

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**Zawartość:**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

przygotowane przez Grupę Kapitałową Banku BPH SA

**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

przygotowane przez Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Banku BPH SA

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.



## Opinia niezależnego biegłego rewidenta

### Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH SA (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Bank BPH SA (zwanej dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Płk. Jana Pałubickiego 2, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 31.606.640 tys. zł, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 123.963 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 117.441 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów;
- c. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

## **Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

### **Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA (cd.)**

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Adam Celiński

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 20 marca 2015 r.

# **Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA**

**Niniejszy raport zawiera 17 kolejno ponumerowanych stron i składa się  
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy .....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	15
V. Informacje i uwagi końcowe.....	17

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku BPH SA („Grupa”) jest Bank BPH Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Płk. Jana Pałubickiego 2.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 8 października 1991 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr III – 16973/91. W dniu 9 maja 2001 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000010260.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 675-000-03-84. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 350535626.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 383.340 zł i składał się z 76.667.911 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 5,0 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
GE Investments Poland (General Electric Company)	64.201.140	321.006	zwykłe	83,7
Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2.457.642	12.288	zwykłe	3,2
DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	221.004	1.105	zwykłe	0,3
Pozostali akcjonariusze	9.788.125	48.941	zwykłe	12,8
	<b>76.667.911</b>	<b>383.340</b>		<b>100,0</b>

Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
GE Investments Poland (General Electric Company)	64.201.140	321.006	zwykłe	83,7
Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2.457.643	12.288	zwykłe	3,2
DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	1.691.005	8.455	zwykłe	2,2
Pozostali akcjonariusze	8.318.123	41.591	zwykłe	10,9
	<b>76.667.911</b>	<b>383.340</b>		<b>100,0</b>

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych;
- prowadzenie rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy Prawo Bankowe.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- |                           |                    |                         |
|---------------------------|--------------------|-------------------------|
| • Richard Gaskin          | Prezes Zarządu     | przez cały rok obrotowy |
| • András Bende            | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Grzegorz Jurczyk        | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Mariusz Kostera         | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Krzysztof Nowaczewski   | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Wilfried Mathias Seidel | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Grażyna Utrata          | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| • Mariusz Bondarczuk      | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |

h. W skład Grupy Kapitałowej Banku BPH SA na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Bank BPH SA	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014 r.
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu.	nie dotyczy	31 grudnia 2014 r.
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	Zależna pośrednio (50,14%)	Pełna	KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014 r.

\* Jednostka zależna od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.

i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 4/2005 z dnia 15 marca 2005 r.

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144 . W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Adama Celińskiego (numer w rejestrze 90033).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 2/2013 Rady Nadzorczej z dnia 20 stycznia 2013 r. na podstawie paragrafu 27 ust. 2 pkt 8) Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 24 czerwca 2014 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 12 listopada 2014 r. do 19 grudnia 2014 r.;
  - badanie końcowe od 7 stycznia 2015 r. do 20 marca 2015 r.



**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2014 r.**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2014 r.</b>	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>31.12.2014 r.</b>	<b>31.12.2013 r.</b>
	<b>(A)</b>	<b>(B)</b>	<b>(A)-(B)</b>	<b>(A)-(B)/(B)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>
Kasa i operacje z bankiem centralnym	1.092.963	1.073.375	19.588	1,8	3,5	3,3
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5.187.901	6.481.743	(1.293.842)	(20,0)	16,4	19,6
Należności od banków	347.131	326.630	20.501	6,3	1,1	1,0
Należności od klientów	22.787.920	22.861.620	(73.700)	(0,3)	72,1	69,2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	391.922	359.700	32.222	9,0	1,2	1,1
Aktywa trwale rzeczowe	300.333	321.160	(20.827)	(6,5)	1,0	1,0
Wartości niematerialne	1.089.944	1.067.180	22.764	2,1	3,4	3,2
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	20.904	99.662	(78.758)	(79,0)	0,1	0,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198.331	229.967	(31.636)	(13,8)	0,6	0,7
Pozostałe aktywa	189.291	182.926	6.365	3,5	0,6	0,6
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31.606.640</b>	<b>33.003.963</b>	<b>(1.397.323)</b>	<b>(4,2)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2014 r. (cd.)**

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
	(A)	(B)	(A)-(B)	(A)-(B)/(B)	Struktura	Struktura
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
Zobowiązania wobec banków	503.818	314.780	189.038	60,1	1,6	1,0
Zobowiązania wobec klientów	12.460.053	13.361.090	(901.037)	(6,7)	39,5	40,5
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	11.998.114	12.716.930	(718.816)	(5,7)	38,0	38,5
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	232.152	189.415	42.737	22,6	0,7	0,6
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	15.193	(15.193)	(100,0)	-	0,0
Rezerwy	100.194	78.434	21.760	27,7	0,3	0,2
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	164.331	151.858	12.473	8,2	0,5	0,5
Pozostałe zobowiązania	401.170	535.945	(134.775)	(25,1)	1,3	1,6
Zobowiązania podporządkowane	679.396	680.249	(853)	(0,1)	2,1	2,1
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>26.539.228</b>	<b>28.043.894</b>	<b>(1.504.666)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>84,0</b>	<b>85,0</b>
Kapitał podstawowy	383.340	383.340	-	-	1,2	1,2
Inne składniki kapitałów	4.282.122	4.074.713	207.409	5,1	13,5	12,3
Wynik finansowy z lat ubiegłych	259.817	278.530	(18.713)	(6,7)	0,8	0,8
Wynik roku bieżącego	111.805	192.383	(80.578)	(41,9)	0,4	0,6
<b>Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>5.037.084</b>	<b>4.928.966</b>	<b>108.118</b>	<b>2,2</b>	<b>15,9</b>	<b>14,9</b>
Udziały niekontrolujące	30.328	31.103	(775)	(2,5)	0,1	0,1
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>5.067.412</b>	<b>4.960.069</b>	<b>(775)</b>	<b>(0,0)</b>	<b>16,0</b>	<b>15,0</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>31.606.640</b>	<b>33.003.963</b>	<b>(1.397.323)</b>	<b>(4,2)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

	<b>2014 r.</b>	<b>2013 r.</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>2014 r.</b>	<b>2013 r.</b>
	<b>(A)</b>	<b>(B)</b>	<b>(A)-(B)</b>	<b>(A)-(B)/(B)</b>	<b>Struktura</b>	<b>Struktura</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>
Przychody z tytułu odsetek	1.302.639	1.538.190	(235.551)	(15,3)	67,3	66,8
Koszty z tytułu odsetek	(370.083)	(557.892)	187.809	(33,7)	21,0	27,4
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>932.556</b>	<b>980.298</b>	<b>(47.742)</b>	<b>(4,9)</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości	(57.494)	(139.221)	81.727	(58,7)	3,3	6,8
<b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>875.062</b>	<b>841.077</b>	<b>33.985</b>	<b>4,0</b>		
Przychody z tytułu prowizji	507.302	610.076	(102.774)	(16,8)	26,2	26,5
Koszty z tytułu prowizji	(159.373)	(181.111)	21.738	(12,0)	9,0	8,9
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>347.929</b>	<b>428.965</b>	<b>(81.036)</b>	<b>(18,9)</b>		
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	106.389	107.720	(1.331)	(1,2)	5,5	4,7
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	8	2.368	(2.360)	(99,7)	0,0	0,1
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1.131.832)	(1.131.739)	(93)	0,0	64,2	55,6
Pozostałe przychody operacyjne	18.911	43.758	(24.847)	(56,8)	1,0	1,9
Pozostałe koszty operacyjne	(44.906)	(27.246)	(17.660)	64,8	2,5	1,3
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>171.561</b>	<b>264.903</b>	<b>(93.342)</b>	<b>(35,2)</b>		
Podatek dochodowy	(47.598)	(60.093)	12.495	(20,8)		
<b>Zysk za okres</b>	<b>123.963</b>	<b>204.810</b>	<b>(80.847)</b>	<b>(39,5)</b>		
przypadający na akcjonariuszy Banku	111.805	192.383	(80.578)	(41,9)		
przypadający na udziały niekontrolujące	12.158	12.427	(269)	(2,2)		
Przychody ogółem	1.935.249	2.302.112	(366.863)	(16,0)	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Koszty ogółem	(1.763.688)	(2.037.209)	273.521	(13,0)	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>171.561</b>	<b>264.903</b>	<b>(93.342)</b>	<b>(35,2)</b>		

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

	2014 r. tys. zł	2013 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
<b>Zysk za okres</b>	<b>123.963</b>	<b>204.810</b>	<b>(80.847)</b>	<b>(39,5)</b>
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>(6.954)</b>	<b>2.679</b>	<b>(9.633)</b>	<b>(359,6)</b>
Przeszacowanie aktuarialne (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(6.954)	2.679	(9.633)	(359,6)
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:</b>	<b>432</b>	<b>(3.949)</b>	<b>4.381</b>	<b>(110,9)</b>
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	261	(4.299)	4.560	(106,1)
Rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	171	350	(179)	(51,1)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>117.441</b>	<b>203.540</b>	<b>(86.099)</b>	<b>(42,3)</b>
<b>przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>105.286</b>	<b>191.452</b>	<b>(86.166)</b>	<b>(45,0)</b>
<b>przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>12.155</b>	<b>12.088</b>	<b>67</b>	<b>0,6</b>

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy**

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki(5):

	<b>2014 r.</b>	<b>2013 r.</b>
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (1)	2,5%	4,2%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk netto / średni stan aktywów) (1)	0,4%	0,6%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1), (3)	4,4%	4,9%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (1)	1,4%	2,0%
Marża odsetkowa (przychody odsetkowe/średni stan aktywów pracujących)-(koszty odsetkowe/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (3)	3,0%	2,9%
Wskaźnik kosztów do przychodów (ogólne koszty administracyjne/wynik na działalności bankowej) (2)	81,6%	74,6%
<b>Wskaźniki jakości portfela</b>		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)	92,5%	92,6%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	9,4%	11,6%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,9%	1,0%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	74,2%	71,9%
Koszt ryzyka	0,2%	0,5%
<b>Wskaźniki rynku kapitałowego</b>		
Zysk na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (zł)	1,46	2,51
Wartość księgowa na 1 akcję (zł)	65,70	64,29
<b>Inne wskaźniki</b>		
Fundusze własne (tys. zł)	4.566.592	4.428.658
Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)	2.181.517	2.157.667
Współczynnik wypłacalności	16,8%	16,4%
Efektywna stawka podatkowa	27,7%	22,7%

- (1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.
- (2) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako wynik na działalności operacyjnej pomniejszony o ogólne koszty administracyjne oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących.
- (3) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków i klientów, papiery wartościowe i instrumenty pochodne.
- (4) Zobowiązania oprocentowane definiowane są jako zobowiązania wobec Banku Centralnego, banków, klientów, z tytułu emisji własnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane.
- (5) Wskaźniki mogą być różne od tych, które zawarte są w sprawozdaniu finansowym lub sprawozdaniu z działalności ze względu na różnice w sposobie ich kalkulowania.

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

Przedstawione na poprzedniej stronie wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -1,0%, (2013 r.: inflacja 0,7%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Suma bilansowa Grupy wyniosła na dzień 31 grudnia 2014 r. 31.606.640 tys. zł. i w ciągu roku zmniejszyła się o 1.397.323 tys. zł, tj. o 4,2%. Spadek ten wynikał głównie z niższego salda zobowiązań wobec pozostałych klientów o kwotę 901.037 tys. zł, tj. o 6,7% oraz ze zmniejszenia zobowiązań wobec pozostałych instytucji o kwotę 718.816 tys. zł, tj. o 5,7%. Jednocześnie, po stronie aktywów największy spadek dotyczył salda aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o kwotę 1.293.842 tys. zł tj. o 20%.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na dzień 31 grudnia 2014 r. były zobowiązania wobec klientów w wartości 12.460.053 tys. zł oraz zobowiązania wobec pozostałych instytucji o wartości 11.998.114 tys. zł, stanowiąc łącznie 77,5% sumy bilansowej (79,0% na koniec poprzedniego roku).
- Spadek salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zmniejszenia w segmencie biznesowym salda depozytów bieżących o 289.842 tys. zł, tj. o 8,7 %, oraz salda depozytów bieżących w segmencie detalicznym o 708.971 tys. zł, tj. o 13,7 %. Udział środków na rachunkach bieżących wyniósł 7.512.744 tys. zł na 31 grudnia 2014 r., co stanowiło 60,2% salda zobowiązań wobec klientów (63,5% na poprzedni dzień bilansowy).
- Zobowiązania wobec pozostałych instytucji na dzień 31 grudnia 2014 r. stanowiły środki pozyskane od spółek Grupy General Electric („Grupa GE”). Spadek salda wynikał ze spłaty części pożyczek w 2014 r.
- Finansowanie długoterminowe uzupełniały zobowiązania podporządkowane. Saldo zobowiązań podporządkowanych wyniosło na dzień bilansowy 679.396 tys. zł (680.249 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 r.) i dotyczyło obligacji wyemitowanych przez Grupę i objętych przez podmiot należący do Grupy. W dniu 25 października 2014 r. obligatariusz niezabezpieczonych obligacji podporządkowanych Banku BPH sprzedał obligacje spółce General Electric Capital Corporation. Zobowiązania podporządkowane w kwocie 675.000 tys. zł powiększają fundusze własne liczone na potrzeby regulacyjne (14,8% wartości funduszy własnych na 31 grudnia 2014 r.).
- Saldo zobowiązań wobec banków wyniosło 503.818 tys. zł na dzień bilansowy (wzrost o 189.038 tys. zł, tj. 60,1% w stosunku do końca ubiegłego roku) i obejmowało głównie depozyty na rynku pieniężnym w kwocie 282.851 tys. zł oraz transakcje repo o wartości 177.778 tys. zł.
- Strukturyzowane depozyty bankowe, podobnie jak w ubiegłym roku, uzupełniały ofertę depozytową Grupy. Wykazywane są one jako saldo zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych (232.152 tys. zł na 31 grudnia 2014 r., wzrost o 42.737 tys. zł, tj. 22,6% r/r).

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

- Saldo zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosło 164.331 tys. zł i zawierało głównie instrumenty pochodne na transakcje stopy procentowej i walutowe.
- Pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 401.170 tys. zł i były niższe o 134.775 tys. zł, tj. o 25,1% w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2013 r. Największą pozycją pozostałych zobowiązań były rozliczenia międzybankowe w kwocie 129.981 tys. zł. Spadek salda pozostałych zobowiązań wynika głównie ze spadku rezerw na zobowiązania o 103.895 tys. zł, tj. o 57,6%.
- Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 5.037.084 tys. zł i stanowił 15,9% sumy bilansowej (14,9% na koniec 2013 r.). Zwiększenie salda kapitału własnego o 108.118 tys. zł, tj. o 2,2% w porównaniu do końca poprzedniego roku było spowodowane głównie wygenerowanym zyskiem netto w kwocie 123.963 tys. zł.
- Wskaźnik należności od klientów do depozytów klientów łącznie (K/D) wyniósł na dzień bilansowy 182,9% i był o 11,8 p.p. wyższy od poziomu na koniec 2013 r. Wysoki poziom wskaźnika wynika głównie z istotnego udziału środków z Grupy GE w finansowaniu aktywów.
- Środki pozyskane z Grupy GE oraz od klientów finansowały głównie saldo należności od klientów. Na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosło ono 22.787.920 tys. zł i było niższe o 73.700 tys. zł, tj. 0,3% w porównaniu do stanu przed rokiem. Kredyty i pożyczki stanowiły 97,0% salda należności od klientów brutto (23.923.766 tys. zł na 31 grudnia 2014 r; spadek o 958.691 tys. zł r/r).
- Na dzień bilansowy kredyty dla osób prywatnych stanowiły 81,8% salda kredytów i pożyczek brutto, z czego 13.973.707 tys. zł stanowiły kredyty na nieruchomości (58,6% salda brutto kredytów i pożyczek ogółem). Saldo kredytów na nieruchomości spadło o 374.316 tys. zł, tj. 2,6% w stosunku do końca 2013 r. Spadek odnotowały również kredyty konsumpcyjne i karty kredytowe udzielone osobom prywatnym (łącznie o 627.021 tys. zł, tj. 10,4%), podczas gdy saldo kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw i dla segmentu korporacji wzrosło o 51.084 tys. zł, tj. 1,2%.
- Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w saldzie kredytów i pożyczek brutto wyniósł 9,4%, co oznacza zmniejszenie wskaźnika o 2,2 p.p. Główną przyczyną był spadek salda kredytów i pożyczek z utratą wartości segmentu osób prywatnych (udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w tym saldzie wyniósł 8,5% i spadł o 1,5 p.p.). Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw były portfelem z największym udziałem należności z rozpoznaną utratą wartości. Udział ten wyniósł 22,6% i uległ zmniejszeniu o 3,9 p.p. w porównaniu do poziomu z końca 2013 r.
- Wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości spadła o 444.166 tys. zł i na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 1.870.793 tys. zł. W porównaniu do końca poprzedniego roku, na dzień bilansowy wzrosło pokrycie odpisami salda kredytów i pożyczek ze stwierdzoną utratą wartości. Wyniosło ono 74,2% i było wyższe o 2,3 p.p. r/r. Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości IBNR wyniosło 0,9% i było niższe o 0,1 p.p. w stosunku do roku poprzedniego.



**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

- Nadwyżka wolnych środków pieniężnych lokowana była w bony pieniężne NBP, obligacje Skarbu Państwa oraz utrzymywana była na rachunkach w NBP i w kasie.
- Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zawierały głównie bony pieniężne NBP, których saldo na 31 grudnia 2013 r. wyniosło 4.499.519 tys. zł i było niższe o 1.299.309 tys. zł, tj. 22,4% od salda na koniec 2013 r. Saldo polskich obligacji skarbowych wyniosło 926.801 tys. zł (wzrost o 18.518 tys. zł, tj. 2,0% r/r) i w 57,8% (535.275 tys. zł) utrzymywane było w portfelu handlowym (podobnie jak na koniec poprzedniego roku – 60,4%).
- Poziom środków w kasie był wyższy od poziomu z końca 2013 r. i wyniósł 574.082 tys. zł (wzrost o 48.442 tys. zł, tj. 9,2%). Saldo środków na rachunkach w NBP było niższe i wyniosło ono 518.881 tys. zł (spadek o 28.854 tys. zł, tj. 5,3%).
- Saldo należności od banków wyniosło na dzień bilansowy 347.131 tys. zł. Wzrost salda należności dotyczył głównie wzrostu salda rachunków bieżących w kwocie 170.607 tys. zł (tj. o 184,5%) przy jednoczesnym spadku salda lokat na rynku pieniężnym o kwotę 116.868 tys. zł (tj. 74,4%) w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2013 r.
- Zmiana środków pieniężnych w 2014 r. była ujemna i wyniosła 1.165.880 tys. zł. W roku poprzednim zmiana była dodatnia i wyniosła 1.166.520 tys. zł. Przepływy pieniężne ze wszystkich rodzajów działalności Grupy były w badanym okresie ujemne. Największy spadek (o 710.077 tys. zł) dotyczył przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej.
- Dodatnia wycena instrumentów pochodnych wyniosła 142.223 tys. zł na dzień bilansowy (122.178 tys. zł na 31 grudnia 2013 r.), i zawierała głównie instrumenty pochodne na transakcje stopy procentowej i walutowe.
- W saldzie wartości niematerialnych zawarta jest kwota 915.609 tys. zł wartości firmy z nabycia jednostek gospodarczych. Zgodnie z MSR36.10 Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Nie wykazał on konieczności rozpoznawania utraty wartości na dzień bilansowy.
- Saldo aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosło 20.904 tys. zł. Spadek salda aktywów przeznaczonych do sprzedaży o 78.758 tys. zł, tj. 79%, wynika głównie z odstąpienia od zbycia akcji BPH TFI SA.
- W 2014 r. Grupa osiągnęła wynik niższy od wyniku za 2013 r. i wykazała 171.561 tys. zł zysku brutto (co oznacza spadek o 93.342 tys. zł, tj. 35,2%). Najistotniejszy negatywny wpływ na wynik brutto miał spadek wyniku odsetkowego i prowizyjnego (wyniósł on łącznie 1.280.485 tys. zł w badanym roku) - łącznie o 128.778 tys. zł, tj. 9,14%. Spadek ten został ograniczony wyższym o 81.727 tys. zł, tj. 58,7.% wynikiem z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 932.556 tys. zł i był niższy o 47.742 tys. zł, tj. o 4,9% w porównaniu do roku poprzedniego. Niższe przychody z tytułu kredytów i pożyczek (o 187.805 tys. zł, tj. 14,2%) oraz z tytułu papierów wartościowych (o 46.785 tys. zł, tj. 24,3%) były główną przyczyną spadku wyniku odsetkowego. Został on ograniczony

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

przez niższe o 187.809 tys. zł (tj. 33,7%) koszty odsetkowe. W 2014 r. marża odsetkowa, liczona jako różnica pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych wyniosła 3,0% i wzrosła o 0,1 p.p. w stosunku do 2013 r.

- Wynik z tytułu prowizji wyniósł 347.929 tys. zł i był niższy o 81.036 tys. zł, tj. o 18,9% w porównaniu z rokiem poprzednim. W stosunku do 2013 r. nastąpił spadek przychodów z tytułu prowizji o 102.774 tys. zł, tj. 16,8% do kwoty 507.302 tys. zł i dotyczył głównie przychodów z pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń (zmniejszenie wartości salda o 52.480 tys. zł, tj. 44,8%) oraz z tytułu kart kredytowych (spadek o 21.463 tys. zł, tj. 11,0%), a także płatności krajowych (spadek o 13.977 tys. zł, tj. 11,5%). Jednocześnie koszty z tytułu prowizji spadły o 21.738 tys. zł, tj. 12,0% do kwoty 159.373 tys. zł.
- Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w 2014 r. wyniosły 1.131.832 tys. zł i kształtowały się na poziomie zbliżonym do 2013 r. (niewielki spadek o 93 tys. zł). W ramach salda, wyższe o 22.244 tys. zł, tj. o 30,3% były koszty usług zewnętrznych i konsultingu (efekt głównie rozwiązania w 2013 r. rezerwy na koszty usług z Grupy GE w kwocie 27.244 tys. zł) oraz koszty pracownicze o 4.625 tys. zł, tj. o 0,8%. Wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) ukształtował się na poziomie 81,6% i był o 7,0 p.p. wyższy od poziomu z 2013 r.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości był ujemny w 2014 r. i wyniósł 57.494 tys. zł. Kwota odpisów zmniejszyła się o 81.727 tys. zł, tj. 58,7% w porównaniu do 2013 r.). Na wynik odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw składały się głównie odpisy na należności od klientów sektora niefinansowego w ujemnej kwocie 1.664.234 tys. zł. Koszt ryzyka wyniósł 0,2% w 2014 r. i był niższy o 0,3 p.p. w porównaniu z 2013 r.
- Zysk netto Grupy wyniósł w badanym roku 123.963 tys. zł i był niższy o 80.847 tys. zł, tj. o 39,5% w porównaniu z rokiem poprzednim.
- Na koniec badanego roku współczynnik wypłacalności wyniósł 16,8%. Wzrost współczynnika z poziomu 16,4% w roku poprzednim wynikał z wyższego poziomu wzrostu funduszy własnych Grupy niż wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, operacyjnego i stóp procentowych.
- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do zysku brutto, wyniosła w badanym roku 27,7% i była wyższa o 5,0 p.p. od uzyskanej w roku poprzednim, głównie z tytułu sprzedaży wierzytelności, w przypadku których odpisy nie stanowiły w całości kosztów uzyskania przychodów.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- f. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Skutki sprzedaży całości lub części akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- i. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- j. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5/2014 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 28 maja 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 10 czerwca 2014 r.
- k. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

**Grupa Kapitałowa Banku BPH SA**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- l. Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą, bez szkody dla jakości sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności zawarte są one w dokumentacji z badania.
- m. Całkowity wymóg kapitałowy wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych wyniósł na dzień bilansowy 2.181.517 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniósł 16,8%, natomiast współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) wyniósł 14,3%. Na dzień bilansowy Grupa stosowała się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.
- n. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- o. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH SA, w której jednostką dominującą jest Bank BPH SA z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Plk. Jana Pałubickiego 2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 19 marca 2015 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku BPH SA z dnia 20 marca 2015 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Adam Celiński

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 20 marca 2015 r.