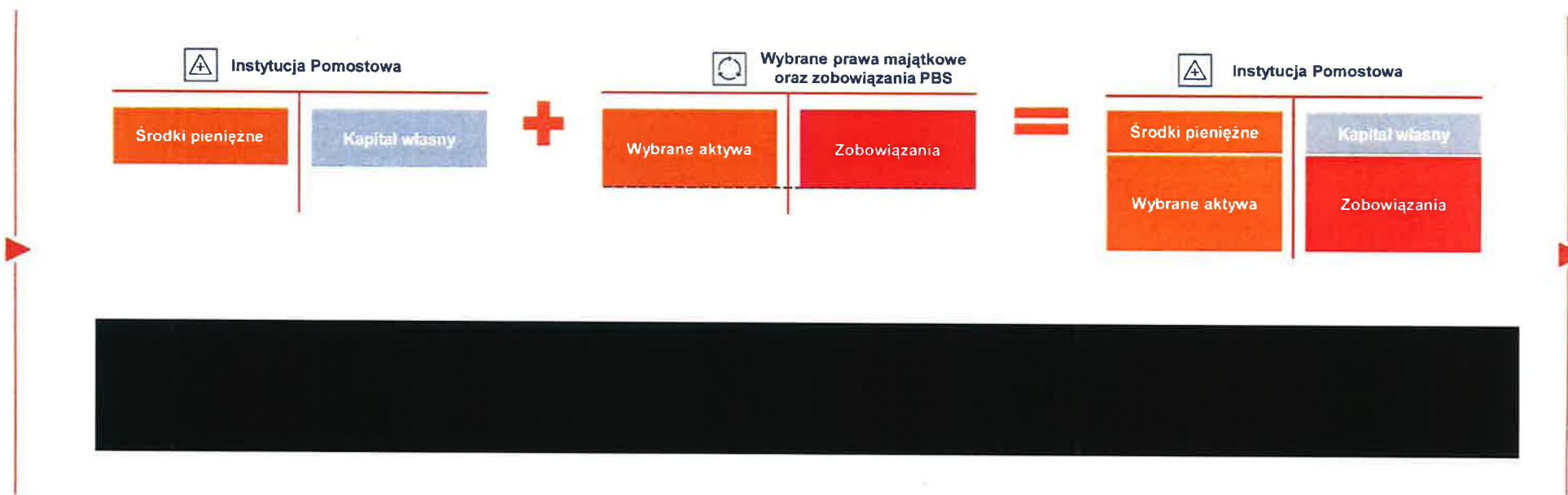


# Przeniesienie wydzielonej części podmiotu w restrukturyzacji do Instytucji Pomostowej



BFG przenosi z podmiotu w restrukturyzacji do Instytucji Pomostowej wybrane prawa majątkowe oraz zobowiązania

3



P.R.

# Hierarchia zaspokojenia wierzycieli podmiotu w restrukturyzacji

Instrumenty kapitałowe, w tym obligacje podporządkowane, podlegają umorzeniu a wybrane zobowiązania PBS pozostawiono w podmiocie w restrukturyzacji w celu absorpcji strat oraz spełnienia wymogu wynikającego z art. 188 Ustawy o BFG (zobowiązania zaliczane do Kategorii 3 i 4). Zobowiązania z kategorii 1 i 2 w całości przenoszone są do Instytucji Pomostowej.

## NCWO

Scenariusz przymusowej restrukturyzacji							Scenariusz upadłości		NCWO test	
Lp	Kategoria - Prawo Upadłościowe	Opis	A Saldo kwalifikowalne	B Umorzenie <sup>3</sup>	C= B/A Wskaźnik umorzenia danej kategorii <sup>3</sup>	Komentarz	Strata wierzycieli <sup>4</sup>	Splata wierzycieli z masy upadłościowej		
1	Kategoria 10.	Instrumenty kapitałowe kwalifikowane do CET 1	21 501	21 501	100%	Fundusz udziałowy umorzony i zamieniony na dobrowolny kapitał rezerwy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	21 501	-	☑	
2	Kategoria 9.	Instrumenty kapitałowe - (AT 1) - w części zaliczanej do kapitału Tier 1 oraz - w części niezaliczanej (zamortyzowanej) na podstawie art. 72 ust. 1. pkt 2 Ustawy o BFG.	25 226	25 113	100%	Umorzenie obligacji podporządkowanych (wysokość wykazanego salda zaprezentowanego w bilansie 100 276 tys. zł różni się od wartości salda kwalifikowalnego o 449 tys. PLN z tyt. korekty ESP)	25 226	-	☑	
3	Kategoria 8.	Zobowiązania podporządkowane Tier 2	58 497	58 236	100%		58 497	-	☑	
4	Kategoria 7.	Zobowiązania podporządkowane niezaliczane do funduszy własnych	17 002	16 926	100%		17 002	-	☑	
5	Kategoria 6.	Wyemitowane instrumenty dłużne (nominał min. 400 tys. PLN)	-	-	0%	n.d.	n.d.	-	☑	
6	Kategoria 5.	Zobowiązania wobec udziałowców z tyt. udzielonych pożyczek właścicielskich	-	-	0%	n.d.	n.d.	-	☑	
7	Kategoria 4.	Odsetki od zobowiązań z kategorii 2. oraz 3.	435	435	100%		435	-	☑	
8	Kategoria 3.	a) Depozyty innych podmiotów niż prezentowanych w Kategorii 1 i 2	12 473 <sup>5</sup>	5 727	45,9%	Pozostawienie części zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji celem absorpcji strat oraz w celu spełnienia wymogu wynikającego z art. 188 Ustawy o BFG	12 473	-	☑	
		b) Depozyty od pozostałych instytucji finansowych	1 617	743	45,9%		1 617	-	☑	
		c) Inne zobowiązania, które nie podlegają zaspokojeniu w innych kategoriach <sup>1</sup>	-	-	-		-	-	-	☑
		d) Zobowiązania z tyt. depozytów JST oraz sektora rządowego	203 672	93 513	45,9%		203 672	-	☑	
9	Kategoria 2.	Środki zdeponowane przez osoby fiz., mikroprzedsiębiorców, MŚP z tyt. środków objętych ochroną gwarancyjną innych niż Środki Gwarantowane	243 117	-	0%	n.d.	227 518	15 599	☑	
10	Kategoria 1.	środki zdeponowane przez osoby fiz., firmy (Środki Gwarantowane)	2 282 619	-	0%	n.d.	-	2 282 619	☑	
<b>Łączne wymagane umorzenie/ pozostawienie zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji (Kategorie 3-9)<sup>2</sup></b>			<b>200 693</b>							

<sup>1</sup>Z uwagi na zastosowanie wyłączeń wskazanych w art. 206 Ustawy o BFG (zobow. podatkowe, składki społeczne oraz inne zobowiązania z tyt. usług istotnych dla bieżącej działalności Banku) i uznanie części zobowiązań handlowych za dotyczące usług o istotnym znaczeniu dla bieżącej działalności saldo niniejszej pozycji przyjęto na poziomie zero. Niniejsze uproszczenie nie ma istotnego wpływu na wyliczenia.

<sup>2</sup>Umorzenie funduszu udziałowego (Kategoria 10) nie zmienia poziomu Aktywów Netto.

<sup>3</sup>Umorzenie/ wskaźnik umorz. odnosi się do umorzenia instrumentów kapitałowych Banku i obligacji podporządkowanych a w przypadku zobowiązań z kategorii 3 i 4 odnosi się do pozostawionych zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji, w celu absorpcji strat.

<sup>4</sup>Porównanie wartości z niniejszej kolumny z kolumną oznaczoną jako B pozwala ocenić spełnienie zasady NCWO.

B.R.

# Bilans pro forma na 28.02.2019 podmiotu w restrukturyzacji (wersja zakładająca dokapitalizowanie inst. pomostowej do poziomu TCR = 8,5%)

Bilans pro forma na 28.02.2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>1</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK	OSZACOWANIE 2 PODMIOT W RESTRUKTURYZACJI			UMORZENIE INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ EFEKT DOKAPITALIZOWANIA			WARTOŚĆ OZ PO UMORZENIU INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ DOKAPITALIZOWANIU		
	Oszacowanie 1	Dołny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dołny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dołny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział
Kasa	66 637	3 000	5 000	10 000				3 000	5 000	10 000
Należności od Banku Centralnego	212 062	-	-	-						
Należności od podmiotów finansowych	157 336	-	-	-						
Należności od podmiotów niefinansowych	1 208 974	-	-	-						
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	57 174	-	-	-						
Papiery wartościowe	997 699	-	-	-						
Aktywa trwałe	67 636	17 085	17 841	18 049				17 085	17 841	18 049
Pozostałe aktywa	69 706	-	-	-						
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 837 136</b>	<b>20 085</b>	<b>22 841</b>	<b>28 049</b>				<b>20 085</b>	<b>22 841</b>	<b>28 049</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3	-	-	-						
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1 617	1 617	743	391				1 617	743	391
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541 066	24 731	6 161	3 447				24 731	6 161	3 447
Zobowiązania wobec podm. sektora rządowego i samorządowego	203 672	203 672	93 513	49 182				203 672	93 513	49 182
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100 276	100 276	100 276	100 276	(100 276)	(100 276)	(100 276)			
Pozostałe pasywa	37 992	-	-	-						
Rezerwy	4 627	-	-	-						
Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-						
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	-	1 032	3 032	8 032				1 032	3 032	8 032
<b>Rezerwa na koszty integracji/ przymusowej restrukturyzacji</b>	<b>-</b>	<b>1 968</b>	<b>1 968</b>	<b>1 968</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>97 164</b>	<b>97 164</b>	<b>97 164</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 889 253</b>	<b>333 296</b>	<b>205 693</b>	<b>163 296</b>	<b>(5 080)</b>	<b>(5 080)</b>	<b>(5 080)</b>	<b>328 216</b>	<b>200 613</b>	<b>158 216</b>
Fundusze własne oraz zobowiązania podporządkowane	47 620	47 620	47 620	47 620				47 620	47 620	47 620
Fundusze własne podstawowe	47 219	47 219	47 219	47 219				47 219	47 219	47 219
Fundusz udziałowy	21 501	21 501	21 501	21 501	(21 501)	(21 501)	(21 501)	(0)	(0)	(0)
Fundusz zasobowy	65 498	65 496	65 496	65 496				65 496	65 496	65 496
Fundusz ogólnego ryzyka	1 295	1 295	1 295	1 295				1 295	1 295	1 295
Wynik (zysk/strata) z lat ubiegłych	(41 073)	(41 073)	(41 073)	(41 073)				(41 073)	(41 073)	(41 073)
Kapitał rezerwowy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	-	-	-	-	21 501	21 501	21 501	21 501	21 501	21 501
Fundusze własne uzupełniające	402	402	402	402				402	402	402
Fundusz z aktualizacji wyceny	402	402	402	402				402	402	402
Wynik (zysk/strata) w trakcie zatwierdzania	(35 836)	(35 836)	(35 836)	(35 836)				(35 836)	(35 836)	(35 836)
Wynik (zysk/strata) roku bieżącego	(63 901)	(324 995)	(194 636)	(147 031)	5 080	5 080	5 080	(319 915)	(189 556)	(141 951)
<b>Kapitały własne</b>	<b>(52 117)</b>	<b>(313 211)</b>	<b>(182 852)</b> <sup>2</sup>	<b>(135 247)</b>	<b>5 080</b>	<b>5 080</b>	<b>5 080</b>	<b>(308 131)</b>	<b>(177 772)</b>	<b>(130 166)</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

<sup>2</sup> Wartość Kapitałów własnych to (182 852 133) PLN

PwC

*Handwritten signature*

# Rachunek zysków i strat pro forma po zastosowaniu instrumentu przymusowej restrukturyzacji (wersja zakładająca dokapitalizowanie inst. pomostowej do poziomu TCR = 8,5%)

Rachunek zysków i strat pro forma, styczeń-luty 2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>2</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK	OSZACOWANIE 2 (O2)	UMORZENIE INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ EFEKT DOKAPITALIZOWANIA	WARTOŚĆ O2 PO UMORZENIU INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ DOKAPITALIZOWANIA
	Oszacowanie 1	Oszacowana Wartość	Oszacowana Wartość	Oszacowana Wartość
Wynik z tytułu odsetek	14 114	14 114		14 114
Wynik z tytułu prowizji	2 996	2 996		2 996
Wynik na operacjach finansowych				
Wynik z pozycji wymiany	564	564		564
Wynik działalności bankowej	17 674	17 674		17 674
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	47 672	35 021	100 276	135 297
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(131 751)	(201 420)		(201 420)
Koszty działania banku	(9 098)	(9 098)		(9 098)
Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(809)	(809)		(809)
Koszty prowadzenia przymusowej restrukturyzacji		(17 859)	(95 196)	(113 055)
Zysk (strata) brutto	(76 312)	(176 492)	5 080	(171 412)
Podatek dochodowy <sup>1</sup>	12 411	(18 144)		(18 144)
Zysk (strata) netto	(63 901)	(194 636)	5 080	(189 556)



## Komentarz

Na podstawie Uchwały nr 57/2018 Rady BFG z 19.09.2018 r. rachunek zysków i strat powinien prezentować następujące pozycje:

- Koszty zastosowania instrumentów przymusowej restrukturyzacji;
- Koszty dokonania umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych;
- Koszty środków przekazanych z tyt. wypłaty środków gwarantowanych;
- Koszty udzielonego wsparcia;
- Koszty wykorzystania środków publicznych.

W pozycji „koszty prowadzenia przymusowej restrukturyzacji” uwzględnione zostały koszty przeprowadzenia oszacowań zgodnie z art. 235 pkt. 2 Ustawy o BFG, a także koszty integracji depozytów/klientów, które można uznać za koszty zbycia podmiotu w restrukturyzacji, pozostałe koszty transakcyjne niezbędne do przeprowadzenia transakcji sprzedaży podmiotu w restrukturyzacji zostały uwzględnione w wycenianych aktywach i zaprezentowane w rachunku zysków i strat bez wyodrębnienia w osobnej linii.

<sup>1</sup> Dla celów prezentacyjnych przyjęto, iż umorzenie nie wpływa na podatek dochodowy.

<sup>2</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

*BR*

# Bilans pro forma na 28.02.2019 podmiotu w restrukturyzacji (wersja zakładająca dokapitalizowanie inst. pomostowej w wys. 100 mln PLN)

Bilans pro forma na 28.02.2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>1</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK	OSZACOWANIE 2 PODMIOT W RESTRUKTURYZACJI			UMORZENIE INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ EFEKT DOKAPITALIZOWANIA			WARTOŚĆ CZ PO UMORZENIU INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ DOKAPITALIZOWANIU		
	Oszacowanie 1	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział
Kasa	66 637	3 000	5 000	10 000	-	-	-	3 000	5 000	10 000
Należności od Banku Centralnego	212 062	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności od podmiotów finansowych	157 336	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności od podmiotów niefinansowych	1 208 974	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	57 174	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Papiery wartościowe	997 609	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa trwałe	67 636	17 085	17 841	18 049	-	-	-	17 085	17 841	18 049
Pozostałe aktywa	69 706	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 837 136</b>	<b>20 085</b>	<b>22 841</b>	<b>28 049</b>	-	-	-	<b>20 085</b>	<b>22 841</b>	<b>28 049</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1 617	1 617	743	391	-	-	-	1 617	743	391
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541 066	24 731	6 161	3 447	-	-	-	24 731	6 161	3 447
Zobowiązania wobec podm. sektora rządowego i samorządowego	203 672	203 672	93 513	49 182	-	-	-	203 672	93 513	49 182
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100 276	100 276	100 276	100 276	(100 276)	(100 276)	(100 276)	-	-	-
Pozostałe pasywa	37 992	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	4 627	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	-	1 032	3 032	8 032	-	-	-	1 032	3 032	8 032
<b>Rezerwa na koszty integracji/ przymusowej restrukturyzacji</b>	<b>-</b>	<b>1 968</b>	<b>1 968</b>	<b>1 968</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>101 968</b>	<b>101 968</b>	<b>101 968</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 889 253</b>	<b>333 296</b>	<b>205 693</b>	<b>163 296</b>	<b>(276)</b>	<b>(276)</b>	<b>(276)</b>	<b>333 020</b>	<b>205 417</b>	<b>163 019</b>
Fundusze własne oraz zobowiązania podporządkowane	47 620	47 620	47 620	47 620	-	-	-	47 620	47 620	47 620
Fundusze własne podstawowe	47 219	47 219	47 219	47 219	-	-	-	47 219	47 219	47 219
Fundusz udziałowy	21 501	21 501	21 501	21 501	(21 501)	(21 501)	(21 501)	(0)	(0)	(0)
Fundusz zasobowy	65 496	65 496	65 496	65 496	-	-	-	65 496	65 496	65 496
Fundusz ogólnego ryzyka	1 295	1 295	1 295	1 295	-	-	-	1 295	1 295	1 295
Wynik (zysk/strata) z lat ubiegłych	(41 073)	(41 073)	(41 073)	(41 073)	-	-	-	(41 073)	(41 073)	(41 073)
Kapitał rezerwowi niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	-	-	-	-	21 501	21 501	21 501	21 501	21 501	21 501
Fundusze własne uzupełniające	402	402	402	402	-	-	-	402	402	402
Fundusz z aktualizacji wyceny	402	402	402	402	-	-	-	402	402	402
Wynik (zysk/strata) w trakcie zatwierdzania	(35 836)	(35 836)	(35 836)	(35 836)	-	-	-	(35 836)	(35 836)	(35 836)
Wynik (zysk/strata) roku bieżącego	(63 901)	(324 995)	(194 636)	(147 031)	276	276	276	(324 719)	(194 360)	(146 754)
<b>Kapitały własne</b>	<b>(52 117)</b>	<b>(313 211)</b>	<b>(182 852) <sup>2</sup></b>	<b>(135 247)</b>	<b>276</b>	<b>276</b>	<b>276</b>	<b>(312 935)</b>	<b>(182 576)</b>	<b>(134 970)</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

<sup>2</sup> Wartość Kapitałów własnych to (182 852 133) PLN.

# Rachunek zysków i strat pro forma po zastosowaniu instrumentu przymusowej restrukturyzacji (wersja zakładająca dokapitalizowanie inst. pomostowej w wys. 100 mln PLN)

	OSZACOWANIE 1 BANK	OSZACOWANIE 2 (O2)	UMORZENIE INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ EFEKT DOKAPITALIZOWANIA	WARTOŚĆ O2 PO UMORZENIU INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ DOKAPITALIZOWANIU
Rachunek zysków i strat pro forma, styczeń-luty 2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>2</sup>	Oszacowanie 1	Oszacowana Wartość	Oszacowana Wartość	Oszacowana Wartość
Wynik z tytułu odsetek	14 114	14 114		14 114
Wynik z tytułu prowizji	2 996	2 996		2 996
Wynik na operacjach finansowych				
Wynik z pozycji wymiany	564	564		564
Wynik działalności bankowej	17 674	17 674		17 674
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	47 672	35 021	100 276	135 297
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(131 751)	(201 420)		(201 420)
Koszty działania banku	(9 098)	(9 098)		(9 098)
Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(809)	(809)		(809)
Koszty prowadzenia przymusowej restrukturyzacji		(17 859)	(100 000)	(117 859)
Zysk (strata) brutto	(76 312)	(176 492)	276	(176 216)
Podatek dochodowy <sup>1</sup>	12 411	(18 144)		(18 144)
Zysk (strata) netto	(63 901)	(194 636)	276	(194 360)

## Komentarz

Na podstawie Uchwały nr 57/2018 Rady BFG z 19.09.2018 r. rachunek zysków i strat powinien prezentować następujące pozycje:

- Koszty zastosowania instrumentów przymusowej restrukturyzacji;
- Koszty dokonania umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych;
- Koszty środków przekazanych z tyt. wypłaty środków gwarantowanych;
- Koszty udzielonego wsparcia;
- Koszty wykorzystania środków publicznych.

W pozycji „koszty prowadzenia przymusowej restrukturyzacji” uwzględnione zostały koszty przeprowadzenia oszacowań zgodnie z art. 235 pkt. 2 Ustawy o BFG, a także koszty integracji depozytów/klientów, które można uznać za koszty zbycia podmiotu w restrukturyzacji, pozostałe koszty transakcyjne niezbędne do przeprowadzenia transakcji sprzedaży podmiotu w restrukturyzacji zostały uwzględnione w wycenianych aktywach i zaprezentowane w rachunku zysków i strat bez wyodrębnienia w osobnej linii.

<sup>1</sup> Dla celów prezentacyjnych przyjęto, iż umorzenie nie wpływa na podatek dochodowy.

<sup>2</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

P.R.

# Bilans pro forma na 28.02.2019 Instytucji Pomostowej po dokapitalizowaniu przez Fundusz do poziomu min. wymogu kapitałowego na poziomie 8,5%

Bilans pro forma na 28.02.2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>1</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK		OSZACOWANIE 2 INSTYTUCJA POMOSTOWA			DOKAPITALIZOWANIE			WARTOŚĆ DZ PO DOKAPITALIZOWANIU		
	Oszacowanie 1		Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział
Kasa	66 637		61 637	61 637	61 637	95 196	95 196	95 196	156 833	156 833	156 833
Należności od Banku Centralnego	212 062		212 062	212 062	212 062	-	-	-	212 062	212 062	212 062
Należności od podmiotów finansowych	157 336		157 336	157 336	157 336	-	-	-	157 336	157 336	157 336
Należności od podmiotów niefinansowych	1 208 974		1 021 685	1 144 110	1 186 308	-	-	-	1 021 685	1 144 110	1 186 308
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	57 174		51 887	54 953	55 628	-	-	-	51 887	54 953	55 628
Papiery wartościowe	997 609		997 609	997 609	997 609	-	-	-	997 609	997 609	997 609
Aktywa trwałe	67 636		35 079	38 342	42 748	-	-	-	35 079	38 342	42 748
Pozostałe aktywa	69 706		24 722	24 722	24 722	-	-	-	24 722	24 722	24 722
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 837 136</b>		<b>2 562 018</b>	<b>2 690 773</b>	<b>2 738 050</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>2 657 214</b>	<b>2 785 969</b>	<b>2 833 246</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3		3	3	3	-	-	-	3	3	3
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1 617		-	875	1 227	-	-	-	-	875	1 227
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541 066		2 516 334	2 534 904	2 537 619	-	-	-	2 516 334	2 534 904	2 537 619
Zobowiązania wobec podm. sektora rządowego i samorządowego	203 672		-	110 159	154 489	-	-	-	-	110 159	154 489
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100 276		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	37 992		23 562	23 562	23 562	-	-	-	23 562	23 562	23 562
Rezerwy	4 627		1 239	1 239	1 239	-	-	-	1 239	1 239	1 239
Zobowiązania warunkowe	-		8 650	7 171	6 820	-	-	-	8 650	7 171	6 820
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na koszty integracji/ przymusowej restrukturyzacji	-		12 229	12 859	13 090	-	-	-	12 229	12 859	13 090
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 889 253</b>		<b>2 562 018</b>	<b>2 690 773</b>	<b>2 738 050</b>				<b>2 562 018</b>	<b>2 690 773</b>	<b>2 738 050</b>
Fundusze własne oraz zobowiązania podporządkowane	47 620		-	-	-	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196
Fundusze własne podstawowe	47 219		-	-	-	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196
Fundusz udziałowy	21 501		-	-	-	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196
Fundusz zasobowy	65 496		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz ogólnego ryzyka	1 295		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) z lat ubiegłych	(41 073)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze własne uzupełniające	402		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz z aktualizacji wyceny	402		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) w trakcie zatwierdzenia	(35 836)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) roku bieżącego	(63 901)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitały własne</b>	<b>(52 117)</b>					<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

# Bilans pro forma na 28.02.2019 Instytucji Pomostowej po dokapitalizowaniu przez Fundusz o 100 mln PLN (8,93% całkowitego wymogu kapitałowego)

Bilans pro forma na 28.02.2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>1</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK			OSZACOWANIE 2 INSTYTUCJA POMOSTOWA			DOKAPITALIZOWANIE			WARTOŚĆ G2 PO DOKAPITALIZOWANIU			
	Oszacowanie 1	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział
Kasa	66 637	61 637	61 637	61 637	100 000	100 000	100 000	161 637	161 637	161 637	161 637	161 637	161 637
Należności od Banku Centralnego	212 062	212 062	212 062	212 062	-	-	-	212 062	212 062	212 062	212 062	212 062	212 062
Należności od podmiotów finansowych	157 336	157 336	157 336	157 336	-	-	-	157 336	157 336	157 336	157 336	157 336	157 336
Należności od podmiotów niefinansowych	1 208 974	1 021 685	1 144 110	1 186 308	-	-	-	1 021 685	1 144 110	1 186 308	1 021 685	1 144 110	1 186 308
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	57 174	51 887	54 953	55 628	-	-	-	51 887	54 953	55 628	51 887	54 953	55 628
Papiery wartościowe	997 609	997 609	997 609	997 609	-	-	-	997 609	997 609	997 609	997 609	997 609	997 609
Aktywa trwałe	67 636	35 079	38 342	42 748	-	-	-	35 079	38 342	42 748	35 079	38 342	42 748
Pozostałe aktywa	69 706	24 722	24 722	24 722	-	-	-	24 722	24 722	24 722	24 722	24 722	24 722
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 837 136</b>	<b>2 562 018</b>	<b>2 690 773</b>	<b>2 738 050</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>2 662 018</b>	<b>2 790 773</b>	<b>2 838 050</b>	<b>2 662 018</b>	<b>2 790 773</b>	<b>2 838 050</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	3	3	3	-	-	-	3	3	3	3	3	3
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1 617	-	875	1 227	-	-	-	-	875	1 227	-	875	1 227
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541 066	2 516 334	2 534 904	2 537 619	-	-	-	2 516 334	2 534 904	2 537 619	2 516 334	2 534 904	2 537 619
Zobowiązania wobec podmiotów sektora rządowego i samorządowego	203 672	-	110 159	154 489	-	-	-	-	110 159	154 489	-	110 159	154 489
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100 276	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	37 992	23 562	23 562	23 562	-	-	-	23 562	23 562	23 562	23 562	23 562	23 562
Rezerwy	4 627	1 239	1 239	1 239	-	-	-	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239
Zobowiązania warunkowe	-	8 650	7 171	6 820	-	-	-	8 650	7 171	6 820	-	7 171	6 820
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na koszty integracji/ przymusowej restrukturyzacji	-	12 229	12 859	13 090	-	-	-	12 229	12 859	13 090	-	12 859	13 090
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 889 253</b>	<b>2 562 018</b>	<b>2 690 773</b>	<b>2 738 050</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>2 562 018</b>	<b>2 690 773</b>	<b>2 738 050</b>	<b>2 562 018</b>	<b>2 690 773</b>	<b>2 738 050</b>
Fundusze własne oraz zobowiązania podporządkowane	47 620	-	-	-	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Fundusze własne podstawowe	47 219	-	-	-	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Fundusz udziałowy	21 501	-	-	-	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Fundusz zasobowy	65 496	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz ogólnego ryzyka	1 295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) z lat ubiegłych	(41 073)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze własne uzupełniające	402	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz z aktualizacji wyceny	402	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) w trakcie zatwierdzenia	(35 836)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) roku bieżącego	(63 901)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitały własne</b>	<b>(52 117)</b>	-	-	-	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

*P.h.*

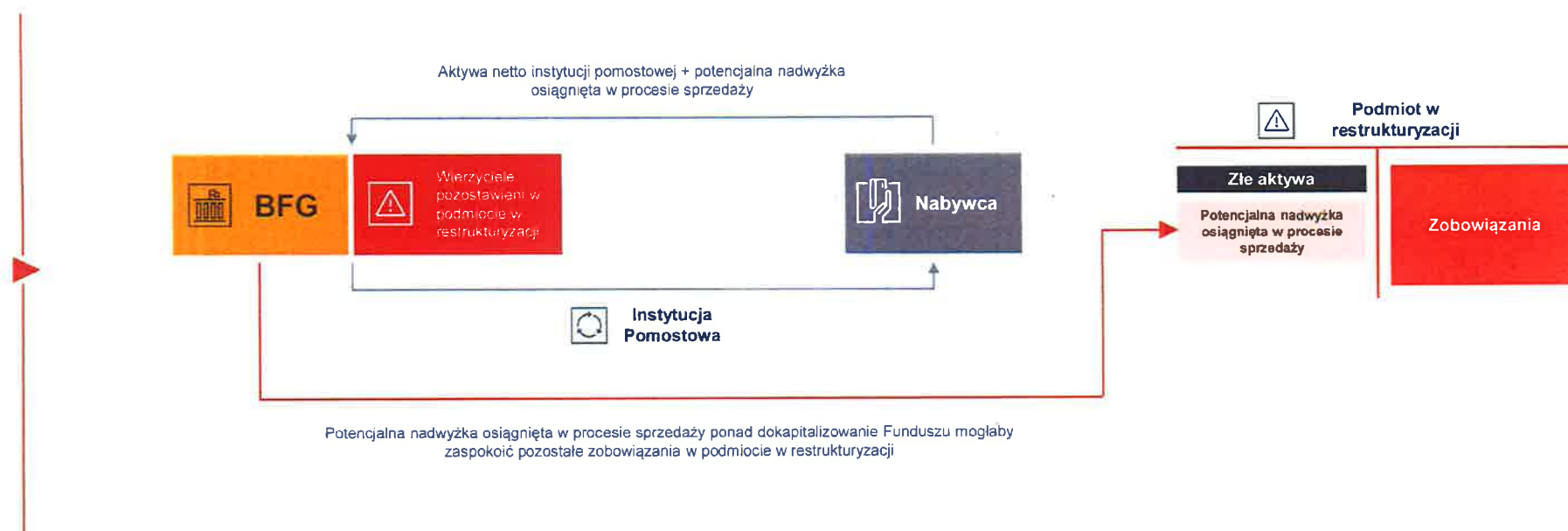


# Sprzedaż Instytucji Pomostowej w procesie konkurencyjnym



BFG w konkurencyjnym procesie po ustabilizowaniu sytuacji sprzedaje przedsiębiorstwo nowemu inwestorowi

4



*Handwritten initials*

---

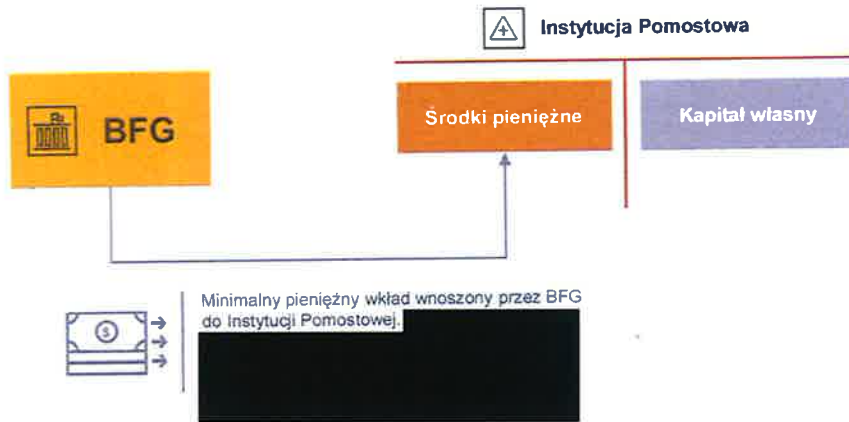
# Scenariusz instytucji pomostowej – wariant 2

P.R.

# Utworzenie Instytucji Pomostowej

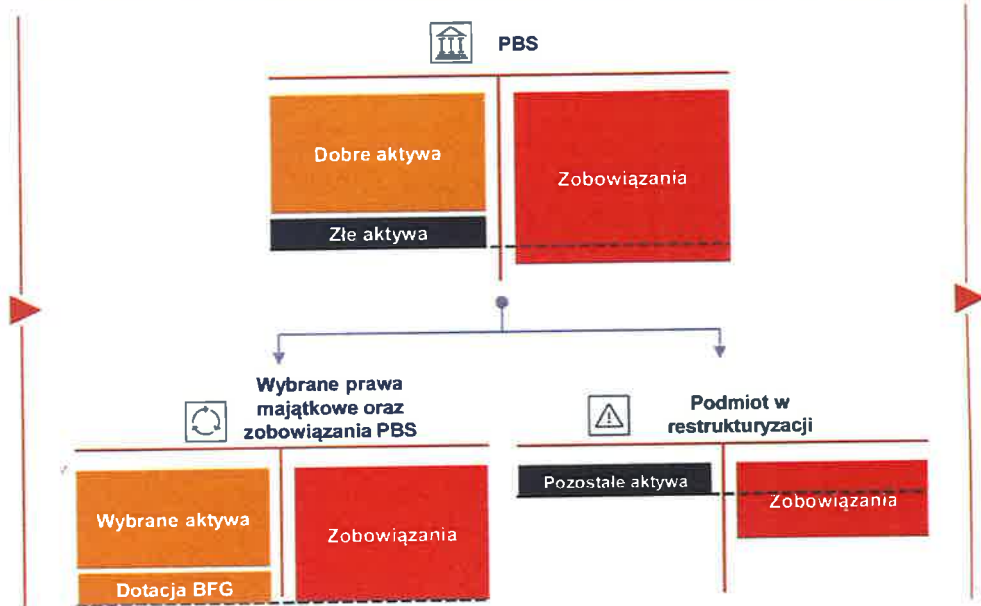
Celem utworzenia Instytucji Pomostowej jest zwiększenie prawdopodobieństwa sprzedaży wszystkich lub wybranych praw majątkowych i zobowiązań po atrakcyjnej cenie. Wdrożenie instrumentu Instytucji Pomostowej i sprzedaż (całości lub części majątku) realizowana jest w następujących krokach

## 1 Dokapitalizowanie Instytucji Pomostowej przez BFG



## 2 Umorzenie instrumentów kapitałowych (w tym obligacji podporządkowanych) oraz wydzielenie wybranych praw majątkowych i zobowiązań, po udzieleniu dotacji do Instytucji Pomostowej zapewniające poziom aktywów netto równy 0

2



Do Instytucji Pomostowej przenoszone są wszystkie aktywa poza wybranymi udziałami i akcjami posiadanymi przez Bank [REDAKOWANE] w innych podmiotach oraz kwotą środków pieniężnych niezbędnych do przeprowadzenia likwidacji



**Bilans Banku, Instytucji Pomostowej oraz podmiotu w restrukturyzacji (mln PLN) <sup>1</sup>**

	<b>Cały Bank - scenariusz Instytucji Pomostowej</b>	<b>Instytucja Pomostowa</b>	<b>Podmiot w restrukturyzacji</b>
Kasa	66,6	61,6	5,0
Dotacja z funduszu przymusowej restrukturyzacji	-	9,9	-
Należności od Banku Centralnego	212,1	212,1	-
Należności od podmiotów finansowych	157,3	157,3	-
Należności od podmiotów niefinansowych	1 144,1	1 144,1	-
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	55,0	55,0	-
Papiery wartościowe	997,6	997,6	-
Aktywa trwałe	56,2	46,4	9,9
Pozostałe aktywa	24,7	24,7	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 713,6</b>	<b>2 708,7</b>	<b>14,9</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,0	0,0	-
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1,6	1,0	0,6
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541,1	2 535,9	5,2
Zobowiązania wobec podmiotów sektora rządowego i samorządowego	203,7	126,8	76,8
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100,3	-	100,3
Pozostałe pasywa	23,6	23,6	-
Rezerwy	1,2	1,2	-
Zobowiązania warunkowe	7,2	7,2	-
Rezerwa na koszty integracji/przymusowej restrukturyzacji	14,8	12,9	2,0
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	3,0	-	3,0
Zobowiązanie z tytułu dotacji	-	-	9,9
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 896,5</b>	<b>2 708,7</b>	<b>197,8</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>(182,9)</b>	<b>-</b>	<b>(182,9)</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.



**Opis podejścia do wydzielenia**

- W podmiocie w restrukturyzacji pozostają udziały i akcje w spółkach: [REDAKOWANE] [REDAKOWANE] [REDAKOWANE] które miałyby zostać sprzedane/zlikwidowane oraz środki pieniężne niezbędne do przeprowadzenia likwidacji.
- Wszystkie inne aktywa, w tym portfel należności kredytowych, papiery wartościowe oraz inne płynne środki zostają przeniesione do Instytucji Pomostowej.
- Wartość przenoszonych do Instytucji Pomostowej zobowiązań jest równa wartości przenoszonych praw majątkowych. Poza zobowiązaniami wobec podmiotów sektora niefinansowego, podmiotów sektora rządowego i samorządowego, podmiotów sektora finansowego oraz Banku Centralnego w zobowiązaniach zostały uwzględnione rozliczenia związane z działalnością operacyjną (Pozostałe pasywa), zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów/gwarancji (Zobowiązania warunkowe), rezerwy na sprawy sporne (Rezerwy) oraz rezerwa na koszty integracji (Rezerwa na koszty integracji depozytów/klientów).
- Przy zakładanej strukturze transakcji prezentowanej na stronie 22 niniejszego Uzupelnienia poziom umorzenia instrumentów kapitałowych (w tym obligacji podporządkowanych) oraz pozostawienia części zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji powinien odzwierciedlać zobowiązania podmiotu w restrukturyzacji w wysokości 182,9 mln PLN.

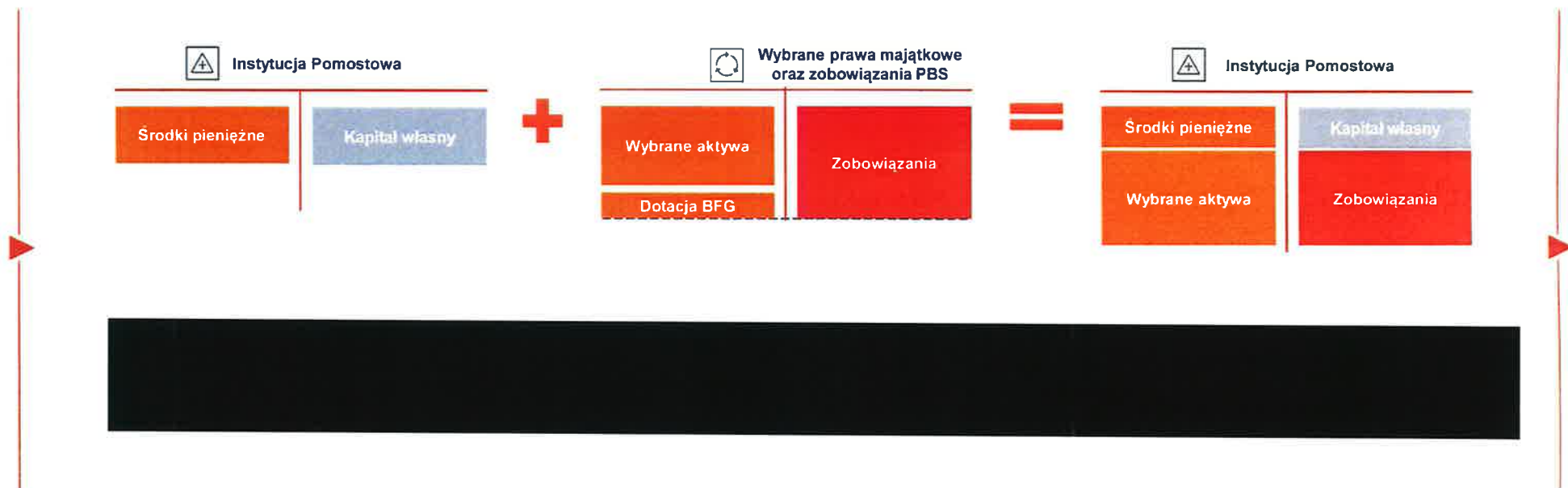
*Handwritten signature or initials*

# Przeniesienie wydzielonej części podmiotu w restrukturyzacji do Instytucji Pomostowej



BFG przenosi z podmiotu w restrukturyzacji do Instytucji Pomostowej wybrane prawa majątkowe oraz zobowiązania

3



*PP*

# Hierarchia zaspokojenia wierzycieli podmiotu w restrukturyzacji

Instrumenty kapitałowe, w tym obligacje podporządkowane, podlegają umorzeniu a wybrane zobowiązania PBS pozostawiono w podmiocie w restrukturyzacji w celu absorpcji strat oraz spełnienia wymogu wynikającego z art. 188 Ustawy o BFG (zobowiązania zaliczane do Kategorii 3 i 4). Zobowiązania z kategorii 1 i 2 w całości przenoszone są do Instytucji Pomostowej.

## NCWO

Scenariusz przymusowej restrukturyzacji						Scenariusz upadłości		NCWO test	
Lp	Kategoria - Prawo Upadłościowe	Opis	A Saldo kwalifikowalne	B Umorzenie <sup>1</sup>	C= B/A Wskaźnik umorzenia danej kategorii <sup>2</sup>	Komentarz	Strata wierzycieli <sup>4</sup>	Splata wierzycieli z masy upadłościowej	
1	Kategoria 10.	Instrumenty kapitałowe kwalifikowane do CET 1	21 501	21 501	100%	Fundusz udziałowy umorzony i zamieniony na dobrowolny kapitał rezerwy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	21 501	-	✓
2	Kategoria 9.	Instrumenty kapitałowe - (AT 1) - w części zaliczanej do kapitału Tier 1 oraz - w części niezaliczanej (zamortyzowanej) na podstawie art. 72 ust. 1, pkt 2 Ustawy o BFG.	25 226	25 113	100%	Umorzenie obligacji podporządkowanych (wysokość wykazanego salda zaprezentowanego w bilansie 100 276 tys. zł różni się od wartości salda kwalifikowalnego o 449 tys. PLN z tyt. korekty ESP)	25 226	-	✓
3	Kategoria 8.	Zobowiązania podporządkowane Tier 2	58 497	58 236	100%		58 497	-	✓
4	Kategoria 7.	Zobowiązania podporządkowane niezaliczane do funduszy własnych	17 002	16 926	100%		17 002	-	✓
5	Kategoria 6.	Wyemitowane instrumenty dłużne (nominał min. 400 tys. PLN)	-	-	0%	n.d.	n.d.	-	✓
6	Kategoria 5.	Zobowiązania wobec udziałowców z tyt. udzielonych pożyczek właścicielskich	-	-	0%	n.d.	n.d.	-	✓
7	Kategoria 4.	Odsetki od zobowiązań z kategorii 2. oraz 3.	435	435	100%		435	-	✓
8	Kategoria 3.	a) Depozyty innych podmiotów niż prezentowanych w Kategorii 1 i 2	12 473 <sup>5</sup>	4 705	37,7%	Pozostawienie części zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji celem absorpcji strat	12 473	-	✓
		b) Depozyty od pozostałych instytucji finansowych	1 617	610	37,7%		1 617	-	✓
		c) Inne zobowiązania, które nie podlegają zaspokojeniu w innych kategoriach <sup>1</sup>	-	-	-		-	-	-
9	Kategoria 2.	d) Zobowiązania z tyt. depozytów JST oraz sektora rządowego	203 672	76 831	37,7%		203 672	-	✓
10	Kategoria 1.	Środki zdeponowane przez osoby fiz., mikroprzedsiębiorców, MŚP z tyt. środków objętych ochroną gwarancyjną innych niż Środki Gwarantowane	243 117	-	0%	n.d.	227 518	15 599	✓
		środki zdeponowane przez osoby fiz., firmy (Środki Gwarantowane)	2 282 619	-	0%	n.d.	-	2 282 619	✓
<b>Łączne wymagane umorzenie/ pozostawienie zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji (Kategorie 3-9)<sup>2</sup></b>				<b>182 858</b>					

<sup>1</sup> Z uwagi na zastosowanie wyłączeń wskazanych w art. 206 Ustawy o BFG (zobow. podatkowe, składki społeczne oraz inne zobowiązania z tyt. usług istotnych dla bieżącej działalności Banku) i uznanie części zobowiązań handlowych za dotyczące usług o istotnym znaczeniu dla bieżącej działalności saldo niniejszej pozycji przyjęto na poziomie zero. Niniejsze uproszczenie nie ma istotnego wpływu na wyliczenia.

<sup>2</sup> Umorzenie funduszu udziałowego (Kategoria 10) nie zmienia poziomu Aktywów Netto.

PwC <sup>3</sup> Umorzenie/ wskaźnik umorz. odnosi się do umorzenia instrumentów kapitałowych Banku i obligacji podporządkowanych a w przypadku zobowiązań z kategorii 3 i 4 odnosi się do pozostawionych zobowiązań w podmiocie w restrukturyzacji, w celu absorpcji strat.

<sup>4</sup> Porównanie wartości z niniejszej kolumny z kolumną oznaczoną jako B pozwala ocenić spełnienie zasady NCWO.

## Bilans pro forma na 28.02.2019 podmiotu w restrukturyzacji (wersja zakładająca dokapitalizowanie inst. pomostowej do poziomu TCR = 8,5%)

Bilans pro forma na 28.02.2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>1</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK	OSZACOWANIE 2 PODMIOT W RESTRUKTURYZACJI			UMORZENIE INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ EFEKT DOKAPITALIZOWANIA			WARTOŚĆ 02 PO UMORZENIU INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ DOKAPITALIZOWANIU I DOTACJI		
	Oszacowanie 1	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział
Kasa	66 637	3 000	5 000	10 000	-	-	-	3 000	5 000	10 000
Należności od Banku Centralnego	212 062	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności od podmiotów finansowych	157 336	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności od podmiotów niefinansowych	1 208 974	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	57 174	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Papiery wartościowe	997 609	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa trwałe	67 636	9 341	9 905	10 112	-	-	-	9 341	9 905	10 112
Pozostałe aktywa	69 706	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 837 136</b>	<b>12 341</b>	<b>14 905</b>	<b>20 112</b>	-	-	-	<b>12 341</b>	<b>14 905</b>	<b>20 112</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1 617	1 577	610	257	-	-	-	1 577	610	257
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541 066	12 595	5 140	2 413	-	-	-	12 595	5 140	2 413
Zobowiązania wobec podm. sektora rządowego i samorządowego	203 672	198 575	76 831	32 309	-	-	-	198 575	76 831	32 309
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100 276	100 276	100 276	100 276	(100 276)	(100 276)	(100 276)	-	-	-
Pozostałe pasywa	37 992	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	4 627	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązanie z tyt. dotacji	-	9 341	9 905	10 112	-	-	-	9 341	9 905	10 112
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	-	1 032	3 032	8 032	-	-	-	1 032	3 032	8 032
Rezerwa na koszty integracji/przymusowej restrukturyzacji	-	1 968	1 968	1 968	95 196	95 196	95 196	97 164	97 164	97 164
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 889 253</b>	<b>325 364</b>	<b>197 763</b>	<b>155 367</b>	<b>(5 080)</b>	<b>(5 080)</b>	<b>(5 080)</b>	<b>320 284</b>	<b>192 683</b>	<b>150 287</b>
Fundusze własne oraz zobowiązania podporządkowane	47 620	47 620	47 620	47 620	-	-	-	47 620	47 620	47 620
Fundusze własne podstawowe	47 219	47 219	47 219	47 219	-	-	-	47 219	47 219	47 219
Fundusz udziałowy	21 501	21 501	21 501	21 501	(21 501)	(21 501)	(21 501)	(0)	(0)	(0)
Fundusz zasobowy	65 496	65 496	65 496	65 496	-	-	-	65 496	65 496	65 496
Fundusz ogólnego ryzyka	1 295	1 295	1 295	1 295	-	-	-	1 295	1 295	1 295
Wynik (zysk/strata) z lat ubiegłych	(41 073)	(41 073)	(41 073)	(41 073)	-	-	-	(41 073)	(41 073)	(41 073)
Kapitał rezerwowy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	-	-	-	-	21 501	21 501	21 501	21 501	21 501	21 501
Fundusze własne uzupełniające	402	402	402	402	-	-	-	402	402	402
Fundusz z aktualizacji wyceny	402	402	402	402	-	-	-	402	402	402
Wynik (zysk/strata) w trakcie zatwierdzania	(35 836)	(35 836)	(35 836)	(35 836)	-	-	-	(35 836)	(35 836)	(35 836)
Wynik (zysk/strata) roku bieżącego	(63 901)	(324 807)	(194 642)	(147 039)	5 080	5 080	5 080	(319 727)	(189 562)	(141 959)
<b>Kapitały własne</b>	<b>(52 117)</b>	<b>(313 023)</b>	<b>(182 858) <sup>2</sup></b>	<b>(135 255)</b>	<b>5 080</b>	<b>5 080</b>	<b>5 080</b>	<b>(307 943)</b>	<b>(177 778)</b>	<b>(130 175)</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

<sup>2</sup> Wartość Kapitałów własnych to (182 857 669) PLN.

# Rachunek zysków i strat pro forma po zastosowaniu instrumentu przymusowej restrukturyzacji (wersja zakładająca dokapitalizowanie inst. pomostowej do poziomu TCR = 8,5%)

	OSZACOWANIE 1 BANK	OSZACOWANIE 2 (O2)	UMORZENIE INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ EFEKT DOKAPITALIZOWANIA	WARTOŚĆ O2 PO UMORZENIU INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ DOKAPITALIZOWANIU I DOTACJI
	Oszacowanie 1	Oszacowana Wartość	Oszacowana Wartość	Oszacowana Wartość
<b>Rachunek zysków i strat pro forma, styczeń-luty 2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>2</sup></b>				
Wynik z tytułu odsetek	14 114	14 114		14 114
Wynik z tytułu prowizji	2 996	2 996		2 996
Wynik na operacjach finansowych				
Wynik z pozycji wymiany	564	564		564
Wynik działalności bankowej	17 674	17 674		17 674
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	47 672	35 102	100 276	135 378
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(131 751)	(191 515)		(191 515)
Koszty działania banku	(9 098)	(9 098)		(9 098)
Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(809)	(809)		(809)
Koszty prowadzenia przymusowej restrukturyzacji		(27 851)	(95 196)	(123 047)
Zysk (strata) brutto	(76 312)	(176 498)	5 080	(171 417)
Podatek dochodowy <sup>1</sup>	12 411	(18 144)		(18 144)
Zysk (strata) netto	(63 901)	(194 642)	5 080	(189 562)



## Komentarz

Na podstawie Uchwały nr 57/2018 Rady BFG z 19.09.2018 r. rachunek zysków i strat powinien prezentować następujące pozycje:

- Koszty zastosowania instrumentów przymusowej restrukturyzacji;
- Koszty dokonania umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych;
- Koszty środków przekazanych z tyt. wypłaty środków gwarantowanych;
- Koszty udzielonego wsparcia;
- Koszty wykorzystania środków publicznych.

W pozycji „koszty prowadzenia przymusowej restrukturyzacji” uwzględnione zostały koszty przeprowadzenia oszacowań zgodnie z art. 235 pkt. 2 Ustawy o BFG, a także koszty integracji depozytów/klientów, które można uznać za koszty zbycia podmiotu w restrukturyzacji, pozostałe koszty transakcyjne niezbędne do przeprowadzenia transakcji sprzedaży podmiotu w restrukturyzacji zostały uwzględnione w wycenianych aktywach i zaprezentowane w rachunku zysków i strat bez wyodrębnienia w osobnej linii.

<sup>1</sup> Dla celów prezentacyjnych przyjęto, iż umorzenie nie wpływa na podatek dochodowy.

<sup>2</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

PN



# Bilans pro forma na 28.02.2019 podmiotu w restrukturyzacji (wersja zakładająca dokapitalizowanie inst. pomostowej w wys. 100 mln PLN)

Bilans pro forma na 28.02.2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>1</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK	OSZACOWANIE 2 PODMIOT W RESTRUKTURYZACJI			UMORZENIE INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ EFEKT DOKAPITALIZOWANIA			WARTOŚĆ CZ. PÓ UMORZENIU INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ DOKAPITALIZOWANIU I DOTACJI		
	Oszacowanie 1	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział
<b>Kasa</b>	66 637	3 000	5 000	10 000				3 000	5 000	10 000
Należności od Banku Centralnego	212 062	-	-	-						
Należności od podmiotów finansowych	157 336	-	-	-						
Należności od podmiotów niefinansowych	1 208 974	-	-	-						
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	57 174	-	-	-						
Papiery wartościowe	997 609	-	-	-						
Aktywa trwałe	67 635	9 341	9 905	10 112				9 341	9 905	10 112
Pozostałe aktywa	69 706	-	-	-						
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 837 136</b>	<b>12 341</b>	<b>14 905</b>	<b>20 112</b>				<b>12 341</b>	<b>14 905</b>	<b>20 112</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3	-	-	-						
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1 617	1 577	610	257				1 577	610	257
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541 066	12 595	5 140	2 413				12 595	5 140	2 413
Zobowiązania wobec podm. sektora rządowego i samorządowego	203 672	198 575	76 831	32 309				198 575	76 831	32 309
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100 276	100 276	100 276	100 276	(100 276)	(100 276)	(100 276)			
Pozostałe pasywa	37 992	-	-	-						
Rezerwy	4 627	-	-	-						
Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-						
Zobowiązanie z tyt. dotacji	-	9 341	9 905	10 112				9 341	9 905	10 112
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	-	1 032	3 032	8 032				1 032	3 032	8 032
Rezerwa na koszty integracji/przymusowej restrukturyzacji	-	1 968	1 968	1 968	100 000	100 000	100 000	101 968	101 968	101 968
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 889 253</b>	<b>325 364</b>	<b>197 763</b>	<b>155 367</b>	<b>(276)</b>	<b>(276)</b>	<b>(276)</b>	<b>325 087</b>	<b>197 487</b>	<b>155 090</b>
Fundusze własne oraz zobowiązania podporządkowane	47 620	47 620	47 620	47 620				47 620	47 620	47 620
Fundusze własne podstawowe	47 219	47 219	47 219	47 219				47 219	47 219	47 219
Fundusz udziałowy	21 501	21 501	21 501	21 501	(21 501)	(21 501)	(21 501)	(0)	(0)	(0)
Fundusz zasobowy	65 496	65 496	65 496	65 496				(0)	(0)	(0)
Fundusz ogólnego ryzyka	1 295	1 295	1 295	1 295				65 496	65 496	65 496
Wynik (zysk/strata) z lat ubiegłych	(41 073)	(41 073)	(41 073)	(41 073)				1 295	1 295	1 295
Kapitał rezerwowy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	-	-	-	-	21 501	21 501	21 501	(41 073)	(41 073)	(41 073)
Fundusze własne uzupełniające	402	402	402	402				21 501	21 501	21 501
Fundusz z aktualizacji wyceny	402	402	402	402						
Wynik (zysk/strata) w trakcie zatwierdzenia	(35 836)	(35 836)	(35 836)	(35 836)				402	402	402
Wynik (zysk/strata) roku bieżącego	(63 901)	(324 807)	(194 642)	(147 039)	276	276	276	(35 836)	(35 836)	(35 836)
<b>Kapitały własne</b>	<b>(52 117)</b>	<b>(313 023)</b>	<b>(182 858)</b>	<b>(135 255)</b>	<b>276</b>	<b>276</b>	<b>276</b>	<b>(312 747)</b>	<b>(182 581)</b>	<b>(134 979)</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.  
<sup>2</sup> Wartość Kapitałów własnych to (182 857 669) PLN.

PwC

*PP*

# Rachunek zysków i strat pro forma po zastosowaniu instrumentu przymusowej restrukturyzacji (wersja zakładająca dokapitalizowanie inst. pomostowej w wys. 100 mln PLN)

Rachunek zysków i strat pro forma, styczeń-luty 2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>2</sup>

	OSZACOWANIE 1 BANK	OSZACOWANIE 2 (OZ)	UMORZENIE INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ EFEKT DOKAPITALIZOWANIA	WARTOŚĆ OZ PO UMORZENIU INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH ORAZ DOKAPITALIZOWANIU I DOTACJI
	Oszacowanie 1	Oszacowana Wartość	Oszacowana Wartość	Oszacowana Wartość
Wynik z tytułu odsetek	14 114	14 114		14 114
Wynik z tytułu prowizji	2 996	2 996		2 996
Wynik na operacjach finansowych				
Wynik z pozycji wymiany	564	564		564
Wynik działalności bankowej	17 674	17 674		17 674
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	47 672	35 102	100 276	135 378
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(131 751)	(191 515)		(191 515)
Koszty działania banku	(9 098)	(9 098)		(9 098)
Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(809)	(809)		(809)
Koszty prowadzenia przymusowej restrukturyzacji		(27 851)	(100 000)	(127 851)
Zysk (strata) brutto	(76 312)	(176 498)	276	(176 221)
Podatek dochodowy <sup>1</sup>	12 411	(18 144)		(18 144)
Zysk (strata) netto	(63 901)	(194 642)	276	(194 366)

## Komentarz

Na podstawie Uchwały nr 57/2016 Rady BFG z 19.09.2018 r. rachunek zysków i strat powinien prezentować następujące pozycje:

- Koszty zastosowania instrumentów przymusowej restrukturyzacji;
- Koszty dokonania umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych;
- Koszty środków przekazanych z tyt. wypłaty środków gwarantowanych;
- Koszty udzielonego wsparcia;
- Koszty wykorzystania środków publicznych.

W pozycji „koszty prowadzenia przymusowej restrukturyzacji” uwzględnione zostały koszty przeprowadzenia oszacowań zgodnie z art. 235 pkt. 2 Ustawy o BFG, a także koszty integracji depozytów/klientów, które można uznać za koszty zbycia podmiotu w restrukturyzacji, pozostałe koszty transakcyjne niezbędne do przeprowadzenia transakcji sprzedaży podmiotu w restrukturyzacji zostały uwzględnione w wycenianych aktywach i zaprezentowane w rachunku zysków i strat bez wyodrębnienia w osobnej linii.

<sup>1</sup> Dla celów prezentacyjnych przyjęto, iż umorzenie nie wpływa na podatek dochodowy.

<sup>2</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

PwC

Pb.

# Bilans pro forma na 28.02.2019 Instytucji Pomostowej po dokapitalizowaniu przez Fundusz do poziomu min. wymogu kapitałowego na poziomie 8,5%

Bilans pro forma na 28.02.2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>1</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK			OSZACOWANIE 2 INSTYTUCJA POMOSTOWA			DOKAPITALIZOWANIE I DOTACJA			WARTOŚĆ 02 PO DOKAPITALIZOWANIU I DOTACJI		
	Oszacowanie 1	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział		
Kasa	66 637	61 637	61 637	61 637	95 196	95 196	95 196	156 833	156 833	156 833		
Dotacja z funduszu przymusowej restrukturyzacji	-	-	-	-	9 341	9 905 <sup>3</sup>	10 112	9 341	9 905	10 112		
Należności od Banku Centralnego	212 062	212 062	212 062	212 062	-	-	-	212 062	212 062	212 062		
Należności od podmiotów finansowych	157 336	157 336	157 336	157 336	-	-	-	157 336	157 336	157 336		
Należności od podmiotów niefinansowych	1 208 974	1 021 685	1 144 110	1 186 308	-	-	-	1 021 685	1 144 110	1 186 308		
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	57 174	51 887	54 953	55 628	-	-	-	51 887	54 953	55 628		
Papiery wartościowe	997 609	997 609	997 609	997 609	-	-	-	997 609	997 609	997 609		
Aktywa trwałe	67 636	43 096	46 359	50 764	-	-	-	43 096	46 359	50 764		
Pozostałe aktywa	69 706	24 722	24 722	24 722	-	-	-	24 722	24 722	24 722		
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 837 136</b>	<b>2 570 035</b>	<b>2 698 789</b>	<b>2 746 066</b>	<b>104 537</b>	<b>105 101</b>	<b>105 308</b>	<b>2 674 571</b>	<b>2 803 891</b>	<b>2 851 374</b>		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3	3	3	3	-	-	-	3	3	3		
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1 617	40	1 007	1 361	-	-	-	40	1 007	1 361		
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541 066	2 528 470	2 535 926	2 538 652	-	-	-	2 528 470	2 535 926	2 538 652		
Zobowiązania wobec podm. sektora rządowego i samorządowego	203 672	5 097	126 840	171 363	-	-	-	5 097	126 840	171 363		
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100 276	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Pozostałe pasywa	37 992	23 562	23 562	23 562	-	-	-	23 562	23 562	23 562		
Rezerwy	4 627	1 239	1 239	1 239	-	-	-	1 239	1 239	1 239		
Zobowiązania warunkowe	-	8 650	7 171	6 820	-	-	-	8 650	7 171	6 820		
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Rezerwa na koszty integracji/ przymusowej restrukturyzacji</b>	<b>-</b>	<b>12 313</b>	<b>12 946</b>	<b>13 177</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 313</b>	<b>12 946</b>	<b>13 177</b>		
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 889 253</b>	<b>2 579 375</b>	<b>2 708 695</b>	<b>2 756 178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 579 375</b>	<b>2 708 695</b>	<b>2 756 178</b>		
Fundusze własne oraz zobowiązania podporządkowane	47 620	-	-	-	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196		
Fundusze własne podstawowe	47 219	-	-	-	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196		
Fundusz udziałowy	21 501	-	-	-	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196	95 196		
Fundusz zasobowy	65 496	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fundusz ogólnego ryzyka	1 295	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Wynik (zysk/strata) z lat ubiegłych	(41 073)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Kapitał rezerwowy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fundusze własne uzupełniające	402	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Fundusz z aktualizacji wyceny	402	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Wynik (zysk/strata) w trakcie zatwierdzenia	(35 836)	-	-	-	9 341	9 905	10 112	-	-	-		
Wynik (zysk/strata) roku bieżącego	(63 901)	(9 341)	(9 905)	(10 112)	-	-	-	-	-	-		
<b>Kapitały własne</b>	<b>(52 117)</b>	<b>(9 341)</b>	<b>(9 905)</b>	<b>(10 112)</b>	<b>104 537</b>	<b>105 101</b>	<b>105 308</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>	<b>95 196</b>		

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

<sup>2</sup> Kwoty te wskazują oszacowaną nadwyżkę przenoszonych zobowiązań nad przenoszonymi prawami majątkowymi przy braku uwzględnienia dotacji z funduszu przymusowej restrukturyzacji.

<sup>3</sup> Dla celów prezentacyjnych kwota dotacji z funduszu restrukturyzacji w bilansie Instytucji Pomostowej przedstawiona została w kolumnie „Dokapitalizowanie i Dotacja”, odmiennie niż w bilansie podmiotu w restrukturyzacji, gdzie wykazano ją w kolumnie „Oszacowanie 2 Podmiot w restrukturyzacji”

# Bilans pro forma na 28.02.2019 Instytucji Pomostowej po dokapitalizowaniu przez Fundusz o 100 mln PLN (8,93% całkowitego wymogu kapitałowego)

Bilans pro forma na 28.02.2019 (kwoty w tys. PLN) <sup>1</sup>	OSZACOWANIE 1 BANK			OSZACOWANIE 2 INSTYTUCJA POMOSTOWA			DOKAPITALIZOWANIE I DOTACJA			WARTOŚĆ O2 PO DOKAPITALIZOWANIU I DOTACJI			
	Oszacowanie 1	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział	Dolny przedział	Oszacowana Wartość	Górny przedział
Kasa	66 637	61 637	61 637	61 637	100 000	100 000	100 000	161 637	161 637	161 637	161 637	161 637	161 637
Dotacja z funduszu przymusowej restrukturyzacji	-	-	-	-	9 341	9 905 <sup>3</sup>	10 112	9 341	9 905	10 112	9 341	9 905	10 112
Należności od Banku Centralnego	212 062	212 062	212 062	212 062	-	-	-	212 062	212 062	212 062	212 062	212 062	212 062
Należności od podmiotów finansowych	157 336	157 336	157 336	157 336	-	-	-	157 336	157 336	157 336	157 336	157 336	157 336
Należności od podmiotów niefinansowych	1 208 974	1 021 685	1 144 110	1 186 308	-	-	-	1 021 685	1 144 110	1 186 308	1 021 685	1 144 110	1 186 308
Należności od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	57 174	51 887	54 953	55 628	-	-	-	51 887	54 953	55 628	51 887	54 953	55 628
Papiery wartościowe	997 609	997 609	997 609	997 609	-	-	-	997 609	997 609	997 609	997 609	997 609	997 609
Aktywa trwałe	67 636	43 096	46 359	50 764	-	-	-	43 096	46 359	50 764	43 096	46 359	50 764
Pozostałe aktywa	69 706	24 722	24 722	24 722	-	-	-	24 722	24 722	24 722	24 722	24 722	24 722
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 837 136</b>	<b>2 570 035</b>	<b>2 698 789</b>	<b>2 746 066</b>	<b>109 341</b>	<b>109 905</b>	<b>110 112</b>	<b>2 679 375</b>	<b>2 808 695</b>	<b>2 856 178</b>	<b>2 679 375</b>	<b>2 808 695</b>	<b>2 856 178</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3	3	3	3	-	-	-	3	3	3	3	3	3
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	1 617	40	1 007	1 361	-	-	-	40	1 007	1 361	40	1 007	1 361
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	2 541 066	2 528 470	2 535 926	2 538 652	-	-	-	2 528 470	2 535 926	2 538 652	2 528 470	2 535 926	2 538 652
Zobowiązania wobec podmiotów sektora rządowego i samorządowego	203 672	5 097	126 840	171 363	-	-	-	5 097	126 840	171 363	5 097	126 840	171 363
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	100 276	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	37 992	23 562	23 562	23 562	-	-	-	23 562	23 562	23 562	23 562	23 562	23 562
Rezerwy	4 627	1 239	1 239	1 239	-	-	-	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239
Zobowiązania warunkowe	-	8 650	7 171	6 820	-	-	-	8 650	7 171	6 820	8 650	7 171	6 820
Rezerwa na koszty likwidacji podmiotu w restrukturyzacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na koszty integracji przymusowej restrukturyzacji	-	12 313	12 946	13 177	-	-	-	12 313	12 946	13 177	12 313	12 946	13 177
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 889 253</b>	<b>2 579 375</b>	<b>2 708 695</b>	<b>2 756 178</b>				<b>2 579 375</b>	<b>2 708 695</b>	<b>2 756 178</b>	<b>2 579 375</b>	<b>2 708 695</b>	<b>2 756 178</b>
Fundusze własne oraz zobowiązania podporządkowane	47 620	-	-	-	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Fundusze własne podstawowe	47 219	-	-	-	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Fundusz udziałowy	21 501	-	-	-	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Fundusz zasobowy	65 496	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz ogólnego ryzyka	1 295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) z lat ubiegłych	(41 073)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy niepodlegający wypłacie na rzecz udziałowców	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusze własne uzupełniające	402	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz z aktualizacji wyceny	402	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) w trakcie zatwierdzenia	(35 836)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik (zysk/strata) roku bieżącego	(63 901)	(9 341)	(9 905)	(10 112)	9 341	9 905	10 112	9 341	9 905	10 112	9 341	9 905	10 112
<b>Kapitały własne</b>	<b>(52 117)</b>	<b>(9 341)</b>	<b>(9 905)</b>	<b>(10 112)</b>	<b>109 341</b>	<b>109 905</b>	<b>110 112</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

<sup>1</sup> Ze względu na zaokrąglenia wartości w tabeli, sumy poszczególnych pozycji mogą nie być równe z wynikiem manualnego dodania poszczególnych pozycji.

<sup>2</sup> Kwoty te wskazują oszacowaną nadwyżkę przenoszonych zobowiązań nad przenoszonymi prawami majątkowymi przy braku uwzględnienia dotacji z funduszu przymusowej restrukturyzacji.

<sup>3</sup> Dla celów prezentacyjnych kwota dotacji z funduszu restrukturyzacji w bilansie Instytucji Pomostowej przedstawiona została w kolumnie „Dokapitalizowanie i Dotacja”, odmiennie niż w bilansie podmiotu w restrukturyzacji, gdzie wykazano ją w kolumnie „Oszacowanie 2 Podmiot w restrukturyzacji”

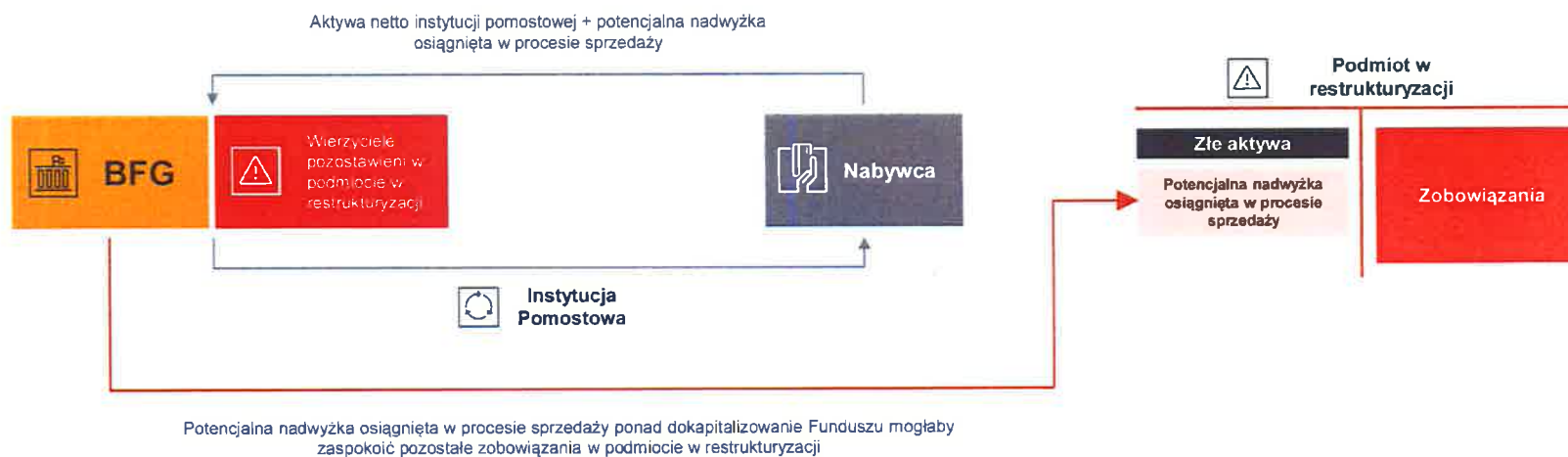
B.R.

# Sprzedaż Instytucji Pomostowej w procesie konkurencyjnym



BFG w konkurencyjnym procesie po ustabilizowaniu sytuacji sprzedaje przedsiębiorstwo nowemu inwestorowi

4



*PK*

[pwc.com](https://www.pwc.com)

© 2020 PwC Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej: PwC Polska sp. z o.o.)  
Wszystkie prawa zastrzeżone. W tym dokumencie nazwa "PwC" odnosi się do PwC Advisory Sp. z o.o. sp.k., firmy wchodzącej w skład sieci PricewaterhouseCoopers International Limited, z których każda stanowi odrębny i niezależny podmiot prawny.