

**Sprawozdanie Zarządu Banku
z działalności Grupy Banku BPH S.A.
w 1 kwartale 2016 roku**

Spis treści

1.	Informacje dotyczące zmiany prezentacji wyników finansowych	3
2.	Wybrane dane i wskaźniki Grupy Banku BPH	3
3.	Otoczenie rynkowe w 1 kwartale 2016 roku	4
4.	Działalność Grupy Banku BPH.....	7
4.1	Bankowość detaliczna – działalność kontynuowana i zaniechana	8
4.2	Bankowość komercyjna – działalność zaniechana	9
4.3	Sieć sprzedaży.....	10
5.	Akcje Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.....	10
6.	Struktura własności kapitału akcyjnego.....	12
7.	Rating Banku BPH.....	14
8.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH	15
8.1	Wynik z tytułu odsetek	16
8.2	Odpisy z tytułu utraty wartości	17
8.3	Wynik z tytułu prowizji.....	18
8.4	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej	18
8.5	Koszty działania i ogólnego zarządu	19
9.	Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH	20
9.1	Aktywa.....	20
9.2	Kredyty i pożyczki	20
9.3	Kapitał własny i zobowiązania	21
9.4	Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22
10.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	22
11.	Podział na segmenty działalności	23
12.	Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	24
13.	Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	27
14.	Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku	27
15.	Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	28
16.	Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej	28
17.	Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok	28
18.	Dodatkowe informacje	28
18.1	Zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie pożyczki podporządkowanej do kapitału Tier II	28
18.2	Sezonowość lub cykliczność działalności.....	28
18.3	Dywidendy.....	28
19.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego.....	29

1. Informacje dotyczące zmiany prezentacji wyników finansowych

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

Biorąc pod uwagę powyższe na 31 marca 2016 roku Zarząd Banku uznał, że Podstawowa Działalność Banku BPH spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do wydania właścicielom oraz działalność zaniechana zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 5 („Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”). W związku z tym w Sprawozdaniach Finansowych Banku BPH działalność ta opisywana jest jako „działalność zaniechana”. Z kolei działalność, która po Podziale pozostanie w Banku BPH (tj. działalność Banku związana z portfelem kredytów hipotecznych i BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. wraz z pośrednio zależną spółką BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), opisywana jest jako „działalność kontynuowana”.

2. Wybrane dane i wskaźniki Grupy Banku BPH

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana		Razem	
	1 kw. 2016	1 kw. 2015	Zmiana	1 kw. 2016	1 kw. 2015	1 kw. 2016	1 kw. 2015
Wynik z tytułu odsetek	42 444	50 980	-16,74%	160 155	164 121	202 599	215 101
Wynik z tytułu prowizji	5 805	11 124	-47,82%	48 759	63 340	54 564	74 464
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	-23 037	-19 750	16,64%	31 796	36 560	8 759	16 810
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	3	0	3	0
Wynik na działalności bankowej ¹	25 212	42 354	-40,47%	240 713	264 021	265 925	306 375
Odpisy z tytułu utraty wartości	-12 654	-16 082	-21,32%	14 191	20 523	1 537	4 441
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-37 466	-32 402	15,63%	-250 140	-253 465	-287 606	-285 867
Przeszacowanie grupy do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty wydania	0	0	0	-289 920	0	-289 920	0
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	-133 442	-6 002	2 123,29%	-302 180	28 329	-435 622	22 327

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana
Suma bilansowa	32 132 288	31 339 884	2,53%
Należności od klientów netto ²	14 538 621	23 069 051	-36,98%
Aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom	16 047 065	-	-
Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	23 292 450	23 654 674	-1,53%
Zobowiązania wobec klientów	0	12 189 141	-
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	12 908 300	13 321 247	-3,10%
Zobowiązania grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom	14 619 582	-	-
Kapitał własny i niekontrolujący	3 584 233	4 076 954	-12,09%

Wskaźniki

	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana
Łączny współczynnik kapitałowy	16,90%	16,63%	0,27 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	13,42%	14,21%	-0,79 p.p.

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

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

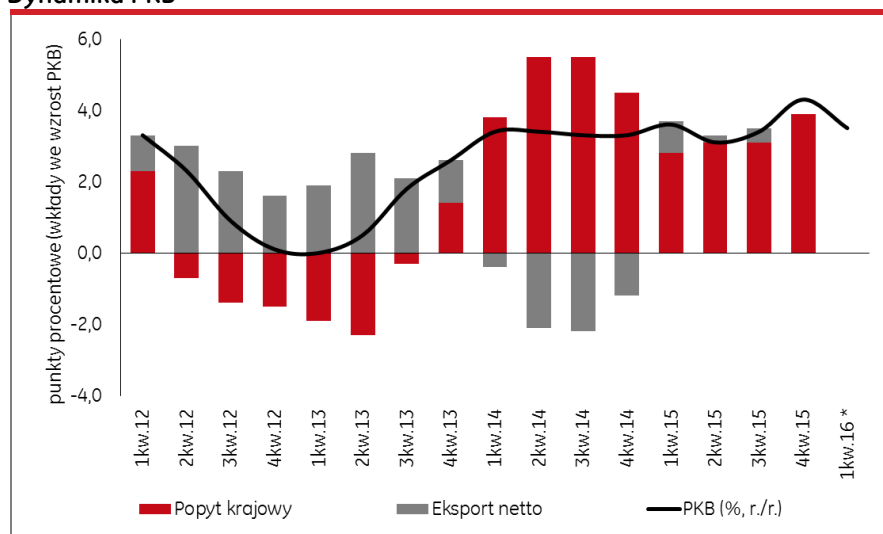
^{2/} Po odjęciu odpisów z tytułu utraty wartości

3. Otoczenie rynkowe w 1 kwartale 2016 roku

Otoczenie makroekonomiczne

Dynamika polskiego Produktu Krajowego Brutto (PKB) przyspieszyła do 4,3% r./r. w 4 kwartale 2015 roku, czyli do poziomu najwyższego od 4 kwartału 2011 roku. Według oczekiwań rynkowych w 1 kwartale 2016 roku nastąpiło wyhamowanie wzrostu PKB do 3,5% r./r.

Dynamika PKB

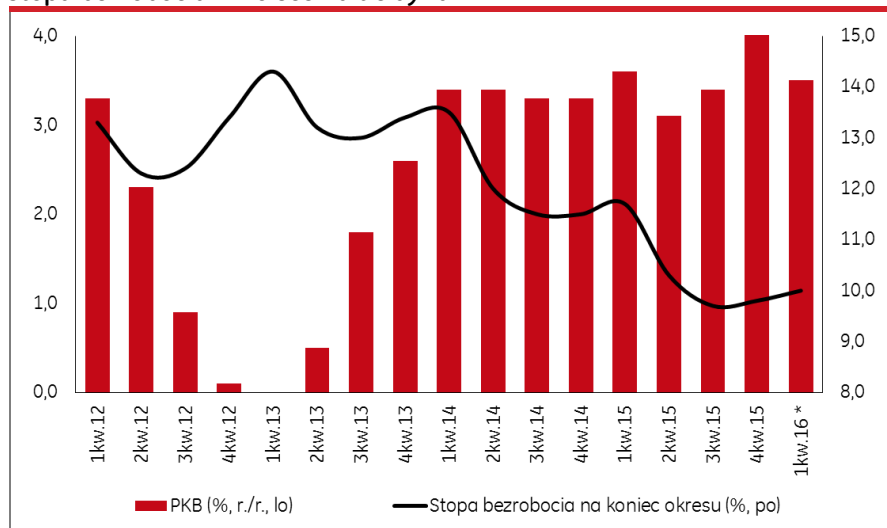


*/ Szacunki Ministerstwa Gospodarki.

Utrzymujące się pozytywne tendencje w gospodarce miały przełożenie na rynek pracy, na którym systematycznie przybywa miejsc pracy. Jednak czynnik sezonowy dla stopy bezrobocia rejestrowanego

spowodował jej wzrost z 9,8% na koniec grudnia 2015 roku do 10% na koniec 1 kwartału 2016 roku. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło do 5 726,7 tys. na koniec omawianego kwartału wobec 5 616,7 tys. na koniec grudnia 2015 roku.

Stopa bezrobocia w Polsce na tle dynamiki PKB



*/ Szacunki Ministerstwa Gospodarki.

W 1 kwartale 2016 roku dynamika produkcji przemysłowej oraz sprzedaży detalicznej uległa znacznym zmianom. Sprzedaż detaliczna rosła 0,9% r./r. w styczniu, 3,9% r./r. w lutym oraz 0,8% r./r. w marcu. Z kolei produkcja przemysłowa w styczniu zanotowała wzrost o 1,4% r./r., w lutym wzrosła 6,7% r./r., by w marcu wyhamować do 0,5% r./r. Produkcja budowlano-montażowa odnotowała ujemną dynamikę we wszystkich miesiącach 1 kwartału 2016 roku: w styczniu -7,6% r./r., w lutym -10,5% r./r. i w marcu -15,8% r./r.

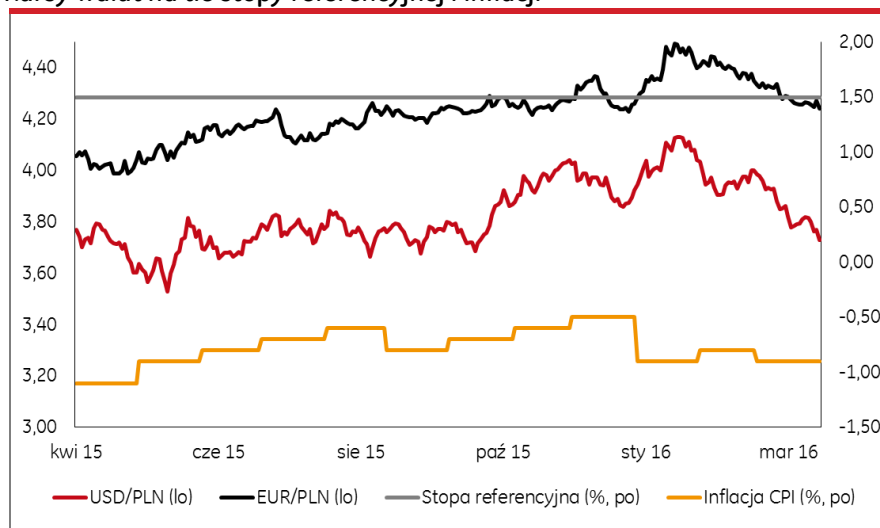
Niskie ceny surowców na rynkach globalnych sprzyjały przedłużaniu się deflacji w Polsce. We wszystkich miesiącach 1 kwartału 2016 roku odnotowano spadek cen towarów i usług konsumpcyjnych: o 0,9% r./r. w styczniu, o 0,8% r./r. w lutym oraz o 0,9% r./r. w marcu. Omawiany kwartał był także trzynastym z rzędu, podczas którego inflacja utrzymywała się poniżej dolnej granicy odchylenia od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP) na poziomie 2,5%.

Od marca 2015 roku stopy procentowe NBP nie uległy zmianie i w rezultacie na koniec marca 2016 roku kształtowały się na poziomie: stopa referencyjna 1,50%, stopa lombardowa 2,50%, stopa depozytowa 0,50%, a stopa redyskonta weksli 1,75%. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) podtrzymała argumentację, że źródło deflacji pochodzi przede wszystkim z zewnątrz gospodarki i znajduje się poza oddziaływaniem polityki monetarnej, a średnioroczna zmiana cen w 2016 roku wyniesie -0,4%. Z najnowszej projekcji NBP wynika, że ceny w gospodarce zaczną rosnąć dopiero w 2017 roku. RPP utrzymała stanowisko, że przy obecnych uwarunkowaniach makroekonomicznych pozostawienie stóp na niezmiennym poziomie jest scenariuszem bazowym.

W 1 kwartale 2016 roku utrzymywały się obawy dotyczące spowolnienia gospodarki globalnej, co miało odzwierciedlenie w działaniach banków centralnych. W marcu Europejski Bank Centralny (EBC) zdecydował o obniżeniu stóp procentowych z 0,05% do 0% oraz o rozszerzeniu programu luzowania monetarnego z 60 mld euro do 80 mld euro miesięcznie. Z kolei Rezerwa Federalna (Fed) po serii niejednoznacznych danych

z gospodarki Stanów Zjednoczonych Ameryki (USA) wysłała sygnał o przyjęciu ostrożnego stanowiska w kwestii kolejnych podwyżek stóp procentowych. Działania EBC i Fed nie pozostały bez wpływu na kształtowanie się kursu polskiego złotego. Stanowisko Fed było impulsem dla złotego do odreagowania osłabienia trwającego w 2015 roku, w efekcie czego dolar amerykański osłabił się do złotego o 5% w 1 kwartale 2016 roku. Z kolei euro zniżkowało o 0,4%.

Kursy walut na tle stopy referencyjnej i inflacji

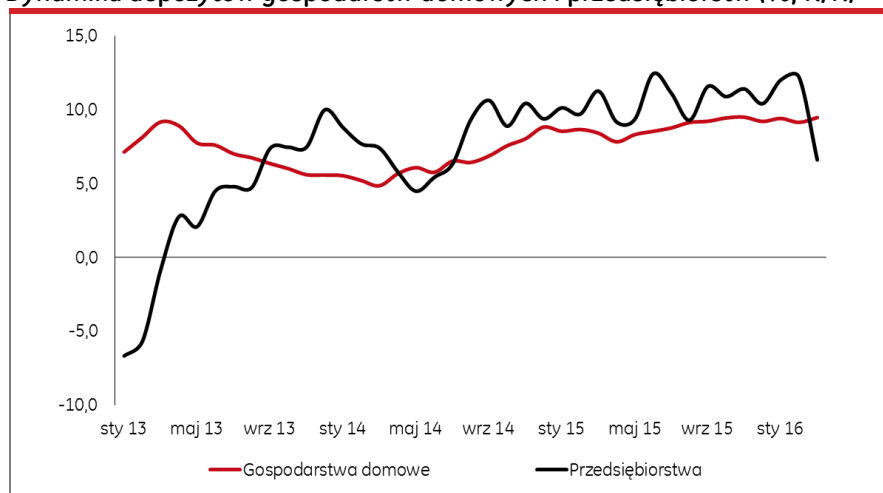


Wyniki sektora bankowego

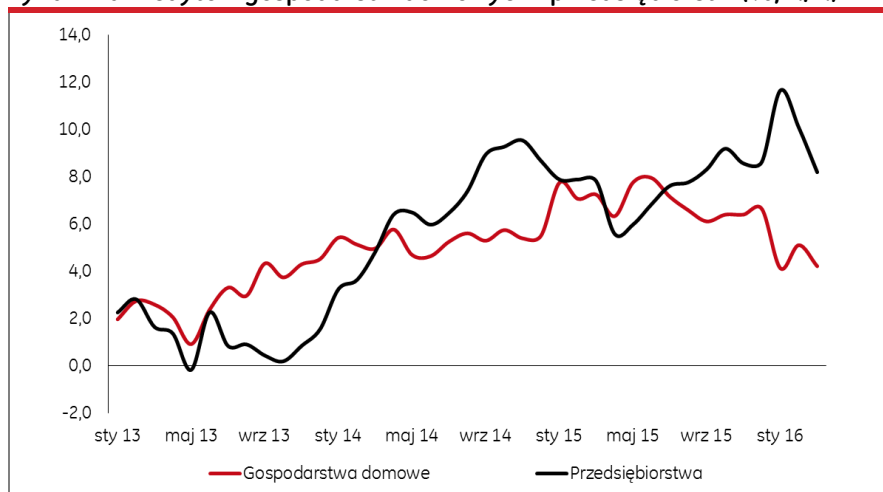
Według wstępnych danych NBP podaż pieniądza mierzona agregatem M3 na koniec marca 2016 roku wzrosła o 9% r./r. oraz o 0,6% w porównaniu z końcem grudnia 2015 roku i wyniosła 1 163 mld zł. Depozyty gospodarstw domowych wzrosły na koniec marca 2016 r. o 9,5% r./r. i o 0,5% kw./kw. W tym samym czasie depozyty przedsiębiorstw zwiększyły się o 6,6% r./r. oraz o 2,5% kw./kw. 1 kwartał 2016 roku przyniósł spowolnienie dynamiki akcji kredytowej w sektorze gospodarstw domowych, a wartość kredytów dla tej grupy klientów wzrosła o 4,2% względem stanu z końca marca 2015 roku i spadła o 7,6% w ujęciu kwartalnym. W sektorze przedsiębiorstw wartość udzielonych kredytów na koniec marca wzrosła o 8,2% r./r. oraz o 0,3% kw./kw.

Otoczenie utrzymujących się historycznie niskich stóp procentowych przełożyło się negatywnie na przychody odsetkowe sektora bankowego osiągnięte przez pierwsze dwa miesiące 2016 roku, które spadły o 3,4% r./r. do 8,8 mld zł. Jednocześnie koszty odsetkowe zmniejszyły się w tym czasie o 17,2% r./r. do 2,7 mld zł, co łącznie doprowadziło do wzrostu wyniku odsetkowego sektora bankowego o 4,4% r./r. do 6,0 mld zł. Wynik prowizyjny w ciągu pierwszych dwóch miesięcy 2016 roku zmniejszył się o 4,5% r./r. do 2,0 mld zł. Sektor bankowy zanotował spadek w kategorii pozostałych przychodów, które spadły o 45,3% r./r. do 0,8 mld zł i w znaczącej mierze zdecydowały o spadku wyniku na działalności bankowej, który zmniejszył się o 4,4% r./r. do 9,0 mld zł. Jakość portfela kredytowego uległa poprawie i w ciągu pierwszych dwóch miesięcy 2016 roku banki dokonały łącznie odpisów w kwocie 0,9 mld zł, co stanowi spadek o 10,9% r./r. Wynik netto sektora bankowego za styczeń i luty 2016 roku spadł 22,6% r./r. do 2,0 mld zł.

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



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



4. Działalność Grupy Banku BPH

Według stanu na 31 marca 2016 roku Grupa Banku BPH obejmowała trzy podmioty: Bank BPH S.A. jako podmiot dominujący, BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna) oraz BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI, spółka pośrednio zależna poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.).

Skład Grupy Banku BPH (wg stanu na 31 marca 2016 roku)

Podmiot	Siedziba	Udział % Banku w głosach na WZ spółki	Kapitał własny (tys. zł)	Aktywa (tys. zł)
Jednostka dominująca				
Bank BPH Spółka Akcyjna	Gdańsk			
Jednostki zależne objęte konsolidacją				
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	50,14%	108 337	108 374
<i>Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.</i>				
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	50,14%	65 291	76 483

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

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

Model działania Banku BPH uwzględnił będzie następujące kluczowe elementy:

- Monoproduktowy charakter działalności, w ramach którego Bank BPH będzie prowadził działalność w zakresie portfela kredytów hipotecznych udzielonych na rzecz osób fizycznych przez Bank przed transakcją sprzedaży Banku;
- Wygaszanie działalności Banku BPH – wraz z sukcesywną spłatą kredytów hipotecznych zmniejszać się będzie suma bilansowa Banku i skala jego działalności;
- Bank BPH nie będzie prowadził sprzedaży nowych produktów, w tym w szczególności udzielał nowych kredytów hipotecznych;
- Działalność Banku BPH finansowana będzie przez Grupę GE. Wsparcie akcjonariuszy obejmie zarówno finansowanie działalności, jak również zapewnienie płynności oraz wsparcia kapitałowego;
- Bank nie będzie prowadził działalności depozytowej;
- Bank nie będzie posiadał oddziałów, kanałami obsługi klienta będą głównie kanały zdalne, takie jak nietransakcyjny system bankowości elektronicznej i centrum obsługi telefonicznej;
- W ramach obsługi portfela Bank będzie ściśle współpracował z Alior Bank na bazie umów outsourcingowych. Zakres współpracy będzie w szczególności obejmował obsługę posprzedażową klientów Bank BPH poprzez udostępnienie przez Alior Bank zasobów w obszarze obsługi klienta, wybranych systemów informatycznych, jak również spłat gotówkowych w sieci dystrybucji.

4.1 Bankowość detaliczna – działalność kontynuowana i zaniechana

Działalność kontynuowana

W 1 kwartale 2016 roku Bank udzielił kredytów hipotecznych na łączną kwotę 134,5 mln zł. Oznacza to wzrost o ponad 150% r./r. i zachowanie poziomów osiągniętych w ostatnim kwartale 2015 roku. Niezależne rankingi, w których Bank zajmuje wysokie pozycje potwierdzają, że oferta kredytu hipotecznego Banku BPH jest atrakcyjna dla klientów.

Działalność zaniechana

W 1 kwartale 2016 roku Bank BPH kontynuował inicjatywy rozpoczęte w 2015 roku nakierowane na pozyskiwanie nowych klientów i ich aktywizację. Do końca lutego 2016 roku trwała oferta Pakietu Nowy

Gatunek, czyli wysoko oprocentowanej lokaty (4% przez 6 miesięcy) dla klientów, którzy otworzyli konto osobiste i aktywnie z niego korzystali. W marcu 2016 roku uruchomiono kampanię telewizyjną wspierającą ofertę konta osobistego dla seniorów „Kapitałne Konto dla Klientów ZUS”, wdrożoną we współpracy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w kwietniu 2015 roku. Kampania została wsparta wysyłką materiałów informacyjnych przez ZUS do wybranej bazy świadczeniobiorców. W 1 kwartale 2016 roku Bank otworzył łącznie 22,9 tys. rachunków osobistych dla klientów indywidualnych, a ich całkowita liczba (włączając rachunki walutowe) na koniec okresu wyniosła 544,8 tys. (+11,7% r./r.). Wartość osadów na rachunkach bieżących wyniosła 2,5 mld zł, co oznacza wzrost o 20,2% r./r.

Bank BPH konsekwentnie realizował strategię wzrostu portfela kredytów gotówkowych, które stanowią jeden z najważniejszych produktów w segmencie klienta masowego. W 1 kwartale 2016 roku Bank udzielił 537,5 mln zł tych kredytów. Uzyskanie takich poziomów sprzedaży na coraz bardziej konkurencyjnym rynku było możliwe dzięki ciągłemu dostosowaniu oferty do potrzeb klientów oraz wprowadzeniu na rynek produktów z atrakcyjnymi korzyściami w ramach kampanii „Czarno na Białym” oraz „Powrót odsetek”. Oferty były wspierane przez liczne działania marketingowe, dzięki którym Bank odnotowuje stały przyrost wartości portfela kredytów gotówkowych, w szczególności przez rosnący udział pozyskanych nowych klientów w portfelu. Na koniec omawianego okresu wartość brutto portfela kredytów gotówkowych wyniosła 4,3 mld zł i była wyższa o 21,5% r./r.

W omawianym kwartale Bank BPH koncentrował się zarówno na budowie zadłużenia na kartach kredytowych, jak również na pozyskiwaniu nowych klientów. Dzięki rozpoczętej w drugiej połowie 2015 roku promocji „Zakupy” ok. 1,4 tys. klientów Banku niekorzystających przed promocją z karty kredytowej zaczęło aktywnie jej używać. Dodatkowo na koniec 2015 roku rozpoczęto kampanię dla nowych klientów „Skapnie Ci”, której celem było pozyskanie nowych klientów oraz zwiększenie obrotu kartami w pierwszym okresie życia produktu dzięki zaaferowaniu opcji *cash back*.

Ważnym elementem oferty Banku BPH są produkty inwestycyjne, czyli fundusze inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe o charakterze inwestycyjnym oraz strukturyzowane certyfikaty depozytowe (SCD). Całkowita sprzedaż brutto produktów inwestycyjnych wyniosła 164,4 mln zł w 1 kwartale 2016 roku (mniej o 53% r./r. i 52% kw./kw.).

4.2 Bankowość komercyjna – działalność zaniechana

Obecnie w ramach bankowości komercyjnej Bank BPH obsługuje klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz dużych firm (korporacje). Klientom przedstawiana jest kompleksowa oferta produktów kredytowych, transakcyjnych, skarbowych i specjalistycznych (faktoring, finansowanie handlu oraz leasing), ukierunkowana na nawiązywanie długookresowych relacji wieloproduktowych.

Pozyskanie nowych klientów komercyjnych oraz rozwój relacji z dotychczasowymi przełożyły się na wzrost środków na rachunkach bieżących, które na koniec 1 kwartału 2016 roku wyniosły 2,6 mld zł i były wyższe o 18,3% r./r. Wzrost w segmencie korporacyjnym wyniósł 25%, a w segmencie MŚP 14%.

W 1 kwartale 2016 roku Bank BPH odnotował wzrost sprzedaży limitów dla klientów komercyjnych¹, której wartość wyniosła 996,7 mln zł i była wyższa o 6,2% r./r. Dynamika wzrostu była zrównoważona w obu segmentach i wyniosła 6,5% w segmencie klientów korporacyjnych (łącznie sprzedaż na poziomie 681,1 mln zł) oraz 5,7% w segmencie klientów MŚP (łącznie sprzedaż na poziomie 315,6 mln zł). Na koniec 1 kwartału łączne zaangażowanie kredytowe w segmencie komercyjnym kształtowało się na poziomie zbliżonym r./r. i wyniosło 4 047 mln zł.

Bank BPH kontynuuje współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w zakresie gwarancji *de minimis* i Portfelowej Linii Poręczeniowej, prowadzoną w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, z którego środki przeznaczone są na zabezpieczenia spłaty kredytów dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Na koniec 1 kwartału 2016 roku suma limitów przyznanych w ramach tej współpracy wyniosła 1 076 mln zł, co oznacza wzrost o 4% względem stanu na koniec 2015 roku.

W omawianym okresie suma nabytych wierzytelności faktoringowych wyniosła 522 mln zł (11% wzrostu r./r.), a saldo zaliczek wypłaconych na 31 marca 2016 roku kształtowało się na poziomie 229 mln zł (23% wzrostu r./r.). Wzrosła również transakcyjność, a liczba obsłużonych faktur w omawianym kwartale sięgnęła 41 tys. (17% wzrostu r./r.). Pozytywny trend widoczny był także w sprzedaży produktów finansowania handlu, w przypadku których łączne zaangażowanie kredytowe na koniec 1 kwartału 2016 roku wzrosło o 10% r./r.

4.3 Sieć sprzedaży

Na koniec marca 2016 roku Bank BPH prowadził działalność w 238 oddziałach własnych, w tym 2 Centrach Inwestycyjnych w Warszawie i Krakowie, w 186 placówkach partnerskich oraz w 12 centrach biznesowych obsługujących klientów komercyjnych. W omawianym okresie zamknięto 16 oddziałów.

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

5. Akcje Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW)

W 1 kwartale 2016 roku na GPW panowała bardzo dobra koniunktura. Wzrostom wycen sprzyjały zarówno czynniki wewnętrzne, jak i zewnętrzne. Dobra kondycja krajowej gospodarki w połączeniu z korzystnymi perspektywami utrzymania tempa wzrostu gospodarczego oraz stopniowym uspokojeniem sytuacji

¹ Podane wartości obejmują nową sprzedaż oraz odnowienia. Limity komercyjne zawierają w sobie również dane dotyczące finansowania handlu oraz faktoringu.

politycznej wzmogły chęć odreagowania przynajmniej części spadkowej fali, jaka przetoczyła się przez krajowy rynek akcji w 2 połowie 2015 roku.

Czynnikiem zewnętrznym, który doprowadził do poprawy nastrojów na większości giełd europejskich, była liberalna polityka głównych banków centralnych. W Stanach Zjednoczonych Ameryki niepokój Fed o stan gospodarki globalnej doprowadził do znaczącego przewartościowania oczekiwań rynkowych dotyczących tempa kolejnych podwyżek stóp procentowych w tym kraju. Z kolei w trakcie marcowego posiedzenia EBC nieoczekiwanie postanowił obniżyć podstawową stopę procentową z 0,05% do 0%, zwiększając przy okazji skalę programu skupu aktywów z 60 mld euro do 80 mld euro miesięcznie.

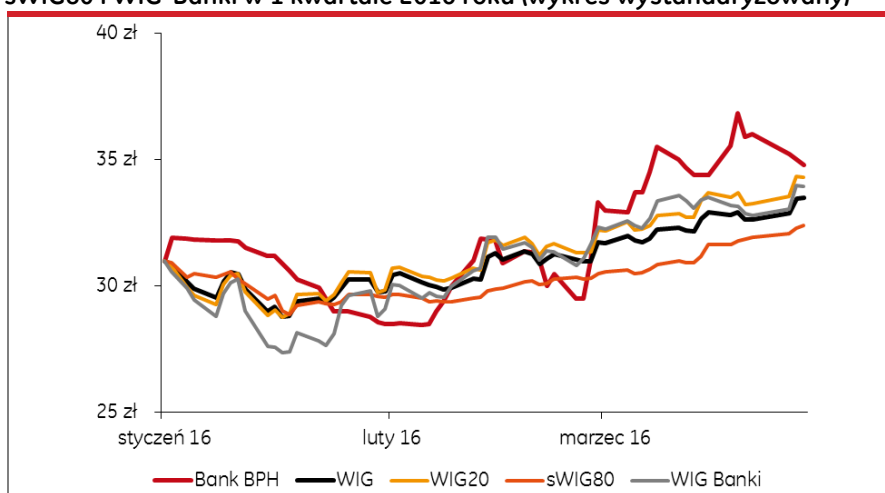
Od ostatniej sesji grudnia 2015 roku do ostatniej sesji marca 2016 roku WIG wzrósł o 5,49%. Indeks szerokiego rynku zawdzięczał wysoki wzrost przede wszystkim największym spółkom - indeks WIG 20 grupujący 20 największych podmiotów zyskał w tym czasie 7,45%. Mniejsze dynamiki wzrostu odnotowały średnie i małe spółki. W 1 kwartale 2016 roku indeks mWIG40 zyskał 1,27%, a sWIG80 2,98%. Na tym tle notowania sektora bankowego wypadły bardzo dobrze, a indeks WIG-Banki na koniec omawianego okresu był na poziomie 6,77% wyższym niż na koniec 2015 roku.

Kształtowanie się kursu akcji Banku BPH

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

W 1 kwartale 2016 roku kurs akcji Banku BPH wzrósł o 13,06%. Tym samym zachowywał się relatywnie lepiej niż indeksy WIG, WIG20 oraz WIG-Banki. Na zamknięciu pierwszej sesji 2016 roku cena akcji Banku wyniosła 30,98 zł. W pierwszych tygodniach kwartału kurs akcji znajdował się w trendzie spadkowym, a 8 lutego notowania akcji Banku wyznaczyły minimum w cenach zamknięcia w 1 kwartale 2016 roku wynoszące 28,47 zł. Przez resztę kwartału kurs akcji Banku BPH poruszał się w wyraźnej tendencji wzrostowej, a kwartalne maksimum w cenach zamknięcia wynoszące 36,85 zł zostało ustanowione 22 marca. 31 marca 2016 roku, na sesji kończącej 1 kwartał, kurs zamknięcia akcji Banku BPH wyniósł 34,80 zł. Kwartalny wolumen obrotu wyniósł 132 043 akcji i był o 68,65% niższy od zanotowanego w 1 kwartale 2015 roku oraz o 0,70% wyższy od zanotowanego w 4 kwartale 2015 roku. W omawianym okresie średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 2 165 akcji, natomiast średni kurs zamknięcia wyniósł 31,71 zł.

Notowania akcji Banku BPH oraz zmiany wartości indeksów WIG, WIG20, sWIG80 i WIG-Banki w 1 kwartale 2016 roku (wykres wystandaryzowany)

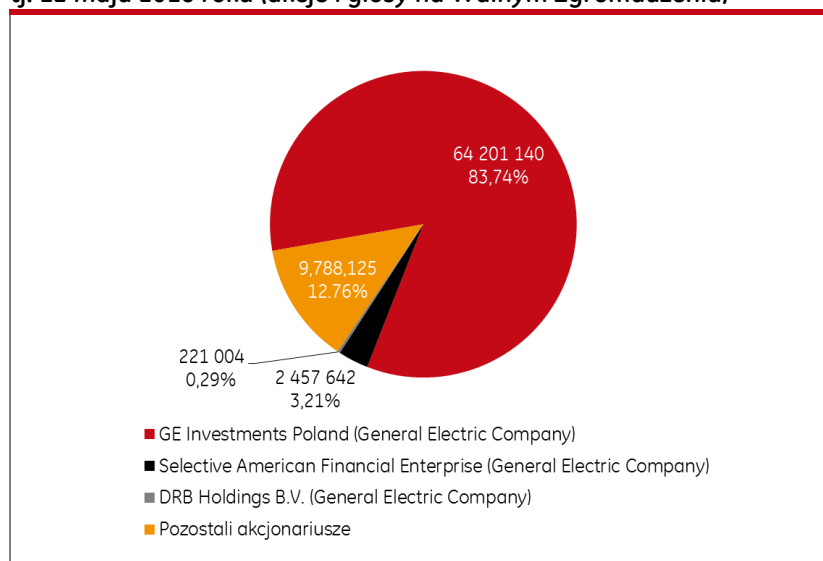


6. Struktura własności kapitału akcyjnego

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

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

Struktura akcjonariatu Banku BPH, obowiązująca od 5 grudnia 2014 roku do chwili publikacji niniejszego Sprawozdania Finansowego, tj. 12 maja 2016 roku (akcje i głosy na Walnym Zgromadzeniu)



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

Plan Podziału

29 kwietnia 2016 roku Zarząd Banku BPH i Zarząd Alior Banku uzgodniły i podpisały Plan Podziału, który został przygotowany zgodnie z art. 534 §1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”) i zostanie dokonany zgodnie z procedurą określoną w art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. (podział przez wydzielenie), przy czym:

- w ramach Podziału zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku BPH związana z prowadzeniem działalności Banku BPH innej niż działalność hipoteczna („Podstawowa Działalność Banku BPH”) zostanie przeniesiona na Alior Bank, a pozostała zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku BPH („Działalność Hipoteczna”) pozostanie w Banku;
- Podstawowa Działalność Banku BPH zostanie przeniesiona na Alior Bank w dniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku w drodze emisji Akcji Podziałowych w wyniku Podziału („Dzień Podziału”);
- przeprowadzenie Podziału wymaga uzyskania szeregu zgód regulacyjnych oraz podjęcia określonych uchwał przez walne zgromadzenia Banku BPH oraz Alior Banku;
- po Podziale jedynymi akcjonariuszami Banku BPH zostaną Akcjonariusze GE, pozostali akcjonariusze Banku BPH (inni niż Alior Banku lub sam Bank BPH) staną się akcjonariuszami Alior Banku.

W wyniku Podziału, zgodnie z art. 531 § 1 k.s.h., Alior Bank przejmie w Dniu Podziału wszystkie prawa i obowiązki Banku BPH związane z Podstawową Działalnością Banku BPH. W związku z powyższym, bezpośrednio po Dniu Podziału, Bank BPH będzie prowadzić działalność ograniczoną do Działalności Hipotecznej, a Podstawowa Działalność Banku BPH stanie się częścią działalności Alior Banku. Działalność Hipoteczna będzie obejmowała także większościowy udział w spółce BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o., będącej jedynym akcjonariuszem spółki BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz zobowiązania Banku BPH związane z BPH PBK lub BPH TFI.

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

Ponadto, w związku z Podziałem, kapitał zakładowy Alior Banku zostanie podwyższony w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela („Akcje Podziałowe”). Akcje Podziałowe zostaną przyznane akcjonariuszom Banku BPH, z wyjątkiem: GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V., Selective American Financial Enterprises, Inc. lub podmiotów z nimi powiązanych na zasadach przedstawionych w Planie Podziału, który został przekazany raportem bieżącym nr 12/2016 z 30 kwietnia 2016 roku.

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

W Planie Podziału ustalony został następujący parytet wymiany akcji Banku BPH na akcje Alior Banku: za 1 (jedną) akcję w Banku BPH, akcjonariuszowi Banku BPH (z wyjątkiem Akcjonariuszy GE) przyznane i przydzielone zostanie 0,44 (czterdzieści cztery setne) Akcji Podziałowej, z zastrzeżeniem korekty związanej z rozwodnieniem kapitału zakładowego Alior Banku wynikającym z oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru planowanej przez Alior Bank przed Dniem Podziału.

Przewidywana struktura własnościowa po Podziale

Po przeprowadzeniu Podziału podmiotem pierwotnie dominującym wobec Banku BPH pozostanie General Electric Company.

Bank BPH pozostanie większościowym udziałowcem BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o., w którym posiada 50,14% udziałów, a który jest podmiotem dominującym (tj. posiada 100% akcji) wobec BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Docelowo Bank BPH planuje zbycie udziałów posiadanych w BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o.

7. Rating Banku BPH

W 1 kwartale 2016 rating Banku BPH nie uległ zmianie. Natomiast 13 kwietnia 2016 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service („Moody's”) poinformowała o utrzymaniu długo- i krótko- terminowego ratingu depozytowego Banku na poziomie Ba2/Not-Prime oraz o jednoczesnej zmianie jego perspektywy ze stabilnej na negatywną. Działanie to jest następstwem informacji o tym, że General Electric Company (GE; A1, stabilny), ostateczny podmiot dominujący wobec Banku, zawarł porozumienie dotyczące sprzedaży wydzielonej podstawowej działalności Banku na rzecz Alior Banku S.A. (podmiot nie ratingowany przez Moody's).

Rating Banku BPH obowiązujący do 13 kwietnia 2016 roku

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

Aktualny rating Banku BPH, obowiązujący od 13 kwietnia 2016 roku

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

8. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH

W 1 kwartale 2016 roku łącznie działalność kontynuowana i zaniechana Grupy Banku BPH odnotowały stratę za okres przypadającą na akcjonariuszy Banku w wysokości 485 029 tys. zł. Rok wcześniej wynik ten zamknął się zyskiem na poziomie 12 457 tys. zł.

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

Łączny wpływ korekt w sprawozdaniach finansowych Banku sporządzanych na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł w sprawozdaniu jednostkowym 370 mln zł oraz dodatkowe 77 mln zł w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku oraz dotyczył:

- Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej (MSSF 5), w kwocie 289,9 mln zł;
- Aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego działalności kontynuowanej (MSR 12), w kwocie 80,0 mln zł;
- Znaku towarowego dotyczącego działalności kontynuowanej (MSR 36), w kwocie netto po uwzględnieniu podatku odroczonego 64,8 mln zł (wyłącznie w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Banku);
- Historycznych korekt ceny zakupu dotyczących działalności zaniechanej (MSR 36), w kwocie 12,6 mln zł (wyłącznie w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Banku).

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

	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana	
	1 kw. 2016	1 kw. 2015	1 kw. 2016	1 kw. 2015
Przychody z tytułu odsetek	57 969	82 417	182 439	193 753
Koszty z tytułu odsetek	-15 525	-31 437	-22 284	-29 632
Wynik z tytułu odsetek	42 444	50 980	160 155	164 121
Odpisy z tytułu utraty wartości	-12 654	-16 082	14 191	20 523
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości	29 790	34 898	174 346	184 644
Przychody z tytułu prowizji	9 165	14 951	78 085	87 587

Koszty z tytułu prowizji	-3 360	-3 827	-29 326	-24 247
Wynik z tytułu prowizji	5 805	11 124	48 759	63 340
Wynik na instrumentach finans. wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	-23 037	-19 750	31 796	36 560
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	3	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-37 466	-32 402	-250 140	-253 465
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-108 534	128	-17 024	-2 750
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-133 442	-6 002	-12 260	28 329
Podatek dochodowy	-64 423	1 537	4 515	-9 626
Przeszacowanie grupy do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty wydania	0	0	-289 920	0
Zysk/ strata za okres	-197 865	-4 465	-297 665	18 703

Działalność kontynuowana

W 1 kwartale 2016 roku działalność kontynuowana Grupy Banku BPH odnotowała stratę za okres w wysokości 197 865 tys. zł w porównaniu ze stratą 4 465 tys. zł rok wcześniej. W tym okresie wynik z tytułu odsetek wyniósł 42 444 tys. zł, a wynik z tytułu prowizji ukształtował się na poziomie 5 805 tys. zł, co oznacza spadek odpowiednio o 16,7% r./r. oraz 47,8% r./r. Odpisy z tytułu utraty wartości uległy obniżeniu 21,3% r./r. do poziomu 12 654 tys. zł. Z kolei koszty działania i koszty ogólnego zarządu uległy zwiększeniu o 15,6% r./r. i wyniosły 37 466 tys. zł. Największy negatywny wpływ na wyniki działalności kontynuowanej miały opisane powyżej korekty aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz znaku towarowego.

Działalność zaniechana

Wynik za okres z działalności zaniechanej był w 1 kwartale 2016 roku ujemny i wyniósł 297 665 tys. zł w porównaniu z zyskiem 18 703 tys. zł przed rokiem. W omawianym okresie wynik z tytułu odsetek był na poziomie 160 155 tys. zł, tj. 2,4% niższym niż rok wcześniej. Z kolei wynik z tytułu prowizji wyniósł 48 759 tys. zł, o 23,0% mniej r./r. Pozytywnie na wyniki wpłynęły odpisy z tytułu utraty wartości, które wyniosły 14 191 tys. zł. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu uległy obniżeniu o 1,3% r./r. do wartości 250 140 tys. zł. Największy negatywny wpływ na wynik osiągnięty na działalności zaniechanej miały opisane powyżej korekty aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej a także historycznych korekt ceny zakupu dotyczących działalności zaniechanej.

Poniżej został zaprezentowany opis wyników finansowych osiągniętych na działalności kontynuowanej.

8.1 Wynik z tytułu odsetek

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

	1 kw. 2016	1 kw. 2015	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Przychody z tytułu odsetek	57 969	82 417	-24 448	-29,7
Koszty z tytułu odsetek	-15 525	-31 437	15 912	-50,6
Wynik z tytułu odsetek	42 444	50 980	-8 536	-16,7

Wynik z tytułu odsetek na działalności kontynuowanej w 1 kwartale 2016 roku wyniósł 42 444 tys. zł i kształtował się 16,7% poniżej wartości odnotowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody z tytułu odsetek zamknęły się kwotą 57 969 tys. zł wobec 82 417 tys. zł rok wcześniej, tj. uległy redukcji o 29,7% r./r. lub o 24 448 tys. zł. Została odnotowana natomiast korzystna tendencja w zakresie kosztów z tytułu odsetek, które spadły o 50,6% r./r. do poziomu 15 912 tys. zł w 1 kwartale 2016 roku. Zarówno przychody jak i koszty z tytułu odsetek pozostawały pod wpływem wysokości stóp WIBOR i LIBOR, jak również poziomu stóp procentowych. W marcu 2015 roku Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała o obniżeniu stóp procentowych, w tym stopy referencyjnej o 50 punktów bazowych do poziomu 1,50%.

Głównym źródłem przychodów z tytułu odsetek pozostawała działalność kredytowa Banku. W 1 kwartale 2016 roku przychody odsetkowe z tytułu kredytów wyniosły 52 738 tys. zł i były o 26 728 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dzięki nim Bank uzyskał ponad 90% wszystkich przychodów odsetkowych. Pozostałe przychody odsetkowe Banku były generowane z tytułu posiadanych papierów wartościowych i wyniosły 5 230 tys. zł w omawianym okresie wobec 3 351 tys. zł rok wcześniej.

Na koszty odsetkowe w 1 kwartale 2016 roku pozytywny wpływ miało ograniczenie kosztów odsetkowych z tytułu kredytów oraz pożyczek otrzymanych o 15 951 tys. zł do poziomu 15 574 tys. zł. Było to związane z niższymi kosztami obsługi zadłużenia Banku wobec podmiotów Grupy General Electric Company, które przeznaczone jest na finansowanie portfela kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim.

8.2 Odpisy z tytułu utraty wartości

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

	1 kw. 2016	1 kw. 2015	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-5 073	-12 239	7 166	-58,6
Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR)	-8 584	-5 664	-2 920	51,6
Odzyski z należności spisanych	956	1 821	-865	-47,5
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe	47	0	47	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-12 654	-16 082	3 428	-21,3

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek działalności kontynuowanej za 1 kwartał 2016 roku wyniósł 12 654 tys. zł wobec 16 082 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spadek odpisów był efektem m.in. poprawy wyniku z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek o 7 166 tys. zł.

8.3 Wynik z tytułu prowizji

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

	1 kw. 2016	1 kw. 2015	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Papiery wartościowe i działalność powiernicza	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki oraz opłaty za utrzymanie rachunków	497	498	-1	-0,2
Karty kredytowe	0	0	0	0
Płatności krajowe	-1 085	-1 285	200	-15,6
Płatności zagraniczne	0	0	0	0
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów	6 370	9 374	-3 004	-32,0
Pośrednictwo w sprzedaży ubezpieczeń	653	3 454	-2 801	-81,1
Pozostałe	-630	-917	287	31,3
Wynik z tytułu prowizji	5 805	11 124	-5 319	-47,8

W 1 kwartale 2016 roku wynik z tytułu prowizji na działalności kontynuowanej wyniósł 5 805 tys. zł wobec 11 124 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na jego poziom wpływ miał spadek o 3 004 tys. zł wyniku z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów do kwoty 6 370 tys. zł. Było to konsekwencją niższego salda aktywów w zarządzaniu funduszami.

Dodatkowo, miał miejsce spadek wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, który w 1 kwartale 2016 roku był na poziomie 653 tys. zł w porównaniu z 3 454 tys. zł rok wcześniej. Było to efektem stosowania Rekomendacji U, zgodnie z którą część przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń z kredytów hipotecznych została przeniesiona do przychodów odsetkowych.

8.4 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

	1 kw. 2016	1 kw. 2015	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-8 597	1 899	-10 496	-552,7
Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	-18 217	-22 687	4 470	19,7
Wynik z pozycji wymiany	3 777	1 038	2 739	263,9
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	-23 037	-19 750	-3 287	16,6

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych na działalności kontynuowanej był negatywny i wyniósł 23 037 tys. zł w 1 kwartale 2016 roku, o 3 287 tys. zł mniej niż w 1 kwartale 2015 roku. Na zmianę tej pozycji rachunku zysków i strat wpływ miała osiągnięta strata na papierach wartościowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu

jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w wysokości 8 597 tys. zł w 1 kwartale 2016 roku.

8.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

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

	1 kw. 2016	1 kw. 2015	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-16 054	-13 981	2 073	14,8
Koszty wynajmu budynków	-2 305	-1 080	1 225	113,4
Koszty utrzymania lokali	-631	-455	176	38,7
Koszty usług zewnętrznych i konsultingu	-2 519	-2 473	46	1,9
Koszty utrzymania sprzętu IT i biurowych	-1 672	-1 540	132	8,6
Koszty marketingu i promocji sprzedaży	-814	-1 277	-463	-36,3
Pozostałe koszty	-12 750	-10 919	1 831	16,8
Amortyzacja	-721	-677	44	6,5
Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-37 466	-32 402	5 064	15,6

W 1 kwartale 2016 roku Bank poniósł koszty działania i koszty ogólnego zarządu działalności kontynuowanej w wysokości 37 466 tys. zł, tj. o 15,6% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, kiedy zamknęły się kwotą 32 402 tys. zł. Na ich wzrost największy wpływ miało zwiększenie wynagrodzeń wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników o 2 073 tys. zł do poziomu 16 054 tys. zł, m.in. na skutek zwiększenia liczby doradców dedykowanych do produktów hipotecznych.

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

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

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

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

9. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH

9.1 Aktywa

Zmiany w strukturze aktywów (tys. zł)

	Stan na	Stan na	Zmiana (1/2)	
	31 mar. 2016	31 gru. 2015	w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1 000	943 981	-942 981	-99,9
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 350 687	5 347 649	-3 996 962	-74,7
Należności od banków	120 051	463 430	-343 379	-74,1
Należności od klientów	14 538 621	23 069 051	-8 530 430	-37,0
<i>w tym odpisy na utratę wartości</i>	-577 910	-1 434 218	856 308	-59,7
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23 963	478 688	-454 725	-95,0
Aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom	16 047 065	0	16 047 065	-
Aktywa trwałe rzeczowe	3 882	281 823	-277 941	-98,6
Wartości niematerialne	675	207 563	-206 888	-99,7
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 262	12 862	-11 600	-90,2
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	7 836	249 790	-241 954	-96,9
Pozostałe aktywa	37 246	285 047	-247 801	-86,9
Aktywa razem	32 132 288	31 339 884	792 404	2,5

Na koniec marca 2016 roku wartość aktywów Banku zamknęła się kwotą 32 132 288 tys. zł i była 2,5% wyższa wobec stanu na 31 grudnia 2015 roku, kiedy wynosiła 31 339 884 tys. zł.

W strukturze aktywów powstały aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom w wysokości 16 047 065 tys. zł, obejmujące wszystkie składniki majątkowe związane z działalnością zaniechaną Banku, która zgodnie z Planem Podziału zostanie włączona do działalności Alior Banku. Spowodowało to zmiany we wszystkich pozycjach aktywów Grupy Banku, w tym największe zmiany odnotowano w zakresie należności od klientów oraz aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, odpowiednio o 8 530 430 tys. zł i 3 996 962 tys. zł.

9.2 Kredyty i pożyczki

Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH (tys. zł)

	Stan na 31.03.2016	%
Kredyty z utratą wartości - działalność kontynuowana	731 050	4,8
Kredyty bez utraty wartości - działalność kontynuowana	14 394 043	95,2
Razem - działalność kontynuowana	15 125 093	100,0
Kredyty z utratą wartości - działalność zaniechana	1 073 569	11,8
Kredyty bez utraty wartości - działalność zaniechana	8 002 316	88,2
Razem - działalność zaniechana	9 075 885	100,0
Kredyty z utratą wartości - działalność kontynuowana i zaniechana	1 804 619	7,5
Kredyty bez utraty wartości - działalność kontynuowana i zaniechana	22 396 359	92,5
Razem - działalność kontynuowana i zaniechana	24 200 978	100,0

Na koniec marca 2016 roku wartość portfela kredytowego Grupy Banku BPH wyniosła 24 201 mln zł. Udział kredytów z utratą wartości dla działalności kontynuowanej kształtował się na poziomie 4,8%, a dla działalności zaniechanej na poziomie 11,8%.

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

Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH (tys. zł)

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

9.3 Kapitał własny i zobowiązania

Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów (tys. zł)

	Stan na	Stan na	Zmiana (1/2)	
	31 mar. 2016	31 gru. 2015	w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Zobowiązanie wobec banków	0	104 439	-104 439	-100,0
Zobowiązania wobec klientów	0	12 189 141	-12 189 141	-100,0
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	12 908 300	13 321 247	-412 947	-3,1
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	0	235 132	-235 132	-100,0
Rezerwy	2 359	241 335	-238 976	-99,0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15 220	118 838	-103 618	-87,2
Zobowiązania grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom	14 619 582	0	14 619 582	-
Pozostałe zobowiązania	29 426	373 745	-344 319	-92,1
Pożyczka podporządkowana	973 168	679 053	294 115	43,3
Kapitał własny i niekontrolujący	3 584 233	4 076 954	-492 721	-12,1
Kapitał własny i zobowiązania razem	32 132 288	31 339 884	792 404	2,5

Na koniec marca 2016 roku kapitał własny i zobowiązania ukształtowały się na poziomie 32 132 288 tys. zł i w porównaniu z 31 339 884 tys. zł osiągniętymi na koniec 2015 roku wykazały wzrost o 2,5%.

Podobnie jak w strukturze aktywów, największy wpływ na kapitał własny i zobowiązania miała zmiana związana z wydzieleniem działalności zaniechanej Banku. W związku z tym wszystkie pozycje pasywów Banku związane z tą działalnością zostały przeniesione do zobowiązań grupy do zbycia przeznaczonych do wydania właścicielom, które na koniec marca 2016 roku wyniosły 14 619 582 tys. zł. Dotyczy to także depozytów klientów, które nie będą już ujmowane w działalności kontynuowanej, ponieważ jest ona w pełni finansowana przed podmioty z Grupy GE.

W omawianym okresie sprawozdawczym Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na zaliczenie do kapitału Tier II Banku środków pieniężnych w kwocie 75 mln franków szwajcarskich pochodzących z pożyczki podporządkowanej udzielonej Bankowi przez podmiot z Grupy General Electric Company. W związku z tym, na koniec marca 2016 roku nastąpiło zwiększenie wolumenu pożyczki podporządkowanej o

294 mln zł. Przed zaliczeniem do kapitału Tier II była ona ujmowana w pozycji zobowiązania wobec pozostałych instytucji i w znacznej mierze przyczyniła się do spadku tej pozycji o 412 947 tys. zł.

9.4 Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

	Stan na 31 mar. 2016	Stan na 31 gru. 2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 087	369 034
Rezerwa na podatek dochodowy	251	119 244
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	7 836	249 790

Bank ocenił możliwość zrealizowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypisanego do działalności kontynuowanej Banku. W oparciu o zakładane projekcje finansowe, uwzględniające wygaszenie działalności wraz z sukcesywną spłatą kredytów hipotecznych oraz brak sprzedaży nowych produktów, różnice przejściowe stanowiące podstawę aktywa w wysokości 79 987 tys. zł nie znajdują pokrycia w estymowanej podstawie opodatkowania. W związku z tym saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 marca 2016 roku zostało zmniejszone o tę kwotę.

10. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane (tys. zł)

	31.03.2016
Finansowe - działalność kontynuowana	8 588 800
Gwarancyjne - działalność kontynuowana	2 338
Finansowe - działalność zaniechana	0
Gwarancyjne - działalność zaniechana	2 429 945
Ogółem - działalność kontynuowana	8 591 138
Ogółem - działalność zaniechana	2 429 945
Ogółem - działalność kontynuowana i zaniechana	11 021 083

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane (tys. zł)

	31.12.2015
Finansowe	8 674 680
Gwarancyjne	2 706 447
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	11 381 127

Na dzień 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku na otrzymane pozabilansowe zobowiązania finansowe składa się m.in. linia kredytowa otrzymana na mocy umowy od GE Ireland CHF Funding Unlimited Company w wysokości 8 588 800 tys. zł tj.: 2 200 000 tys. CHF (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 8 666 680 tys. zł tj.: 2 200 000 tys. CHF).

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

Pozabilansowe zobowiązania udzielone (tys. zł)

	31.03.2016
Finansowe - działalność kontynuowana	102 147
Gwarancyjne - działalność kontynuowana	0
Finansowe - działalność zaniechana	3 704 363
Gwarancyjne - działalność zaniechana	192 996
Ogółem - działalność kontynuowana	102 147
Ogółem - działalność zaniechana	3 897 359
Ogółem - działalność kontynuowana i zaniechana	3 999 506

Pozabilansowe zobowiązania udzielone (tys. zł)

	31.12.2015
Finansowe	3 740 884
Gwarancyjne	175 561
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	3 916 445

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

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

11. Podział na segmenty działalności

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

Grupa Kapitałowa Banku BPH SA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Segmenty operacyjne							
	Bankowość Detaliczna		Bankowość Komercyjna		Zarządzanie Aktywami i Pasywami/Pozostałe		Razem	
	1	2	3	4	(2+3+4)			
Za kwartał kończący się	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	52 826	79 184	0	0	5 143	3 233	57 969	82 417
przychody zewnętrzne	52 826	79 184	0	0	5 143	3 233	57 969	82 417
Koszty z tytułu odsetek	-21 551	-57 145	0	0	6 026	25 708	-15 525	-31 437
koszty zewnętrzne	49	88	0	0	-15 574	-31 525	-15 525	-31 437
koszty wewnętrzne*	-21 600	-57 233	0	0	21 600	57 233	0	0
Wynik z tytułu odsetek	31 275	22 039	0	0	11 169	28 941	42 444	50 980
Wynik z odpisów z tytułu utraty wartości	-12 654	-16 082	0	0	0	0	-12 654	-16 082
Przychody z tytułu prowizji	9 165	14 951	0	0	0	0	9 165	14 951
Koszty z tytułu prowizji	-2 275	-2 542	0	0	-1 085	-1 285	-3 360	-3 827
Wynik z tytułu prowizji	6 890	12 409	0	0	-1 085	-1 285	5 805	11 124
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości	2 371	2 556	0	0	-25 408	-22 306	-23 037	-19 750

godzowej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych									
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-37 466	-32 402	0	0	0	0	-37 466	-32 402	
<i>koszty BFG</i>	-10 130	-9 482	0	0	0	0	-10 130	-9 482	
<i>amortyzacja</i>	-721	-677	0	0	0	0	-721	-677	
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-108 197	1 107	0	0	-337	-979	-108 534	128	
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-117 781	-10 373	0	0	-15 661	4 371	-133 442	-6 002	
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-64 423	1 537	-64 423	1 537	
Zysk/strata za okres z działalności kontynuowanej	-117 781	-10 373	0	0	-80 084	5 908	-197 865	-4 465	
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej	-165 769	-9 550	-45 021	2 321	-86 875	25 932	-297 665	18 703	
Zysk/strata za okres z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-283 550	-19 923	-45 021	2 321	-166 959	31 840	-495 530	14 238	

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

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

	Bankowość Detaliczna		Bankowość Komercyjna		Zarządzanie Aktywami i Pasywami/Pozostałe		Razem	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Stan na dzień	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	14 538 621	20 300 345	0	3 979 057	1 546 602	7 060 482	16 085 223	31 339 884
Należności od Klientów brutto	15 116 531	20 363 794	0	4 030 958	0	108 517	15 116 531	24 503 269
Do 1 roku	387 815	1 089 450	0	2 169 999	0	73 915	387 815	3 333 364
Powyżej 1 roku	14 728 716	19 274 344	0	1 860 959	0	34 602	14 728 716	21 169 905
Odpisy z tytułu utraty wartości	-577 910	-1 103 454	0	-330 764	0	0	-577 910	-1 434 218
Kapitał własny i pasywa razem	12 908 300	21 883 709	0	5 522 853	3 176 923	3 933 322	16 085 223	31 339 884
Zobowiązania od Klientów (z tytułu depozytów i środków na rachunkach)	0	7 185 316	0	4 918 668	0	85 157	0	12 189 141
Do 1 roku	0	7 134 191	0	4 861 004	0	85 157	0	12 080 352
Powyżej 1 roku	0	51 125	0	57 664	0	0	0	108 789
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych (depozyty strukturyzowane)	0	235 132	0	0	0	0	0	235 132
Do 1 roku	0	112 368	0	0	0	0	0	112 368
Powyżej 1 roku	0	122 764	0	0	0	0	0	122 764
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	12 908 300	13 025 627	0	0	0	295 620	12 908 300	13 321 247
Do 1 roku	293 204	295 896	0	0	0	0	293 204	295 896
Powyżej 1 roku	12 615 096	12 729 731	0	0	0	295 620	12 615 096	13 025 351

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

Umowa dotycząca sprzedaży akcji i podziału Banku BPH

Na przyszłe wyniki finansowe i działalność Banku BPH może mieć wpływ umowa zawarta 1 kwietnia 2016 roku przez Bank z Alior Bankiem i akcjonariuszami z Grupy GE o współpracy przy

planowanym podziale Banku BPH (w związku z umową z 31 marca 2016 roku dotyczącą sprzedaży akcji i podziału Banku BPH) oraz uzgodniony 29 kwietnia 2016 roku Plan Podziału Banku BPH, który zakłada wydzielenie Podstawowej Działalności Banku BPH na rzecz Alior Banku.

Umowy outsourcingowe zawarte w związku z planowanym podziałem Banku BPH

29 kwietnia 2016 roku Bank zawarł z Alior Bankiem: (i) umowę outsourcingową dotyczącą obsługi przez Alior Bank portfela wierzytelności hipotecznych Banku („Ops SLA”) oraz (ii) umowę outsourcingową dotyczącą świadczenia przez Alior Bank usług informatycznych na rzecz Banku BPH S.A. („IT SLA”) (łącznie „Umowy”). Umowy zostały zawarte w związku z umową sprzedaży akcji i podziału dotyczącą nabycia podstawowej działalności Banku („Podstawowa Działalność Banku BPH”), o której Bank informował w raporcie bieżącym nr 10/2016 z dnia 1 kwietnia 2016 roku.

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

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

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

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

na outsourcing przez Bank do Alior Banku usług objętych umową Ops SLA lub potwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego, że taka zgoda nie jest wymagana.

Obydwie Umowy zostały zawarte na czas określony i wygasną: (i) po pełnym rozliczeniu wierzytelności hipotecznych Banku; lub (ii) po upływie 30 (trzydziestu) lat po Dniu Wejścia w Życie, zależnie od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Każda z Umów może zostać rozwiązana wcześniej, w tym: (a) w przypadku Banku w razie: (i) zmiany kontroli nad Bankiem, przez którą rozumie się również zbycie 50% portfela wierzytelności hipotecznych; (ii) niedającego się naprawić naruszenia Umowy przez Alior Bank; (iii) otrzymania złożonej przez podmiot zewnętrzny w dobrej wierze oferty przejęcia usług świadczonych na podstawie danej umowy, przy czym do takiego rozwiązania umowy nie może dojść przed 31 grudnia 2018 roku; (iv) wzrostu Kosztów o 15% (z wyjątkiem przypadków, gdy wynika on ze stosowania się do wymagań nadzoru lub zmian w przepisach prawa) w porównaniu z poziomem Kosztów za pierwszy rok świadczenia usług na podstawie danej umowy; (b) w przypadku Alior Banku w razie: (i) naruszenia Umowy przez Bank, które nie zostanie naprawione przez okres 30 dni; (ii) złożenia wypowiedzenia drugiej z Umów.

Spory zbiorowe ze związkami zawodowymi reprezentującymi pracowników Banku

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

- zapewnienie pracownikom restrukturyzowanym w ramach zwolnień grupowych takich samych warunków jak w ramach zwolnień grupowych mających miejsce w 2012 roku;
- zastosowanie takich samych warunków, jak opisane w pkt 1 powyżej, wobec pracowników przechodzących do nowych pracodawców na zasadzie art. 23(1) §1 Kodeksu pracy, w związku z procesem przekazywania oddziałów własnych Banku do franczyzobiorców.

Żądania organizacji związkowych wynikają z zapowiedzianej przebudowy sieci dystrybucji Banku i wynikającej z niej restrukturyzacji zatrudnienia, która jest związana z przyjęciem przez Bank Planu.

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

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

Dodatkowo, NSZZ „Solidarność” Organizacja Zakładowa w Banku BPH SA i Niezależny Związek Zawodowy Pracowników Bankowości i Usług „Dialog 2005” przedstawiły żądanie zwiększenia wynagrodzeń zasadniczych dla wszystkich pracowników Banku o minimum 300 zł netto. Zaproponowana podwyżka wynagrodzeń nie mogła zostać zaakceptowana przez Bank z uwagi na jej znaczący wpływ na bazę kosztową Banku.

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

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

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

- Deflacja utrzymująca się w polskiej gospodarce, sugerująca, że stopy procentowe pozostaną na obecnych poziomach w perspektywie kolejnych kwartałów, z potencjałem do dalszych obniżek. Będzie to nadal wpływać korzystnie na zdolność kredytową gospodarstw domowych oraz koszty obsługi zadłużenia, z drugiej jednak strony utrzyma się presja na poziom realizowanej przez Bank marży odsetkowej.
- Oddalająca się perspektywa dalszego zaostrzania polityki monetarnej w Stanach Zjednoczonych sprzyja poprawie sentymentu na światowych rynkach, również w stosunku do rynków wschodzących, co przekłada się na umiarkowane umocnienie złotego wobec głównych walut. Silniejszy złoty obniża koszty obsługi zadłużenia w walutach obcych przez klientów Banku i pozytywnie wpływa na jakość portfela kredytowego.
- W otoczeniu regulacyjnym głównym czynnikiem ryzyka nadal pozostaje potencjalne wprowadzenie ustawowego rozwiązania w sprawie przewalutowania walutowych kredytów hipotecznych, obciążającego banki kosztami takiej operacji.

14. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku

Zmiany w Zarządzie Banku i Radzie Nadzorczej Banku

W 1 kwartale 2016 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Banku ani Rady Nadzorczej Banku.

15. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Żaden z Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku BPH nie posiadał akcji Banku na dzień 31 marca 2016 roku.

16. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej

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

17. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok

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

18. Dodatkowe informacje

18.1 Zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie pożyczki podporządkowanej do kapitału Tier II

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

18.2 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

18.3 Dywidendy

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Finansowego nie zostało zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH, na którym podjęte zostaną decyzje dotyczące pokrycia straty Banku za 2015 rok.

19. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego

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

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

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

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