

Bank BPH SA
ul. płk. Jana Pałubickiego 2
80-175 Gdańsk



Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2016 roku

Bank BPH Spółka Akcyjna, ul. płk. Jana Pałubickiego 2, 80-175 Gdańsk, wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gdańsku, pod numerem KRS 0000010260. NIP:675-000-03-84.
Kapitał zakładowy i wpłacony: 148.498.800 zł.

www.bph.pl

Spis treści

| | | |
|------------|---|-----------|
| 1. | Informacje dotyczące zmiany prezentacji wyników finansowych | 3 |
| 2. | Wybrane dane i wskaźniki Grupy Banku BPH | 3 |
| 3. | Otoczenie makroekonomiczne w 3 kwartale 2016 roku | 4 |
| 4. | Struktura własności kapitału akcyjnego..... | 8 |
| 5. | Działalność Grupy Banku BPH..... | 12 |
| 5.1 | Bankowość detaliczna – działalność kontynuowana i zaniechana | 12 |
| 5.2 | Bankowość komercyjna – działalność zaniechana | 14 |
| 5.3 | Sieć sprzedaży..... | 15 |
| 5.4 | Działalność BPH TFI | 15 |
| 6. | Akcje Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie..... | 16 |
| 7. | Rating Banku BPH..... | 17 |
| 8. | Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH | 17 |
| 8.1 | Wynik z tytułu odsetek | 19 |
| 8.2 | Odpisy z tytułu utraty wartości | 20 |
| 8.3 | Wynik z tytułu prowizji..... | 21 |
| 8.4 | Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej | 21 |
| 8.5 | Koszty działania i ogólnego zarządu | 22 |
| 9. | Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH..... | 23 |
| 9.1 | Aktywa..... | 23 |
| 9.2 | Kredyty i pożyczki | 24 |
| 9.3 | Kapitał własny i zobowiązania | 25 |
| 9.4 | Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 25 |
| 10. | Zobowiązania i aktywa warunkowe | 26 |
| 11. | Podział na segmenty działalności | 27 |
| 12. | Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe | 28 |
| 13. | Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 30 |
| 14. | Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku | 31 |
| 15. | Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące..... | 32 |
| 16. | Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej..... | 32 |
| 17. | Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok | 32 |
| 18. | Dodatkowe informacje | 33 |
| 18.1 | Sezonowość lub cykliczność działalności..... | 33 |
| 18.2 | Pokrycie straty za 2015 rok..... | 33 |
| 18.3 | Działania wspierające kredytobiorców hipotecznych posiadających zobowiązania we franku szwajcarskim..... | 33 |
| 18.4 | Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH | 34 |
| 18.5 | Zawarcie znaczących umów..... | 34 |
| 19. | Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego..... | 34 |
| 20. | Słownik użytych pojęć i skrótów | 35 |

1. Informacje dotyczące zmiany prezentacji wyników finansowych

31 marca 2016 roku akcjonariusze Banku z Grupy General Electric Company, 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”).

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Banku uznał, że począwszy od sprawozdań finansowych Banku za 1 kwartał 2016 roku, 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 | |
|---|--------------------------|-----------------|---------|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 3 kwartały 2016 | 3 kwartały 2015 | Zmiana | 3 kwartały 2016 | 3 kwartały 2015 | 3 kwartały 2016 | 3 kwartały 2015 |
| Wynik z tytułu odsetek | 118 396 | 136 589 | -13,3% | 473 105 | 485 371 | 591 501 | 621 960 |
| Wynik z tytułu prowizji | 16 477 | 26 397 | -37,6% | 135 069 | 174 634 | 151 546 | 201 031 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 3 364 | 4 197 | -19,8% | 47 290 | 44 998 | 50 654 | 49 195 |
| Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 | - | 95 389 | 0 | 95 389 | 0 |
| Wynik na działalności bankowej ¹ | 138 237 | 167 183 | -17,3% | 750 853 | 705 003 | 889 090 | 872 186 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | -24 769 | -26 373 | -6,1% | -39 751 | 8 264 | -64 520 | -18 109 |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu | -100 553 | -95 955 | 4,8% | -616 151 | -716 480 | -716 704 | -812 435 |
| Przeszacowanie grupy do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty wydania | 0 | 0 | - | -254 287 | 0 | -254 287 | 0 |
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem | -96 277 | 42 726 | -325,3% | 80 272 | 5 504 | -16 005 | 48 230 |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 | Zmiana |
|--|------------|------------|---------|
| Suma bilansowa | 30 137 956 | 31 339 884 | -3,84% |
| Należności od klientów netto ² | 14 332 950 | 23 069 051 | -37,87% |
| Aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom | 14 718 372 | - | - |
| Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe) | 22 473 202 | 23 654 674 | -4,99% |

| | | | |
|--|------------|------------|---------|
| Zobowiązania wobec klientów | 243 | 12 189 141 | - |
| Zobowiązania wobec pozostałych instytucji | 12 341 955 | 13 321 247 | -7,35% |
| Zobowiązania grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom | 13 193 668 | - | - |
| Kapitał własny i niekontrolujący | 3 582 565 | 4 076 954 | -12,18% |

Wskaźniki

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 | Zmiana |
|--------------------------------|------------|------------|-----------|
| Łączny współczynnik kapitałowy | 17,40% | 16,63% | 0,77 pp. |
| Współczynnik kapitału Tier I | 14,01% | 14,21% | -0,20 pp. |

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

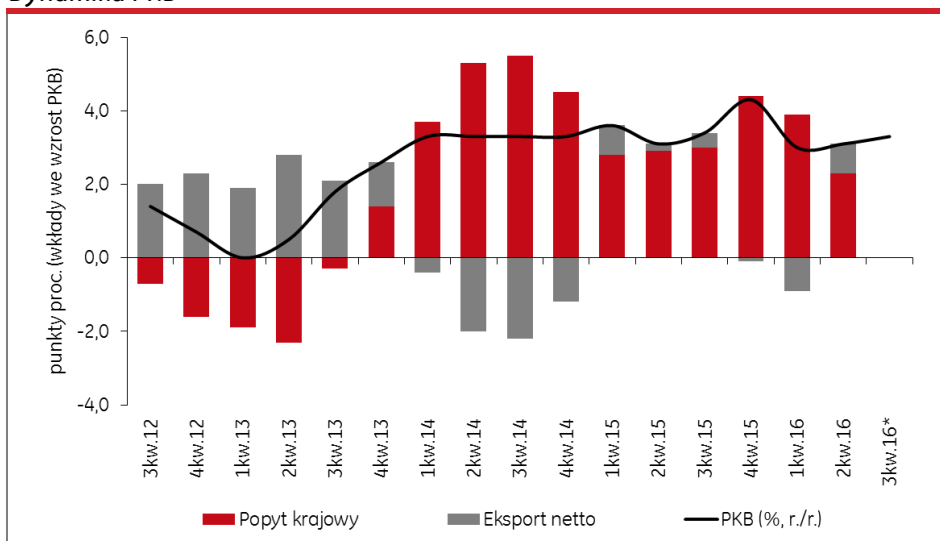
3. Otoczenie makroekonomiczne w 3 kwartale 2016 roku

Dynamika Produktu Krajowego Brutto

Dynamika oraz struktura Produktu Krajowego Brutto (PKB), który w 2 kwartale 2016 roku minimalnie przyspieszył do 3,1% r./r., wskazują, że Polska gospodarka w 2016 roku będzie rosła wolniej niż w 2015 roku. Motorem napędowym wzrostu gospodarczego pozostaje konsumpcja, która rosła o 3,3% r./r. w 2 kwartale 2016 roku w porównaniu ze wzrostem o 3,2% r./r. w 1 kwartale 2016 roku. Wyraźnie negatywny wpływ na odczyt PKB miały inwestycje, które spadły o 4,9% r./r. Spadek inwestycji wystąpił drugi kwartał z rzędu i może wskazywać na trwalsze negatywne zjawisko, zauważalne nie tylko w sektorze publicznym, ale również w prywatnym.

Dane, których odczyty nastąpiły do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sugerują, że główne tendencje gospodarcze obserwowane w 1 połowie 2016 roku będą kontynuowane w 3 kwartale 2016 roku. Konsensus rynkowy zakłada nieznaczne przyspieszenie wzrostu PKB w 3 kwartale 2016 roku do poziomu 3,3% r./r., przy kompozycji zbliżonej do tej odnotowanej w 2 kwartale 2016 roku.

Dynamika PKB

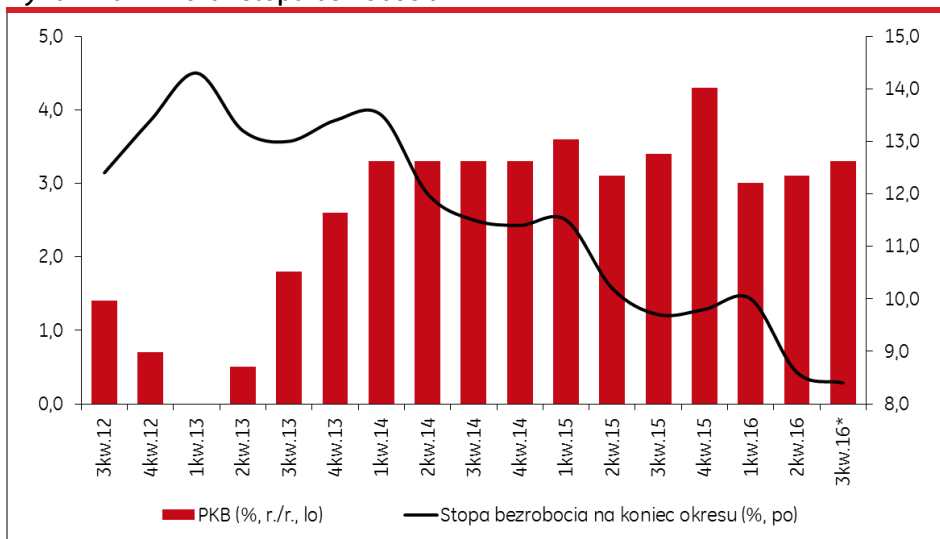


* / Konsensus prognoz na 20 października 2016 roku.

Rynek pracy

W 3 kwartale 2016 roku koniunktura na rynku pracy pozostawała bardzo dobra. Zauważalnie wzrosła dynamika przeciętnego zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. We wrześniu 2016 roku zanotowano wzrost zatrudnienia o 3,2% r./r. do poziomu 5 771,5 tys. osób. W efekcie stopa bezrobocia w sierpniu spadła do 8,5%, najniższego poziomu w historii badania. Konsensus rynkowy zakłada utrzymanie tendencji we wrześniu i odczyt na poziomie 8,4%. Poprawa na rynku pracy wiązała się ze wzrostem wynagrodzeń. Przeciętne nominalne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw we wrześniu 2016 roku wyniosło 4 218 zł i wzrosło o 3,9% r./r.

Dynamika PKB oraz stopa bezrobocia



* / Konsensus prognoz na 20 października 2016 roku.

Inflacja i stopy procentowe

W 3 kwartale 2016 roku inflacja konsumencka w Polsce pozostawała ujemna, w lipcu i sierpniu spadek wynosił odpowiednio 0,9% oraz 0,8% r./r. Natomiast we wrześniu odczyt był wyższy i wynosił -0,5% r./r., na co w dużej mierze oddziaływały rosnące ceny paliw, będące z kolei pochodną obserwowanych w ostatnich

miesiącach globalnych zwyżek cen ropy. O ile czynniki zewnętrzne częściowo sprzyjały wzrostowi inflacji, to na poziomie krajowym wciąż nie było widać presji cenowej, a inflacja bazowa przez cały 3 kwartał 2016 roku spadała średniomiesięcznie o 0,4% r./r.

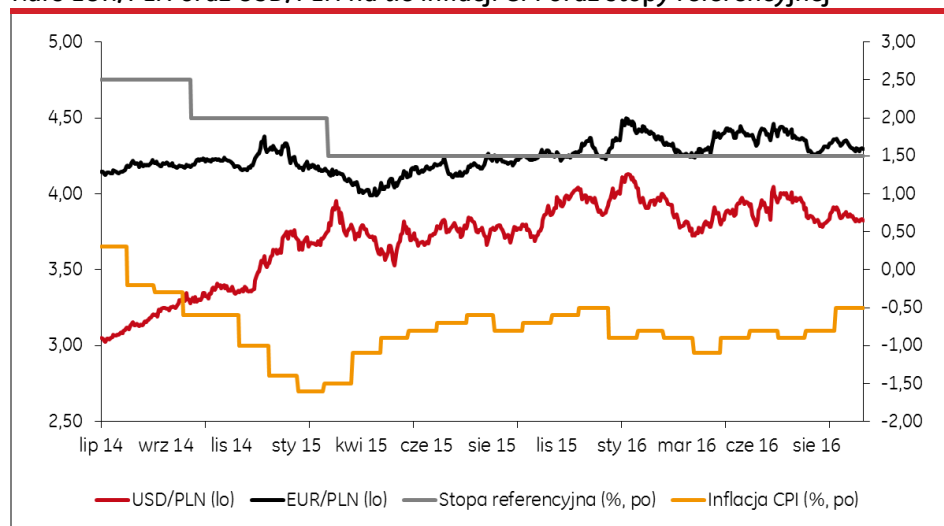
Brak presji wzrostu cen w krajowej gospodarce, w połączeniu z wciąż ujemnymi odczytami inflacji, skłaniał Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do utrzymywania stóp procentowych na niezmiennym poziomie od marca 2015 roku. Na koniec września 2016 roku stopa referencyjna wynosiła 1,50%, stopa lombardowa 2,50%, stopa depozytowa 0,50%, a stopa redyskonta weksli 1,75%. RPP w oficjalnej komunikacji utrzymała dotychczasowe stanowisko, iż ewentualne obniżenie kosztu pieniądza nie miałoby istotnego wpływu na wzrost inflacji. Jednocześnie prognozy Instytutu Ekonomicznego Narodowego Banku Polskiego zakładają, iż inflacja CPI w 2017 roku wzrośnie o 1,3% r./r., a w 2018 roku o 1,5% r./r., co oznacza, iż w horyzoncie projekcji inflacja będzie poniżej celu Narodowego Banku Polskiego (NBP) na poziomie 2,5%. Mając na uwadze m.in. powyższe prognozy, RPP nie widzi obecnie przestrzeni do podwyżek stóp w tym i kolejnym roku.

Kursy walut

Ogólnie początek 3 kwartału 2016 roku odznaczał się podwyższoną amplitudą wahań kursu złotego, wynikającą z wyniku referendum w sprawie wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej. W kolejnych tygodniach złoty odrabiał straty poniesione w trakcie 2 kwartału 2016 roku. W otoczeniu stabilnych stóp procentowych, krajowej walucie sprzyjało odprężenie w kwestii oceny wiarygodności kredytowej Polski. Agencja ratingowa Fitch podczas lipcowej rewizji utrzymała rating na dotychczasowym poziomie z perspektywą stabilną. Ponadto, rynek przychylnie ocenił prezydencki projekt dotyczący kredytów walutowych, odsuwający ryzyko zawirowań w sektorze bankowym i na rynku walutowym. W wyraźniejszym umocnieniu złotego przeszkadzała perspektywa zbliżającej się podwyżki stóp procentowych w USA, oczekiwanej z końcem 2016 roku.

Polski złoty na przestrzeni 3 kwartału 2016 roku zachowywał się względnie stabilnie z zauważalną tendencją do umocnienia. Ostatecznie na koniec września br. kurs EUR-PLN wynosił 4,29 i był o 3,0% niżej wobec poziomu z końca czerwca br. USD-PLN natomiast cofnął się w tym okresie do 3,82, tj. o 1,9%.

Kursy EUR/PLN oraz USD/PLN na tle inflacji CPI oraz stopy referencyjnej



Wynik sektora bankowego

Zysk netto sektora bankowego w okresie od stycznia do sierpnia 2016 roku spadł nieznacznie o 0,3% r./r., do poziomu 10,3 mld zł. Istotnym czynnikiem jednorazowym, mającym pozytywny wpływ na wyniki sektora, było rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Ltd przez Visa Inc.

W omawianym okresie wynik na działalności bankowej został poprawiony o 10,0% r./r. i wyniósł 40,7 mld zł. Pomimo niekorzystnego otoczenia rekordowo niskich stóp procentowych, wynik odsetkowy wzrósł do 25,1 mld zł, tj. o 8,7% r./r. Istotny był też silny wzrost wyniku z pozostałej działalności bankowej o 47,8% r./r. do poziomu 6,0 mld zł, który wsparty był rozliczeniem transakcji przejęcia Visa Europe Ltd przez Visa Inc. W przeciwnym kierunku oddziaływał wynik z tytułu prowizji, który spadł o 6% r./r. do poziomu 8,4 mld zł.

Istotnie negatywny wpływ na wynik finansowy sektora miało wprowadzenie ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych. Pochodną jest silny wzrost kosztów działania banków, które po pierwszych ośmiu miesiącach 2016 roku sięgnęły 21,3 mld zł, co oznacza wzrost o 14,1% r./r. Natomiast jakość portfela kredytowego nie uległa istotnej zmianie, co obrazuje nieznaczny wzrost odpisów na utratę wartości kredytów o 0,3% r./r. do poziomu 4,5 mld zł.

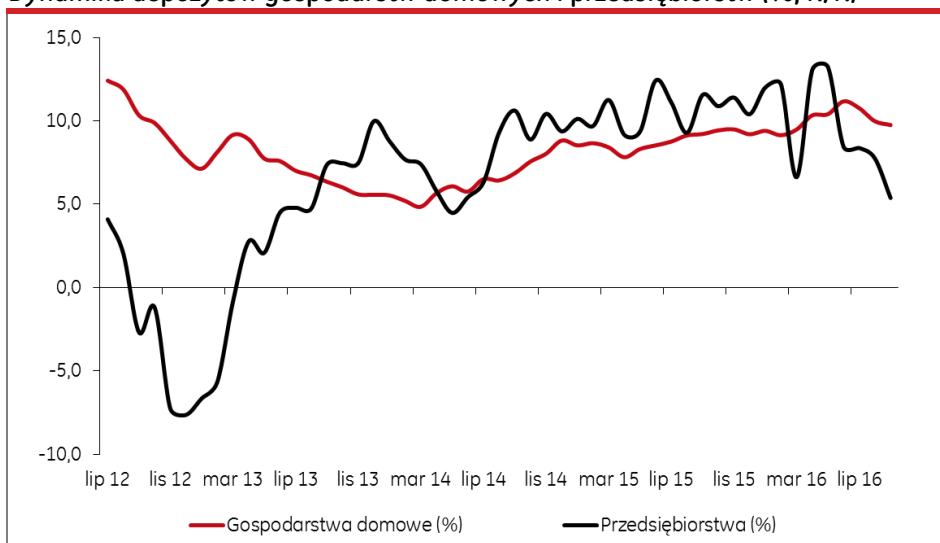
Kredyty i depozyty

Według wstępnych danych Narodowego Banku Polskiego (NBP) podaź pieniądza mierzona agregatem M3 na koniec września 2016 roku wzrosła o 9,3% r./r. oraz o 4,7% w porównaniu z końcem grudnia 2015 roku i wyniosła 1 209 mld zł.

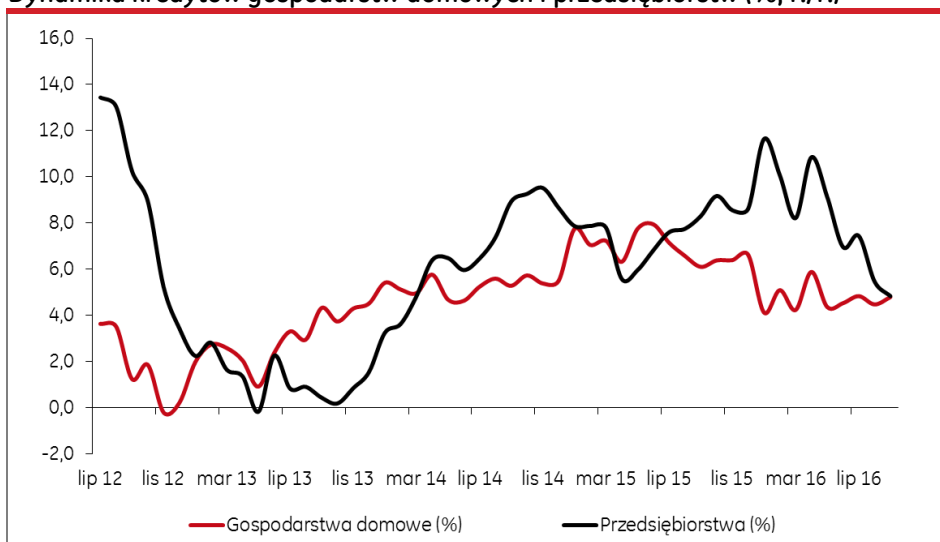
Depozyty gospodarstw domowych na koniec września 2016 roku wyniosły 680,0 mld zł. Wzrost o 9,8% r./r. oznaczał dalsze spowolnienie dynamiki, obserwowane na przestrzeni całego 3 kwartału 2016 roku. Podobny trend, zainicjowany już w czerwcu br., dotyczył depozytów przedsiębiorstw, które we wrześniu 2016 roku osiągnęły wartość nominalną 245,6 mld zł. Wzrost o 5,4% r./r. jednocześnie okazał się najwolniejszym tempem od czerwca 2014 roku.

W 3 kwartale 2016 roku zauważalne było dalsze spowolnienie akcji kredytowej dla sektora przedsiębiorstw. Tempo wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw maleje od maja br., a we wrześniu br. wyniosło 4,8% r./r., przy wartości nominalnej na poziomie 341,8 mld zł. Z kolei kredyty dla gospodarstw domowych utrzymują w 2016 roku jednostajne tempo wzrostu, które na koniec września br. wyniosło 4,8% r./r., co oznaczało wzrost do poziomu 656,2 mld zł.

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



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



4. Struktura własności kapitału akcyjnego

20 października 2016 roku wartość kapitału zakładowego Banku BPH uległa zmniejszeniu z kwoty 383 339 555,00 zł do kwoty 148 498 800,00 zł, co było związane z Podziałem Banku BPH. Kapitał Banku BPH składa się z 29 699 760 akcji (przed zmianą składał 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.

Proces Podziału Banku

29 kwietnia 2016 roku Zarząd Banku BPH i Zarząd Alior Banku uzgodniły i podpisały Plan Podziału Banku BPH, 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). W ramach Podziału zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku BPH związana z prowadzeniem działalności Banku BPH innej niż działalność hipoteczna („Podstawowa Działalność Banku BPH”, „Działalność zaniechana”) zostanie przeniesiona na Alior Bank, a pozostała zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku BPH („Działalność Hipoteczna”, „Działalność kontynuowana”) pozostanie w Banku. Działalność Hipoteczna będzie obejmowała także większościowy udział w spółce BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. (BPH PBK), będącej jedynym akcjonariuszem spółki BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI) oraz zobowiązania Banku BPH związane z BPH PBK lub BPH TFI.

Decyzje regulatorские oraz zgody korporacyjne wymagane do przeprowadzenia Podziału Banku BPH zostały uzyskane przez Bank BPH oraz przez Alior Bank. Podział Banku BPH zgodnie z art. 531, par. 2 k.s.h nastąpi w dacie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku w związku z Podziałem. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 3 listopada 2016 roku, Podział Banku BPH nie nastąpił.

Zmiana struktury akcjonariatu Banku BPH

W okresie od 1 lipca 2016 roku do czasu publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 3 listopada 2016 roku miały miejsce poniższe wydarzenia związane z Podziałem Banku BPH, które skutkowały zmianą struktury akcjonariatu.

1. 24 sierpnia 2016 roku nastąpiło rozliczenie ogłoszonego 11 lipca 2016 roku przez Alior Bank S.A. wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku BPH („Wezwanie”). W wyniku tej transakcji:

- Alior Bank nabył 46 525 228 akcji Banku BPH reprezentujących 46 525 228 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 60,68% kapitału zakładowego Banku BPH i uprawniających do wykonywania 60,68% ogólnej liczby głosów w Banku BPH. Tym samym 24 sierpnia 2016 roku Alior Bank przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów w Banku BPH. Przed rozliczeniem Wezwania Alior Bank nie posiadał żadnych akcji Banku BPH.
- Podmioty z Grupy General Electric Company („GE”) zmniejszyły stan posiadania akcji Banku BPH do 29 699 760 akcji Banku BPH stanowiących 38,74% kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniających do wykonywania 29 699 760 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 38,74% głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH. Przed rozliczeniem Wezwania Podmioty z Grupy GE posiadały 66 658 782 akcji Banku BPH stanowiących 87,23% kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniających do wykonywania 66 658 782 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 87,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH. Na skutek transakcji poszczególne podmioty z Grupy GE zanotowały następujące zmiany posiadania akcji Banku BPH:
 - Po rozliczeniu Wezwania GE Investments Poland sp. z o.o. („GEIP”) posiadał bezpośrednio 27 242 118 akcji Banku BPH stanowiących 35,53% kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniających do wykonywania 27 242 118 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 35,53% głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH. Przed rozliczeniem wezwania GEIP posiadał bezpośrednio 64 201 140 akcji Banku BPH stanowiących 83,74%

kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniających do wykonywania 64 201 140 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 83,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH;

- o Selective American Financial Enterprises, LLC („SAFE”) nie złożył zapisów w Wezwaniu i posiadał zarówno przed jak i po rozliczeniu Wezwania bezpośrednio 2 457 642 akcji Banku BPH stanowiących 3,21% kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniających do wykonywania 2 457 642 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 3,21% głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH;

- o DRB Holdings B.V. („DRB”) po rozliczeniu Wezwania nie posiadał żadnych akcji Banku BPH. Przed rozliczeniem Wezwania DRB posiadał bezpośrednio 221 004 akcje Banku BPH stanowiące 0,29% kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniające do wykonywania 221 004 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiące 0,29% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH.

2. 23 września 2016 roku nastąpiło rozliczenie przymusowego wykupu, w ramach którego Alior Bank nabył od mniejszościowych akcjonariuszy Banku BPH 442 923 akcje Banku BPH reprezentujące 442 923 głosy na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiące około 0,58% kapitału zakładowego Banku BPH i uprawniające do wykonywania około 0,58% ogólnej liczby głosów w Banku BPH. Bezpośrednio po rozliczeniu przymusowego wykupu Alior Bank posiadał 46 968 151 akcji Banku BPH reprezentujących 46 968 151 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 61,26% kapitału zakładowego Banku BPH i uprawniających do wykonywania około 61,26% ogólnej liczby głosów w Banku BPH. W wyniku tej transakcji nie zmienił się stan posiadania akcji Banku BPH przez akcjonariuszy należących do Grupy GE.

Z żądaniem przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych Banku BPH ogłoszonym przez Alior Bank S.A. działającym w porozumieniu z GEIP, SAFE oraz DRB związana była decyzja Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszeniu obrotu akcjami Banku BPH na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych począwszy od 20 września 2016 roku, które trwało do chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

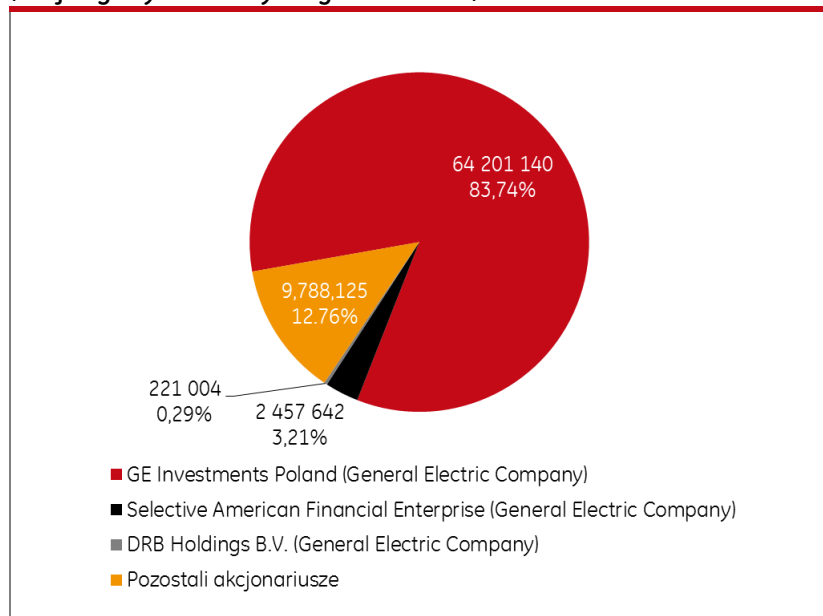
3. 20 października 2016 roku sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Banku BPH, wskutek którego akcjonariusze należący do Grupy GE posiadają łącznie 29 699 760 akcji Banku stanowiących 100% kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniających do wykonywania 29 699 760 głosów na walnym zgromadzeniu Banku, stanowiących 100% głosów na walnym zgromadzeniu Banku, z tym że:

- GEIP posiada bezpośrednio 27 242 118 akcji Banku BPH stanowiących 91,73% kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniających do wykonywania 27 242 118 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 91,73% głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH;
- SAFE posiada bezpośrednio 2 457 642 akcje Banku BPH stanowiące 8,27% kapitału zakładowego Banku BPH oraz uprawniające do wykonywania 2 457 642 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH, stanowiących 8,27% głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH.

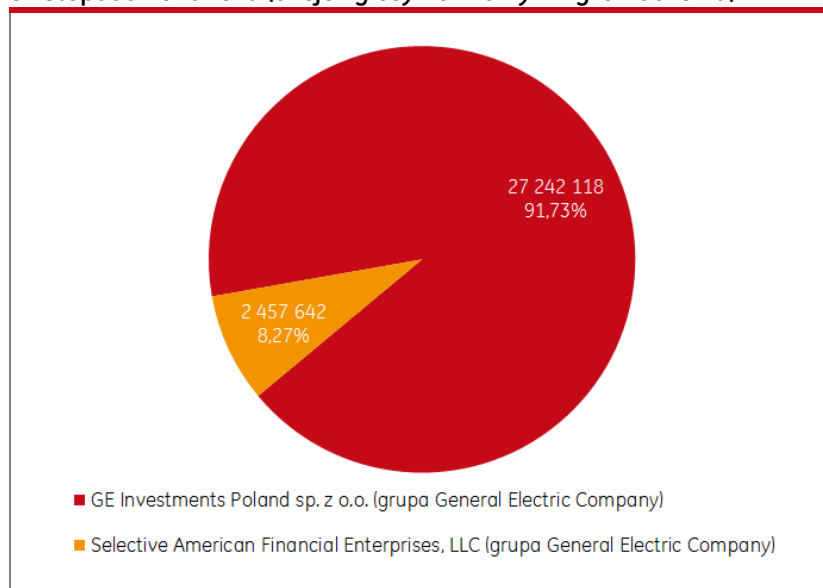
W wyniku obniżenia kapitału zakładowego Banku BPH przestały istnieć wszystkie należące do Alior Banku akcje Banku BPH, tj. 46 968 051 akcji Banku BPH reprezentujących 46 968 051 głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 3 listopada 2016 roku jedynymi akcjonariuszami Banku BPH były podmioty należące do Grupy GE, które posiadały akcje Banku jak opisano powyżej.

Struktura akcjonariatu Banku BPH obowiązująca na 1 lipca 2016 roku (akcje i głosy na Walnym Zgromadzeniu)



Struktura akcjonariatu Banku BPH po zmianach, obowiązująca na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Finansowego, tj. 3 listopada 2016 roku (akcje i głosy na Walnym Zgromadzeniu)



5. Działalność Grupy Banku BPH

Według stanu na 30 września 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 30 września 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% | 95 875 | 95 895 |
| <i>Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.</i> | | | | |
| BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Warszawa | 50,14% | 38 115 | 50 706 |

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, model działania Banku BPH po podziale skoncentrowany 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.

5.1 Bankowość detaliczna – działalność kontynuowana i zaniechana

Bankowość detaliczna – działalność kontynuowana

W 3 kwartale 2016 roku Bank BPH udzielił kredytów hipotecznych o wartości 47,1 mln zł, czyli o 63,0% mniej r./r. i o 33,9% mniej kw./kw. Całkowita wartość brutto portfela kredytów hipotecznych Banku wyniosła na koniec września 2016 roku 14,9 mld zł.

W związku z przygotowaniem do planowanego podziału, 31 sierpnia 2016 roku Bank zakończył nową sprzedaż kredytów hipotecznych. Decyzja ta pozostała bez wpływu na złożone do tego dnia wnioski, które są rozpatrywane zgodnie z obowiązującymi procedurami, oraz na umowy kredytowe zawarte z klientami wcześniej.

Bankowość detaliczna – działalność zaniechana

W 3 kwartale 2016 roku Bank BPH koncentrował się przede wszystkim na aktywizacji obecnego portfela rachunków osobistych poprzez budowanie relacji *primary banking*. We wrześniu 2016 roku wdrożono promocję „Zapremiuj Konto”, w której nagradzani są klienci zapewniający wpływ wynagrodzenia oraz wykonujący transakcje kartą do konta. Wprowadzono także dwie promocje dla kart debetowych „Ekstra Zakupy” i

„Wygodniej z kartą”, które wspierają płatności bezgotówkowe. Bank kontynuował ofertę konta osobistego dla seniorów „Kapitałne Konto dla klientów ZUS”.

W 3 kwartale 2016 roku Bank BPH otworzył łącznie 16,8 tys. kont osobistych dla klientów indywidualnych, a ich całkowita liczba na koniec okresu wyniosła 491 tys. rachunków złotych, co stanowi 5,1% wzrostu r./r. (włączając inne rachunki bieżące, w tym walutowe, łączna liczba wyniosła 550 tys. rachunków). Wartość osadów na rachunkach bieżących wyniosła 2,6 mld zł.

W zakresie depozytów Bank kontynuował realizację strategii premiovania lepszymi warunkami oprocentowania klientów korzystających z wielu produktów i jednoczesnego dostosowywania oprocentowania kont oszczędnościowych do warunków rynkowych. Wszyscy obecni posiadacze kont Maksymalnych i Kapitałnych mają możliwość zawarcia aneksu do umowy Pracowitego Konta Oszczędnościowego skutkującego preferencyjnym oprocentowaniem środków na koncie oszczędnościowym.

W omawianym kwartale Bank BPH konsekwentnie realizował strategię wzrostu w obszarze kredytów gotówkowych, które stanowią jeden z najważniejszych produktów w segmencie klienta masowego. W 3 kwartale 2016 roku Bank udzielił kredytów gotówkowych na kwotę 685,7 mln zł, więcej o 37,6% kw./kw. i mniej o 3,4% r./r. Uzyskanie takiego poziomu sprzedaży na bardzo konkurencyjnym rynku było możliwe dzięki aktywnemu dostosowywaniu oferty kredytowej do potrzeb klientów oraz wprowadzeniu na rynek oferty promocyjnej z atrakcyjnymi korzyściami w ramach kampanii „Wymiksuj się z wielu kredytów”. Na koniec 3 kwartału 2016 roku wartość portfela brutto kredytów gotówkowych kształtowała się na poziomie 4,6 mld zł (+11,9% r./r. i +5,2% kw./kw.).

Sprzedaż kart kredytowych Banku w dalszym ciągu koncentrowała się na pozyskiwaniu klientów posiadających zadłużenie na kartach w innych bankach. W 3 kwartale 2016 roku przedłużono promocję „3 x 100 zł”, w ramach której Bank BPH nagradzał nowych klientów za przeniesienie do niego karty kredytowej posiadanej w innym banku. Między innymi dzięki tym działaniom w omawianym kwartale Bank wydał 2,3 tys. kart kredytowych dla klientów indywidualnych (+7% kw./kw.). Ponadto, Bank prowadził proaktywne działania mające na celu zwiększenie lojalności klientów portfelowych. W lipcu zakończono promocję „Bank Płaci”, dzięki której poziom zadłużenia na kartach uległ stabilizacji. Pozytywne wyniki tej promocji skłoniły Bank BPH do wprowadzenia kolejnej jej edycji w 4 kwartale 2016 roku.

Istotnym elementem oferty Banku BPH są produkty inwestycyjne. Bank kontynuował sprzedaż produktów inwestycyjnych: funduszy inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych o charakterze inwestycyjnym. W 3 kwartale 2016 roku Bank nie przeprowadził subskrypcji strukturyzowanych certyfikatów depozytowych (SCD), co wpłynęło na poziom realizacji sprzedaży brutto. Kontynuowano jednak działania mające na celu utrzymanie wysokiej jakości sprzedaży i świadomości produktów wśród klientów. W omawianym okresie całkowita sprzedaż brutto produktów inwestycyjnych sięgnęła 152,7 mln zł.

W 3 kwartale 2016 roku Bank BPH kontynuował oferowanie produktów ubezpieczeniowych o charakterze ochronnym, stanowiących uzupełnienie oferty kredytów gotówkowych oraz hipotecznych. Od września 2016 roku wprowadzono do oferty zmodyfikowaną opcję ubezpieczenia do kredytów gotówkowych, co było efektem badań przeprowadzonych w 2 kwartale 2016 roku. Ponadto kontynuowano działania nakierowane na utrzymanie wysokiej jakości sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i świadomości klientów.

5.2 Bankowość komercyjna – działalność zaniechana

W ramach bankowości komercyjnej Bank BPH obsługuje klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz dużych firm (korporacje).

Produkty depozytowo-transakcyjne

W 3 kwartale 2016 roku kontynuowano prace związane z digitalizacją produktów komercyjnych oraz organizacją procesów zdalnych. Obok wykorzystywanego już kalkulatora kredytowego online, Bank BPH umożliwił klientom MŚP nawiązanie relacji oraz podpisanie ramowej umowy rachunku w siedzibie firmy w obecności kuriera. Dodatkowo, od lipca 2016 roku klienci Banku BPH mogą korzystać z rozległej sieci wplatomatów Euronet i tym samym w szybki, wygodny i bezpieczny sposób dokonać wpłaty środków na konto firmowe, bez konieczności wizyty w oddziale.

W 3 kwartale 2016 roku kanał dystrybucji oparty o możliwość założenia rachunku online przyczynił się do pozyskania 15% z nowych klientów w segmencie MŚP.

Na koniec września 2016 roku wartość środków na rachunkach i depozytów zgromadzonych przez klientów komercyjnych kształtowała się na poziomie 4,9 mld zł (+8,6% r./r.).

Produkty kredytowe

Na koniec 3 kwartału 2016 roku portfel kredytowy brutto klientów z segmentu komercyjnego ukształtował się na poziomie 4,1 mld zł (spadek 6% r./r.), w tym klientów korporacyjnych 2,5 mld zł (spadek o 4% r./r.), a klientów MŚP 1,6 mld zł (spadek 8% r./r.).

Sprzedaż¹ nowych i odnawianych kredytów w segmencie MŚP osiągnęła wartość 317,5 mln zł (spadek o 7,0% r./r.) w 3 kwartale 2016 roku. Utrzymano wysoki poziom odnowień, które wyniosły łącznie 171,8 mln zł (wzrost o 16,3% r./r.). Z kolei w segmencie korporacyjnym Bank udzielił kredytów na kwotę 811,0 mln zł (spadek o 42,7% r./r.).

Bank BPH kontynuował współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w zakresie Portfelowej Linii Poręczeniowej oraz Portfelowej Linii Gwarancji *de minimis*. Współpraca prowadzona jest w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, z którego środki przeznaczone na poręczenia/gwarancje spłaty kredytów dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Na koniec 3 kwartału 2016 roku Bank BPH udzielił lub odnowił w ramach tej formy współpracy z BGK 2 114 kredytów na łączną kwotę 370,7 mln zł.

Produkty specjalistyczne

Klientom komercyjnym Banku BPH oferowana jest usługa faktoringu, wspomagająca finansowanie ich bieżącej działalności. Dzięki pozyskaniu nowych klientów, jak również coraz aktywniejszej współpracy z

¹ Podane wartości obejmują nową sprzedaż oraz odnowienia. Limity kredytowe zawierają w sobie również dane dotyczące *trade finance* i faktoringu.

dotychczasowymi, suma wierzytelności faktoringowych² nabytych w ciągu 3 kwartałów 2016 roku osiągnęła wartość 1 664,5 mln zł (+5,1% r./r.), a liczba obsłużonych faktur sięgnęła 139,8 tys. (+20,8% r./r.). W samym 3 kwartale 2016 roku obrót faktoringowy wyniósł 564,9 mln zł (+3,9% r./r.), a liczba obsłużonych faktur 49,2 tys. (+9,5 r./r.).

W obszarze finansowania handlu odnotowano wzrost łącznego zaangażowania kredytowego (+11% r./r.), co przełożyło się na zbliżony wzrost przychodów (9% r./r.).

5.3 Sieć sprzedaży

Na koniec września 2016 roku Bank BPH prowadził działalność w 62 oddziałach własnych, w tym 2 Centrach Inwestycyjnych w Warszawie i Krakowie, w 292 placówkach partnerskich oraz w 12 centrach biznesowych obsługujących klientów komercyjnych. Realizując Plan transformacji biznesowej, w 3 kwartale 2016 roku Bank przekształcił 69 oddziałów własnych w placówki partnerskie oraz zamknął 26 oddziałów własnych.

5.4 Działalność BPH TFI

W 3 kwartale 2016 roku BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (BPH TFI, Towarzystwo) kontynuowało realizację strategii działania opartej na:

- utrzymaniu wyników inwestycyjnych osiąganych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez BPH TFI powyżej średniej rynkowej;
- utrzymywania poziomu aktywów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo;
- rozwoju zewnętrznych kanałów sprzedaży.

Według stanu na 30 września 2016 roku Towarzystwo oferowało uniwersalną gamę funduszy skierowanych do szerokiego kręgu odbiorców, a w jego ofercie znajdowało się 14 funduszy inwestycyjnych:

- 1 fundusz inwestycyjny otwarty parasolowy - BPH FIO Parasolowy z 14 wydzielonymi subfunduszami;
- 1 fundusz inwestycyjny otwarty - BPH FIO Strategii Akcyjnej;
- 1 fundusz inwestycyjny otwarty parasolowy - BPH Superior FIO z 5 wydzielonymi subfunduszami;
- 9 funduszy inwestycyjnych zamkniętych i 2 fundusze inwestycyjne zamknięte w likwidacji.

Na koniec września 2016 roku wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez BPH TFI osiągnęła poziom 2 666,3 mln zł i 1% udział w rynku. Natomiast w zakresie usługi zarządzania portfelem papierów wartościowych na zlecenie, BPH TFI zarządzało kwotą 995,2 mln zł, zatem łączna wartość aktywów zarządzanych przez Towarzystwo wyniosła 3,66 mld zł.

² Włączając faktoring odwrotny.

6. Akcje Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

W 3 kwartale 2016 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) panowała dobra koniunktura. Wzrostom wycen sprzyjały zarówno czynniki wewnętrzne, jak i zewnętrzne. Utrzymująca się dobra kondycja krajowej gospodarki, w połączeniu z podtrzymywanymi korzystnymi perspektywami tempa wzrostu gospodarczego, wzmocniły chęć odreagowania spadków notowań z 2 kwartału 2016 roku.

Czynnikami zewnętrznymi, które doprowadziły do poprawy nastrojów na rynkach akcji było odreagowanie spadków po nieoczekiwanym wyniku brytyjskiego referendum w sprawie opuszczenia Unii Europejskiej, a także utrzymana gołębia polityka głównych banków centralnych. Rezerwa Federalna w USA (Fed) w lipcu oddaliła widomo kolejnych podwyżek stóp procentowych ze względu na utrzymujące się obawy o stan gospodarki globalnej i perspektywy dla amerykańskiej gospodarki. Słabe sierpniowe nastroje i dane gospodarcze w USA oraz najnowsze projekcje Fed powstrzymały bank centralny USA przed podwyżką stóp procentowych także we wrześniu. W wyniku tego rynkowe oczekiwania dotyczące kolejnej podwyżki stóp procentowych w USA przesunęły się na grudzień. W 3 kwartale 2016 roku Europejski Bank Centralny (EBC) nie zapowiedział zmian parametrów polityki monetarnej i w dalszym ciągu utrzymał skalę skupu aktywów w kwocie 80 mld euro miesięcznie.

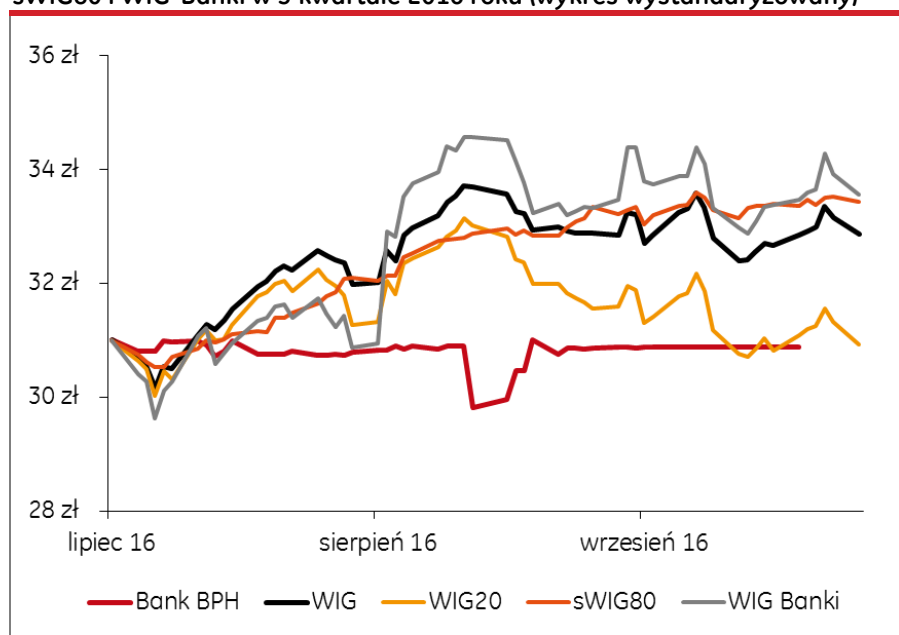
Od pierwszej sesji lipca do ostatniej sesji września 2016 roku WIG wzrósł o 5,21%. Głównym czynnikiem wzrostu były notowania średnich spółek. Grupujący je indeks mWIG40 zyskał w omawianym okresie 18,52%. Niższa dynamika została odnotowana w sektorze mniejszych spółek - indeks sWIG80 w 3 kwartale 2016 roku zyskał 8,75%. Indeks WIG-Banki na koniec 3 kwartału 2016 roku był na poziomie o 6,03% wyższym niż na zakończeniu sesji 1 lipca 2016 roku. Natomiast Indeks WIG20 skupiający największe spółki stracił w tym czasie 2,01%.

Notowania akcji Banku BPH

Akcje Banku BPH w 3 kwartale 2016 roku notowane były na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych, jednak z uwagi na trwający proces zmian właścicielskich zostały wykluczone z indeksów giełdowych. Od 20 września 2016 roku notowania akcji Banku BPH zostały zawieszane przez GPW w związku z żądaniem przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych Banku ogłoszonym przez Alior Bank działający w porozumieniu z GEIP, SAFE oraz DRB.

W 3 kwartale 2016 roku kurs akcji Banku BPH zniżył się o 0,39%. Na zamknięciu pierwszej sesji lipca 2016 roku cena akcji Banku BPH wyniosła 31,00 zł. 12 sierpnia 2016 roku notowania akcji Banku osiągnęły kwartale minimum w cenach zamknięcia wynoszące 29,81 zł. Przez resztę kwartału kurs akcji Banku odbił się i ustabilizował. Na ostatniej sesji dla akcji Banku BPH w dniu 19 września kurs zamknięcia przyjął wartość 30,88 zł. Wolumen obrotu w minionym kwartale wyniósł 52 433 akcje i był o 33,78% niższy od zanotowanego w 3 kwartale 2015 roku oraz o 85,76% niższy od zanotowanego w 2 kwartale 2016 roku. Średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 936 sztuk, natomiast średni kurs zamknięcia w 3 kwartale 2016 roku wyniósł 30,80 zł.

Notowania akcji Banku BPH oraz zmiany wartości indeksów WIG, WIG20, sWIG80 i WIG-Banki w 3 kwartale 2016 roku (wykres wystandaryzowany)



7. Rating Banku BPH

W 3 kwartale 2016 roku nie nastąpiła zmiana oceny ratingowej Banku przyznawanej przez agencję ratingową Moody's Investors Service (Moody's), która to 13 kwietnia 2016 roku utrzymała długo- i krótkoterminowy rating depozytowy Banku na poziomie Ba2/Not-Prime oraz zmieniła perspektywę ze stabilnej na negatywną. Działanie to było 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).

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 3 kwartale 2016 roku łącznie działalność kontynuowana i zaniechana Grupy Banku BPH odnotowały zysk przed opodatkowaniem w wysokości 45 758 tys. zł wobec 11 377 tys. zł rok wcześniej. Z kolei zysk za okres przypadający na akcjonariuszy Banku wyniósł w omawianym kwartale 4 429 tys. zł w porównaniu z 4 847 tys. zł w 3 kwartale 2015 roku.

Wyniki osiągnięte przez Bank BPH w 3 kwartale 2016 roku pozostawały pod wpływem:

- kompleksowej inwentaryzacji posiadanej dokumentacji źródłowej dotyczącej środków trwałych w celu weryfikacji poprawności ich amortyzacji podatkowej. Wyniki tego procesu wykazały, że dla pewnych środków trwałych, głównie tych nabytych przed 2004 rokiem, zidentyfikowanie oryginalnych dokumentów zakupu do celów podatkowych może być trudne, a w niektórych przypadkach niemożliwe. W związku z tym, Zarząd Banku 25 października 2016 roku podjął decyzję o korekcie historycznej wartości odpisów amortyzacyjnych od przedmiotowych środków trwałych, które podlegały zaliczeniu przez Bank do kosztów uzyskania przychodów oraz ujęciu rezerwy z tytułu podatku. Spowodowało to obniżenie wyniku Banku o kwotę 28,9 mln zł, dotyczącą działalności zaniechanej Banku;
- spadku kosztów działania i ogólnego zarządu w związku ze zmniejszeniem o 20,4 mln zł amortyzacji aktywów związanych z zastosowaniem MSSF 5 (z czego 18,9 mln zł dotyczy działalności zaniechanej, a 1,5 mln zł działalności kontynuowanej), a także w związku ze zmniejszeniem kosztów na skutek prowadzonej restrukturyzacji sieci sprzedaży;
- przeszacowania korekty wynikającej z MSSF 5 w kwocie 1,7 mln zł (działalność kontynuowana).

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

| | Działalność kontynuowana | | | | | | Działalność zaniechana | | | | | |
|---|--------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 3 kw.'16 | 2 kw.'16 | 1 kw.'16 | 3 kw.'15 | 2 kw.'15 | 1 kw.'15 | 3 kw.'16 | 2 kw.'16 | 1 kw.'16 | 3 kw.'15 | 2 kw.'15 | 1 kw.'15 |
| Przychody z tytułu odsetek | 52 662 | 55 217 | 57 969 | 56 853 | 55 293 | 82 417 | 181 326 | 179 057 | 182 439 | 188 817 | 180 789 | 193 753 |
| Koszty z tytułu odsetek | -15 364 | -16 563 | -15 525 | -13 807 | -12 730 | -31 437 | -24 109 | -23 324 | -22 284 | -23 482 | -24 874 | -29 632 |
| Wynik z tytułu odsetek | 37 298 | 38 654 | 42 444 | 43 046 | 42 563 | 50 980 | 157 217 | 155 733 | 160 155 | 165 335 | 155 915 | 164 121 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | -2 298 | -9 817 | -12 654 | -2 377 | -7 914 | -16 082 | -22 229 | -31 713 | 14 191 | -13 487 | 1 228 | 20 523 |
| Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości | 35 000 | 28 837 | 29 790 | 40 669 | 34 649 | 34 898 | 134 988 | 124 020 | 174 346 | 151 848 | 157 143 | 184 644 |
| Przychody z tytułu prowizji | 8 624 | 9 224 | 9 165 | 11 274 | 11 653 | 14 951 | 75 915 | 75 956 | 78 085 | 84 634 | 86 427 | 87 587 |
| Koszty z tytułu prowizji | -3 241 | -3 935 | -3 360 | -4 105 | -3 549 | -3 827 | -33 776 | -31 785 | -29 326 | -30 925 | -28 842 | -24 247 |
| Wynik z tytułu prowizji | 5 383 | 5 289 | 5 805 | 7 169 | 8 104 | 11 124 | 42 139 | 44 171 | 48 759 | 53 709 | 57 585 | 63 340 |
| Wynik na instrumentach finans. wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 15 233 | 11 168 | -23 037 | -3 534 | 27 481 | -19 750 | 14 674 | 820 | 31 796 | 15 819 | -7 381 | 36 560 |
| Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 95 386 | 3 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu | -29 786 | -33 301 | -37 466 | -29 513 | -34 040 | -32 402 | -167 804 | -198 207 | -250 140 | -218 986 | -244 029 | -253 465 |
| Wynik z tytułu pozostałych | -703 | 45 | -108 534 | -1 226 | -1 031 | 128 | -3 366 | 5 711 | -17 024 | -4 578 | 16 045 | -2 750 |

| | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| przychodów i kosztów operacyjnych | | | | | | | | | | | | |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | 25 127 | 12 038 | -133 442 | 13 565 | 35 163 | -6 002 | 20 631 | 71 901 | -12 260 | -2 188 | -20 637 | 28 329 |
| Podatek dochodowy | -8 602 | 2 | -64 423 | -2 690 | -9 073 | 1 537 | -37 172 | -49 604 | 4 515 | -3 029 | 900 | -9 626 |
| Przeszacowanie grupy do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty wydania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 709 | 33 924 | -289 920 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk/ strata za okres | 16 525 | 12 040 | -197 865 | 10 875 | 26 090 | -4 465 | -14 832 | 56 221 | -297 665 | -5 217 | -19 737 | 18 703 |

Działalność kontynuowana

W 3 kwartale 2016 roku działalność kontynuowana Grupy Banku BPH odnotowała zysk za okres w wysokości 16 525 tys. zł w porównaniu z zyskiem 10 875 tys. zł rok wcześniej. W tym okresie wynik z tytułu odsetek wyniósł 37 298 tys. zł, mniej o 13,4% r./r., a wynik z tytułu prowizji ukształtował się na poziomie 5 383 tys. zł, mniej o 24,9% r./r. Odpisy z tytułu utraty wartości zostały ograniczone o 3,3% w ciągu roku i wyniosły -2 298 tys. zł. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu pozostały na podobnym poziomie i wyniosły 29 786 tys. zł.

Działalność zaniechana

W obszarze działalności zaniechanej w 3 kwartale 2016 roku Grupa Banku BPH odnotowała stratę za okres w wysokości 14 832 tys. zł w porównaniu ze stratą 5 217 tys. zł przed rokiem. Wynik z tytułu odsetek ukształtował się na poziomie 157 217 tys. zł, tj. o 4,9% niższym niż rok wcześniej, a wynik z tytułu prowizji wyniósł 42 139 tys. zł, mniej o 21,5% r./r. Z kolei zwiększeniu uległy odpisy z tytułu utraty wartości, które wyniosły -22 229 tys. zł wobec -13 487 tys. zł rok wcześniej. Pozytywnie na wyniki wpłynęło ograniczenie o 23,4% r./r. kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu do poziomu 167 804 tys. zł, co było efektem przeprowadzonej transformacji sieci sprzedaży.

Poniżej został zaprezentowany opis wyników finansowych osiągniętych na działalności kontynuowanej.

8.1 Wynik z tytułu odsetek

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

| | 01.01.2016 | 01.01.2015 | Zmiana (1/2) | | 01.07.2016 | 01.07.2015 | Zmiana (5/6) | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Przychody z tytułu odsetek | 165 848 | 194 563 | -28 715 | -14,8 | 52 662 | 56 853 | -4 191 | -7,4 |
| Koszty z tytułu odsetek | -47 452 | -57 974 | 10 522 | -18,1 | -15 364 | -13 807 | -1 557 | 11,3 |
| Wynik z tytułu odsetek | 118 396 | 136 589 | -18 193 | -13,3 | 37 298 | 43 046 | -5 748 | -13,4 |

Osiągnięty w 3 kwartale 2016 roku wynik z tytułu odsetek na działalności kontynuowanej ukształtował się na poziomie 37 298 tys. zł, tj. 13,4% poniżej wartości uzyskanej w analogicznym kwartale 2015 roku. Przychody z tytułu odsetek wyniosły 52 662 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 7,4% lub o 4 191 tys. zł r./r. Koszty z tytułu odsetek wzrosły o 11,3% lub o 1 557 tys. zł r./r. do poziomu 15 364 tys. zł. Zarówno przychody jak i koszty z tytułu odsetek pozostawały pod wpływem wysokości stóp WIBOR i LIBOR, jak również poziomu stóp procentowych NBP.

Podstawowym źródłem przychodów z tytułu odsetek pozostaje dla Banku jego działalność kredytowa. W 3 kwartale 2016 roku przychody odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek ukształtowały się na poziomie 49 902 tys. zł, tj. o 4 529 tys. zł niższym niż rok wcześniej. Dzięki nim Bank uzyskał blisko 95% wszystkich przychodów odsetkowych. Pozostałe przychody odsetkowe w wysokości 2 760 tys. zł zostały przez Bank uzyskane w znacznej mierze z tytułu posiadanych papierów wartościowych. Na poniesione w 3 kwartale 2016 roku koszty odsetkowe największy wpływ miały koszty odsetkowe z tytułu kredytów oraz pożyczek otrzymanych w wysokości 9 893 tys. zł. Były one związane z 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

| | 01.01.2016 | 01.01.2015 | Zmiana (1/2) | | 01.07.2016 | 01.07.2015 | Zmiana (5/6) | |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | -23 142 | -31 349 | 8 207 | -26,2 | -9 298 | -4 997 | -4 301 | 86,1 |
| Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR) | -4 691 | 281 | -4 972 | -1 769,4 | 6 328 | 780 | 5 548 | 711,3 |
| Odzyski z należności spisanych | 2 845 | 4 848 | -2 003 | -41,3 | 507 | 1 906 | -1 399 | -73,4 |
| Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe | 219 | -153 | 372 | -243,1 | 165 | -66 | 231 | -350,0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | -24 769 | -26 373 | 1 604 | -6,1 | -2 298 | -2 377 | 79 | -3,3 |

Łączny wynik z tytułów odpisów z tytułu utraty wartości w 3 kwartale 2016 roku wyniósł -2 298 tys. zł i był zbliżony do wyniku odnotowanego w analogicznym okresie 2015 roku. Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w 3 kwartale 2016 roku uległ pogorszeniu o 4 301 tys. zł porównując do analogicznego okresu 2015 roku z uwagi na jednorazowe zdarzenia pomniejszające wynik w lipcu 2015 roku. Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR) uległ poprawie o 5 548 tys. zł r./r. w związku ze spadkiem kursu CHF/PLN i poprawą szkodowości portfela kredytów hipotecznych.

Łącznie w okresie styczeń – wrzesień 2016 roku wynik z tytułów odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -24 769 tys. zł i był o 1 604 tys. zł lepszy od wyniku z analogicznego okresu 2015 roku.

8.3 Wynik z tytułu prowizji

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

| | 01.01.2016 | 01.01.2015 | Zmiana (1/2) | | 01.07.2016 | 01.07.2015 | Zmiana (5/6) | |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Kredyty i pożyczki oraz opłaty za utrzymanie rachunków | 1 279 | 1 148 | 131 | 11,4 | 374 | 292 | 82 | 28,1 |
| Płatności krajowe | -3 333 | -3 834 | 501 | -13,1 | -1 071 | -1 178 | 107 | -9,1 |
| Zarządzania funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów | 19 279 | 27 794 | -8 515 | -30,6 | 6 353 | 9 134 | -2 781 | -30,4 |
| Pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń | 1 596 | 4 757 | -3 161 | -66,4 | 410 | 621 | -211 | -34,0 |
| Pozostałe | -2 344 | -3 468 | 1 124 | -32,4 | -683 | -1 700 | 1 017 | -59,8 |
| Wynik z tytułu prowizji | 16 477 | 26 397 | -9 920 | -37,6 | 5 383 | 7 169 | -1 786 | -24,9 |

W 3 kwartale 2016 roku wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej ukształtował się na poziomie 5 383 tys. zł w porównaniu z 7 169 tys. zł w analogicznym kwartale 2015 roku. Na jego poziom wpływ miał spadek o 2 781 tys. zł wyniku z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów do poziomu 6 353 tys. zł. Było to konsekwencją niższego salda aktywów w zarządzaniu funduszami.

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

| | 01.01.2016 | 01.01.2015 | Zmiana (1/2) | | 01.07.2016 | 01.07.2015 | Zmiana (5/6) | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO) | 3 845 | -2 704 | 6 549 | 242,2 | 12 464 | -4 060 | 16 524 | 407,0 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 5 331 | -11 937 | 17 268 | 144,7 | -12 803 | 7 244 | -20 047 | -276,7 |
| Wynik z pozycji wymiany | -5 812 | 18 838 | -24 650 | -130,9 | 15 572 | -6 718 | 22 290 | 331,8 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 3 364 | 4 197 | -833 | -19,8 | 15 233 | -3 534 | 18 767 | -531,0 |

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych na działalności kontynuowanej w 3 kwartale 2016 roku wyniósł 15 233 tys. zł, tj. uległ zwiększeniu o 18 767 tys. zł wobec 3 kwartału 2015 roku. Na zmianę tej pozycji rachunku zysków i strat największy pozytywny wpływ miał wynik z pozycji wymiany, który uległ zwiększeniu

o 22 290 tys. zł r./r. do poziomu 15 572 tys. zł. Pozytywny wpływ miało także zwiększenie o 16 524 tys. zł r./r. wyniku na papierach wartościowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO), który wyniósł 12 464 tys. zł w 3 kwartale 2016 roku. Z kolei negatywny wpływ miało obniżenie o 20 047 tys. zł r./r. wyniku na pochodnych instrumentach finansowych, który był negatywny i wyniósł -12 803 tys. zł.

8.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

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

| | 01.01.2016 | 01.01.2015 | Zmiana (1/2) | | 01.07.2016 | 01.07.2015 | Zmiana (5/6) | |
|--|-----------------|----------------|---------------|------------|----------------|----------------|--------------|------------|
| | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % | 30.09.2016 | 30.09.2015 | w tys. zł | w % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników | -41 200 | -40 920 | -280 | 0,7 | -12 402 | -13 180 | 778 | -5,9 |
| Koszty wynajmu budynków | -5 828 | -3 854 | -1 974 | 51,2 | -1 376 | -1 440 | 64 | -4,4 |
| Koszty utrzymania lokali | -1 728 | -1 570 | -158 | 10,1 | -485 | -568 | 83 | -14,6 |
| Koszty usług zewnętrznych i konsultingu | -6 198 | -5 345 | -853 | 16,0 | -1 806 | -1 164 | -642 | 55,2 |
| Koszty utrzymania sprzętu IT i biurowych | -5 220 | -4 777 | -443 | 9,3 | -1 733 | -1 990 | 257 | -12,9 |
| Koszty marketingu i promocji sprzedaży | -2 674 | -3 049 | 375 | -12,3 | -1 046 | -787 | -259 | 32,9 |
| Pozostałe koszty | -36 269 | -34 304 | -1 965 | 5,7 | -10 536 | -9 688 | -848 | 8,8 |
| Amortyzacja | -1 436 | -2 136 | 700 | -32,8 | -402 | -696 | 294 | -42,2 |
| Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu | -100 553 | -95 955 | -4 598 | 4,8 | -29 786 | -29 513 | -273 | 0,9 |

W 3 kwartale 2016 roku poniesione przez Bank koszty działania i koszty ogólnego zarządu na działalności kontynuowanej wyniosły 29 786 tys. zł i były wyższe o 0,9% od kosztów poniesionych w 3 kwartale 2015 roku. Największy wpływ na poziom kosztów mają koszty wynagrodzeń wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników, które w omawianym kwartale uległy zmniejszeniu o 778 tys. zł r./r. do poziomu 12 402 tys. zł.

Koszty związane z projektem sprzedaży Podstawowej Działalności Banku (tj. koszty konsultingu, koszty usług prawnych, itp.) są 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 30 wrz. 2016 | Stan na 31 gru. 2015 | Zmiana (1/2) | |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------|
| | | | 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 godziennej przez rachunek zysków i strat | 908 603 | 5 347 649 | -4 439 046 | -83,0 |
| Należności od banków | 109 011 | 463 430 | -354 419 | -76,5 |
| Należności od klientów | 14 332 950 | 23 069 051 | -8 736 101 | -37,9 |
| <i>w tym odpisy na utratę wartości</i> | -597 828 | -1 434 218 | 836 390 | -58,3 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 23 799 | 478 688 | -454 889 | -95,0 |
| Aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom | 14 718 372 | 0 | 14 718 372 | - |
| Aktywa trwałe rzeczowe | 2 315 | 281 823 | -279 508 | -99,2 |
| Wartości niematerialne | 2 803 | 207 563 | -204 760 | -98,6 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 759 | 12 862 | -12 103 | -94,1 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 100 | 249 790 | -246 690 | -98,8 |
| Pozostałe aktywa | 35 244 | 285 047 | -249 803 | -87,6 |
| Aktywa razem | 30 137 956 | 31 339 884 | -1 201 928 | -3,8 |

Na koniec 3 kwartału 2016 roku wartość aktywów Grupy Banku wyniosła 30 137 956 tys. zł i była o 3,8% lub o 1 201 928 tys. zł niższa wobec stanu na 31 grudnia 2015 roku, kiedy wynosiła 31 339 884 tys. zł.

W strukturze aktywów wyodrębnione zostały aktywa grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom w wysokości 14 718 372 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, przy czym największe zmiany odnotowano w pozycji należności od klientów oraz aktywa finansowe wyceniane według wartości godzinnej przez rachunek zysków i strat, odpowiednio o 8 736 101 tys. zł i 4 439 046 tys. zł.

W związku z przygotowaniem do planowanego podziału, 31 sierpnia 2016 roku Bank zakończył nową sprzedaż kredytów hipotecznych. Decyzja ta pozostała bez wpływu na złożone do tego dnia wnioski, które są rozpatrywane zgodnie z obowiązującymi procedurami, oraz na umowy kredytowe zawarte z klientami wcześniej.

9.2 Kredyty i pożyczki

Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH (tys. zł)

| | Stan na 30.09.2016 | % |
|---|--------------------|--------------|
| Kredyty z utratą wartości - działalność kontynuowana | 743 901 | 5,0 |
| Kredyty bez utraty wartości - działalność kontynuowana | 14 194 467 | 95,0 |
| Razem – działalność kontynuowana | 14 938 368 | 100,0 |
| Kredyty z utratą wartości - działalność zaniechana | 1 019 485 | 10,9 |
| Kredyty bez utraty wartości - działalność zaniechana | 8 295 635 | 89,1 |
| Razem – działalność zaniechana | 9 315 120 | 100,0 |
| Kredyty z utratą wartości - działalność kontynuowana i zaniechana | 1 763 386 | 7,3 |
| Kredyty bez utraty wartości - działalność kontynuowana i zaniechana | 22 490 102 | 92,7 |
| Razem – działalność kontynuowana i zaniechana | 24 253 488 | 100,0 |

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 |

W okresie trzech kwartałów 2016 roku portfel kredytowy ogółem Grupy Banku BPH zmniejszył się o 146 387 tys. zł, tj. o 0,6%, z czego:

- kredyty bez utraty wartości spadły o 85 376 tys. zł (-0,4%);
- kredyty z utratą wartości spadły o 61 011 tys. zł (-3,3%).

Zmniejszenie portfela regularnego dotyczyło zasadniczo portfela kredytów hipotecznych (działalność kontynuowana) oraz w znacznie mniejszym zakresie kredytów dla mikro przedsiębiorstw (działalność zaniechana). Z kolei w przypadku kredytów konsumenckich oraz korporacyjnych zanotowano wzrost.

Zmniejszenie portfela z utratą wartości dotyczyło w szczególności segmentu mikro przedsiębiorstw oraz korporacji. W pierwszym przypadku związane było ze sprzedażą portfela wierzytelności oraz ich spisaniem z ksiąg Banku. Z kolei w drugim przypadku było wynikiem spłat zaległych należności, jak też częściowo sprzedażą pojedynczych wierzytelności. W przypadku kredytów osób prywatnych nastąpił wzrost portfela kredytów z utratą wartości na skutek większej ilości nowych migracji do tego portfela, głównie w wyniku oznaczenia przesłanki „restrukturyzacja”.

W wyniku powyższych zmian wskaźnik udziału kredytów z utratą wartości w kredytach ogółem wyniósł 7,3% na koniec września 2016 roku wobec 7,5% na koniec 2015 roku.

9.3 Kapitał własny i zobowiązania

Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów (tys. zł)

| | Stan na | Stan na | Zmiana (1/2) | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | 30 wrzesień 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 | 243 | 12 189 141 | -12 188 898 | -100,0 |
| Zobowiązania wobec pozostałych instytucji | 12 341 955 | 13 321 247 | -979 292 | -7,4 |
| Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych | 0 | 235 132 | -235 132 | -100,0 |
| Rezerwy | 2 397 | 241 335 | -238 938 | -99,0 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 0 | 118 838 | -118 838 | -100,0 |
| Zobowiązania grupy do zbycia przeznaczonej do wydania właścicielom | 13 193 668 | 0 | 13 193 668 | - |
| Pozostałe zobowiązania | 34 658 | 373 745 | -339 087 | -90,7 |
| Zobowiązania podporządkowane | 982 470 | 679 053 | 303 417 | 44,7 |
| Kapitał własny ogółem | 3 582 565 | 4 076 954 | -494 389 | -12,1 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 30 137 956 | 31 339 884 | -1 201 928 | -3,8 |

Na koniec września 2016 roku kapitał własny i zobowiązania razem ukształtowały się na poziomie 30 137 956 tys. zł i były o 3,8% niższe w porównaniu z 31 339 884 tys. zł na koniec 2015 roku.

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 przeznaczonej do wydania właścicielom, które na koniec 3 kwartału 2016 roku wyniosły 13 193 668 tys. zł. Działalność ta jest w pełni finansowana przed podmioty z Grupy GE, co jest odzwierciedlone w pozycji zobowiązania wobec pozostałych instytucji, wynoszącej na koniec września 2016 roku 12 341 955 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 | Stan na |
|--|------------------|----------------|
| | 30 wrzesień 2016 | 31 gru. 2015 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3 444 | 369 034 |
| Rezerwa na podatek dochodowy | 344 | 119 244 |
| Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego | 3 100 | 249 790 |

Bank ocenił możliwość zrealizowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypisanego do działalności kontynuowanej Banku. W oparciu o zakładane projekcje finansowe, uwzględniające wygaszanie działalności wraz z sukcesywną spłatą kredytów hipotecznych oraz brak sprzedaży nowych produktów, różnice przejściowe stanowiące podstawę aktywa w wysokości 82 795 tys. zł nie znajdują pokrycia w estymowanej podstawie opodatkowania. W związku z tym saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostało zmniejszone o właściwą kwotę.

10. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane (tys. zł)

| | 30.09.2016 |
|---|-------------------|
| Finansowe - działalność kontynuowana | 8 756 440 |
| Gwarancyjne - działalność kontynuowana | 2 068 |
| Finansowe - działalność zaniechana | 179 999 |
| Gwarancyjne - działalność zaniechana | 1 845 531 |
| Ogółem - działalność kontynuowana | 8 758 508 |
| Ogółem - działalność zaniechana | 2 025 529 |
| Ogółem - działalność kontynuowana i zaniechana | 10 784 037 |

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane (tys. zł)

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

Na 30 września 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 8 756 440 tys. zł, tj.: 2 200 000 tys. franków szwajcarskich (na 31 grudnia 2015 roku 8 666 680 tys. zł, tj. 2 200 000 tys. franków szwajcarskich).

Na wysokość otrzymanych pozabilansowych zobowiązań gwarancyjnych na 30 września 2016 roku mają wpływ zabezpieczenia w postaci poręczeń na kredyty mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym.

Na wysokość otrzymanych pozabilansowych zobowiązań gwarancyjnych na 31 grudnia 2015 roku 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)

| | 30.09.2016 |
|---|------------------|
| Finansowe - działalność kontynuowana | 66 988 |
| Gwarancyjne - działalność kontynuowana | 0 |
| Finansowe - działalność zaniechana | 3 645 520 |
| Gwarancyjne - działalność zaniechana | 170 078 |
| Ogółem - działalność kontynuowana | 66 988 |
| Ogółem - działalność zaniechana | 3 815 598 |
| Ogółem - działalność kontynuowana i zaniechana | 3 882 586 |

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 na 30 września 2016 roku składają się niewykorzystane limity z tytułu kredytów hipotecznych udzielone osobom fizycznym.

Na zobowiązania finansowe udzielone na 31 grudnia 2015 roku składają się niewykorzystane limity wiarytelności, 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 okres 9 miesięcy kończący się | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
| Przychody z tytułu odsetek | 152 523 | 185 124 | 0 | 0 | 13 325 | 9 439 | 165 848 | 194 563 |
| przychody zewnętrzne | 152 523 | 185 124 | | | 13 325 | 9 439 | 165 848 | 194 563 |
| Koszty z tytułu odsetek | -66 088 | -80 650 | 0 | 0 | 18 636 | 22 676 | -47 452 | -57 974 |
| koszty zewnętrzne | 0 | 0 | | | -47 452 | -57 974 | -47 452 | -57 974 |
| koszty wewnętrzne* | -66 088 | -80 650 | | | 66 088 | 80 650 | 0 | 0 |
| Wynik z tytułu odsetek | 86 435 | 104 474 | 0 | 0 | 31 961 | 32 115 | 118 396 | 136 589 |
| Wynik z odpisów z tytułu utraty wartości | -24 769 | -26 373 | | | 0 | 0 | -24 769 | -26 373 |
| Przychody z tytułu prowizji | 27 013 | 37 878 | | | 0 | 0 | 27 013 | 37 878 |
| Koszty z tytułu prowizji | -7 203 | -7 643 | | | -3 333 | -3 838 | -10 536 | -11 481 |
| Wynik z tytułu prowizji | 19 810 | 30 235 | 0 | 0 | -3 333 | -3 838 | 16 477 | 26 397 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 4 587 | 5 476 | | | -1 223 | -1 279 | 3 364 | 4 197 |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu | -100 553 | -95 955 | | | 0 | 0 | -100 553 | -95 955 |
| <i>koszty BFG</i> | -29 630 | -29 774 | | | 0 | 0 | -29 630 | -29 774 |
| <i>amortyzacja</i> | -1 436 | -2 136 | | | 0 | 0 | -1 436 | -2 136 |
| Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | -109 192 | -2 129 | | | 0 | 0 | -109 192 | -2 129 |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | -123 682 | 15 728 | 0 | 0 | 27 405 | 26 998 | -96 277 | 42 726 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | | | -73 023 | -10 226 | -73 023 | -10 226 |
| Zysk/strata za okres z działalności kontynuowanej | -123 682 | 15 728 | 0 | 0 | -45 618 | 16 772 | -169 300 | 32 500 |
| Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej | -180 650 | -31 676 | 3 830 | 66 782 | -79 456 | -41 357 | -256 276 | -6 251 |
| Zysk/strata za okres z działalności kontynuowanej i zaniechanej | -304 332 | -15 948 | 3 830 | 66 782 | -125 074 | -24 585 | -425 576 | 26 249 |

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

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

| Stan na dzień | Bankowość Detaliczna | | Bankowość Komercyjna | | Zarządzanie Aktywami i Pasywami/Pozostałe | | Razem | |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|------------------|---|------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2016 | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
| Aktywa razem | 14 332 950 | 20 300 345 | 0 | 3 979 057 | 1 086 634 | 7 060 482 | 15 419 584 | 31 339 884 |
| Należności od Klientów brutto | 14 930 778 | 20 363 794 | 0 | 4 030 958 | 0 | 108 517 | 14 930 778 | 24 503 269 |
| Do 1 roku | 379 147 | 1 089 450 | 0 | 2 169 999 | 0 | 73 915 | 379 147 | 3 333 364 |
| Powyżej 1 roku | 14 551 631 | 19 274 344 | 0 | 1 860 959 | 0 | 34 602 | 14 551 631 | 21 169 905 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | -597 828 | -1 103 454 | 0 | -330 764 | 0 | 0 | -597 828 | -1 434 218 |
| Kapitał własny i pasywa razem | 12 342 198 | 21 883 709 | 0 | 5 522 853 | 3 077 386 | 3 933 322 | 15 419 584 | 31 339 884 |
| Zobowiązania od Klientów (z tytułu depozytów i środków na rachunkach) | 243 | 7 185 316 | 0 | 4 918 668 | 0 | 85 157 | 243 | 12 189 141 |
| Do 1 roku | 243 | 7 134 191 | 0 | 4 861 004 | 0 | 85 157 | 243 | 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 | 12 341 955 | 13 025 627 | 0 | 0 | 0 | 295 620 | 12 341 955 | 13 321 247 |
| Do 1 roku | 297 329 | 295 896 | 0 | 0 | 0 | 0 | 297 329 | 295 896 |
| Powyżej 1 roku | 12 044 626 | 12 729 731 | 0 | 0 | 0 | 295 620 | 12 044 626 | 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.

Decyzje regulatorskie oraz zgody korporacyjne wymagane do przeprowadzenia Podziału Banku BPH zostały uzyskane przez Bank BPH oraz przez Alior Bank. Podział Banku BPH zgodnie z art. 531, par. 2 k.s.h nastąpi w dacie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku w związku z Podziałem. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 3 listopada 2016 roku, Podział Banku BPH nie nastąpił.

W wyniku realizacji procesu podziału Banku nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku, co skutkowało tym, że Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zdecydował o zawieszeniu

obrotu akcjami Banku BPH na rynku głównym GPW od 20 września 2016 roku. Więcej informacji zostało zaprezentowane w części „Struktura własności kapitału akcyjnego”.

Zalecenie nadzorcze w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych

Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego decyzję obejmującą zalecenie utrzymywania przez Bank BPH funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na zabezpieczenie ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 3,28 pkt proc. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Dodatkowy wymóg kapitałowy powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,46 pkt proc.) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 1,84 pkt proc.). W związku z tym Bank BPH powinien utrzymywać współczynniki kapitałowe na poziomie nie niższym niż 12,71% dla Tier I i 16,53% dla całkowitego współczynnika kapitałowego.

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 spory zbiorowe. 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;
- 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.

Pierwsze dwa żądania organizacji związkowych wynikają z zapowiedzianej przebudowy sieci dystrybucji Banku i wynikającej z niej restrukturyzacji zatrudnienia, która jest związana z przyjęciem przez Bank Planu transformacji biznesowej.

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.”.

Zaproponowana przez organizacje związkowe podwyżka wynagrodzeń nie mogła zostać zaakceptowana przez Bank z uwagi na jej znaczący wpływ na bazę kosztową Banku. Spór w tej sprawie znajduje się w fazie mediacji.

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:

- Podział Banku BPH, w ramach którego zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku BPH związana z prowadzeniem działalności Banku BPH innej niż działalność hipoteczna zostanie przeniesiona na Alior Bank, a pozostała zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku BPH pozostanie w Banku. Działalność Hipoteczna będzie obejmowała także większościowy udział w spółce BPH PBK, będącej jedynym akcjonariuszem BPH TFI oraz zobowiązania Banku BPH związane z BPH PBK lub BPH TFI. Więcej informacji zostało zaprezentowane w części „Struktura własności kapitału akcyjnego”.
- Stosunkowo wysokie tempo wzrostu polskiej gospodarki (ok. 3,0% PKB), spadające bezrobocie oraz utrzymująca się deflacja i wynikający z niej niski poziom stóp procentowych – będą nadal pozytywnie oddziaływać na zdolność kredytową i chęć zadłużania się polskich gospodarstw domowych. Konieczność funkcjonowania Banku w otoczeniu historycznie niskich stóp procentowych będzie natomiast nadal wywierać presję na przychody odsetkowe w kolejnych kwartałach;
- Obserwowany obecnie wzrost oczekiwań inwestorów na podwyżki stóp procentowych w USA pod koniec roku może negatywnie przełożyć się na nastroje na rynkach wschodzących, doprowadzając m. in. do pewnego osłabienia złotego w stosunku do głównych walut w najbliższych miesiącach. Słabszy złoty może krótkoterminowo pogorszyć sytuację klientów Banku zadłużonych w walutach obcych, a także negatywnie wpłynąć na jakość portfela kredytowego.

Głównymi czynnikami ryzyka w otoczeniu biznesowym Banku pozostają:

- Wprowadzenie potencjalnie niekorzystnych rozwiązań podczas prac w parlamencie nad ustawą zwracającą *spread*-y walutowe kredytobiorcom;

- Wzrost napięć na europejskich rynkach finansowych w wyniku przedłużających się negocjacji na temat warunków wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.

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

W sierpniu 2016 roku Richard Gaskin, Prezes Zarządu Banku BPH, złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Banku BPH pod następującymi warunkami (i ze skutkiem od spełnienia się ostatniego z nich):

- wpisem do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku S.A. związanego z podziałem Banku BPH w trybie art. 529 § 1 pkt 4 i nast. Kodeksu spółek handlowych („Podział”),
- wyrażeniem przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie nowego Prezesa Zarządu Banku BPH.

Ponadto, Richard Gaskin oświadczył, że bez względu na fakt, czy warunki, o których mowa powyżej, spełnią się do dnia wygaśnięcia jego mandatu jako członka Zarządu Banku BPH obecnej kadencji, tj. najpóźniej do dnia odbycia się walnego zgromadzenia Banku BPH zatwierdzającego sprawozdanie finansowego Banku BPH za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, nie zamierza ubiegać się o kandydowanie na członka Zarządu Banku BPH kolejnej kadencji.

Rezygnacje z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku BPH pod warunkiem wpisu Podziału Banku do rejestru przedsiębiorców złożyli także: Grażyna Utrata, Andras Bende, Mariusz Kostera, Mariusz Bondarczuk oraz Krzysztof Nowaczewski.

Jednocześnie, w związku z rezygnacją Richarda Gaskina z pełnienia funkcji członka Zarządu Banku, Rada Nadzorcza powołała Grzegorza Jurczyka, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku BPH, na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BPH. Powołanie nastąpi pod następującymi warunkami (i ze skutkiem od spełnienia się ostatniego z nich):

- wyrażeniem przez KNF zgody na powołanie Grzegorza Jurczyka na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BPH,
- wpisem Podziału do rejestru przedsiębiorców.

W październiku 2016 roku KNF wydała zgodę na powołanie Grzegorza Jurczyka na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BPH. Tym samym spełniony został jeden z warunków jego powołania na stanowisko Prezesa Zarządu Banku oraz jeden z warunków rezygnacji dotychczasowego Prezesa Zarządu Banku Richarda Gaskina.

Dodatkowo, we wrześniu 2016 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Monikę Godzińską, pełniącą obecnie funkcję Dyrektora Wykonawczego Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Banku BPH oraz

Małgorzatę Romaniuk, pełniącą obecnie funkcję Dyrektora Wykonawczego ds. Transformacji Modelu Biznesowego Banku BPH, na stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku BPH. Powołania nastąpią pod warunkiem wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Alior Bank S.A. związanego z podziałem Banku BPH.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 3 listopada 2016 roku, Zarząd Banku BPH działał w poniższym składzie:

- Richard Gaskin, Prezes Zarządu;
- Paweł Bandurski, Wiceprezes Zarządu;
- Andras Bende, Wiceprezes Zarządu;
- Mariusz Bondarczuk, Wiceprezes Zarządu;
- Grzegorz Jurczyk, Wiceprezes Zarządu;
- Mariusz Kostera, Wiceprezes Zarządu;
- Krzysztof Nowaczewski, Wiceprezes Zarządu;
- Grażyna Utrata, Wiceprezes Zarządu.

W 3 kwartale 2016 roku nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku BPH.

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 30 września 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 33 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 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 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.

18.2 Pokrycie straty za 2015 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH w dniu 13 czerwca 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za 2015 rok przy użyciu kapitału zapasowego Banku.

18.3 Działania wspierające kredytobiorców hipotecznych posiadających zobowiązania we franku szwajcarskim

Z uwagi na dalsze utrzymywanie się kursu franka szwajcarskiego w relacji do polskiego złotego na wysokim poziomie, Bank BPH kontynuował stosowanie działań wdrożonych w ramach tzw. „Sześciopak ZBP”, polegających na:

- uwzględnianiu ujemnej wartości indeksu LIBOR CHF w terminach i na zasadach opisanych w umowach kredytowych przy ustalaniu oprocentowania kredytów hipotecznych;
- obniżeniu spreadu walutowego;
- umożliwieniu m.in. zawieszenia spłaty rat kapitałowych na okres do 24 miesięcy i rat kapitałowo-odsetkowych do 3 miesięcy, wydłużenie spłaty kredytu do maksymalnie 35 lat oraz skorzystania z wakacji kredytowych;
- odstąpieniu od wymagania dodatkowych zabezpieczeń lub ubezpieczenia kredytu od kredytobiorców terminowo spłacających raty;
- umożliwieniu klientom bez kosztowego przewalutowania kredytu na złote po średnim kursie NBP;
- stosowaniu elastycznych zasad restrukturyzacji kredytów.

Dodatkowo Bank udostępnia kredytobiorcom walutowym możliwość zamiany zabezpieczenia kredytu, polegającą na sprzedaży obecnie posiadanej nieruchomości i kupnie nowej, która zostanie zabezpieczeniem kredytu. Pomiędzy jedną a drugą transakcją kupna-sprzedaży środki pieniężne utrzymywane są na rachunku kaucji, stanowiąc przejściowe zabezpieczenie kredytu.

Ponadto Bank wdrożył decyzję o wdrożeniu ujemnego oprocentowania kredytów hipotecznych dla osób fizycznych. Zgodnie z nią oraz z decyzją UOKiK nr DDK-14/2016 dla każdego okresu odsetkowego, w którym suma marży danego kredytu i właściwego indeksu opartego o LIBOR, EURIBOR lub WIBOR przyjmie wartość ujemną, odsetki za ten okres będą pomniejszać ratę kredytu należną w kolejnym terminie płatności. Bank dokonał także zwrotów odsetek za przeszłe okresy, w których oprocentowanie kredytów powinno przyjmować wartości ujemne.

18.4 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku 28 września 2016 roku podjęło, w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwałę akceptującą podział Banku BPH.

18.5 Zawarcie znaczących umów

We wrześniu 2016 roku Bank zawarł dwie umowy linii kredytowych z podmiotami z Grupy General Electric Company, tj.:

- umowę z GE Ireland USD Funding Unlimited Company z siedzibą w Shannon, Irlandia, która dotyczyła linii kredytowej do kwoty 10 mln dolarów amerykańskich; umowa została zawarta na okres do 27 września 2021 roku;
- umowę z GE Capital Irish EUR Funding IV Unlimited Company z siedzibą w Shannon, Irlandia, która dotyczyła linii kredytowej do kwoty 60 mln euro; umowa została zawarta na okres do 27 września 2021 roku.

19. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2016 roku znajduje się w notach do niniejszego Sprawozdania.

W Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 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 BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

20. Słownik użytych pojęć i skrótów

- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna).
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- DRB - DRB Holdings B.V., podmiot z Grupy General Electric Company.
- GE – General Electric Company.
- GEIP - GE Investments Poland sp. z o.o., podmiot z Grupy General Electric Company.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego.
- kw./kw. – kwartał do kwartału.
- MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- MŚP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa.
- NBP – Narodowy Bank Polski.
- PKB – Produkt Krajowy Brutto.
- pp. - punkt procentowy.
- r./r. – rok do roku.
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej.
- SAFE - Selective American Financial Enterprises, LLC, podmiot z Grupy General Electric Company.
- ZBP – Związek Banków Polskich.