

# Informacja dotycząca adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. podlegająca ujawnieniom na dzień 31.12.2023 r.

**Warszawa**, czerwiec 2024 r.

## Spis treści

<b>1. Wprowadzenie.....</b>	<b>4</b>
<b>2. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej .....</b>	<b>5</b>
<b>3. Zarys różnic w zakresie konsolidacji.....</b>	<b>6</b>
<b>4. Fundusze własne.....</b>	<b>7</b>
4.1. Struktura funduszy własnych.....	7
4.2. Opis głównych cech instrumentów w kapitale Tier I i kapitale Tier II.....	8
4.3. Wpływ MSSF 9 na adekwatność kapitałową.....	9
<b>5. Regulacyjne wymogi kapitałowe.....</b>	<b>10</b>
<b>6. Wskaźnik dźwigni finansowej.....</b>	<b>10</b>
<b>7. Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych - MREL.....</b>	<b>11</b>
<b>8. Bufory kapitałowe.....</b>	<b>12</b>
<b>9. Kapitał wewnętrzny .....</b>	<b>13</b>
9.1. Proces ICAAP .....	13
9.2. Pomiar, monitorowanie, limitowanie i kontrola kapitału wewnętrznego.....	13
<b>10. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem.....</b>	<b>14</b>
10.1. Proces zarządzania ryzykiem.....	16
10.2. Kluczowe zasady zarządzania ryzykiem .....	17
10.3. Poziom tolerancji na ryzyko bankowe .....	17
10.4. Organizacja procesu zarządzania ryzykiem .....	18
10.5. Kontrola wewnętrzna.....	19
10.6. Ryzyko kredytowe .....	20
10.6.1. Cele i strategie w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie Kapitałowej.....	20
10.6.2. Struktura i organizacja systemu zarządzania ryzykiem kredytowym .....	20
10.6.3. Zasady polityki stosowania zabezpieczeń i ograniczenia ryzyka .....	21
10.6.4. Informacje dotyczące ekspozycji przeterminowanych i z utratą wartości.....	22
10.6.5. Informacje dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego .....	26

10.6.6. Techniki redukcji ryzyka kredytowego i rynkowego oraz polityka zabezpieczeń.....	28
10.6.7. Informacje dotyczące ekspozycji na pozycje sekurytyzacyjne .....	28
10.6.8. Informacje na temat stosowania metody standardowej .....	28
10.7. Ryzyko kredytowe kontrahenta .....	29
10.8. Ryzyko finansowe .....	30
10.8.1. Ryzyko płynności .....	31
10.8.2. Ryzyko rynkowe.....	34
10.9. Ryzyko operacyjne.....	39
10.9.1. Struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym.....	39
10.9.2. Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym .....	40
10.9.3. Informacje o stratach z tytułu ryzyka operacyjnego .....	41
10.10. Pozostałe rodzaje ryzyka .....	41
<b>11. Informacje dotyczące kwoty aktywów obciążonych i wolnych od obciążeń .....</b>	<b>46</b>
<b>12. Informacje dotyczące zasad zarządzania Bankiem .....</b>	<b>46</b>
<b>13. Polityka wynagrodzeń .....</b>	<b>48</b>
<b>14. Oświadczenie Zarządu Banku .....</b>	<b>52</b>

## 1. Wprowadzenie

Niniejszy dokument stanowi realizację:

- 1) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR);
- 2) Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2021/637 z dnia 15 marca 2021 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do publicznego ujawniania przez instytucje informacji, o których mowa w części ósmej tytułu II i III Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (Rozporządzenie 2021/637);
- 3) Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2022/631 z dnia 13 kwietnia 2022 r. zmieniającego wykonawcze standardy techniczne określone w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2021/637 w odniesieniu do ujawniania informacji na temat ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w odniesieniu do pozycji nieuwzględnionych w portfelu handlowym (Rozporządzenie 2022/631);
- 4) Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2021/763 z dnia 23 kwietnia 2021 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE w odniesieniu do sprawozdawczości nadzorczej w obszarze minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych oraz podawania tego wymogu do wiadomości publicznej (Rozporządzenie 2021/763);
- 5) Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa Makro);
- 6) Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe;
- 7) Rekomendacji M Komisji Nadzoru Finansowego, dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach;
- 8) Rekomendacji P Komisji Nadzoru Finansowego, dotyczącej zarządzania ryzykiem płynności finansowej banków;
- 9) Rekomendacji R Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych, szacowania i ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zarządzania ryzykiem kredytowym.
- 10) Rekomendacji Z Komisji Nadzoru Finansowego, dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach;
- 11) Wytycznych EBA i rozporządzeń wykonawczych i delegowanych Komisji (UE);
- 12) Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 27 lipca 2021 r. w sprawie szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przez bank przeglądów strategii i procedur szacowania i stałego utrzymywania kapitału wewnętrznego (Rozporządzenie MF);
- 13) Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dyrektywa 2013/36);
- 14) Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dyrektywa 2014/59).

Ponadto, raport został sporządzony zgodnie z przepisami wewnętrznymi zawartymi w Polityce ujawniania informacji o charakterze jakościowym i ilościowym Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej, wynagrodzeń oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu, zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą i opublikowanej na stronie internetowej Banku, jak również w oparciu o zapisy Instrukcji sporządzania i ogłaszania przez Bank BPS S.A. informacji podlegających ujawnieniom.

Bank jako duża instytucja inna niż globalna instytucja o znaczeniu systemowym oraz instytucja nienotowana na rynku regulowanym, ujawnia informacje zgodnie z art. 433a ust. 2 Rozporządzenia CRR.

W raporcie zaprezentowane zostały dane Banku BPS S.A. oraz podmiotów zależnych, które zgodnie z Rozporządzeniem CRR podlegają konsolidacji ostrożnościowej, obejmującej jedynie podmioty spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych. Z konsolidacji ostrożnościowej wyłączone są podmioty, których łączna wartość aktywów i pozycji pozabilansowych jest niższa niż 10 mln EUR.

O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie dane liczbowe w dokumencie zaprezentowano według stanu na 31.12.2023 r., w złotych polskich (PLN), w zaokrągleniu do tysiąca złotych bez miejsc po przecinku. Do ujawnienia informacji zastosowane zostały m.in. wzory formularzy wynikające z Rozporządzenia 2021/637 (Załącznik do niniejszego raportu).

Informacja zatwierdzona została przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

## 2. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. utworzony został na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 65 z dnia 22 października 1991 roku. Pierwotnie działał pod firmą Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A. („GBPZ S.A.”) z siedzibą we Wrocławiu.

W dniu 12 marca 2002 roku nastąpiło przyłączenie do Gospodarczego Banku Południowo-Zachodniego S.A. pięciu banków: Banku Unii Gospodarczej S.A., Lubelskiego Banku Regionalnego S.A., Małopolskiego Banku Regionalnego S.A., Rzeszowskiego Banku Regionalnego S.A. oraz Warmińsko-Mazurskiego Banku Regionalnego S.A. tworząc jeden Bank Zrzeszający, którego nazwa – Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. zarejestrowana została w KRS w dniu 27 marca 2002 roku. Obecnie siedziba Banku mieści się w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 81.

Spółka wpisana jest do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000069229 nadanym w dniu 10 grudnia 2001 roku. Bankowi w dniu 6 sierpnia 2002 roku nadano numer statystyczny REGON: 930603359.

Bank BPS S.A. jest Bankiem Zrzeszającym w rozumieniu Ustawy z dnia 7 grudnia 2000 roku o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (z późn. zm.). W strukturze akcjonariatu Banku BPS S.A. dominują banki spółdzielcze, które na 31.12.2023 r. posiadały łącznie 81,3 % akcji, w tym banki zrzeszone 74,7 %.

Grupę Kapitałową Banku BPS S.A. zwaną dalej Grupą Kapitałową tworzą Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. (dalej Bank) oraz specjalistyczne spółki, które uzupełniając ofertę Banku, realizują jednocześnie własne cele biznesowe. Według stanu na 31.12.2023 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodził Bank oraz następujące jednostki zależne i stowarzyszone:

- BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.,
- BPS Leasing S.A. (marka: BPS Leasing i Faktoring),
- BPS Nieruchomości S.A.,
- BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- Con-Finance Sp. z o.o. w likwidacji,
- VerdIT Sp. z o.o. (dawniej CRUZ Sp. z o.o.),
- Dom Maklerski Banku BPS S.A. w likwidacji,
- FW Południe Sp. z o.o.,
- G81 Inwestycje 1 S.A.,
- G81 Inwestycje 2 S.A.,
- G81 Inwestycje 3 S.A.,
- G81 Inwestycje 4 S.A.,
- G81 Inwestycje 5 S.A.,

- QRS Finanse S.A. w likwidacji,
- Uzdrowisko Iwonicz S.A.,
- Uzdrowisko Kamień Pomorski S.A.,
- Uzdrowisko Konstancin-Zdrój S.A.,
- Zakład Leczniczy „Uzdrowisko Nałęczów” S.A.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa Kapitałowa posiadała Certyfikaty Inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych:

- BPS 3 NFW FIZ w likwidacji,
- BPS Rynku Nieruchomości FIZ AN,
- Quantum 4 FIZ AN w likwidacji,
- Quantum 9 FIZ AN<sup>1</sup>,
- Uzdrowiska Polskie FIZ AN.

**Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, Grupę Kapitałową na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej tworzą: Bank BPS S.A. oraz spółki zależne: Dom Maklerski Banku BPS S.A. w likwidacji i BPS Leasing S.A.**

### 3. Zarys różnic w zakresie konsolidacji

Wartości bilansowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ujęciu regulacyjnym (ostrożnościowym) różnią się od wartości ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowanym w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z uwagi na różny zakres konsolidacji.

W ramach konsolidacji ostrożnościowej podmioty konsolidowane są metodą pełną. Ponadto, Grupa Kapitałowa nie stosuje odstępstwa, o którym mowa w art. 7 Rozporządzenia CRR, ani metody konsolidacji indywidualnej określonej w art. 9 Rozporządzenia CRR.

Udziały kapitałowe w podmiotach zależnych nie są odliczane od funduszy własnych.

Na podstawie art. 436 lit f) oraz lit g) Rozporządzenia CRR Bank informuje, że nie identyfikuje występowania obecnie i nie przewiduje istotnych przeszkód praktycznych lub prawnych dla szybkiego transferu funduszy własnych lub dla spłaty zobowiązań, pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi.

W Grupie Kapitałowej nie występują jednostki zależne nieobjęte konsolidacją ostrożnościową w przypadku których, fundusze własne są niższe niż wymagane.

W 2023 r. w Grupie Kapitałowej nie przeprowadzono transakcji wewnątrzgrupowych zdefiniowanych w art. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji, które miałyby istotny wpływ na profil ryzyka Grupy Kapitałowej.

Różnice między rachunkowym a ostrożnościowym zakresem konsolidacji oraz przyporządkowanie kategorii sprawozdań finansowych do kategorii ryzyka regulacyjnego zaprezentowano w Załączniku do ujawnień - *Tabela EU LI1*, natomiast główne źródła różnic między regulacyjnymi kwotami ekspozycji a wartościami bilansowymi w sprawozdaniach finansowych, jak również zarys różnic w zakresach konsolidacji (każdego podmiotu) zawarto odpowiednio w *Tabelach EU LI2 i EU LI3*.

<sup>1</sup> Fundusz jest jedynym akcjonariuszem spółek specjalnego przeznaczenia będących jednostkami stowarzyszonymi: G81 Inwestycje 1 S.A., G81 Inwestycje 2 S.A., G81 Inwestycje 3 S.A., G81 Inwestycje 4 S.A., G81 Inwestycje 5 S.A., które powołane zostały w celu inwestycji bezpośrednich i pośrednich na rynku nieruchomości komercyjnych. Quantum 9 FIZ AN łącznie ze spółkami specjalnego przeznaczenia posiada 100% udziałów w jednostce stowarzyszonej BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.

## 4. Fundusze własne

### 4.1. Struktura funduszy własnych

Zgodnie z przepisami Ustawy Prawo bankowe oraz Rozporządzenia CRR, fundusze własne Grupy Kapitałowej na potrzeby wyliczenia adekwatności kapitałowej składają się z:

- kapitału Tier I,
- kapitału Tier II.

W skład kapitału Tier I wchodzi kapitał podstawowy Tier I, będący sumą pozycji kapitału podstawowego Tier I po wprowadzeniu wymaganych korekt oraz odliczeń i wyłączeń.

Na 31.12.2023 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I.

Kapitał podstawowy Tier I wyliczony zgodnie z art. 50 Rozporządzenia CRR obejmuje następujące elementy:

- 1) instrumenty kapitałowe;
- 2) akcje emisyjne związane z instrumentami kapitałowymi;
- 3) zyski zatrzymane;
- 4) skumulowane inne całkowite dochody;
- 5) kapitał rezerwowy;
- 6) fundusze ogólnego ryzyka bankowego.

Kapitał podstawowy Tier I korygowany jest o:

- 1) korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych;
- 2) wartości niematerialne wycenione według wartości bilansowej;
- 3) niedobór pokrycia z tytułu ekspozycji nieobsługiwanych;
- 4) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych.

W skład kapitału Tier II wchodzi zobowiązania podporządkowane.

**Tabela 1. Fundusze własne Grupy Kapitałowej (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023
<b>Kapitał Tier I</b>	<b>725 397</b>	<b>727 964</b>
<b>Kapitał podstawowy Tier I</b>	<b>725 397</b>	<b>727 964</b>
Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	715 928	706 025
Zyski zatrzymane	-113 400	-76 069
Inne całkowite dochody	-26 020	6 315
Kapitał rezerwowy	150 190	115 230
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	24 500	24 500
Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	-6 135	-10 007
Wartości niematerialne	-25 340	-35 892
Niedobór pokrycia z tytułu ekspozycji nieobsługiwanych	0	-720
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych	0	-1 418
Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	5 674	0
<b>Kapitał dodatkowy Tier I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał Tier II</b>	<b>255 963</b>	<b>442 126</b>
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II	255 963	442 126
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>981 360</b>	<b>1 170 090</b>

Strukturę poszczególnych pozycji funduszy własnych zaprezentowano w Załączniku do ujawnień - *Tabela EU CC1*, natomiast szczegółowy opis głównych cech instrumentów kapitałowych, które składają się na fundusze własne Grupy Kapitałowej w podziale na kapitał podstawowy Tier I oraz kapitał Tier II zawarto w *Tabeli EU CCA*.

Uzgodnienie regulacyjnych funduszy własnych z bilansem w zbadanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w *Tabeli EU CC2*.

#### 4.2. Opis głównych cech instrumentów w kapitale Tier I i kapitale Tier II

**Instrumenty kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I** w kwocie 706 025 tys. zł dotyczą kapitału zakładowego Banku, jako podmiotu dominującego. Jego wartość wykazana jest zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej. Liczba akcji razem wynosi 455 625 241, wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela w całości opłacone, o wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 1 zł. Azio emisyjne związane z ww. instrumentami kapitałowymi powstałe przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wynosi 303 187 tys. zł. W skład instrumentów kapitałowych wchodzi ponadto bezpośrednie oraz pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I w wysokości odpowiednio (-) 23 498 tys. zł oraz (-) 29 290 tys. zł.

**Zyski zatrzymane** w kwocie (-) 76 069 tys. zł, obejmują niepokrytą stratę Grupy Kapitałowej wygenerowaną w latach poprzednich.

**Skumulowane inne całkowite dochody** w kwocie 6 315 tys. zł, definiowane zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości, obejmują skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zyski lub straty aktuarialne stanowiące korektę założeń przyjętych do kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze,



różnice kursowe powstałe w wyniku wyceny instrumentów kapitałowych wyrażonych w walutach obcych, dla których dokonano wyboru wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz skutki wyceny i wartość podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe ujęte w pozycji innych całkowitych dochodów.

**Kapitał rezerwowy** w kwocie 115 230 tys. zł, służy celom określonym w statucie i tworzony jest z części rocznego zysku netto, niezależnie od kapitału zapasowego z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat i wydatków w Banku. W 2023 r. z kapitału rezerwowego sfinansowane zostało nabycie 4 553 860 akcji własnych od podmiotów zależnych należących do Funduszu Inwestycyjnego. Odkup ten został zrealizowany po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, wydanego decyzją z dnia 31 maja 2023 r.

**Fundusz ogólnego ryzyka** w kwocie 24 500 tys. zł, tworzony jest zgodnie z ustawą Prawo bankowe, z zysku po opodatkowaniu. Przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

#### **Odliczenia od pozycji kapitału podstawowego:**

- korekty z tytułu ostrożnej wyceny w wysokości (-) 10 007 tys. zł, tworzone są dla wszystkich aktywów wycenianych według wartości godziwej, zgodnie z art. 34 Rozporządzenia CRR (Załącznik do ujawnień *Tabela EU PV1*),
- wartości niematerialne (-) 35 892 tys. zł, wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości (z odliczenia wyłączone są ostrożnie wyceniane aktywa będące oprogramowaniem).

Nie dokonano korekt w kapitale podstawowym Tier I na podstawie art. 47 oraz 48 Rozporządzenia CRR.

Do kapitału Tier II zaliczono **pożyczki podporządkowane** o wartości 442 126 tys. zł, z tego:

- Obligacje BPS0925 dziesięcioletnie, wyemitowane w dniu 21.09.2015 r. na kwotę 41 875 tys. zł (kwota zaliczona do funduszy po pomniejszeniu o amortyzację – 14 355 tys. zł),
- Obligacje BPS0326 dziesięcioletnie, wyemitowane w dniu 30.03.2016 r. na kwotę 83 900 tys. zł (kwota zaliczona do funduszy po pomniejszeniu o amortyzację – 37 430 tys. zł),
- Obligacje BPS0228 dziesięcioletnie, wyemitowane w dniu 26.02.2018 r. na kwotę 40 000 tys. zł (kwota zaliczona do funduszy – 33 004 tys. zł),
- Obligacje BPS0328 dziesięcioletnie, wyemitowane w dniu 19.03.2018 r. na kwotę 55 600 tys. zł (kwota zaliczona do funduszy – 46 572 tys. zł),
- Obligacje BPS1029 dziesięcioletnie, wyemitowane w dniu 14.10.2019 r. na kwotę 36 000 tys. zł (kwota zaliczona do funduszy – 36 000 tys. zł),
- Obligacje BPS1029A dziesięcioletnie, wyemitowane w dniu 29.10.2019 r. na kwotę 47 600 tys. zł (kwota zaliczona do funduszy – 47 600 tys. zł),
- Obligacje BPS0728 pięcioletnie, wyemitowane w dniu 13.07.2023 r. na kwotę 97 200 tys. zł (kwota zaliczona do funduszy – 87 164 tys. zł),
- Obligacje BPS1130 siedmioletnie, wyemitowane w dniu 8.11.2023 r. na kwotę 140 000 tys. zł (kwota zaliczona do funduszy – 140 000 tys. zł).

### **4.3. Wpływ MSSF 9 na adekwatność kapitałową**

Grupa Kapitałowa od 1 stycznia 2018 r. stosuje rozwiązania uregulowane w art. 473a Rozporządzenia CRR, które minimalizują negatywny wpływ nowego modelu pomiaru utraty wartości, związany z wprowadzeniem Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 (MSSF 9).

Bank nie stosuje natomiast okresu przejściowego w zakresie art. 468 Rozporządzenia CRR, dotyczącego tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków wycenianych według wartości godziwej.

Porównanie funduszy własnych, współczynnika kapitałowego oraz wskaźnika dźwigni finansowej z uwzględnieniem i bez uwzględnienia zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 i analogicznych oczekiwanych strat z tytułu kredytów, zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2020/12 przedstawiono w Załączniku do ujawnień – *Tabela IFRS9*.

## 5. Regulacyjne wymogi kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. dla Banku i Grupy Kapitałowej wyliczane były następujące wymogi kapitałowe:

- 1) ryzyko kredytowe – w tym ryzyko kredytowe instrumentów z księgi bankowej oraz ryzyko kredytowe kontrahenta;
- 2) ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej (CVA);
- 3) ryzyko operacyjne.

Przeгляд łącznych kwot ekspozycji na ryzyko zaprezentowano w Załączniku do ujawnień (Tabela EU OV1).

W zakresie ryzyka kredytowego na potrzeby sprawozdawcze Grupa Kapitałowa stosuje metodę standardową (SA), obejmującą wykorzystanie parametrów regulacyjnych wskazanych w Rozporządzeniu CRR.

W obszarze ryzyka rynkowego oraz ryzyka z tytułu korekty wyceny kredytowej Grupa Kapitałowa wykorzystuje metody standardowe zgodnie z wymogami regulacyjnymi określonymi w Rozporządzeniu CRR (Tabela EU MR1).

W zakresie ryzyka operacyjnego Bank oblicza jednostkowy i skonsolidowany wymóg kapitałowy metodą podstawowego wskaźnika (BIA) zgodnie z wytycznymi zawartymi w Rozporządzeniu CRR. Wartość wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w Grupie Kapitałowej została przedstawiona w Załączniku do ujawnień (Tabela EU OR1).

**Tabela 2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko (w tys. zł) oraz wskaźniki kapitałowe**

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023
<b>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko, z tego z tytułu ryzyka:</b>	<b>5 481 988</b>	<b>5 223 733</b>
kredytowego	4 701 487	4 467 170
operacyjnego	777 913	747 468
CVA	2 588	9 095
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>13,2%</b>	<b>13,9%</b>
<b>Współczynnik kapitału Tier I</b>	<b>13,2%</b>	<b>13,9%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>17,9%</b>	<b>22,4%</b>

## 6. Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej wyznaczany jest w oparciu o postanowienia art. 429 Rozporządzenia CRR. Wskaźnik ten stanowi relację kapitału Tier I do miary ekspozycji całkowitej uwzględniającej aktywa bilansowe oraz udzielone zobowiązania pozabilansowe.

Miara ekspozycji całkowitej, zgodnie z art. 429a Rozporządzenia CRR, korygowana jest o:

- 1) aktywa odliczone podczas obliczania kapitału Tier I;
- 2) ekspozycje, którym przypisano wagę ryzyka wynoszącą 0 % zgodnie z art. 113 ust. 6 i 7 Rozporządzenia CRR.

Wartość tego wskaźnika podlega limitowaniu określającemu akceptowalny poziom ryzyka występującego w działalności prowadzonej przez Bank/Grupę Kapitałową, jak również cyklicznemu monitoringowi i raportowaniu. W przypadku jego niedotrzymania przygotowywane są propozycje działań zaradczych ograniczających poziom ekspozycji na ryzyko w tym obszarze.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa Kapitałowa utrzymywała kapitał Tier I na poziomie 727 964 tys. zł, natomiast miarę ekspozycji całkowitej w wysokości 31 262 608 tys. zł. Wskaźnik LR ukształtował się na poziomie 2,3 %, tj. niższym od wymogu określonego w art. 92 ust. 1 lit. d Rozporządzenia CRR o 0,7 pp.

W Załączniku do ujawnień zaprezentowano zestawienie dotyczące uzgodnienia aktywów księgowych i ekspozycji wskaźnika dźwigni (*Tabela EU LR1-LRSum*), wspólne ujawnianie wskaźnika dźwigni (*Tabela EU LR2-LRCom*) oraz podział ekspozycji bilansowych, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych (*Tabela EU LR3-LRSpI*).

### **Zarządzanie ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej**

Ryzyko nadmiernej dźwigni to ryzyko wynikające z podatności Banku/Grupy Kapitałowej na zagrożenia z powodu dźwigni finansowej, które może wymagać podjęcia niezamierzonych działań korygujących plan finansowy, w tym awaryjnej sprzedaży aktywów mogącej przynieść straty lub spowodować konieczność korekty wyceny pozostałych aktywów Banku/Grupy Kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej jest zapewnienie właściwej relacji pomiędzy wielkością kapitału Tier I i sumą aktywów bilansowych oraz udzielonych zobowiązań pozabilansowych Banku/Grupy Kapitałowej.

Do podstawowych zadań Banku, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, należy zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności całemu Zrzeszeniu. Równocześnie, zgodnie z Umową Zrzeszenia, zrzeszone banki spółdzielcze mają obowiązek deponowania w Banku nadwyżek środków finansowych, które są lokowane przez Bank w bezpieczne, tj. niegenerujące ryzyka kredytowego, papiery wartościowe. Ze względu na uwarunkowany zewnętrznymi przepisami model biznesowy, Bank pozbawiony jest więc możliwości swobodnego zarządzania istotną częścią swojej sumy bilansowej, a tym samym kształtowania poziomu wskaźnika dźwigni. Dlatego też, przyjmuje się, że Bank/Grupa Kapitałowa, akceptuje limit alokacji kapitału na pokrycie ryzyka nadmiernej dźwigni na poziomie nie wyższym niż 1 % funduszy własnych Banku/Grupy Kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni został uregulowany w przepisach wewnętrznych Banku dotyczących adekwatności kapitałowej na poziomie Polityki oraz Instrukcji. Ryzyko nadmiernej dźwigni jest monitorowane i podlega ocenie istotności w okresach kwartalnych. Jest ono raportowane w ramach sprawozdań dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zarządzania ryzykiem przekazywanych Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami, Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Banku. Ryzyko nadmiernej dźwigni podlega corocznemu przeglądowi i weryfikacji, w ramach realizowanych przeglądów procedur i metodologii wewnętrznych.

## **7. Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych - MREL**

Pismem z dnia 29 listopada 2023 roku Bankowy Fundusz Gwarancyjny poinformował Bank o przeprowadzonym przeglądzie planu restrukturyzacji oraz o konieczności spełnienia przez Grupę Kapitałową docelowego wymogu MREL, wyznaczonego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Wyznaczone dla Grupy Kapitałowej wymogi MREL opierają się na strategii bail-in, tj. umorzeniu lub konwersji zobowiązań, wskazanej przez BFG jako preferowany instrument przymusowej restrukturyzacji. Zgodnie z art. 97 ust. 2b ustawy o BFG, MREL wyrażony został jako odsetek:

- 1) łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR ( $MREL_{TREA}$ ),
- 2) miary ekspozycji całkowitej, obliczonej zgodnie z art. 429 i 429a Rozporządzenia CRR ( $MREL_{TEM}$ ).

Grupa Kapitałowa zobowiązana jest do spełniania obu wymogów jednocześnie.

Według stanu na 31 grudnia 2023 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła wskaźniki  $MREL_{TREA}$  wyznaczone w oparciu o łączną kwotę ekspozycji na ryzyko na poziomach wyższych od ustalonych limitów. Niespełniony został natomiast wymóg w zakresie wskaźników  $MREL_{TEM}$  oraz  $MREL_{TEM}$  podporządkowanego, do wyliczenia których stosuje się miarę ekspozycji całkowitej.

**Tabela 3. Wskaźniki MREL Grupy Kapitałowej**

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023
MREL-TREA - Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne jako odsetek TREA (%)	21,61%	26,23%
- w tym: Fundusze własne i podporządkowane zobowiązania kwalifikowalne (%)	18,95%	24,54%
MREL-TEM - Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne jako odsetek TEM (%)	4,42%	4,38%
- w tym: Fundusze własne i podporządkowane zobowiązania kwalifikowalne (%)	3,88%	4,10%
CBR - wymóg połączonego bufora wyrażony jako % TREA	2,75%	2,75%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) MREL-TREA (uwzględnieniem CBR)	7,18 pp.	8,12 pp.
Nadwyżka (+) / niedobór (-) MREL-TREA podporządkowanie (uwzględnieniem CBR)	5,27 pp.	8,22 pp.
Nadwyżka (+) / niedobór (-) MREL-TEM	-0,04 pp.	-1,53 pp.
Nadwyżka (+) / niedobór (-) MREL-TEM podporządkowanie	-0,51 pp.	-1,68 pp.

## 8. Bufory kapitałowe

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz Ustawą Makro, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych ponad poziomy minimalne określone w przedmiotowych regulacjach. Bufory powinny być pokrywane kapitałem podstawowym typu Tier I. Zgodnie z ww. ustawą, na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa Kapitałowa posiadała:

- 1) wskaźnik bufora zabezpieczającego;  
Bufor zabezpieczający obowiązuje wszystkie banki. Sukcesywnie, co roku, był on zwiększany do ostatecznego, stałego poziomu równego 2,5 % łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR;
- 2) wskaźnik bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym;  
Komisja Nadzoru Finansowego, na podstawie przepisów Ustawy Makro i po uwzględnieniu opinii Komitetu Stabilności Finansowej, zidentyfikowała Bank jako inną instytucję o znaczeniu systemowym i nałożyła na Bank bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym. Od grudnia 2022 r. wynosi on 0,25 % łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR;
- 3) wskaźnik bufora antycyklicznego specyficznego dla instytucji;  
Na podstawie art. 83 oraz art. 96 Ustawy Makro, od dnia 1 stycznia 2016 r. wskaźnik bufora antycyklicznego wynosi 0 % dla ekspozycji kredytowych na terytorium RP. Według stanu na 31.12.2023 r. ekspozycja kredytowa Grupy Kapitałowej skupiona była na terytorium Polski, w związku z tym kwota bufora antycyklicznego wynosiła 0 zł.

**Tabela 4. Minimalne poziomy współczynników kapitałowych dla Grupy Kapitałowej na koniec 2023 r.**

Wyszczególnienie	CET 1	T 1	TCR
<b>Wskaźnik kapitałowy</b>	<b>4,50%</b>	<b>6,00%</b>	<b>8,00%</b>
Bufor zabezpieczający	2,50%	2,50%	2,50%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%	0,00%	0,00%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)	0,25%	0,25%	0,25%
Bufor antycykliczny	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy z uwzględnieniem buforów</b>	<b>7,25%</b>	<b>8,75%</b>	<b>10,75%</b>

W chwili obecnej Grupa Kapitałowa zobligowana jest do utrzymywania łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie nie niższym niż 10,75 %, natomiast współczynnika kapitału Tier I na minimalnym poziomie 8,75 %. Generowane przez Grupę Kapitałową wskaźniki kapitałowe kształtują się powyżej wielkości wynikających z obowiązujących norm nadzorczych w tym obszarze.

## 9. Kapitał wewnętrzny

### 9.1. Proces ICAAP

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi, w Banku BPS S.A. oraz Grupie Kapitałowej funkcjonuje proces oceny adekwatności kapitału w oparciu o Instrukcję funkcjonowania procesu oceny adekwatności poziomu kapitału wewnętrznego (ICAAP) w Banku BPS S.A. oraz Grupie Kapitałowej Banku BPS S.A. (dalej: Instrukcja ICAAP). Jest on prowadzony w dwóch filarach:

- filar I obejmuje ryzyka oceniane w ramach wymogów regulacyjnych,
- filar II obejmuje ryzyka filaru I nie w pełni pokryte kapitałem regulacyjnym oraz pozostałe ryzyka zidentyfikowane w procesie oceny adekwatności kapitału wewnętrznego.

Celem powyższego procesu jest zapewnienie utrzymywania kapitału w wysokości dostosowanej do profilu ryzyka Banku oraz Grupy Kapitałowej. Dążąc do tego celu realizowane są następujące działania:

- 1) identyfikacja rodzajów ryzyka występujących w Banku i Grupie Kapitałowej;
- 2) wyodrębnienie ryzyka istotnego spośród zidentyfikowanych rodzajów ryzyka, o których mowa w pkt 1;
- 3) pomiar i alokacja kapitału wewnętrznego na rodzaje ryzyka uznane za istotne;
- 4) agregacja kapitału wewnętrznego;
- 5) monitorowanie i raportowanie kapitałowe;
- 6) zarządzanie adekwatnością kapitałową.

System zarządzania kapitałem i ryzykiem Banku, jak również system nadzoru nad ryzykiem w Grupie Kapitałowej, zapewnia spójną politykę relacji pomiędzy kapitałem i poziomem ryzyka oraz wewnętrzną kontrolę nad procesem ICAAP, gwarantującą jego prawidłowość oraz dostosowywanie do zmieniających się warunków funkcjonowania.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem oraz oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, Bank sprawuje nadzór nad ryzykiem związanym z działalnością podmiotów zależnych, w tym dokonuje oceny wielkości i profilu ryzyka działalności tych podmiotów. Określa i akceptuje strategie rozwoju podmiotów zależnych, w tym w zakresie akceptowanego poziomu ryzyka, nadzoruje systemy zarządzania ryzykiem w podmiotach zależnych, w tym opiniuje stosowane przez podmioty zależne metodologie oceny i pomiaru ryzyka.

### 9.2. Pomiar, monitorowanie, limitowanie i kontrola kapitału wewnętrznego

Kapitał wewnętrzny, zgodnie z definicją art. 128 ust. 1 pkt 2 Ustawy Prawo bankowe, stanowi szacowaną kwotę kapitału, niezbędną do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy Kapitałowej oraz wpływu zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniając przewidywany poziom ryzyka.

W procesie oceny istotności wpływu poszczególnych rodzajów ryzyka na działalność Grupy Kapitałowej oceniane są następujące rodzaje ryzyka: kredytowe, stopy procentowej w księdze bankowej, operacyjne, koncentracji, walutowe, płynności, cyklu gospodarczego, kapitałowe, strategiczne, reputacji, modeli, transferowe i kraju, braku zgodności, wyniku finansowego oraz nadmiernej dźwigni.

Dla rodzajów ryzyka ocenionych jako istotne wyznaczony zostaje kapitał wewnętrzny. Wielkość kapitału wewnętrznego Grupy Kapitałowej obliczana jest jako suma wszystkich skwantyfikowanych w jednostkach pieniężnych rodzajów ryzyka.

Rodzaje ryzyka, które nie zostały zakwalifikowane jako istotne, nie wpływają na wielkość kapitału wewnętrznego, niemniej są one monitorowane, z uwzględnieniem zasad oceny istotności. Natomiast dla rodzajów ryzyka ocenionych jako istotne wylicza się kapitał wewnętrzny.

Kapitał alokowany w ramach filaru I dla następujących rodzajów ryzyka:

- 1) koncentracji znacznych zaangażowań kapitałowych;
- 2) inwestycji kapitałowych;
- 3) z tytułu korekty wyceny kredytowej (CVA);
- 4) rynkowego instrumentów finansowych w księdze handlowej

jest wystarczający, w związku z powyższym w ramach filaru II nie bada się ich istotności i nie alokuje kapitału wewnętrznego na poziomie Banku oraz Grupy Kapitałowej.

Za pomiar kapitału potrzebnego na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka odpowiedzialne są właściwe komórki organizacyjne. Bank oraz Grupa Kapitałowa zarządza ryzykiem i kapitałem w taki sposób, aby kapitał wewnętrzny stanowił maksymalnie 95 % wartości sumy funduszy własnych Banku/Grupy Kapitałowej.

Zapisy Instrukcji ICAAP przynajmniej raz w roku podlegają weryfikacji, w celu ich dostosowania do zmian wielkości i profilu ryzyka Banku i Grupy Kapitałowej. W procesie weryfikacji niniejszych zapisów prowadzone są w szczególności:

- analiza zgodności z regulacjami zewnętrznymi i wewnętrznymi,
- analiza metod i limitów stosowanych do oceny istotności poszczególnych rodzajów ryzyka oraz metod szacowania kapitału wewnętrznego.

W ramach weryfikacji metod i limitów, prowadzone są w szczególności:

- monitoring poprawności stosowanej metody, w tym jej zgodności z regulacjami zewnętrznymi i wewnętrznymi,
- kontrola jakości i kompletności danych stosowanych do wyliczenia limitów,
- badanie zgodności ustalonych metod i limitów z aktualnym profilem ryzyka.

Powyższa weryfikacja dokonywana jest przez funkcjonującą w Banku komisję kontrolną.

Według stanu na 31 grudnia 2023 roku kapitał wewnętrzny alokowany został na następujące rodzaje ryzyka: kredytowe, operacyjne, CVA, stopy procentowej w księdze bankowej, braku zgodności, nadmiernej dźwigni oraz cyklu gospodarczego. Nadwyżka funduszy własnych nad kapitałem alokowanym na ryzyka Filaru I oraz II pozwoliła na osiągnięcie omawianej relacji na poziomie korzystniejszym zarówno w porównaniu do limitu wynikającego z przepisów nadzorczych, jak i ustalonego w regulacjach wewnętrznych.

**Tabela 5. Kapitał wewnętrzny Grupy Kapitałowej (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023
<b>Kapitał wewnętrzny</b>	<b>605 441</b>	<b>650 381</b>
Filar I	438 559	417 899
Filar II	166 882	232 482
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) funduszy własnych	375 919	519 709
<b>Kapitał wewnętrzny / fundusze własne (w %)</b>	<b>61,69%</b>	<b>55,58%</b>

## 10. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem w Banku BPS S.A. i Grupie Kapitałowej zorganizowany jest w sposób zapewniający ciągły, efektywny i kompleksowy proces identyfikacji, pomiaru, limitowania, monitorowania, raportowania i kontroli ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka. W procesie zarządzania ryzykiem uczestniczą organy Banku, wyznaczone komitety



i komórki organizacyjne oraz pracownicy. Strategiczne cele określa Rada Nadzorcza, która ponadto ocenia adekwatność i skuteczność działań Zarządu Banku, mających na celu zapewnienie efektywności procesu zarządzania ryzykiem.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem bankowym, poprzez utrzymywanie poziomu ryzyka w ramach przyjętego poziomu tolerancji, jest:

- 1) ochrona wartości kapitału akcjonariuszy;
- 2) ochrona depozytów klientów;
- 3) wsparcie procesu optymalizowania poziomu rentowności Banku.

Grupa Kapitałowa zarządza poszczególnymi zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka występującymi w jego działalności w oparciu o strategię oraz polityki, jak również wewnętrzne instrukcje regulujące zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Obowiązujące procedury podlegają okresowej weryfikacji, stosownie do zmian uwarunkowań zewnętrznych (w tym nadzorczych) i wewnętrznych funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Celem zarządzania poszczególnymi wybranymi rodzajami ryzyka jest w szczególności:

- 1) w zakresie ryzyka kredytowego – ograniczenie strat na portfelu kredytowym oraz minimalizacja ryzyka wystąpienia ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości, przy zachowaniu oczekiwanego poziomu dochodowości i wartości portfela kredytowego;
- 2) w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej – ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych do akceptowalnego poziomu poprzez kształtowanie struktury pozycji bilansowych, w tym z wykorzystaniem rachunkowości zabezpieczeń;
- 3) w zakresie ryzyka walutowego – ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian kursów walut do akceptowalnego poziomu poprzez kształtowanie struktury walutowej pozycji bilansowych oraz pozabilansowych;
- 4) w zakresie ryzyka płynności – wywiązywanie się z bieżących i przyszłych (również potencjalnych) zobowiązań z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności – Banku Zrzeszającego banki spółdzielcze i uczestnika Systemu Ochrony oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego, poprzez kształtowanie struktury bilansu oraz zobowiązań pozabilansowych w sposób zapewniający niezbędną wysokość środków finansowych;
- 5) w zakresie ryzyka operacyjnego – ograniczenie strat z tytułu zdarzeń operacyjnych, zwiększenie szybkości i adekwatności reakcji Banku na zdarzenia od niego niezależne oraz zapewnienie bezpiecznego i ciągłego funkcjonowania Banku;
- 6) w zakresie ryzyka kapitałowego – utrzymywanie kapitałów Banku na poziomie adekwatnym do skali ponoszonego przez Bank ryzyka i umożliwiającym bezpieczne funkcjonowanie oraz kompleksową obsługę zrzeszonych banków spółdzielczych;
- 7) w zakresie ryzyka braku zgodności – identyfikacja potencjalnych zagrożeń dla działania Banku, monitorowanie zaistniałych incydentów, podejmowanie działań wspierających i naprawczych, zapobiegających narażaniu Banku na występowanie zdarzeń wynikających z ryzyka braku zgodności oraz potencjalnych negatywnych skutków finansowych i niefinansowych nieprzeprzeżania przez Bank przepisów prawa, wymogów organów nadzorczych, rekomendacji i standardów rynkowych;
- 8) w zakresie ryzyka strategicznego – utrzymywanie na akceptowalnym poziomie negatywnych konsekwencji finansowych spowodowanych błędnymi decyzjami, decyzjami podjętymi na podstawie niewłaściwej oceny lub niepodjęciem właściwych decyzji dotyczących kierunku rozwoju strategicznego Banku;
- 9) w zakresie ryzyka modeli – zapewnienie poprawności funkcjonowania modeli, w tym zgodności stosowanych metodyk z regulacjami zewnętrznymi i wewnętrznymi;
- 10) w zakresie ryzyka reputacji – dobór środków i działań niezbędnych do zminimalizowania skutków upublicznienia informacji niekorzystnych dla Banku.

Poziom tolerancji na ryzyko bankowe ustalany jest przez Zarząd Banku w formie strategicznych limitów tolerancji na poszczególne rodzaje ryzyka Banku i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą Banku.

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą przepisy wewnętrzne dotyczące zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka po zasięgnięciu opinii Banku oraz z uwzględnieniem instrukcji i rekomendacji formułowanych przez Bank.

## 10.1. Proces zarządzania ryzykiem

Na proces zarządzania ryzykiem składają się następujące elementy:

- 1) identyfikacja ryzyka;
- 2) pomiar lub ocena ryzyka;
- 3) monitorowanie ryzyka;
- 4) kontrolowanie ryzyka;
- 5) raportowanie ryzyka;
- 6) podejmowanie działań zarządczych wraz z oceną ich skuteczności w zakresie ograniczania ryzyka.

Identyfikacja ryzyka polega na rozpoznaniu aktualnych i potencjalnych źródeł ryzyka w działalności Banku oraz oszacowaniu w procesie ICAAP, przeprowadzanym zgodnie z zapisami Instrukcji ICAAP, istotności potencjalnego wpływu ryzyka na sytuację finansową Banku.

Pomiar i ocena ryzyka polegają na określeniu rozmiarów lub zakresu ryzyka z punktu widzenia realizacji celów zarządzania ryzykiem. Pomiar ryzyka obejmuje definiowanie miar ryzyka adekwatnych do rodzaju, istotności ryzyka i dostępności danych oraz ilościowej kwantyfikacji ryzyka za pomocą zdefiniowanych miar. Może on być dokonywany przez jego szacowanie, które stanowi indywidualną ocenę opartą na dobrych praktykach i doświadczeniu, z wykorzystaniem zdefiniowanych skutków wystąpienia niezgodności.

Dla rodzajów ryzyka wskazanych w obowiązujących regulacjach wewnętrznych Banku oraz w ramach procesu ICAAP przeprowadzane są testy warunków skrajnych. Pozwalają one na oszacowanie potencjalnych strat w przypadku wystąpienia na rynku sytuacji, która nie jest standardowo opisana za pomocą miar statystycznych. Stress testy przeprowadzane są na podstawie podlegających przeglądowi scenariuszy, opisujących sytuacje wykraczające poza normalne warunki rynkowe, z zachowaniem realności realizacji tych scenariuszy.

Monitorowanie ryzyka odbywa się z częstotliwością adekwatną do istotności danego rodzaju ryzyka oraz jego zmienności i obejmuje badanie odchyłeń poziomu ryzyka od prognoz lub założonych punktów odniesienia (np. limitów, wartości progowych, planów, pomiarów z poprzedniego okresu, wydanych rekomendacji i zaleceń). Prognozy poddawane są weryfikacji (ang. backtesting).

Kontrola ryzyka obejmuje limity dostosowane do wielkości i profilu ryzyka występującego w Banku, określanie sposobu postępowania w przypadku przekroczenia limitów, sposoby wyeliminowania tego przekroczenia oraz środki mające na celu zapobieżenie takim sytuacjom w przyszłości.

Raportowanie ryzyka obejmuje cykliczne informowanie kierownictwa, w szczególności Zarządu Banku, Rady Nadzorczej Banku i Komitetu Ryzyka Rady Nadzorczej Banku, o wynikach identyfikacji i oceny ryzyka, wielkości i profilu ryzyka, podjętych działaniach i rekomendacjach działań.

Zakres, częstotliwość oraz forma raportowania są określone w Instrukcji funkcjonowania Systemu Informacji Kierownictwa w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. (SIK) i w procedurach zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz dostosowane są do szczebla zarządczego odbiorców.

Działania zarządcze polegają w szczególności na wydawaniu przepisów wewnętrznych, określaniu poziomu tolerancji na ryzyko poprzez ustalanie wysokości limitów i wartości progowych, wydawanie zaleceń, podejmowanie decyzji o wykorzystywaniu narzędzi wspierających zarządzanie ryzykiem. Celem podejmowania działań zarządczych jest kształtowanie procesu zarządzania ryzykiem oraz ograniczanie jego poziomu.

Działania Banku w zakresie zarządzania ryzykiem obejmują w szczególności:

- 1) ustanawianie, wdrażanie i utrzymywanie odpowiednich strategii i procedur zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, służących rozpoznawaniu ryzyka związanego ze stosowanymi przez Bank działaniami, procesami i systemami, a w uzasadnionych przypadkach określających akceptowany przez Bank poziom ryzyka;
- 2) przyjęcie skutecznych uzgodnień, procesów i mechanizmów w celu zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku oraz stosowanymi przez Bank procesami i systemami, w oparciu o akceptowany poziom ryzyka;
- 3) monitorowanie:



- a) adekwatności i skuteczności stosowanych przez Bank strategii i procedur zarządzania ryzykiem,
- b) stopnia, w jakim Bank i jego pracownicy oraz agenci i podmioty wykonujące działalność outsourcingową stosują się do uzgodnień, procesów i mechanizmów przyjętych zgodnie z pkt 2,
- c) adekwatności i skuteczności środków podjętych w celu wyeliminowania ewentualnych wszelkich nieprawidłowości w strategiach, procedurach, uzgodnieniach, procesach i mechanizmach, w tym niezastosowania się osób i podmiotów, o których mowa w lit. b, do uzgodnień, procesów i mechanizmów lub nieprzestrzegania strategii i procedur.

Mając na uwadze charakter, skalę i stopień złożoności prowadzonej przez Bank działalności oraz charakter i zasięg oferowanych przez Bank usług, w strukturze organizacyjnej Banku wyodrębnione są komórki odpowiedzialne za zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka, w tym za wdrażanie strategii i procedur zarządzania ryzykiem oraz opracowywanie informacji zarządczych z zakresu zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

### **10.2. Kluczowe zasady zarządzania ryzykiem**

Proces zarządzania ryzykiem, w szczególności częstotliwość pomiaru, monitorowania, kontroli i raportowania danego rodzaju ryzyka, jest odpowiedni do skali działalności oraz do istotności, skali i złożoności danego ryzyka. Jest on na bieżąco dostosowywany do nowych czynników i źródeł ryzyka. Komórka organizacyjna Centrali Banku odpowiedzialna za zarządzanie danym rodzajem ryzyka, inicjuje działania zarządcze w zakresie zidentyfikowanego ryzyka.

Bank alokuje zasoby niezbędne do efektywnego zarządzania ryzykiem, w tym zapewnia adekwatny poziom merytoryczny pracowników wykonujących czynności związane z zarządzaniem ryzykiem, w szczególności poprzez rekrutację osób o odpowiednich kompetencjach oraz zapewnienie niezbędnych działań rozwojowych.

Bank opracowuje plany awaryjne na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowych, które mogą szczególnie istotnie wpłynąć na jego funkcjonowanie, w szczególności plany awaryjne wymagane przez przepisy zewnętrzne. Proces zarządzania ryzykiem jest zintegrowany z systemami planistycznymi i kontrolingowymi Banku, w szczególności plany Banku (finansowe i strategiczne) są weryfikowane w zakresie generowanego poziomu ryzyka przez komórki organizacyjne Centrali Banku odpowiedzialne za zarządzanie danym rodzajem ryzyka.

W procesie wprowadzania nowych produktów Bank analizuje w szczególności zgodność z przyjętymi: Strategią Banku, Strategią zarządzania ryzykiem i politykami Banku, rozpoznaje rodzaje ryzyka związane z wdrożeniem produktu, uwzględnia produkt w metodach identyfikacji i pomiaru ryzyka, ustalania limitów wewnętrznych, zasad raportowania i zatwierdzania zgodnie z wewnętrznymi regulacjami dotyczącymi procesu wdrażania oraz modyfikacji produktów i usług.

Proces zarządzania danym rodzajem ryzyka oraz adekwatnością kapitałową jest uregulowany, adekwatnie do stopnia złożoności i istotności tego ryzyka, w politykach zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, w polityce zarządzania kapitałem w Banku oraz w innych regulacjach wewnętrznych Banku, zaakceptowanych przez Zarząd Banku i/lub Radę Nadzorczą Banku.

### **10.3. Poziom tolerancji na ryzyko bankowe**

Poziom tolerancji na ryzyko bankowe, ustalony przez Zarząd Banku w formie strategicznych limitów tolerancji na poszczególne rodzaje ryzyka Banku, zatwierdza Rada Nadzorcza Banku. Zarząd Banku może ustanowić dodatkowe miary apetytu na ryzyko w formie wartości progowych (granicznych) i/lub limitów dla wybranych rodzajów ryzyka Banku, dla których zostały określone strategiczne limity tolerancji. Osiągnięcie wartości progowych ryzyka wymaga uruchomienia działań, mających na celu niedopuszczenie do przekroczenia strategicznych limitów tolerancji.

Strategiczne limity tolerancji na ryzyko ustala się:

- 1) na poziomie zapewniającym bezpieczne funkcjonowanie Banku, w tym umożliwiającym zachowanie ciągłości działania oraz zapewniającym adekwatność kapitałową Banku;
- 2) na poziomie umożliwiającym realizację planów działania Banku (w tym planu finansowego oraz strategii Banku);
- 3) z uwzględnieniem sytuacji zewnętrznej;
- 4) adekwatnie do obecnego i planowanego poziomu ryzyka;
- 5) z uwzględnieniem wymogów regulacyjnych.

Strategiczne limity tolerancji na ryzyko mają charakter ilościowy. Zarządowi Banku oraz Radzie Nadzorczej Banku, przekazywane są raporty zawierające informacje o:

- 1) poziomie wykorzystania strategicznych limitów tolerancji na ryzyko;
- 2) przyczynach znaczących zmian wykorzystania strategicznych limitów tolerancji.

W przypadku przekroczenia strategicznych limitów tolerancji na ryzyko informacja przekazywana organom Banku uwzględnia również:

- 1) przyczyny i poziom przekroczenia strategicznych limitów tolerancji na ryzyko oraz oczekiwania dotyczące kształtowania się przekroczenia w przyszłości;
- 2) propozycje działań ograniczających lub likwidujących przekroczenie oraz ocenę skuteczności tych działań;
- 3) wpływ działań, o których mowa w punkcie 2 na poziom wykorzystania strategicznych limitów tolerancji na ryzyko.

#### **10.4. Organizacja procesu zarządzania ryzykiem**

Zarządzanie ryzykiem w Banku odbywa się na wszystkich poziomach struktury organizacyjnej Banku, we wszystkich jego jednostkach i komórkach organizacyjnych, w ramach obowiązującej w Banku kultury ryzyka, obejmującej zarówno formalnie wdrożone regulacje wewnętrzne określające w szczególności akceptowany poziom ryzyka, zasady podejmowania ryzyka oraz zarządzania poszczególnymi jego rodzajami, jak i preferowane wzorce postaw i wartości etycznych, wspierających sprawną i otwartą komunikację oraz wymianę doświadczeń, obserwacji i opinii, służących zapewnieniu stałego monitorowania i oceny istniejących i potencjalnych zagrożeń w działalności Banku oraz adekwatnego reagowania na pojawiające się zmiany.

Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego systemu, w szczególności:

- 1) zatwierdza określony przez Zarząd Banku akceptowalny ogólny poziom ryzyka oraz monitoruje jego przestrzeganie;
- 2) zatwierdza Strategię zarządzania ryzykiem bankowym, zasady szacowania kapitału wewnętrznego i polityki zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, w szczególności politykę zarządzania ryzykiem operacyjnym, politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, politykę zarządzania ryzykiem płynności, politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, politykę zarządzania ryzykiem modeli, politykę zgodności oraz politykę zarządzania kapitałem;
- 3) nadzoruje opracowanie, przyjęcie i wdrożenie polityk i procedur, na podstawie których funkcjonuje w Banku system zarządzania ryzykiem, nadzoruje proces zarządzania ryzykiem, w szczególności na podstawie cyklicznych raportów ryzyka;
- 4) powołuje członków Zarządu Banku posiadających odpowiednie kwalifikacje do sprawowania wyznaczonych im funkcji oraz dokonuje oceny odpowiedności członków Zarządu i Zarządu jako całości;
- 5) nadzoruje skuteczność czynności wykonywanych przez członków Zarządu Banku, w związku z realizacją ich zadań w zakresie systemu zarządzania ryzykiem;
- 6) zatwierdza strukturę organizacyjną Banku uwzględniającą wielkość ponoszonego ryzyka;
- 7) zatwierdza poziom tolerancji na ryzyko;
- 8) nadzoruje przestrzeganie w Banku polityk, procedur i planów;
- 9) podejmuje na bieżąco niezbędne czynności w ramach przysługujących jej uprawnień;
- 10) dokonuje corocznej oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem.

Zarząd Banku:

- 1) odpowiada za projektowanie, wprowadzanie oraz zapewnianie działania systemu zarządzania ryzykiem, opracowanie i przyjęcie Strategii zarządzania ryzykiem bankowym oraz zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka i adekwatnością kapitałową;
- 2) wprowadza zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku strukturę organizacyjną Banku, dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, umożliwiającą skuteczne wykonywanie zadań oraz zapewniającą niezależność zarządzania ryzykiem na pierwszym poziomie od zarządzania nim na drugim poziomie;

- 3) nadzoruje zarządzanie ryzykiem na pierwszym i drugim poziomie;
- 4) ustanawia zasady raportowania przez jednostki organizacyjne, komórki organizacyjne oraz stanowiska organizacyjne Banku o rodzajach i wielkości ryzyka w działalności, w sposób umożliwiający monitorowanie poziomu ryzyka w Banku;
- 5) akceptuje raporty dotyczące zarządzania ryzykiem i adekwatnością kapitałową, skierowane do Rady Nadzorczej Banku;
- 6) zarządza ryzykiem, ustala wartości progowe oraz nadzoruje i monitoruje działania podejmowane przez Bank w zakresie zarządzania ryzykiem;
- 7) wprowadza niezbędne korekty i udoskonalenia w systemie zarządzania w przypadku zmiany wielkości i profilu ryzyka w działalności Banku oraz czynników otoczenia gospodarczego lub wykrycia nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu zarządzania;
- 8) zapewnia zgodność działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa;
- 9) nadzoruje wielkość i profil ryzyka w Banku, w tym ryzyka związanego z działalnością podmiotów zależnych.

Zarząd Banku w zarządzaniu ryzykiem wspierają specjalistyczne komitety.

System zarządzania ryzykiem w Banku jest realizowany w ramach trzech, wzajemnie niezależnych poziomów:

- 1) pierwszy poziom, który stanowi zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku;
- 2) drugi poziom, który stanowi zarządzanie ryzykiem, obejmujące identyfikację, ocenę, kontrolowanie, monitorowanie i raportowanie ryzyka przez niezależne komórki, niezależnie od zarządzania, o którym mowa w pkt 1 oraz działalność Departamentu Zgodności;
- 3) trzeci poziom, który stanowi działalność audytu wewnętrznego, mającego za zadanie badanie i ocenę adekwatności oraz skuteczności systemu zarządzania ryzykiem.

W związku z przystąpieniem Banku do Systemu Ochrony elementem systemu zarządzania ryzykiem w Banku są działania kontrolne prowadzone przez Spółdzielnię, za pośrednictwem komórki audytu wewnętrznego Systemu Ochrony, zgodnie z Zasadami organizacji i działania audytu wewnętrznego w Systemie Ochrony Zrzeszenia BPS.

Zarządzanie ryzykiem na pierwszym poziomie jest realizowane w jednostkach i komórkach organizacyjnych Banku, których działalność operacyjna może generować ryzyko. Zarządzanie ryzykiem na drugim poziomie jest wykonywane w Banku przez specjalnie powołane do tego komórki organizacyjne, mające za zadanie zapewnienie stosowania mechanizmów kontrolnych i dokonywanie niezależnego monitorowania ich przestrzegania oraz w ramach działalności Departamentu Zgodności.

Zarządzanie ryzykiem na trzecim poziomie realizowane jest w ramach audytu wewnętrznego, w tym dotyczącego skuteczności i adekwatności systemu zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku, realizowanego przez Spółdzielnię.

Niezależność powyższych poziomów polega na zachowaniu organizacyjnej odrębności w następujących płaszczyznach:

- 1) funkcja drugiego poziomu w zakresie tworzenia rozwiązań systemowych jest niezależna od funkcji pierwszego poziomu;
- 2) funkcja trzeciego poziomu jest niezależna od funkcji pierwszego i drugiego poziomu.

Komórki organizacyjne Centrali Banku odpowiedzialne za zarządzanie danym rodzajem ryzyka oraz pozostałe komórki i jednostki organizacyjne Banku, uczestniczące w procesie zarządzania ryzykiem, odpowiadają za planowanie i monitorowanie realizacji celów strategicznych Banku.

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą przepisy wewnętrzne dotyczące zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka po zasięgnięciu opinii Banku oraz z uwzględnieniem instrukcji i rekomendacji formułowanych przez Bank. Bank zapewnia, aby przepisy wewnętrzne podmiotów Grupy Kapitałowej dotyczące zarządzania ryzykiem uwzględniały zasadę spójności i porównywalności oceny poszczególnych rodzajów ryzyka w Banku i spółkach Grupy Kapitałowej oraz specyfikę działalności spółki i rynku, na którym prowadzi ona działalność.

### **10.5. Kontrola wewnętrzna**

Opis funkcjonującego w Banku systemu kontroli wewnętrznej ogłaszany jest odrębnie na stronie internetowej [www.bankbps.pl](http://www.bankbps.pl) w zakładce Informacje prawne - Zasady systemu kontroli wewnętrznej.

## 10.6. Ryzyko kredytowe

### 10.6.1. Cele i strategie w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie Kapitałowej

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie Kapitałowej jest podejmowanie wyważonego ryzyka poprzez jego właściwą identyfikację, pomiar i agregację, a także ustanawianie limitów ograniczających ryzyko, z uwzględnieniem zarówno uwarunkowań makroekonomicznych i profilu działalności Grupy Kapitałowej, jak również celów strategicznych i biznesowych. W realizacji powyższego celu istotne znaczenie odgrywa ostrożnościowe podejście do oceny ryzyka kredytowego, uwzględniające identyfikację i ocenę źródeł jego występowania (zarówno aktualnych jak i potencjalnych) oraz przyjmowanie płynnych zabezpieczeń o wysokiej wartości.

Kluczowym zadaniem realizowanym w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymywanie poziomu ryzyka w ramach przyjętego poziomu tolerancji, który oznacza możliwość materializacji ryzyka i poniesienia strat w zakresie akceptowalnym przez Grupę Kapitałową.

Proces zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej zawiera elementy identyfikacji, oceny, monitorowania, raportowania i kontroli podejmowanego ryzyka kredytowego. Metody zarządzania ryzykiem oraz systemy oceny ryzyka dostosowane są do skali i złożoności ryzyka, aktualnie prowadzonej i planowanej działalności oraz otoczenia, w którym działa Grupa Kapitałowa. Proces ten odbywa się w ramach zdefiniowanych zakresów odpowiedzialności, zgodnie z przepisami wewnętrznymi oraz z wykorzystaniem odpowiedniej infrastruktury informatycznej. Ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej wynika głównie z działalności kredytowej w segmencie klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów detalicznych.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej realizowane jest zgodnie z obowiązującą strategią zarządzania ryzykiem i przyjętą polityką zarządzania ryzykiem kredytowym z uwzględnieniem doświadczeń i dobrych praktyk sektora bankowego.

Grupa Kapitałowa dokłada wszelkich starań, aby system zarządzania ryzykiem kredytowym funkcjonował w sposób spójny i efektywny oraz działał na podstawie przyjętych strategii, polityk, procedur, instrukcji i regulaminów, zgodnych z obowiązującym prawem i regulacjami nadzorczymi.

### 10.6.2. Struktura i organizacja systemu zarządzania ryzykiem kredytowym

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymywanie go na bezpiecznym poziomie ma fundamentalne znaczenie dla wyników prowadzonej działalności i stabilności funkcjonowania Grupy Kapitałowej. Obowiązujący w Grupie Kapitałowej system zarządzania ryzykiem zapewnia rozdzielenie funkcji pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka od działalności biznesowej związanej z podejmowaniem ryzyka.

Głównymi uczestnikami systemu zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie Kapitałowej są:

- 1) Rada Nadzorcza - odpowiedzialna za nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem, w tym w szczególności zatwierdzanie strategii i polityk zarządzania ryzykiem, jak również zatwierdzanie struktury organizacyjnej dostosowanej do wielkości ponoszonego ryzyka;
- 2) Zarząd - odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie procesu zarządzania ryzykiem poprzez wdrożenie niezbędnych procedur i narzędzi, zgodnie z zasadami określonymi w strategiach poszczególnych spółek;
- 3) Zarząd Banku oraz Komitety Kredytowe (w zależności od łącznego zaangażowania Grupy Kapitałowej w ekspozycje kredytowe kontrahenta) - poprzez podejmowanie decyzji dotyczącej zgody na realizowanie przez spółkę zależną transakcji, generującej ryzyko kredytowe;
- 4) jednostki i komórki organizacyjne - dedykowane do zarządzania ryzykiem kredytowym, odpowiedzialne za pomiar, ocenę, weryfikację oraz cykliczne monitorowanie i raportowanie ekspozycji na ryzyko.

System zarządzania ryzykiem kredytowym stanowi jeden z ważniejszych elementów zarządzania działalnością Grupy Kapitałowej. Ma on na celu: identyfikację i ocenę ryzyka związanego z działalnością poszczególnych segmentów biznesowych i Grupy Kapitałowej jako całości, kontrolę i ograniczanie ryzyka, zapewnienie zgodności działalności Grupy Kapitałowej z wymogami regulacyjnymi oraz optymalizację wykorzystania kapitału wewnętrznego i regulacyjnego Grupy Kapitałowej. Stopień zaangażowania wyżej wymienionych

organów, komitetów i komórek organizacyjnych Banku w ocenę ryzyka kredytowego pojedynczej ekspozycji jest dostosowywany do skali oraz specyfiki działalności poszczególnych spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i jest określony w ich regulacjach wewnętrznych.

W celu zwiększenia skuteczności procesu zarządzania ryzykiem kredytowym w odniesieniu do pojedynczych transakcji kredytowych oraz oceny wiarygodności klientów, Grupa Kapitałowa kontynuuje współpracę z ZBP, BIK S.A. oraz Biurem Informacji Gospodarczej - instytucjami zewnętrznymi oferującymi systemy wspomagające zarządzanie ryzykiem kredytowym.

### **10.6.3. Zasady polityki stosowania zabezpieczeń i ograniczenia ryzyka**

Funkcjonująca w Grupie Kapitałowej polityka zabezpieczeń ma na celu należyte zabezpieczenie interesu Grupy Kapitałowej, poprzez ustanawianie zabezpieczeń umożliwiających wysoki stopień odzysku z wierzytelności w przypadku konieczności prowadzenia działań windykacyjnych.

Regulacje wewnętrzne dotyczące zabezpieczeń wprowadzają obowiązek spełnienia wymagań w zakresie uznawalności prawnych zabezpieczeń transakcji kredytowych i koncentrują się na:

- 1) skutecznym ustanawianiu zabezpieczenia, które w przypadku wystąpienia niewypłacalności klienta umożliwiają sprawne przeprowadzenie procesów windykacyjnych;
- 2) monitorowaniu wartości zabezpieczeń w całym okresie kredytowania, z odpowiednią częstotliwością zapewniającą aktualną informację w zakresie wartości przyjętych prawnych form zabezpieczenia;
- 3) zgodności działania z obowiązującymi przepisami prawa w tym zakresie.

Polityka zabezpieczeń stosowana przez Bank oraz te spółki z Grupy Kapitałowej, których działalność związana jest z finansowaniem podmiotów gospodarczych i osób fizycznych, przy podejmowaniu decyzji o udzieleniu produktu niosącego ryzyko kredytowe, nakierowana jest na ochronę interesów Grupy Kapitałowej.

Cel ten osiągany jest między innymi poprzez ustanawianie pełnego zabezpieczenia, adekwatnego do podejmowanego ryzyka, o jak najwyższej jakości oraz obowiązującego w całym okresie trwania zabezpieczanej wierzytelności.

Podmioty Grupy Kapitałowej oceniają jakość zabezpieczenia według jego płynności, aktualnej wartości rynkowej, wpływu na poziom tworzonych odpisów i ograniczenie utraty wartości portfela kredytowego oraz ze względu na możliwość zmniejszenia wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego.

W ocenie przedmiotu zabezpieczenia brana jest pod uwagę jego wartość możliwa do uzyskania podczas ewentualnego postępowania windykacyjnego, z uwzględnieniem ograniczeń prawnych, ekonomicznych oraz innych mogących wpływać na rzeczywistą możliwość zaspokojenia ewentualnych roszczeń.

Grupa Kapitałowa stosuje szeroką gamę zabezpieczeń prawnie dozwolonych, wykorzystując zarówno zabezpieczenia rzeczowe jak i osobiste.

Wybór formy zabezpieczenia oraz jego poziom uzależnione są od oceny ryzyka kredytowego związanego z zawieraną transakcją, w szczególności od:

- 1) rodzaju kredytu, wysokości zaangażowania oraz okresu kredytowania;
- 2) sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy;
- 3) statusu prawnego kredytobiorcy;
- 4) płynności zabezpieczenia oraz realnej możliwości zaspokojenia roszczeń kredytodawcy z przyjętego zabezpieczenia w możliwie krótkim czasie;
- 5) cech danego zabezpieczenia, wynikającego z przepisów prawa w zakresie sposobu ustanowienia zabezpieczenia, zakresu odpowiedzialności, trybu egzekucji należności, kolejności zaspokojenia roszczeń;
- 6) stanu i wartości rynkowej przedmiotów zabezpieczenia oraz ich podatności na deprecjację w okresie utrzymywania zabezpieczenia;
- 7) kosztu ustanowienia zabezpieczenia.

Istotnym elementem polityki zabezpieczeń jest cykliczne monitorowanie przez podmioty Grupy Kapitałowej ustanowionych zabezpieczeń w celu wczesnej identyfikacji sygnałów ostrzegawczych oraz podjęcia stosownych działań ograniczających ryzyko kredytowe i gwarantujących uzyskanie planowanych przychodów z udzielonej ekspozycji kredytowej.



W przypadku pogorszenia się sytuacji majątkowej, ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy, istotnego obniżenia się wartości zabezpieczeń lub wystąpienia innego rodzaju zagrożenia terminowej spłaty zabezpieczonej wierzytelności, poprzez odpowiednie postanowienia w umowie o zawarcie transakcji kredytowej, Grupa Kapitałowa dąży do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia.

#### 10.6.4. Informacje dotyczące ekspozycji przeterminowanych i z utratą wartości

##### **Ekspozycje przeterminowane**

Grupa Kapitałowa kwalifikuje ekspozycję jako przeterminowaną w przypadku, gdy kredytobiorca nie ureguluje płatności dotyczącej kapitału i/lub odsetek w umownym terminie wymagalności, określonym w umowie. Ekspozycja staje się przeterminowaną w sytuacji, kiedy suma nieuregulowanych zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku jest większa niż 400 zł w przypadku ekspozycji detalicznych lub 2000 zł w pozostałych przypadkach oraz jeżeli stanowi 1 % kwoty ekspozycji bilansowej dla klientów detalicznych lub 1 % łącznej kwoty wszystkich ekspozycji bilansowych, z wyłączeniem ekspozycji kapitałowych. Stosowana jest definicja Default, zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2016/07 dotyczącymi stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 Rozporządzenia CRR.

##### **Pomiar utraty wartości**

W Grupie Kapitałowej odpisy na oczekiwane straty kredytowe wylicza się zgodnie z MSSF 9. Grupa Kapitałowa dokonując pomiaru utraty wartości uwzględnia rekomendacje audytora, doradców zewnętrznych oraz praktyki rynkowe w przedmiotowym zakresie.

Portfel ekspozycji kredytowych Grupy Kapitałowej podzielony został na portfel wyceniany według zamortyzowanego kosztu oraz portfel kredytów i pożyczek wycenianych w wartości godziwej.

Dla kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9 Grupa Kapitałowa szacuje oczekiwane straty kredytowe z tytułu utraty wartości za pomocą czterostopniowego modelu opartego na zmianach poziomu ryzyka kredytowego (alokacja do koszyków):

- 1) Koszyk 1 – ekspozycje, dla których na dzień bilansowy nie stwierdzono istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia oraz aktywa, z którymi wiąże się niskie ryzyko. Dla koszyka 1, Grupa Kapitałowa rozpoznaje odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej powiązany z prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązania w horyzoncie 12 miesięcy lub do terminu zapadalności, jeżeli jest krótszy niż 12 miesięcy;
- 2) Koszyk 2 – ekspozycje, dla których zidentyfikowano istotny wzrost ryzyka kredytowego (tj. wzrost prawdopodobieństwa wejścia w Default) od momentu początkowego ujęcia, ale jeszcze nie rozpoznano zdarzenia niewykonania zobowiązania dla tego aktywa na dzień bilansowy. Do koszyka 2, zgodnie z wymaganiami standardu, klasyfikowane są także aktywa, co do których instytucja nie jest w stanie stwierdzić, czy doszło, czy nie do istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, a pozyskanie lub odtworzenie tych informacji wiąże się ze zbyt dużym kosztem lub wymaga zbyt dużo starań. W przypadku koszyka 2 oczekiwana strata kredytowa szacowana jest w okresie do terminu zapadalności aktywa;
- 3) Koszyk 3 – aktywa finansowe, w odniesieniu do których rozpoznano zdarzenie niewykonania zobowiązania (stwierdzono istnienie przesłanki utraty wartości), a przesłanki utraty wartości są obiektywne na dzień bilansowy. W przypadku koszyka 3 oczekiwana strata kredytowa szacowana jest w okresie do terminu zapadalności aktywa;
- 4) Koszyk POCI – zakupione lub wytworzone aktywa finansowe, w odniesieniu do których rozpoznano zdarzenie niewykonania zobowiązania w momencie początkowego ujęcia. Oczekiwana strata kredytowa szacowana jest w okresie do terminu zapadalności aktywa.

Dla poszczególnych poziomów ryzyka kredytowego Grupa Kapitałowa weryfikuje zależność stopy Default od czynników makroekonomicznych i dla segmentów, dla których identyfikuje istotność ww. parametrów dokonuje korekt PD i LGD, zgodnie z przyjętym modelem. Realizowana jest zasada FLI (Forward Looking Information), także w oparciu o sygnały ostrzegawcze, które mogą świadczyć o możliwości wystąpienia zagrożeń w przyszłości oraz stanowią kryteria identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka. Są to w szczególności:

- 1) identyfikacja jakościowego sygnału ostrzegania, do którego należą:
  - a) przeterminowanie z uwzględnieniem progu istotności przekraczające 30 dni lub bez uwzględnienia progu istotności przeterminowania przekraczające 90 dni,

- b) klasyfikacja klienta na Watch Listę,
  - c) klasyfikacja ekspozycji do kategorii ekspozycji restrukturyzowanych obsługiwanych z udogodnieniem w spłacie (Performing Forborne),
  - d) pogorszenie się profilu branży,
  - e) spadek jakości posiadanych przez Bank zabezpieczeń, powodujący dla klientów detalicznych wzrost wskaźnika LTV ponad 100 % przy LTV z momentu udzielenia poniżej 100 %;
- 2) identyfikacja ilościowego sygnału ostrzegania będącego istotnym pogorszeniem skumulowanego PD lifetime poprzez łączne przekroczenie progu względnego i bezwzględnego.

Za przesłanki utraty wartości uznaje się w szczególności:

- 1) przeterminowanie spłaty kapitału, odsetek lub opłat powyżej 90 dni kalendarzowych z zachowaniem progu istotności;
- 2) śmierć jednego ze współkredytobiorców przy zaległościach w spłacie z uwzględnieniem progu istotności przekraczającego 60 dni;
- 3) wypowiedzenie umowy kredytu;
- 4) uzasadnione podejrzenie wyłudzenia kredytu;
- 5) klasyfikacja ekspozycji do kategorii ekspozycji restrukturyzowanych nieobsługiwanych z udogodnieniem w spłacie (Non-Performing Forborne);
- 6) uzyskanie informacji o złożeniu przez klienta propozycji układowych w postępowaniu o zatwierdzenie układu obejmujących zmianę warunków finansowania przez Bank;
- 7) złożenie wniosku o postępowanie upadłościowe, ogłoszenie upadłości lub powzięcie informacji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika, postawieniu dłużnika w stan likwidacji, rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki, ustanowieniu kuratora;
- 8) pozyskanie pisemnej informacji o działaniach lub zaniechaniach klienta mogących skutkować istotnym ograniczeniem możliwości dochodzenia roszczeń przez Bank;
- 9) istotne pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstwa w stosunku do oceny w momencie udzielania kredytu;
- 10) zaprzestanie działalności gospodarczej/rolniczej;
- 11) niespłacenie zadłużenia w innych instytucjach finansowych skutkujące opóźnieniem powyżej 90 dni lub niespłacenie kwoty zrealizowanego poręczenia Skarbu Państwa;
- 12) uzyskanie informacji o utracie pracy skutkującej problemami finansowymi klienta detalicznego, jeżeli pozostałe dochody nie zapewniają zdolności kredytowej;
- 13) przesłankę utraty wartości w spółce zależnej Banku;
- 14) uzyskanie informacji o problemach finansowych klienta skutkujących wystąpieniem istotnych tytułów egzekucyjnych w ostatnich 12-stu miesiącach;
- 15) gdy przynajmniej jedna z ekspozycji posiada przeterminowanie z uwzględnieniem progu istotności powyżej 90 dni oraz stanowi ponad 20% wszystkich ekspozycji bilansowych wobec dłużnika.

W przypadku ekspozycji kredytowych klasyfikowanych jako POCI, tj. takich, które w momencie początkowego ujęcia w bilansie mają rozpoznaną utratę wartości, oczekiwane straty kredytowe szacowane są w pozostałym okresie życia aktywa finansowego. Za zdarzenia prowadzące do powstania ekspozycji POCI uznaje się w szczególności:

- 1) zakup portfela kredytów dotkniętego utratą wartości;
- 2) zakup aktywów finansowych z głębokim dyskontem;
- 3) udzielenie nowego finansowania klientowi znajdującemu się w sytuacji default;
- 4) modyfikacja zapisów umownych prowadząca do zmiany wyniku testu SPPI.

Bank dokonuje klasyfikacji aktywów do grupy niskiego ryzyka dla podmiotów charakteryzujących się ratingiem inwestycyjnym oraz na podstawie wag ryzyka, struktury właścicielskiej, branży gospodarki oraz unormowań prawnych regulujących działalność analizowanej grupy podmiotów.

Aktywa finansowe o niskim poziomie ryzyka to aktywa o niewielkim ryzyku niewykonania zobowiązania przez kredytobiorców. Aktywo niskiego ryzyka jest nierozzerwalnie związane z klientem, w przypadku którego występuje niskie ryzyko kredytowe – podmiot niskiego ryzyka. Do grupy podmiotów niskiego ryzyka zaliczane są następujące instytucje, o ile nie ujawniono przesłanek utraty wartości lub sygnałów ostrzegawczych:

- 1) banki spółdzielcze;
- 2) banki komercyjne;
- 3) jednostki samorządu terytorialnego (JST);
- 4) Skarb Państwa, instytucje i agencje instytucji rządowych szczebla centralnego;
- 5) Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Narodowy Bank Polski;
- 6) izby rozliczeniowe (m.in.: KIR, Visa, Mastercard);
- 7) Spółdzielnia Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS.

Do kalkulacji i oszacowania oczekiwanej straty z tytułu kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie wykorzystywane są dwie metody:

- 1) indywidualna dla ekspozycji kredytowych indywidualnie istotnych spełniających zdefiniowane kryteria odnoszące się do wysokości zaangażowania, dla których wystąpiły zdarzenia, które rozpoznawane były jako przesłanka indywidualnej utraty wartości;
- 2) portfelowa dla ekspozycji kredytowych indywidualnie nieistotnych oraz ekspozycji kredytowych indywidualnie istotnych, które nie podlegały wycenie metodą indywidualną.

Metoda kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej w metodzie portfelowej opiera się na prawdopodobieństwie dożycia w granulacji miesięcznej. Dla potrzeb oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych z ekspozycji kredytowych, Bank dokonuje kalkulacji współczynników portfelowych (PD, LGD, CCF) w cyklu miesięcznym. W 2023 r. Bank dokonał cyklicznego przeglądu metodologii ustalania parametrów wykorzystywanych do pomiaru utraty wartości metodą portfelową. Kalkulacja wykonana została przy uwzględnieniu scenariusza optymistycznego, centralnego oraz pesymistycznego, którą koryguje się o wpływ parametrów makroekonomicznych w przypadku, gdy są one istotne dla danego segmentu.

Pomiar utraty wartości ekspozycji kredytowych metodą indywidualną dokonywany jest co miesiąc.

Dla metody indywidualnej wyodrębniono scenariusze szacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, w tym np. spłaty własne klienta, egzekucja zadłużenia lub sprzedaż wierzytelności.

Wartość straty na ekspozycji kredytowej ustalona metodą indywidualną, stanowi różnicę pomiędzy wartością narażoną na ryzyko (EAD) ekspozycji kredytowej, a wartością bieżącą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych, powiększona o ewentualne koszty egzekucji. Odwrócenie straty czyli ponowna klasyfikacja kredytu jako ekspozycja bez utraty wartości możliwa jest po wystąpieniu kryterium ustąpienia przesłanki oraz upływie określonego okresu kwarantanny, w którym przesłanka nie była identyfikowana, a opóźnienia w spłacie nie były istotne.

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, w celu ograniczania ryzyka jakie niosą wysokie wolumeny kredytów zagrożonych, Bank monitoruje poziom pokrycia strat z tytułu ekspozycji nieobsługiwanych utworzonych po 26 kwietnia 2019 r. Kwota niedoboru wyliczana jest w oparciu o współczynniki uzależnione od czasu jaki upłynął od sklasyfikowania danej ekspozycji jako nieobsługiwanej, odrębnie dla niezabezpieczonej i zabezpieczonej części ekspozycji. Na koniec 2023 r. zidentyfikowano niedobór pokrycia na kwotę 720 tys. zł jako pomniejszenia kapitału podstawowego Tier I o różnicę między poziomem minimalnego, a faktycznego pokrycia kredytów niepracujących.

W 2023 r. kontynuowano podstawowe zasady procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym metody ograniczania ryzyka kredytowego ustalone w latach poprzednich. W związku z utrzymującą się niestabilną sytuacją gospodarczą, trwającą wojną w Ukrainie, Bank dokonał przeglądu i zmian w procesie kredytowym.

W ramach przeprowadzonego przeglądu procesu zarządzania ryzykiem kredytowym kontynuowano działania mitygujące ryzyko kredytowe, polegające na:

- 1) utrzymaniu ograniczenia finansowania tych sektorów gospodarki, które Bank uznał za najbardziej dotknięte skutkami pandemii COVID-19, określając branże podwyższonego ryzyka;
- 2) utrzymaniu ostrożnościowego podejścia do finansowania klientów korporacyjnych, w tym w przypadku:
  - a) kredytów inwestycyjnych - utrzymanie wymogu wyższej wartości wkładu własnego, wyższych wymagań dotyczących wyników finansowych, w tym wymaganego poziomu ratingu oraz wskaźników LtV,



- b) kredytów obrotowych - utrzymanie niższej maksymalnej kwoty kredytowania, dodatkowych wymagań wyznaczania maksymalnej kwoty finansowania obrotowego z uwzględnieniem kryterium spadku przychodów oraz dodatkowych wymagań dotyczących zabezpieczeń, w tym wymogu zabezpieczenia rzeczowego lub gwarancją BGK,
- c) finansowania działalności deweloperskiej - ograniczenie finansowania deweloperów bez doświadczenia, ograniczenie możliwości finansowania inwestycji w małych aglomeracjach, braku możliwości refinansowania gruntów oraz uzależnienie wypłaty transz od poziomu sprzedaży lokali/domów.

Dodatkowo wprowadzono:

- a) korektę bufora na ryzyko zmiany stopy procentowej, stosowanego przy ocenie zdolności kredytowej,
  - b) ostrożne podejście do badania wiarygodności kredytowej nowych klientów poprzez rozszerzenie zakresu weryfikacji klienta (pozyskiwanie dodatkowych informacji do oceny stabilności źródła dochodu, takich jak m.in. prognozy finansowe od klientów korporacyjnych w całym okresie kredytowania) i obniżenie akceptowalnego poziomu obciążeń finansowych w relacji do dochodu;
- 3) utrzymaniu ostrożnościowego podejścia do finansowania klientów detalicznych, poprzez:
- a) utrzymanie niższej maksymalnej kwoty finansowania dla ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie,
  - b) korektę bufora na ryzyko zmiany stopy procentowej, stosowanego przy ocenie zdolności kredytowej,
  - c) utrzymanie niższej kwoty kredytu gotówkowego udzielanego klientowi detalicznemu za pośrednictwem przedsiębiorcy, z którym podpisana została umowa o współpracy.

Utrzymano ponadto szczególne zasady monitoringu klientów oraz wyznaczania wartości odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym w szczególności:

- 1) zwiększoną częstotliwość monitoringu klientów instytucjonalnych, działających w branżach objętych ograniczeniem finansowania, co pozwala na prawidłową ocenę sytuacji finansowej kredytobiorców. Powyższe działania mają na celu stwierdzenie czy pogorszenie sytuacji klientów ma charakter przejściowy, wywołany perturbacjami związanymi z sytuacją osłabienia rozwoju gospodarczego, czy też charakter długookresowy, skutkujący istotnym wzrostem ryzyka;
- 2) klasyfikację do Koszyka 2 klientów z branż najbardziej dotkniętych skutkami pandemii.

Wprowadzone w trakcie pandemii COVID-19 obostrzenia oraz zmienione przepisy prawa nadal negatywnie wpływały na skuteczność procesu windykacji wierzytelności trudnych, co przekłada się na przyszły poziom redukcji portfela kredytów niepracujących.

Trwające w 2023 r. „wakacje kredytowe” ograniczały możliwość skutecznego wypowiedzenia umowy kredytowej w okresie ich trwania, umożliwiające rozpoczęcie działań windykacyjnych.

Utrzymujące się wysokie stopy procentowe i niepewność gospodarcza wskazują na potrzebę dalszego ograniczania ryzyka kredytowego i bardziej ostrożnego podejścia do oceny zdolności kredytowej w segmencie długoterminowych i wysokokwotowych kredytów konsumpcyjnych.

Istotnym czynnikiem wpływającym na kształtowanie ryzyka kredytowego miały działania podejmowane przez Radę Polityki Pieniężnej, gdzie znacząca zmiana stóp powodowała dotkliwą utratę dochodów pochodzących z marży odsetkowej. Kumulacja w krótkim czasie wielu negatywnych zjawisk – nadmiernego opodatkowania, wysokich obciążeń z tytułu opłat na rzecz BFG, zmiany stopy bazowej oraz stopy rezerwy obowiązkowej wpływały na politykę kredytową. Aby wyjść naprzeciw tym wyzwaniom w obszarze ryzyka kredytowego, główne cele koncentrowały się na poprawie jakości ekspozycji kredytowych oraz struktury portfela kredytowego.

W celu poprawy jakości oraz struktury portfela kredytowego działania Banku w 2023 r. i w najbliższej przyszłości, będą ukierunkowane w szczególności na:

- 1) zmniejszanie akceptowalnego poziomu ryzyka dla nowych ekspozycji kredytowych, przy jednoczesnym zwiększaniu efektywności i kontroli nad procesem kredytowym;
- 2) zwiększanie skuteczności monitoringu w celu wcześniejszej identyfikacji pogorszenia sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta i szybszego podejmowania działań o charakterze restrukturyzacyjnym, co pozwoli na ograniczenie potencjalnych i rzeczywistych strat Banku;
- 3) bieżącą weryfikację sektorów gospodarki pod kątem ewentualnych ograniczeń finansowania;
- 4) ostrożne podejście do badania wiarygodności kredytowej nowych klientów - rozszerzenie zakresu weryfikacji klienta poprzez pozyskiwanie dodatkowych informacji do oceny stabilności źródła dochodu i obniżenie akceptowalnego poziomu obciążeń finansowych w relacji do dochodu;

- 5) kontynuację oraz zwiększanie efektywności działań w obszarze restrukturyzacji i windykacji;
- 6) dalsze ograniczanie ryzyka koncentracji, poprzez zmniejszanie wartości jednostkowych ekspozycji, zgodnie z wytycznymi określonymi w Polityce zarządzania ryzykiem kredytowym;
- 7) skuteczną weryfikację wartości przyjmowanych zabezpieczeń oraz optymalizację regulacji wewnętrznych w zakresie oceny ryzyka kredytowego.

### **Parametry ryzyka kredytowego**

Bank w obszarze szacowania parametrów kredytowych na potrzeby MSSF9 wykorzystuje następujące modele:

- 1) PD – ocenia prawdopodobieństwo zajścia zdarzenia default (ujawnienie przesłanki utraty wartości) w horyzoncie rocznym (12-miesięczne PD) lub dożywotnim (lifetime PD), w zależności od koszyka, w którym dana ekspozycja się znajduje. Estymacja wartości PD opiera się na macierzy migracji łańcucha Markowa i jest szacowana na danych historycznych. Do wyliczeń wykorzystywana jest segmentacja klienta oparta na typie klienta, grupie produktowej oraz koszyku opóźnień w spłacie;
- 2) LGD – mierzy jaki procent wartości ekspozycji kredytowej zostanie stracony w przypadku, gdy dłużnik nie spłaci swojego zobowiązania. Jest to stosunek straty na ekspozycji z powodu niewykonania zobowiązania do kwoty ekspozycji w chwili niewykonania zobowiązania. LGD opiera się na oczekiwanych odzyskach z zabezpieczeń oraz spłat własnych.
- 3) EAD/CCF – szacuje oczekiwaną całkowitą wartość ekspozycji w momencie zdarzenia default w horyzoncie dożywotnim dla ekspozycji w koszyku 2 i 3. Przy kalkulacji EAD wykorzystuje się parametr CCF, który determinuje jaka część ekspozycji pozabilansowej może zostać wykorzystana oraz szacowany jest oczekiwany czas trwania produktu (w przypadku kredytów rewolwingowych). Segmentacja modelu CCF bazuje na typie klienta, a także informacji o statusie klienta.

Wartości parametrów modeli MSSF 9 (PD, LGD, EAD/CCF) wykorzystywane do szacowania oczekiwanych strat kredytowych, jak również wartości bilansowe brutto i pozabilansowe oraz wartości ECL, w podziale na homogeniczne portfele, zgodnie z Rekomendacją R, przedstawione zostały w nocie 52.1 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

### **Portfel kredytów i pożyczek wycenianych do wartości godziwej**

Portfel kredytów i pożyczek wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy zawiera ekspozycje kredytowe, w oprocentowaniu których występuje komponent dźwigni finansowej, tj. formuła oprocentowania oparta o mnożnik powyżej 1. W modelu wyceny kredytów według wartości godziwej przyjęto założenie, że rynkowa wartość ekspozycji pracujących stanowi sumę oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu do czasu zapadalności ekspozycji, skorygowaną o przyszłe oczekiwane koszty ryzyka oraz koszty niezbędne do obsługi danego portfela instrumentów zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

W przypadku ekspozycji podlegających ocenie grupowej, wartość godziwa jest wyznaczana na podstawie miesięcznych oczekiwanych przepływów pieniężnych (parametry portfelowe zgodnie z definicjami wykorzystywanymi na potrzeby kalkulacji default).

W przypadku ekspozycji podlegających ocenie indywidualnej, wartość godziwa jest wyznaczana na podstawie miesięcznych oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikających z indywidualnej oceny kontraktu.

Szczegółowe informacje na temat ekspozycji na ryzyko kredytowe, ryzyka rozmycia oraz na temat jakości kredytowej przedstawiono w Załączniku do ujawnień Tabele: EU CR1, EU CR1-A, EU CR2, EU CR2-A, EU CQ1, EU CQ2, EU CQ3, EU CQ5.

#### **10.6.5. Informacje dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego**

Grupa Kapitałowa postrzega ryzyko koncentracji jako istotny pojedynczy czynnik ryzyka. Identyfikacja skali niebezpieczeństw związanych z nadmierną koncentracją zaangażowań, umożliwia prawidłowe zarządzanie aktywami Grupy Kapitałowej. Dla wzrostu bezpieczeństwa działalność kredytowa limitowana jest w oparciu o regulacyjne normy ostrożnościowe, jak i wewnętrzne limity koncentracji.

Celem zarządzania limitami koncentracji jest:

- 1) ograniczanie skłonności do nadmiernej ekspozycji ryzyka wobec jednego klienta bądź grupy klientów powiązanych ze sobą kapitałowo lub organizacyjnie;
- 2) zapewnienie odpowiedniej dywersyfikacji podmiotowej ryzyka i alokacji środków finansowych;
- 3) wskazanie poziomów minimalnych pułapów bezpieczeństwa;
- 4) umożliwienie właściwej dywersyfikacji i segmentacji portfela kredytowego;
- 5) umożliwienie oceny poziomu ryzyka i prawidłowego zarządzania aktywami.

Polityka stosowana przez Grupę Kapitałową zakłada kredytowanie branż, klientów i grup podmiotów reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Poprzez dywersyfikację portfela kredytowego redukowane jest ryzyko wynikające z nadmiernej koncentracji kredytowej. Na podstawie przeprowadzonej identyfikacji i oceny poziomu koncentracji zaangażowań, formułowane są propozycje dotyczące działań jakie powinny być podjęte przez Grupę Kapitałową, w szczególności w stosunku do zaangażowań, których ryzyko zostało ocenione jako istotne. Celem tych działań jest zminimalizowanie poziomu ryzyka koncentracji portfela kredytowego i w efekcie tworzenie bezpiecznej struktury tego portfela.

W Grupie Kapitałowej funkcjonuje system wewnętrznych limitów z tytułu poszczególnych ryzyk koncentracji zaangażowań. Obowiązujące zasady identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka koncentracji, a w szczególności zasady ustalania i monitorowania limitów zaangażowań, pozwalają na dotrzymanie regulacyjnych norm ostrożnościowych oraz wewnętrznych limitów koncentracji zaangażowań.

Zarządzanie ryzykiem koncentracji zaangażowań dotyczy jednostkowych ekspozycji, jak i aktywów portfelowych. W odniesieniu do portfela kredytowego Grupa Kapitałowa stosuje i monitoruje limity zaangażowania, w szczególności w odniesieniu do: grupy klientów, produktów, branż, terminów zapadalności, regionów. System limitów wewnętrznych obejmuje również koncentrację zaangażowań z tytułu ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie oraz z tytułu detalicznych ekspozycji kredytowych.

Wyznaczając wewnętrzne limity Grupa Kapitałowa ma na celu stworzenie właściwej struktury portfela oraz wspieranie efektywnego zarządzania ryzykiem koncentracji. Obowiązujące zasady identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka koncentracji, a w szczególności zasady i metodologie ustalania i monitorowania limitów koncentracji zaangażowań, pozwalają na przestrzeganie w działalności Grupy Kapitałowej norm ostrożnościowych, zgodnych z zaleceniami ustawowymi i rekomendacjami nadzoru bankowego.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa Kapitałowa utrzymała limit dużych ekspozycji na bezpiecznym poziomie.

Grupa Kapitałowa stosuje zasady klasyfikacji ryzyk koncentracji zaangażowań pod względem istotności, w oparciu o procedurę szacowania i oceny adekwatności poziomu kapitału wewnętrznego. Celem procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego jest zapewnienie utrzymywania kapitału w wysokości dostosowanej do profilu ryzyka Grupy Kapitałowej.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego Grupy Kapitałowej w odniesieniu do ryzyka koncentracji zaangażowań uwzględnia:

- 1) jakość zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań;
- 2) jakość systemu kontroli wewnętrznej;
- 3) możliwość podjęcia efektywnych działań obniżających poziom ryzyka koncentracji zaangażowań;
- 4) rezultaty wyników pomiaru ryzyka koncentracji.

Wybór instrumentów zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań uzależniony jest od zidentyfikowanego poziomu tego ryzyka, przy zachowaniu zasady proporcjonalności względem profilu ryzyka Grupy Kapitałowej.

Raporty z zakresu przestrzegania norm ostrożnościowych określonych limitami zewnętrznymi i wewnętrznymi są sporządzane i przekazywane zgodnie z zasadami określonymi w ramach Systemu Informacji Kierownictwa.

Znajomość skali niebezpieczeństw związanych z nadmierną koncentracją zaangażowań umożliwia prawidłowe zarządzanie aktywami, zminimalizowanie poziomu tego ryzyka, a przede wszystkim stworzenie bezpiecznej struktury aktywów kredytowych.

### **10.6.6. Techniki redukcji ryzyka kredytowego i rynkowego oraz polityka zabezpieczeń**

Zastosowane w kalkulacji wymogu z tytułu ryzyka kredytowego według metody standardowej wagi ryzyka, oparte są na zasadach przedstawionych w rozdziale 2, tytuł II, część III Rozporządzenia CRR. Wagę ryzyka przypisuje się zgodnie z kategorią, do której została sklasyfikowana dana ekspozycja.

Stosowane techniki redukcji ryzyka kredytowego spełniają zasadę, że ekspozycja kredytowa, w stosunku do której stosuje się ograniczenie ryzyka kredytowego, nie generuje kwoty ważonej ryzykiem wyższej niż identyczna ekspozycja, której ryzyko kredytowe nie zostało ograniczone.

Nie wszystkie formy zabezpieczeń spełniają wymagania pozwalające na wykorzystanie ich do redukcji ryzyka w kalkulacji wymogu kapitałowego. W regulacjach wewnętrznych szczegółowo określono minimalne wymagania w zakresie procedury monitorowania wartości zabezpieczeń, ubezpieczenia, zasad ustanowienia zabezpieczeń oraz wyceny nieruchomości określone w art. 208 Rozporządzenia CRR.

Grupa Kapitałowa stosuje techniki redukcji ryzyka kredytowego zarówno w ramach ochrony rzeczywistej jak i nierzeczywistej, zgodnie z wytycznymi rekomendowanymi przez zewnętrzne organy nadzorcze. W celu prezentacji w rachunku adekwatności kapitałowej technik ograniczania ryzyka kredytowego Grupa Kapitałowa stosuje metodę kompleksową uznawania zabezpieczeń finansowych.

W przypadku rzeczywistej ochrony kredytowej Grupa Kapitałowa wyróżnia ekspozycje zabezpieczone uznanymi zabezpieczeniami finansowymi. W przypadku nierzeczywistej ochrony kredytowej ekspozycjom kredytobiorców objętych ochroną kredytową w formie gwarancji, przypisano wagę ryzyka wynikającą z grupy ryzyka podmiotu udzielającego gwarancji. Głównym dostawcą nierzeczywistej ochrony kredytowej jest Bank Gospodarstwa Krajowego. Ekspozycjom wobec małych i średnich przedsiębiorstw w wysokości nieprzekraczającej 60 % lub 80 % udzielonego kredytu, nadano preferencyjną wagę ryzyka, którą posiadał wystawca zabezpieczenia.

Grupa Kapitałowa stosuje wagę ryzyka 35 % wobec ekspozycji detalicznych w pełni i całkowicie zabezpieczonych hipoteką na nieruchomościach mieszkalnych, zgodnie z art. 125 ust. 1 Rozporządzenia CRR oraz wagę ryzyka 50 % wobec ekspozycji efektywnie zabezpieczonych hipoteką na nieruchomości komercyjnej, zgodnie z art. 126 Rozporządzenia CRR. Wobec ekspozycji, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, wagę ryzyka uzależniono od zasad określonych w art. 127 Rozporządzenia CRR.

Bank nie stosuje kompensacji pozycji bilansowych i pozabilansowych jako techniki ograniczania ryzyka.

Biorąc pod uwagę prowadzoną politykę zabezpieczeń Grupa Kapitałowa nie stwierdza koncentracji ryzyka rynkowego w zakresie zastosowanych instrumentów redukcji ryzyka kredytowego.

Dane liczbowe dotyczące stosowania technik ograniczania ryzyka kredytowego oraz stosowanych zabezpieczeń przedstawiono w Załączniku do ujawnień Tabele: EU CR3, EU CQ6, EU CQ7, EU CQ8.

### **10.6.7. Informacje dotyczące ekspozycji na pozycje sekurytyzacyjne**

Na datę 31 grudnia 2023 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała pozycji sekurytyzacyjnych.

### **10.6.8. Informacje na temat stosowania metody standardowej**

Dla potrzeb kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego kontrahentów zagranicznych, Grupa Kapitałowa wykorzystuje oceny wiarygodności kredytowej nadawane przez poniższe instytucje oceny wiarygodności kredytowej:

- 1) Fitch Ratings;
- 2) Moody's Investors Service;
- 3) Standard and Poor's Ratings Services.

Oceny wiarygodności kredytowej stosowane są przy wyznaczaniu wag ryzyka dla ekspozycji wobec kontrahentów znajdujących się w kategoriach:

- 1) rządów centralnych i banków centralnych;

- 2) podmiotów sektora publicznego;
- 3) instytucji;
- 4) przedsiębiorstw.

W 2023 r. zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowej wykorzystywane były do określenia wag ryzyka ekspozycji wobec podmiotów, które posiadały taką ocenę. W przypadku, gdy oceny takiej nie było, wagi ryzyka dla kontrahentów nie będących instytucjami i podmiotami rządowymi oraz podmiotami sektora publicznego przypisywane były ekspozycjom zgodnie z postanowieniami Części Trzeciej Tytuł II Rozdział 2, Rozporządzenia CRR.

Zasady stosowania ratingów zewnętrznych oraz sposób przenoszenia oceny emitenta i emisji na poszczególne ekspozycje są zgodne z Rozporządzeniem CRR.

Szczegółowe informacje w zakresie stosowania metody standardowej zaprezentowano w Załączniku do ujawnień Tabele: EU CR4, EU CR5.

## **10.7. Ryzyko kredytowe kontrahenta**

### **Metody stosowane do wyliczania limitów kredytowych oraz wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta**

Ryzyko kontrahenta zostało zdefiniowane jako ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, przed ostatecznym terminem rozliczenia transakcji. Uwzględniając profil działalności poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej, ryzyko to dotyczyło wyłącznie Banku i było związane z pozagiełdowymi transakcjami pochodnymi.

W ramach ryzyka kontrahenta Bank rozróżnia:

- 1) ryzyko przedrozliczeniowe, tj. ryzyko straty z tytułu upadłości kontrahenta w trakcie trwania transakcji;
- 2) ryzyko rozliczeniowe, tj. ryzyko powstające w momencie wymiany strumieni pieniężnych, trwające od chwili dokonania płatności na rzecz partnera do chwili otrzymania świadczenia wzajemnego.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym kontrahenta prowadzone jest w ramach systemu limitów zaangażowania Banku wobec banków krajowych i zagranicznych, obejmującego m.in. dopuszczalne poziomy zaangażowania Banku z tytułu transakcji wymiany walutowej (FX spot, FX swap, FX forward), transakcji FRA i transakcji swapów odsetkowych IRS i OIS.

Zgodnie z procedurami wewnętrznymi wykorzystanie powyższych limitów podlega monitorowaniu w trybie dziennym i raportowaniu członkom Zarządu Banku, członkom Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami w Banku oraz wybranym pracownikom Banku, w zakresie zaangażowań wobec poszczególnych banków przekraczających 80 % przyznanego limitu. W cyklach miesięcznych informacja o wykorzystaniu obowiązujących limitów całkowitych dla banków przekazywana jest Zarządowi Banku oraz Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami, a w okresach kwartalnych Radzie Nadzorczej Banku. Metodologia wyznaczania limitów dla banków krajowych opiera się o ocenę sytuacji finansowej, natomiast w przypadku banków zagranicznych – o ratingi zewnętrzne przyznane danej instytucji przez uznane agencje ratingowe.

Biorąc pod uwagę strukturę bilansu, Bank uznaje, że wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta, kalkulowany metodą standardową jako 8 % sumy ważonych ryzykiem kwot ekspozycji w portfelu handlowym, jest wystarczający i nie ma potrzeby tworzenia dodatkowego kapitału wewnętrznego.

Bank nie rozlicza transakcji na instrumentach pochodnych przez kontrahenta centralnego.

Jednocześnie, z uwagi na relatywnie niewielką liczbę i wartość portfela transakcji podlegających przepisom dotyczącym ryzyka kontrahenta, Bank uznaje za zasadne ograniczenie raportowania informacji w zakresie tego ryzyka do tabeli CRR1.

### **Opis polityk dotyczących gwarancji i innych czynników ograniczających ryzyko kredytowe**

Najczęściej wykorzystywanym narzędziem ograniczania ryzyka związanego z transakcjami pochodnymi zawartymi przez kontrahentów niebankowych (w zakresie transakcji FX forward) jest limit na transakcje pochodne, w skład którego wchodzi limit rozliczeniowy, określający maksymalną potencjalną przyszłą ekspozycję klienta i limit skarbowy. Limit skarbowy oznacza maksymalną stratę, jaką w efekcie wyceny dokonanej przez Bank mogą wykazać transakcje kontrahenta, bez konieczności wniesienia lub zwiększenia kaucji lub domknięcia



i rozliczenia części transakcji. Wysokość limitu skarbowego uzależniona jest od oceny kredytowej kontrahenta i specyfiki jego rozliczeń związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą.

W przypadku kontrahentów bankowych aktualna wycena jest odnoszona do minimalnych kwot transferu i kwot progowych (jeżeli takie są zdefiniowane w umowie zabezpieczającej). Transakcje na instrumentach pochodnych zawierane są na podstawie umów ramowych, które w sytuacji wystąpienia przypadku naruszenia warunków po stronie kontrahenta pozwalają na przedterminowe rozwiązanie tych transakcji przez drugą stronę i rozliczenie ich w kwocie netto, stanowiącej sumę wartości dodatnich i ujemnych transakcji objętych daną umową ramową.

Ustalanie rezerw kredytowych dla ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta jest realizowane zgodnie z procedurami wewnętrznymi dla ekspozycji kredytowych.

### **Opis polityk dotyczących ogólnego i szczególnego ryzyka korelacji zdefiniowanego w art. 291 Rozporządzenia CRR**

Ze względu na stosowaną metodę standardową, przy wyliczaniu regulacyjnego wymogu kapitałowego Grupa Kapitałowa nie uwzględnia ryzyka niekorzystnej korelacji.

### **Kwota zabezpieczenia, którą Bank musiałby zapewnić, gdyby obniżono mu rating kredytowy**

Zgodnie z zawartymi przez Bank umowami, wartość składanych zabezpieczeń kredytowych związanych z realizacją transakcji pozagiełdowymi instrumentami pochodnymi nie jest uzależniona od oceny wiarygodności kredytowej Banku.

### **Wartość ekspozycji z tytułu instrumentów pochodnych przed wystąpieniem skutku ograniczenia ryzyka kredytowego i po jego wystąpieniu**

Grupa wyznacza ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych zgodnie z uproszczoną metodą standardową.

Według stanu na 31.12.2023 r. dane w zakresie poziomu ekspozycji dotyczących transakcji na instrumentach pochodnych kształtowały się następująco:

- wartość ekspozycji przed wystąpieniem skutku ograniczania ryzyka kredytowego – 18 697 tys. zł,
- wartość ekspozycji po wystąpieniu skutku ograniczania ryzyka kredytowego – 18 697 tys. zł.

## **10.8. Ryzyko finansowe**

Zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest w ramach obowiązujących procedur, obejmujących strategię, polityki i instrukcje, które określają w szczególności strukturę organizacyjną, cele i wynikające z nich wytyczne dla zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz zasady limitowania, monitorowania i kontroli ekspozycji na ryzyko.

Bank sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej, w tym również ryzykiem finansowym związanym z działalnością podmiotów zależnych, wykonując uprawnienia właścicielskie, wynikające z udziału Banku w kapitale zakładowym tych spółek.

Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie obejmuje identyfikację, pomiar, limitowanie, monitorowanie i raportowanie ryzyka płynności oraz ryzyka rynkowego i jest realizowane z wykorzystaniem szerokiego zakresu metod i narzędzi, przy zachowaniu zasady ściśle określonego podziału obowiązków pomiędzy obszary powstawania ryzyka, zarządzania ryzykiem i jego kontroli.

Najważniejszą rolę w procesie zarządzania ryzykiem finansowym pełnią:

- 1) Rada Nadzorcza Banku, sprawująca nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku oraz oceniająca adekwatność i skuteczność systemu zarządzania ryzykiem;
- 2) Zarząd Banku, odpowiadający za zorganizowanie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem, w tym wdrożenie zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą strategii i polityk zarządzania poszczególnymi jego rodzajami oraz procedur i limitów ograniczających ekspozycję Banku na ryzyko.

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym istotnie zaangażowani są ponadto:

- 1) Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, opiniujący projekty strategii i polityk dotyczących zarządzania ryzykiem, projekty procedur pomiaru, limitowania, raportowania i kontroli ryzyka oraz zatwierdzający wybrane limity ograniczające ekspozycję Banku na ryzyko; w 2023 r. odbyły się 42 posiedzenia Komitetu;

- 2) Departament Ryzyka Finansowego, odpowiadający za opracowywanie strategii i polityk zarządzania ryzykiem, projektowanie i wdrażanie metod pomiaru, limitowania, raportowania i kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka, bieżące monitorowanie ekspozycji na ryzyko na tle obowiązujących limitów, sporządzanie informacji o poziomie narażenia Banku na ryzyko;
- 3) Departament Skarbu, odpowiedzialny za operacyjne zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka, w tym za monitorowanie i zarządzanie płynnością złotową i walutową Banku, utrzymanie portfela aktywów płynnych na poziomie zabezpieczającym płynność finansową Banku oraz dotrzymanie płynnościowych norm nadzorczych, zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w księdze handlowej i bankowej oraz zarządzanie pozycją walutową w ramach obowiązujących wartości granicznych.

W spółkach zależnych Grupy Kapitałowej istnieją wyodrębnione komórki/stanowiska do spraw ryzyka, odpowiedzialne za rozwój metod monitorowania ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka finansowego oraz tworzenie i weryfikowanie procedur zarządzania ryzykiem.

Zgodnie z procedurami obowiązującymi w Banku, w okresach kwartalnych, na podstawie informacji ilościowych i jakościowych, dokonywana jest w Banku ocena istotności poszczególnych rodzajów ryzyka, której wynikiem jest uznanie danego ryzyka za istotne lub nieistotne. Podobnej cyklicznej ocenie podlega ryzyko w działalności spółek Grupy Kapitałowej.

### 10.8.1. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako niebezpieczeństwo utraty zdolności do terminowego wywiązania się z bieżących i przyszłych zobowiązań, a w konsekwencji zagrożenie poniesienia dodatkowych kosztów związanych z koniecznością zaciągnięcia zobowiązań lub sprzedaży aktywów na niekorzystnych warunkach. Celem zarządzania płynnością jest dostosowanie utrzymywanego poziomu aktywów płynnych do rodzaju i rozmiarów prowadzonej działalności oraz zapewnienie posiadania lub łatwego dostępu do środków finansowych w wysokości zapewniającej pokrycie aktualnego lub potencjalnego zapotrzebowania na te środki ze strony klientów, w tym zrzeszonych banków spółdzielczych. W realizacji tego celu za szczególnie istotne uznaje się zwiększanie stabilności źródeł finansowania oraz utrzymywanie bezpiecznego poziomu wszystkich wskaźników płynnościowych, zarówno nadzorczych, jak i wewnętrznych.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności finansowej podmioty Grupy Kapitałowej zobligowane są do zabezpieczenia poziomu płynności adekwatnego do potrzeb, co jest realizowane poprzez utrzymywanie zrównoważonej struktury aktywów i pasywów w poszczególnych przedziałach czasowych, w podziale na płynność w złotych oraz w głównych walutach obcych. W zarządzaniu płynnością istotne jest ponadto zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej oraz określenie rozwiązań (planów awaryjnych) umożliwiających jej przetrwanie. Realizacji powyższego celu służy dążenie do utrzymania wysokiej stabilności źródeł finansowania (w tym nadwyżek środków zdeponowanych przez banki spółdzielcze) oraz zapewnienie możliwości upłynnienia posiadanych aktywów w dowolnym momencie, bez istotnej utraty ich wartości.

Bank posiada opracowane procedury wewnętrzne na wypadek wystąpienia zagrożenia płynności, obejmujące m.in.: monitoring kształtowania się czynników uznanych za oznaki zagrożenia płynności, kalkulacje wskaźników pomocniczych płynności, pozwalające na ocenę istotnych z punktu widzenia płynności relacji pomiędzy poszczególnymi pozycjami bilansowymi oraz scenariuszowe analizy zdolności do zaspokojenia zapotrzebowania na środki płynne w przypadku kryzysu płynności w Banku i w sektorze bankowym.

Pełniona funkcja zrzeszeniowa wiąże się ze stosowaniem przez Bank zasady działania w sposób niestanowiący konkurencji dla innych członków Zrzeszenia BPS, czego konsekwencją jest uznawanie środków złożonych przez banki spółdzielcze (w szczególności najbardziej stabilnej części depozytów terminowych BS, z wyłączeniem depozytów obowiązkowych) za podstawowe źródło finansowania aktywów Banku. Równocześnie Bank podejmuje działania służące wzrostowi salda i poziomu stabilności środków pozyskiwanych od klientów niebankowych, w szczególności od gospodarstw domowych i podmiotów gospodarczych. Rozwój akcji kredytowej, w tym kredytów udzielanych w konsorcjach ze zrzeszonymi bankami spółdzielczymi, w ramach przyznanych im limitów, jest bowiem ściśle uzależniony od poziomu stabilnej bazy depozytowej Banku. Ze względu na realizowane funkcje zrzeszeniowe, szczególnym obowiązkiem Banku jest zabezpieczenie środków zapewniających utrzymanie płynności przez zrzeszone banki spółdzielcze oraz wspomaganie banków spółdzielczych w procesie osiągnięcia wymaganych nadzorczych miar płynności. W związku z powyższym depozyty pozyskane od banków spółdzielczych po stronie aktywnej bilansu w znaczącej części alokowane są przez Departament Skarbu w bezpieczne i płynne papiery dłużne, przede wszystkim w bony NBP i obligacje skarbowe lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Bank systematycznie przeprowadza analizy płynności Zrzeszenia BPS, obejmujące raportowanie podstawowych pozycji bilansowych Banku i banków spółdzielczych oraz szacunek poziomu nadzorczych miar płynności Zrzeszenia.

Bank jest członkiem Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS (dalej: SOZ BPS), będącego porozumieniem, w którym uczestniczą Bank i zrzeszone z nim banki spółdzielcze. Spółdzielnia SOZ BPS dysponuje środkami finansowymi, zgromadzonymi w ramach depozytu obowiązkowego i funduszu zabezpieczającego, przeznaczonymi na działania zapobiegające utracie płynności i wypłacalności uczestników Systemu Ochrony. Formuła depozytu obowiązkowego oraz utrzymywanie się relatywnie wysokiego salda depozytów bieżących i terminowych zrzeszonych banków spółdzielczych wpływają stabilizująco na sytuację płynnościową Banku.

Monitorowanie i pomiar płynności finansowej prowadzone są przez Bank i spółki Grupy zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami i specyfiką działalności. W Banku monitoring płynności obejmuje w szczególności:

- 1) codzienną analizę wpływów i wypływów środków z rachunku bieżącego Banku w NBP, która umożliwia efektywne wykorzystanie dostępnych środków (z uwzględnieniem konieczności utrzymania na wymaganym poziomie rezerwy obowiązkowej za Bank i zrzeszone banki spółdzielcze);
- 2) dzienne monitorowanie poziomu aktywów płynnych i łatwo zbywalnych papierów wartościowych oraz stopnia wykorzystania obowiązujących w tym zakresie limitów;
- 3) analizę luki płynności, z uwzględnieniem wskaźników płynności w wybranych terminach zapadalności lub wymagalności (zobowiązania w luce płynności są ujmowane w przedziale odpowiadającym najwcześniejszemu terminowi, w którym Bank może być zobowiązany do zapłaty kwoty umownej);
- 4) kalkulowanie w trybie dziennym wskaźników LCR i NSFR w ujęciu jednostkowym za Bank i skonsolidowanym za uczestników SOZ BPS;
- 5) analizę wskaźników stabilności bazy depozytowej;
- 6) badanie płynności długoterminowej Banku;
- 7) wyznaczanie nadwyżki płynności (zgodnie z Rekomendacją P KNF).

Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2015/61 ustanawia limit w zakresie minimalnego poziomu wskaźnika pokrycia wypływów netto (wskaźnika LCR) na poziomie 100 %. Bank jako uczestnik SOZ BPS jest zwolniony z dotrzymywania wskaźnika LCR w ujęciu indywidualnym i zobowiązany do przestrzegania wymogu na zasadzie skonsolidowanej, tj. wskaźnika uczestników Systemu Ochrony (Banku i zrzeszonych banków spółdzielczych posiadających stosowną zgodę KNF). W 2023 r. nadzorczy wymóg w zakresie skonsolidowanego wskaźnika LCR był dotrzymany, a wartości minimalne i maksymalne wskaźnika wyliczanego w trybie dziennym wynosiły kolejno: 295,77 % i 390,64 %.

Również w przypadku wskaźnika NSFR, na mocy decyzji KNF, Bank jako uczestnik SOZ BPS jest zwolniony z dotrzymywania limitu w ujęciu indywidualnym i zobligowany do przestrzegania wymogu na zasadzie skonsolidowanej, tj. wskaźnika uczestników Systemu Ochrony posiadających stosowną zgodę KNF. W 2023 r. nadzorczy poziom wskaźnika NSFR był dotrzymany, a jego wysokości minimalne i maksymalne kształtowały się na poziomach odpowiednio: 176,62 % i 193,55 %

Szczegółowe informacje ilościowe na temat wskaźnika pokrycia wypływów netto i wskaźnika stabilnego finansowania netto przedstawiono w Załączniku do ujawnień Tabele: *EU LIQ1* i *EU LIQ2*.

**Tabela 6. Kształtowanie się w horyzoncie 1 roku urealnionej luki płynności (w tys. zł) na 31.12.2023 r.**

Lp.	Wyszczególnienie	(do 1M]	(1M-3M]	(3M-6M]	(6M-12M]
I.	Aktywa bilansowe	14 168 034	136 968	235 160	532 044
II.	Zobowiązania pozabilansowe udzielone	514 165	161 814	118 255	13 239
III.	Pasywa bilansowe	6 208 309	589 948	281 099	366 275
IV.	Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	159 736	0	0	0
	Luka urealniona (I+IV)-(II+III)	7 605 295	-614 795	-164 194	152 530
	Luka urealniona skumulowana	7 605 295	6 990 501	6 826 307	6 978 837
	Wskaźnik płynności (I+IV)/(II+III)	2,13	0,18	0,59	1,40
	Wskaźnik płynności skumulowany	2,13	1,94	1,87	1,85



Najważniejsze urealnienia przyjęte na potrzeby sporządzenia luki płynności dotyczą:

- 1) wymagalności depozytów klientów niebankowych i banków spółdzielczych – depozyty klientów (rachunki bieżące, konta oszczędnościowe, depozyty terminowe) oraz depozyty terminowe BS, z wyłączeniem depozytów obowiązkowych, ujmowane są w poszczególnych przedziałach czasowych z uwzględnieniem ich profilu stabilności (historycznego utrzymywania się poziomu salda);
- 2) zapadalności łatwo zbywalnych papierów wartościowych – płynne papiery wartościowe, w tym bony pieniężne i obligacje skarbowe lub gwarantowane przez Skarb Państwa, zaliczane są do przedziału do 7 dni, tj. z uwzględnieniem możliwego terminu ich upłynięcia (zastawu, sprzedaży);
- 3) uwzględnienia salda depozytu obowiązkowego i portfela papierów dłużnych na jego pokrycie w przedziale „różne”.

**Tabela 7. Kształtowanie się nadwyżki płynności (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	31.12.2023
<b>Część podstawowa, w tym:</b>	<b>13 403 348</b>
papiery NBP + skarbowe	12 490 887
walutowe rachunki nostro	912 461
niedobór na rezerwie obowiązkowej (-)	0
<b>Część uzupełniająca</b>	<b>0</b>
<b>Razem nadwyżka płynności</b>	<b>13 403 348</b>

Konsekwencją pełnionej funkcji zreszeniowej oraz uczestnictwa Banku w Systemie Ochrony Zrzeszenia BPS, jest prowadzenie przez Bank działalności w sposób niestanowiący konkurencji dla zrzeszonych BS. W efekcie tak przyjętej strategii biznesowej udział depozytów złożonych przez klientów niebankowych w sumie bilansowej kształtuje się na poziomie około 10 % – 13 %, a podstawowym źródłem finansowania działalności Banku są środki lokowane przez BS, w tym najbardziej stabilna część depozytów terminowych, z wyłączeniem depozytu obowiązkowego. W saldzie zobowiązań dominującą walutą jest złoty, natomiast w zobowiązaniach w walutach obcych największy udział mają środki w EUR, które stanowią około 5 % – 7 % zobowiązań ogółem. Powyższa struktura walutowa powoduje, że płynnościowa sprawozdawczość obligatoryjna (LCR, NSFR, ALMM) sporządzana jest dla PLN, EUR i dla wszystkich walut łącznie.

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami, Bank przeprowadza okresowy przegląd (i dokonuje weryfikacji, gdy w ocenie Banku jest to uzasadnione) funkcjonujących limitów zarówno w zakresie miar nadzorczych, jak i wskaźników wewnętrznych, z punktu widzenia dostosowania siatki limitów i ich wysokości do aktualnej i planowanej sytuacji Banku.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności w Banku przeprowadzane są testy warunków skrajnych, służące zidentyfikowaniu czynników potencjalnie mogących stanowić najistotniejsze zagrożenia dla utrzymania adekwatnego poziomu płynności Banku oraz określeniu wpływu tych czynników na płynność Banku w przypadku ich materializacji. Stress testy w 2023 r. obejmowały m.in. scenariusz wpływu niestabilnych środków banków spółdzielczych, scenariusz wpływu depozytów internetowych klientów niebankowych (tzn. możliwych do wypłacenia z użyciem kanałów elektronicznych) oraz depozytów budżetowych, wpływ środków z tytułu udzielonych zobowiązań pozabilansowych, obniżenie salda środków depozytów terminowych banków spółdzielczych z terminem wymagalności do 30 dni, wykorzystywanych na potrzeby wyznaczania wskaźnika LCR, testy płynności śróddziennej.

W oparciu o wyniki analiz Bank określa długość okresu w dniach, w którym będzie w stanie kontynuować obsługę klientów w przypadku zaistnienia poszczególnych scenariuszy oraz szacuje koszt upłynięcia aktywów na potrzeby zaspokojenia zwiększonych potrzeb płynnościowych. Wyniki przeprowadzanych stress testów pokazują, że podstawowym czynnikiem ryzyka mogącym wpłynąć na pogorszenie sytuacji płynnościowej Banku pozostaje odpływ środków banków spółdzielczych. Wyniki stress testów stanowią element uzupełniający dla potrzeb oceny sytuacji płynnościowej Banku w ramach działań zdefiniowanych w planie awaryjnym płynności.

W ramach Grupy Kapitałowej Banku podmiotem potencjalnie dostarczającym płynność jest jedynie Bank, natomiast instytucją korzystającą z płynności jest przede wszystkim spółka BPS Leasing S.A., finansująca swoją działalność leasingowo-factoringową z wykorzystaniem linii kredytowych / kredytów od Banku. Bank w cyklach miesięcznych pozyskuje od spółek zależnych informacje płynnościowe, wskazujące na utrzymywanie się w tych podmiotach bezpiecznego poziomu wskaźników i miar płynności. W scenariuszach kryzysowych na potrzeby awaryjnego planu utrzymania płynności Bank uwzględni wzrost zapotrzebowania spółek na środki, a wielkość tego zapotrzebowania przyjmuje się na poziomie około 600 mln zł, przy czym prawdopodobieństwo materializacji wypływu środków w tej skali Bank uznaje za niewielkie.

Spółki zależne badają poziom płynności finansowej m.in. w oparciu o:

- 1) wskaźnik bieżącej płynności, mierzony relacją majątku obrotowego do zobowiązań bieżących;
- 2) wskaźnik szybkiej płynności, określony jako relacja majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do zobowiązań bieżących;
- 3) analizę urealnionych przepływów gotówkowych, uwzględniającą terminy pozostałych do realizacji płatności i możliwości upłynnienia aktywów.

Funkcjonujący w Banku system zarządzania płynnością zapewnia codzienny monitoring ekspozycji na ryzyko płynności. Dienne raporty, obrazujące bieżącą sytuację płynnościową Banku, przekazywane są członkom Zarządu Banku, członkom Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz zainteresowanym, merytorycznym komórkom Banku. Nie rzadziej niż raz w miesiącu informacje, raporty i wnioski dotyczące ryzyka płynności są przedmiotem obrad Zarządu Banku oraz Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, a co kwartał prezentowane są Radzie Nadzorczej Banku.

### **Informacje jakościowe na temat wskaźnika pokrycia wypływów netto**

W strukturze bazy depozytowej Banku dominujący udział stanowią środki banków spółdzielczych (w 2023 r. średnio 88 % bazy depozytowej ogółem), z czego zdecydowaną większość stanowią środki z terminem wymagalności do 1 miesiąca (według stanu na 31.12.2023 r. – 89 % środków banków spółdzielczych). Taka struktura bilansu wymusza utrzymywanie przez Bank wysokiego poziomu aktywów płynnych – na koniec 2023 r. wartość tych aktywów kształtowała się na poziomie 18 776 mln zł i stanowiła 60 % sumy bilansowej Banku. W strukturze środków zdeponowanych w Banku przez banki spółdzielcze istotną część stanowią środki utrzymywane na rachunkach depozytu obowiązkowego i funduszu zabezpieczającego – według stanu na 31.12.2023 r. wyniosły one odpowiednio 6 607 mln zł oraz 591 mln zł. Wysokość depozytu obowiązkowego ustalana jest dwa razy w roku jako 7 % średniego stanu depozytów uczestników Systemu Ochrony w czerwcu i w grudniu każdego roku, od którego naliczana jest rezerwa obowiązkowa. Z kolei znaczącą część aktywów płynnych stanowią środki utrzymywane na pokrycie depozytu obowiązkowego i funduszu zabezpieczającego (na koniec grudnia 2023 r. była to kwota 7 403 mln zł), których Bank – zgodnie z zaleceniem poinspekcyjnym KNF – nie wykazuje w jednostkowym sprawozdaniu LCR. Utrzymywana struktura bilansu powoduje, że głównym czynnikiem wpływającym na wysokość wskaźnika LCR jest poziom depozytów banków spółdzielczych. W skład aktywów płynnych (bufora płynnościowego) zabezpieczającego wymagany poziom wskaźnika LCR wchodzi bony pieniężne oraz obligacje skarbowe i gwarantowane przez Skarb Państwa. Bank posiada niskie ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych, które nie odgrywają istotnej roli w kształtowaniu się wskaźnika LCR (według stanu na 31.12.2023 r. wypływy z tytułu instrumentów pochodnych stanowiły 0,34 % wypływów ogółem, a wpływy 5,60 % wpływów ogółem).

Według stanu na koniec 2023 r. w Banku i w Grupie Kapitałowej występowały dwie waluty, dla których relacja wartości zobowiązań w danej walucie do łącznej wartości zobowiązań we wszystkich walutach była równa lub większa niż 5 %, tj. PLN i EUR. Z uwagi na strukturę pozycji w EUR, w której po stronie należności dominuje udział uznawanego za aktywo płynne salda rachunku nostro w NBP, wskaźnik LCR dla waluty EUR jest wyższy niż dla PLN i wszystkich walut łącznie, kształtując się znacznie powyżej 100 %. Bank nie ma ustanowionych przez właściwe organy, zgodnie z art. 8 ust. 6 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2015 /61, limitów niedopasowania walutowego.

### **10.8.2. Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty na bilansowych i pozabilansowych instrumentach finansowych, w wyniku zmiany cen rynkowych, w szczególności stawek procentowych, kursów wymiany walut i cen instrumentów rynku kapitałowego. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczanie negatywnego wpływu zmian cen rynkowych na sytuację finansową Grupy Kapitałowej, przy równoczesnym utrzymaniu atrakcyjności i konkurencyjności oferty dla klientów.

Podmiotem o największym wpływie na poziom ryzyka rynkowego Grupy Kapitałowej jest Bank, w którym zarządzanie tym ryzykiem realizowane jest w ramach obowiązujących strategii zarządzania ryzykiem bankowym i polityki zarządzania ryzykiem rynkowym, określających m.in.:

- strukturę organizacyjną zarządzania ryzykiem rynkowym,
- uwarunkowania i cele w zakresie ryzyka rynkowego,
- podstawowe wytyczne dla realizacji strategii i polityki,
- dopuszczalny stopień ekspozycji Banku na ryzyko rynkowe,
- metody monitorowania tego ryzyka,
- zasady limitowania i monitorowania ekspozycji na ryzyko rynkowe,
- ustalanie poziomu limitów ograniczających ryzyko rynkowe,
- monitorowanie i kontrola ryzyka rynkowego w ramach Grupy Kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest prowadzone w ramach funkcjonującego w Banku systemu zarządzania, a istniejący podział funkcji w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia rozdzielenie funkcji podejmowania ryzyka (operacyjna / transakcyjna działalność rynkowa) od funkcji niezależnej jego oceny i kontroli.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Banku w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym należy sprawowanie nadzoru nad wprowadzeniem systemu zarządzania ryzykiem oraz ocena adekwatności i skuteczności tego systemu, w szczególności przez zatwierdzanie strategii zarządzania ryzykiem i określonego przez Zarząd Banku akceptowalnego ogólnego poziomu ryzyka oraz monitorowanie ich przestrzegania, nadzór nad opracowaniem, przyjęciem i wdrożeniem polityk i procedur, na podstawie których funkcjonuje w Banku system zarządzania ryzykiem, określenie, po uprzednim przedstawieniu propozycji w tym zakresie przez Zarząd Banku, zasad raportowania do Rady Nadzorczej o rodzajach i wielkości ryzyka w działalności Banku w sposób umożliwiający nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem w Banku, coroczną ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem rynkowym w kategoriach zapewnienia zgodności działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa, opracowania, wprowadzania i aktualizacji regulacji wewnętrznych, w tym stanowienia i kontroli limitów ryzyka, spoczywa – w ramach nadanych im kompetencji decyzyjnych – na Zarządzie Banku i na Komitecie Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Uczestnikiem procesu zarządzania ryzykiem rynkowym jest także Komitet Inwestycji Kapitałowych (KIK), do którego zadań należy wydawanie opinii lub podejmowanie decyzji (w zależności od kwoty transakcji / zaangażowania) odnośnie transakcji nabycia i sprzedaży w zakresie inwestycji kapitałowych Banku (w wybrane instrumenty rynku kapitałowego) w podmioty z Grupy Kapitałowej oraz inwestycji Banku w fundusze inwestycyjne otwarte i zamknięte, a także opiniowanie innych spraw niż wymienione powyżej, o ile mają one wpływ na zarządzanie inwestycjami kapitałowymi Banku / Grupy Kapitałowej lub których opiniowanie przez KIK wynika z obowiązujących w Banku przepisów wewnętrznych.

Na bieżąco ryzykiem rynkowym Banku zarządza Departament Skarbu, który w szczególności wprowadza narzędzia i instrumenty niezbędne do zarządzania ryzykiem rynkowym, analizuje bieżącą sytuację na krajowych i zagranicznych rynkach walutowo-pięniężnych, ustala ceny na wybrane produkty finansowe dla klientów Banku, w tym BS, zawiera transakcje na rynku finansowym i podejmuje decyzje w zakresie inwestycji na rynku finansowym w ramach limitów ryzyka określonych przez Radę Nadzorczą, Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Z kolei Departament Ryzyka Finansowego odpowiada m.in. za opracowanie polityki zarządzania ryzykiem rynkowym, opracowuje zasady zarządzania ryzykiem rynkowym w zakresie jego pomiaru, raportowania, limitowania i kontroli, analizuje i monitoruje strukturę bilansu Banku w aspekcie ponoszonego ryzyka oraz kontroluje przestrzeganie przyjętych w tym zakresie norm ostrożnościowych, przygotowuje propozycje limitów ograniczających ryzyko rynkowe, prowadzi monitorowanie pionowe w zakresie przestrzegania mechanizmów kontrolnych przez pierwszą linię obrony, sporządza raporty dla kierownictwa Banku dotyczące ekspozycji Banku na ryzyko rynkowe.

Zarząd Banku w okresach kwartalnych przekazuje Radzie Nadzorczej sprawozdanie z realizacji zarządzania ryzykiem w Banku, zawierające informacje m.in. o poziomie ekspozycji Banku na ryzyko rynkowe, w tym o przekroczeniach obowiązujących limitów i ich przyczynach.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym, obejmujące w szczególności zarządzanie ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem walutowym i ryzykiem inwestycji kapitałowych, jest prowadzone odrębnie dla księgi bankowej i księgi handlowej.

Najważniejszym rodzajem ryzyka rynkowego w działalności Grupy Kapitałowej jest ryzyko stopy procentowej identyfikowane przede wszystkim w ramach portfela bankowego, szczegółowo opisane w kolejnej części niniejszej informacji.

Pod pojęciem ryzyka walutowego rozumiane jest ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian kursów walutowych i wynika z utrzymywania otwartych pozycji w walutach obcych, powstających w związku z prowadzeniem działalności obejmującej m.in. zaciąganie zobowiązań walutowych i inwestowanie w walutowe instrumenty finansowe, na rzecz klientów oraz na rachunek własny. Ryzyko walutowe występuje przede wszystkim w działalności Banku. Skala działalności na rynku walutowym utrzymywana jest na poziomie stanowiącym mniej niż 2 % funduszy własnych, tj. niepowodującym konieczności utrzymywania wymogu kapitałowego z tytułu tego ryzyka.

Zidentyfikowane w działalności Grupy Kapitałowej ryzyko instrumentów kapitałowych jest z kolei definiowane jako niebezpieczeństwo negatywnego wpływu zmian cen instrumentów kapitałowych na sytuację finansową. Ryzyko to wynika z prowadzenia działalności inwestycyjnej, polegającej na utrzymywaniu pozycji, dla których spodziewany jest wzrost ich wyceny rynkowej lub otrzymanie dodatkowych przychodów z tytułu dywidendy.

Ryzyko rynkowe w księdze handlowej określane jest jako niebezpieczeństwo negatywnego wpływu zmian cen rynkowych (w tym stawek procentowych, kursów walutowych i cen rynku kapitałowego) dla instrumentów finansowych zakwalifikowanych do księgi handlowej (w tym także instrumentów wynikających z dekompozycji pozabilansowych transakcji terminowych) na sytuację finansową Grupy Kapitałowej. W celu utrzymania tego ryzyka pod kontrolą, Grupa Kapitałowa stosuje limity zaangażowania, limity VaR i limity straty. Zarządzanie ryzykiem z wykorzystaniem metodyki VaR obejmuje także testy warunków skrajnych, polegające na wygenerowaniu VaR na dany dzień w oparciu o macierze korelacji i wektory zmienności wygenerowane dla okresów historycznych odpowiadających okresom występowania kryzysów rynkowych. Metodyka VaR jest przy tym wykorzystywana nie tylko w celu ograniczania ryzyka rynkowego portfela handlowego, ale ma zastosowanie także do limitowania ekspozycji na ryzyko z tytułu zarządzanych przez Departament Skarbu pozycji zaliczanych do księgi bankowej.

Bank posiada regulacje definiujące katalog instrumentów zaliczanych do portfela handlowego. Dealerzy Departamentu Skarbu kwalifikują do portfela handlowego instrumenty, dla których są dostępne kwotowania rynkowe, na bazie których jest dokonywana codzienna wycena. Pozycje nie mogą być transferowane pomiędzy portfelami bankowym i handlowym. Bank ma ustalone limity ekspozycji na ryzyko portfela handlowego (limity straty, otwartych pozycji), które podlegają dziennej weryfikacji i raportowaniu. W związku z utrzymywaniem portfela handlowego, w skład którego wchodzi przede wszystkim transakcje pochodne (walutowe i stopy procentowe), Bank wylicza wymóg kapitałowy na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej (CVA), zgodnie z metodą standardową. Szczegółowe informacje na temat wymogu kapitałowego na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej (CVA) przedstawiono w Załączniku do ujawnień *Tabela EU CCR2*.

Bank ma obecnie skalę działalności nieznaczącą, daleką do osiągnięcia progu definiującego ją jako znaczącą.

### **Informacje dotyczące ekspozycji na ryzyko stopy procentowej**

Rodzajem ryzyka rynkowego uznawanym za najistotniejsze w działalności Grupy Kapitałowej jest ryzyko stopy procentowej. Mając na uwadze specyfikę działalności spółek zależnych, podstawowe znaczenie w zarządzaniu ekspozycją na ryzyko stopy procentowej Grupy ma zarządzanie tym ryzykiem w Banku, obejmujące 3 wyodrębnione jego kategorie:

- 1) ryzyko terminów przeszacowania – wyrażające się w zagrożeniu przychodów Banku, przede wszystkim odsetkowych, w sytuacji niekorzystnych zmian stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury przeszacowania pozycji w bilansie, powodującej zmiany w wyniku z tytułu odsetek;
- 2) ryzyko bazowe – związane z niedoskonałym powiązaniem (korelacją) stawek bazowych (stóp rynku międzybankowego i stóp NBP) instrumentów generujących przychody i koszty odsetkowe, w przypadku, gdy instrumenty te mają jednakowe okresy przeszacowania;

- 3) ryzyko opcji klienta – wynikające z wpisania w produkty bankowe prawa pozwalającego kredytobiorcy spłacić część lub całość należności przed terminem umownym, a deponentowi dające możliwość wycofania środków w dowolnym momencie.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej realizowane jest w ramach obowiązujących strategii zarządzania ryzykiem bankowym i polityki zarządzania ryzykiem rynkowym, które w szczególności definiują dopuszczalny poziom narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz określają zasady zarządzania tym ryzykiem. Ponadto, Bank posiada, wprowadzone uchwałami Zarządu Banku, wewnętrzne procedury postępowania w przypadku stwierdzenia przekroczenia limitów, obejmujące m.in. zasady informowania organów Banku o niedotrzymaniu wartości granicznych i wskazujące komórki odpowiedzialne za podjęcie działań ograniczających narażenie na ryzyko do akceptowalnych poziomów. Zgodnie z przyjętym modelem działania, Bank zarządza ryzykiem stopy procentowej przede wszystkim poprzez adekwatne kształtowanie oferty produktowej w zakresie depozytów i kredytów, z jednoczesnym wykorzystaniem dostępnych instrumentów finansowych, w ramach limitów na ryzyko stopy procentowej obowiązujących w Banku.

Pomiar ekspozycji na ryzyko stopy procentowej dokonywany jest z wykorzystaniem:

- 1) metody wartości zagrożonej (VaR) – dla portfela instrumentów zarządzanych przez Departament Skarbu, pozwalającej oszacować potencjalną stratę na utrzymywanych pozycjach, w powiązaniu z historycznie obserwowanymi zmianami stóp procentowych;
- 2) stress testów VaR – szacunków potencjalnych strat na portfelu instrumentów zarządzanych przez Departament Skarbu, dokonywanych w oparciu o model VaR, przy założeniu maksymalnych historycznych (w okresie co najmniej 2 lat) zmian rynkowych stóp procentowych dla wybranych instrumentów;
- 3) analiz luki niedopasowania terminów przeszacowania i luki ryzyka bazowego;
- 4) symulacji możliwego wpływu zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy Banku;
- 5) analiz ryzyka opcji klienta;
- 6) analiz wpływu zmiany stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału Banku, w ramach których wyliczana jest zaktualizowana wartość ekonomiczna przyszłych (oczekiwanych) przepływów środków pieniężnych z aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych Banku, odnoszona następnie do wartości kapitałów Banku.

Kalkulacje narażenia Banku i Grupy Kapitałowej na ryzyko stopy procentowej, w tym w zakresie potencjalnej zmiany wyniku odsetkowego oraz zmiany wartości ekonomicznej kapitału, są dokonywane z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych, w szczególności wytycznych EBA w sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego.

Bank przeprowadza analizy scenariuszowe, pozwalające oszacować hipotetyczne negatywne zmiany wyniku odsetkowego lub kapitałów Banku, wynikające z utrzymywanej struktury pozycji oprocentowanych, w przypadku zaistnienia założonych zmian parametrów rynkowych. Analizy te obejmują przede wszystkim równoległe przesunięcia krzywych stóp procentowych w górę i w dół o: 25 pb., 50 pb., 100 pb., 200 pb. i 350 pb. oraz przesunięcia krzywych zdefiniowane w wytycznych EBA dla 6 scenariuszy nadzorczego testu wartości odstających. W procesie pomiaru ryzyka stopy procentowej, do sald depozytów klientów niebankowych o nieokreślonym terminie wymagalności w Banku stosuje się założenie o ich odnawianiu, tj. przyjmuje się, że krótka umowna zapadalność tych zobowiązań jest faktycznie dłuższa. Maksymalny termin przeszacowania ww. depozytów określono na 4 lata, natomiast średni termin wyliczony na koniec 2023 r. wyniósł ok. 1,6 roku.

Pomiar ryzyka stopy procentowej metodą duration i metodą VaR prowadzony jest w trybie dziennym, natomiast pozostałe analizy dokonywane są w cyklach miesięcznych (według stanu na koniec miesiąca). Raporty dotyczące ekspozycji na ryzyko stopy procentowej, zawierające informacje o wykorzystaniu limitów dla tego ryzyka, opracowywane są w Banku w trybie dziennym, miesięcznym i kwartalnym, przy czym analizy kwartalne obejmują także ryzyko generowane przez inne podmioty Grupy Kapitałowej. Odbiorcami analiz i sprawozdań są przede wszystkim Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Z punktu widzenia udziału w wyniku odsetkowym i funduszach własnych za najistotniejsze w działalności Banku należy uznać ryzyko terminów przeszacowania i ryzyko bazowe. Oszacowana na 31.12.2023 r. dla ryzyka bazowego potencjalna zmiana wyniku odsetkowego Banku w horyzoncie najbliższego roku wyniosła 23 497 tys. zł i stanowiła 7,7 % rocznego



wyniku z tytułu odsetek oraz 1,9 % funduszy własnych, natomiast dla ryzyka terminów przeszacowania potencjalne obniżenie się wyniku odsetkowego dla negatywnego scenariusza zmiany stóp o 50 pb skalkulowano na 16 170 tys. zł, tj. na kwotę stanowiącą 5,3 % wyniku z tytułu odsetek i 1,3 % funduszy własnych Banku na koniec 2023 r.

**Tabela 8. Potencjalna zmiana wyniku odsetkowego Banku z tytułu ryzyka terminów przeszacowania (w tys. zł)**

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023
1.	Scenariusz wzrostu stóp procentowych o 50 pb.	(-) 23 041	(-) 16 170
2.	Scenariusz spadku stóp procentowych o 50 pb.	12 439	16 170

Skumulowana luka terminów przeszacowania Grupy Kapitałowej, uwzględniająca wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań podmiotów z Grupy Kapitałowej, na datę niniejszego raportu ukształtowała się na poziomie (-) 374 904 tys. zł, wobec (-) 313 968 tys. zł dla jednostkowej luki Banku, natomiast szacowana w okresie 12 miesięcy potencjalna negatywna zmiana wyniku odsetkowego wyniosła 19 368 tys. zł i stanowiła 1,7 % funduszy własnych Grupy oraz 7,2 % jej wyniku z tytułu odsetek.

**Tabela 9. Kształtowanie się luki terminów przeszacowania Banku na 31.12.2023 r. (w tys. zł)**

Lp.	Wyszczególnienie	(do 1M]	(1M-3M]	(3M-6M]	(6M-12M]	(powyżej 12M)
1.	Aktywa oprocentowane	15 345 145	2 086 955	9 584 903	21 144	2 558 944
2.	Pasywa oprocentowane	23 500 624	3 499 926	1 125 867	1 170 510	614 133
3.	Luka	-8 155 478	-1 412 971	8 459 036	-1 149 366	1 944 811
4.	Luka skumulowana (od tyłu)	-313 968	7 841 510	9 254 481	795 445	1 944 811

Analiza wpływu zmiany stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału Banku wykazała, że w negatywnym scenariuszu równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o 200 pb. w górę, wartość ekonomiczna kapitału zmniejszyłaby się o 144 183 tys. zł, tj. o 11,8 % funduszy własnych Banku na koniec 2023 r. Informacje ilościowe na temat ryzyka stopy procentowej Banku w księdze bankowej przedstawiono w poniższej tabeli.

**Tabela 10. Wyniki scenariuszy szokowych dla ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym (w tys. zł)**

Lp.	Scenariusz	a		b		c		d	
		Zmiany w bilansowej wartości zaktualizowanej kapitału <sup>1</sup>		Zmiany w wyniku odsetkowym netto <sup>2</sup>					
		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023				
1.	Równoległy wzrost szoku	-141 417	-188 562	-96 976	-94 655				
2.	Równoległy spadek szoku	50 443	16 998	48 882	82 699				
3.	Spadek stóp krótkoterminowych i wzrost długoterminowych	15 900	13 643						
4.	Wzrost stóp krótkoterminowych i spadek długoterminowych	-76 304	-108 943						
5.	Wzrost szoku dla stóp krótkoterminowych	-120 609	-165 388						
6.	Spadek szoku dla stóp krótkoterminowych	43 860	27 298						

<sup>1</sup> wyniki kalkulacji dla walut stanowiących co najmniej 5% łącznych aktywów finansowych w portfelu bankowym lub zobowiązań

<sup>2</sup> wyniki dla standardowego szoku zakładającego wzrost i spadek stóp o 200 pb.



Ujęte w powyższych tabelach potencjalne zmiany wyniku odsetkowego Banku oraz wartości ekonomicznej kapitału wynikają przede wszystkim ze zmian polityki pieniężnej NBP, której konsekwencją był wzrost stawek rynku międzybankowego, w oparciu o które oprocentowana jest przeważająca część wrażliwych aktywów i pasywów Banku.

W 2023 r. Bank wprowadził rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, która zabezpiecza wyniki Banku na wypadek wzrostu stóp procentowych. W ubiegłym roku zostało utworzonych 11 powiązań zabezpieczających dla obligacji o stałym oprocentowaniu, o łącznej wartości nominalnej 105 mln EUR. Instrumentem zabezpieczającym były transakcje IRS, w których Bank płaci odsetki wyznaczone w oparciu o oprocentowanie stałe, a otrzymuje odsetki ustalone w oparciu o oprocentowanie zmienne. Bank systematycznie oceniał efektywność zabezpieczenia, tj. stopień, w jakim zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego kompensują zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Analizy przeprowadzone w 2023 r. wskazywały, że wykorzystanie limitów wprowadzonych strategią zarządzania ryzykiem bankowym i polityką zarządzania ryzykiem rynkowym mieściło się w ramach apetytu na ryzyko zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Obowiązujący w Banku system limitów obejmuje wszystkie istotne obszary występowania ryzyka finansowego i dla większości z tych obszarów poziom ryzyka kształtował się w ramach akceptowalnych granic. Odnotowywane były przypadki niespełnienia przez Bank limitów udziału zmiany wartości ekonomicznej kapitału w kapitale Tier 1 dla maksymalnie dwóch scenariuszy wstrząsów zdefiniowanych przez EBA. Każdorazowo o fakcie niedotrzymania limitów w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej Bank przekazywał informację do krajowego nadzorca. W ramach cyklicznych raportów zarządczych o fakcie, przyczynach i skali przekroczenia limitów na bieżąco informowane były organy Banku, w tym Rada Nadzorczą i Zarząd.

Informacja dotycząca ekspozycji na ryzyko finansowe spółek Grupy jest elementem oceny ekspozycji na ryzyko, przekazywanej przez podmioty zależne do Banku w okresach miesięcznych. W oparciu o informacje otrzymane od spółek Bank dokonuje oceny wpływu działalności podmiotów zależnych na ryzyko płynności i ryzyko rynkowe Banku jako podmiotu dominującego i całej Grupy. W związku z faktem, że ryzyko płynności i ryzyko rynkowe w spółkach zależnych są oceniane jako relatywnie nieistotne, proces zarządzania ryzykiem finansowym Grupy jest skoncentrowany przede wszystkim w Banku.

## 10.9. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne w Grupie Kapitałowej definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty, wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów informatycznych lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące również ryzyko prawne.

System zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupy Kapitałowej wdrożono kierując się wymogami wynikającymi z przepisów prawa i rekomendacji, w tym Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach oraz Rozporządzenia CRR.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest na podstawie strategii, polityk i innych procedur wewnętrznych, które zapewniają spełnienie zewnętrznych wymogów regulacyjnych dotyczących zarządzania tym rodzajem ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zintegrowany z procesem zarządzania Bankiem.

Celami strategicznymi w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym są:

- 1) utrzymanie limitów operacyjnych na założonym poziomie nie przekraczającym limitów tolerancji na ryzyko operacyjne;
- 2) ograniczanie strat z tytułu zdarzeń operacyjnych;
- 3) zapewnienie bezpiecznego i ciągłego funkcjonowania Banku i Grupy Kapitałowej;
- 4) zwiększenie szybkości i adekwatności reakcji Banku i spółek Grupy Kapitałowej na zdarzenia od nich niezależne.

### 10.9.1. Struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym

W skład struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej wchodzi:

- Rada Nadzorczą,
- Zarząd,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego w Banku,

- Komórki/stanowiska dedykowane do zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- pozostali pracownicy Grupy Kapitałowej.

Do najważniejszych zadań w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym w poszczególnych podmiotach Grupy Kapitałowej należą – w przypadku:

- 1) Rady Nadzorczej – sprawowanie nadzoru nad systemem zarządzania ryzykiem oraz ocena adekwatności i skuteczności tego systemu;
- 2) Zarządu – nadzorowanie opracowania, wprowadzenia i aktualizacji procedur w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, wdrożenie i zapewnienie funkcjonowania właściwego procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym, wprowadzenie struktury organizacyjnej w obszarze zarządzania tym rodzajem ryzyka;
- 3) Komitetu Ryzyka Operacyjnego w Banku – wydawanie opinii w zakresie systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym podmiotów Grupy Kapitałowej, projektów umów outsourcingu czynności bankowych lub maklerskich powierzanych przez Bank spółkom, możliwości odstępstwa spółek w zakresie wprowadzenia zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym, wydawanie rekomendacji dla podmiotów Grupy Kapitałowej, mających na celu mitygację ryzyka operacyjnego. W 2023 r. odbyło się 17 posiedzeń tego Komitetu;
- 4) komórek/stanowisk dedykowanych do zarządzania ryzykiem – bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym poprzez ewidencję zdarzeń operacyjnych, monitorowanie i raportowanie Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej informacji na temat poziomu ryzyka operacyjnego;
- 5) wszystkich pracowników Grupy Kapitałowej – identyfikowanie i ewidencja zdarzeń z tytułu ryzyka operacyjnego i podejmowanie działań mitygujących ryzyko operacyjne.

### 10.9.2. Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje identyfikację, pomiar i szacowanie, limitowanie, monitorowanie, raportowanie oraz redukcję tego ryzyka i jest realizowany w sposób ciągły.

Ryzyko operacyjne jest identyfikowane ex ante poprzez samoocenę ryzyka operacyjnego oraz analizę scenariuszy, a także ex post poprzez rejestrację zdarzeń operacyjnych w dedykowanym systemie. Poziom ryzyka operacyjnego jest monitorowany za pomocą wskaźników monitorujących wykorzystanie limitów tolerancji w ramach ustalonego poziomu apetytu na ryzyko oraz za pomocą Kluczowych Wskaźników Ryzyka (KRI), dla których określono dopuszczalne wartości. Limity tolerancji oraz definicje wskaźników KRI i ich progów są opracowywane w oparciu o obserwacje zmian profilu ryzyka operacyjnego w podmiotach Grupy Kapitałowej.

System raportowania poziomu ryzyka operacyjnego w Banku obejmuje:

- bieżącą informację o istotnych stratach z tytułu zdarzeń operacyjnych,
- informację kwartalną na temat wyników oceny narażenia Banku na ryzyko operacyjne,
- informację kwartalną na temat podejmowanych działań mających na celu mitygację ryzyka operacyjnego,
- informację roczną na temat wyników procesu samooceny ryzyka operacyjnego oraz procesu analiz scenariuszowych.

System raportowania przez podmioty Grupy Kapitałowej do Banku na temat poziomu ryzyka operacyjnego obejmuje:

- bieżący raport o istotnych stratach z tytułu zdarzeń operacyjnych,
- kwartalne raporty o nowych zdarzeniach operacyjnych, zdarzeniach nierozliczonych, korektach do zdarzeń przeszłych, poziomach wskaźników KRI, wykorzystaniu limitów tolerancji na ryzyko operacyjne,
- roczny raport z wynikami procesu analiz scenariuszowych.

Na podstawie informacji przekazanych przez spółki z Grupy Kapitałowej, Bank dokonuje oceny wielkości i profilu ryzyka operacyjnego związanego z działalnością podmiotów zależnych oraz oceny wpływu ryzyka generowanego przez te podmioty na poziom i profil ryzyka Banku.

Grupa Kapitałowa stosuje następujące metody ograniczania ryzyka operacyjnego oraz łagodzenia skutków zrealizowania tego ryzyka:

- 1) odpowiednie zdefiniowanie procesów, produktów, systemów i procedur;
- 2) modyfikowanie procesów w aspekcie redukcji ryzyka operacyjnego do poziomu akceptowanego;

- 3) wyeliminowanie procesów, produktów, systemów, które generują nieakceptowalne ryzyko;
- 4) mechanizmy kontrolne, m.in. procedury, podział obowiązków, autoryzacja, kontrola dostępu, kontrola fizyczna;
- 5) szkolenia pracowników m.in. w zakresie procedur ochrony tajemnicy bankowej, bezpieczeństwa w sieci, przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, zapobiegania nadużyciom, procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- 6) zabezpieczenia infrastruktury informatycznej;
- 7) zabezpieczenia fizyczne i finansowe;
- 8) plany awaryjne.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach należących do Grupy Kapitałowej jest wspierany przez system informatyczny, który służy m.in. do gromadzenia danych o zdarzeniach operacyjnych, definiowania i wyliczania KRI, przeprowadzania procesu samooceny ryzyka operacyjnego i analiz scenariuszowych. Zebrane dane służą do analizy przyczyn oraz skutków wystąpienia zdarzeń operacyjnych, definiowania i podejmowania działań naprawczych i prewencyjnych.

W procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank korzysta z zewnętrznej bazy danych o zdarzeniach operacyjnych oraz innych dostępnych źródeł informacji o zdarzeniach zewnętrznych. Analiza zdarzeń zewnętrznych umożliwia dokonywanie benchmarku oraz wyciąganie wniosków ze zdarzeń zaistniałych w sektorze bankowym. Dane o zdarzeniach operacyjnych, które wystąpiły w sektorze bankowym, są wykorzystywane również w testach warunków skrajnych dla ryzyka operacyjnego.

Bank oblicza jednostkowy i skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego metodą podstawowego wskaźnika (BIA) zgodnie z wytycznymi zawartymi w Rozporządzeniu CRR. Wartość wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w Grupie Kapitałowej została przedstawiona w załączniku EU OR1.

### 10.9.3. Informacje o stratach z tytułu ryzyka operacyjnego

W 2023 r. w Grupie Kapitałowej straty rzeczywiste brutto z tytułu zdarzeń operacyjnych wyniosły 1 202,0 tys. zł, natomiast straty rzeczywiste netto wyniosły 955,9 tys. zł (kwota ta obejmuje również straty netto z tytułu zdarzeń, które pierwotnie odnotowano ze stratą potencjalną). Rozkład strat w podziale na rodzaje i kategorie zdarzeń prezentuje *Tabela ORM*. Największe istotne straty brutto z tytułu zdarzeń z ryzyka operacyjnego odnotowano w następujących rodzajach zdarzeń:

- 1) wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi;
- 2) klienci, produkty i praktyki operacyjne.

Największe istotne straty brutto z tytułu zdarzeń z ryzyka operacyjnego występowały w następujących liniach biznesowych:

- 1) bankowość komercyjna;
- 2) płatności i rozliczenia.

### 10.10. Pozostałe rodzaje ryzyka

#### Ryzyko modeli

##### Informacje na temat struktury zarządzania ryzykiem modeli

Zarządzanie ryzykiem modeli w Banku realizowane jest z uwzględnieniem struktury organizacyjnej i kompetencji wynikających z Regulaminu Organizacyjnego Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. Właścicielem procesu zarządzania ryzykiem modeli w Banku jest Departament Zgodności (DZ). Zespół ds. Walidacji Modeli (ZWM), jako niezależna komórka walidacji umiejscowiona w DZ realizuje rolę właściciela procesu zarządzania ryzykiem modeli poprzez opracowanie i modyfikowanie ram i elementów procesu zarządzania ryzykiem modeli oraz regulacji w tym zakresie. ZWM podlega administracyjnie bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku oraz funkcjonalnie Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAiP). Jednocześnie odpowiedzialność za nadzór nad obszarem zarządzania ryzykiem modeli została przypisana do Wiceprezesa Pionu Finansów i Ryzyka.

W ramach struktury organizacyjnej, istniejący w Banku podział funkcji w zakresie zarządzania ryzykiem modeli uwzględnia rozdzielenie podejmowania ryzyka (operacyjnego) od niezależnej jego oceny i kontroli. Zasada ta jest realizowana poprzez oddzielenie właścicieli i użytkowników modeli od komórki walidacji, co zapobiega wystąpieniu ryzyka konfliktu interesów pomiędzy właścicielami modeli, ich użytkownikami oraz osobami odpowiedzialnymi za ich walidację.

Bank w swoich regulacjach określił role poszczególnych uczestników procesu zarządzania ryzykiem modeli oraz wskazał zakres przypisanych im zadań na poszczególnych etapach zarządzania ryzykiem modeli.

Bank adekwatnie dostosował strukturę organizacyjną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz występującego ryzyka modeli, poprzez wprowadzenie rozwiązań zapewniających dokonywanie odpowiedniego podziału zadań i przypisywanie podległości służbowej oraz zakresu obowiązków służbowych, uwzględnienie zasady proporcjonalności poprzez zapewnienie dynamicznego dostosowywania zakresu i rodzaju wykonywanych zadań w procesie zarządzania ryzykiem modeli do specyfiki wykorzystywanych modeli lub ich poziomu ryzyka.

Struktura organizacyjna, zakres obowiązków uczestników procesu w zakresie zarządzania ryzykiem modeli:

- 1) Komórka Organizacyjna/Właściciel Modelu:
  - jest bezpośrednio odpowiedzialna za rozwój modelu oraz zapewnianie odpowiedniej jakości działania modelu, w tym jego bieżące administrowanie i wprowadzanie zmian,
  - prowadzi dokumentację techniczną modelu,
  - na bieżąco aktualizuje informacje dotyczące posiadanego modelu w bazie modeli (rejestr i dziennik modelu),
  - dokonuje monitoringu modelu;
- 2) ZWM:
  - odpowiada za opracowanie regulacji wewnętrznych z zakresu zarządzania ryzykiem modeli, w szczególności za politykę zarządzania ryzykiem modeli,
  - koordynuje proces zarządzania modelami i ryzykiem modeli na wszystkich etapach cyklu ich życia,
  - dokonuje walidacji modeli istotnych używanych w Banku, z wykorzystaniem technik ilościowych i jakościowych,
  - czuwa nad prawidłowością prowadzenia rejestru i dzienników modeli,
  - inicjuje działania zaradcze lub naprawcze, zapobiegające stosowaniu przez Bank modeli niespełniających przyjętych standardów jakościowych lub cechujących się nadmiernym poziomem ryzyka,
  - przygotowuje propozycję zmiany poziomu tolerancji na ryzyko modeli,
  - raportuje informacje dotyczące procesu zarządzania ryzykiem modeli;
- 3) Dyrektor DZ:
  - sprawuje nadzór nad komórką walidacji,
  - odpowiada za akceptowanie raportów sporządzonych przez ZWM kierowanych na KZAiP;
- 4) KZAiP odpowiada za:
  - określenie struktury procesu zarządzania ryzykiem modeli spójnej z występującym w Banku systemem zarządzania ryzykiem,
  - ocenę prawidłowości przebiegu procesu badania jakości funkcjonowania modeli,
  - określenie podejścia Banku do zakresu stosowania modeli zewnętrznych,
  - określenie poziomu tolerancji na ryzyko modeli,
  - kontrolowanie poziomu ryzyka modeli względem zaakceptowanego poziomu tolerancji na ryzykooraz w odniesieniu do modeli istotnych:
  - akceptowanie wyników walidacji,
  - zatwierdzanie, wycofywanie i wprowadzanie zmian do modeli,
  - akceptowanie i monitorowanie wprowadzania właściwych działań zaradczych lub naprawczych;

- 5) DZ:
- przeprowadza testowania pionowe w ramach drugiej linii obrony przestrzegania mechanizmów kontrolnych w zakresie zapewniania zgodności w obszarze ryzyka modeli,
  - przeprowadza testowania w ramach drugiej linii obrony przestrzegania mechanizmów kontrolnych zapewniających realizację celów systemu kontroli wewnętrznej w obszarach, w których identyfikowany jest brak niezależnego testowania pionowego realizowanego przez inne komórki organizacyjne w obszarze ryzyka modeli;
- 6) Zarząd Banku odpowiada za:
- zorganizowanie efektywnego funkcjonowania procesu zarządzania ryzykiem modeli oraz nadzór nad efektywnością tego procesu,
  - wdrożenie Polityki zarządzania ryzykiem modeli w Banku BPS S.A.,
  - prawidłowe funkcjonowanie modeli niezależnie od ich źródła pochodzenia i wykorzystywanych danych,
  - zapewnienie uczestnikom procesu zarządzania ryzykiem modeli dostępu do odpowiednich szkoleń, literatury fachowej, infrastruktury informatycznej i danych niezbędnych do efektywnego wykonywania powierzonych im zadań
- oraz podejmuje decyzje w zakresie:
- zatwierdzania procedur zarządzania ryzykiem modeli i wskazanych w nich limitów ograniczających ekspozycję na ryzyko modeli,
  - poziomu wybranych limitów dla ryzyka modeli;
- 7) Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad:
- zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka modeli ze Strategią zarządzania ryzykiem bankowym i planem finansowym Banku,
  - przestrzeganiem przez Zarząd Banku zatwierdzonego poziomu tolerancji na ryzyko modeli
- oraz zatwierdza:
- strategię działania Banku oraz zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem modeli,
  - poziom tolerancji na ryzyko modeli,
  - ilościowy poziom tolerancji na ryzyko modeli, wskazane w Polityce zarządzania kapitałem w Banku.

#### **Informacje na temat zakresu i charakteru systemów ujawniania lub pomiaru ryzyka modeli**

Istotnym elementem pomiaru ryzyka modeli jest pomiar poziomu ryzyka danego modelu, który określany jest za pomocą dwóch składowych: istotności modelu oraz stopnia narażenia na ryzyko modelu. Na stopień narażenia na ryzyko modelu wpływa szeroko rozumiana jakość modelu. W celu dokonania oceny stopnia narażenia na ryzyko modelu dany model rozpatruje się w kategoriach ryzyka: ryzyko immanentnych ograniczeń modelu, ryzyko danych, ryzyko założeń, ryzyko administrowania. W przypadku modeli istotnych poziom ryzyka modelu jest równy ze stopniem narażenia na ryzyko tego modelu. Bank rozróżnia trzy poziomy ryzyka: niski, średni, wysoki.

#### **Informacje na temat głównych cech systemów ujawniania i pomiaru ryzyka modeli**

Bank, w ramach procesu ICAAP, dokonuje badania poziomu zagregowanego ryzyka modeli i weryfikuje ten poziom względem przyjętego przez Radę Nadzorczą poziomu tolerancji na ryzyko modeli.

#### **Strategie i procesy zarządzania ryzykiem modeli**

Polityka zarządzania ryzykiem modeli działa w oparciu o Strategię zarządzania ryzykiem bankowym w Banku BPS S.A. Ryzyko modeli to potencjalna strata, jaką może ponieść Bank, w wyniku decyzji, które mogły zasadniczo opierać się na danych uzyskanych przy zastosowaniu modeli, z powodu błędów w opracowaniu, wdrażaniu lub stosowaniu takich modeli. Ryzyko modeli to również ryzyko wynikające z niedoskonałości lub nieprawidłowości występujących w stosowanych przez Bank modelach wykorzystywanych do pomiaru ryzyka, jak również niewłaściwego stosowania modeli.

Ryzyko modelu jest uznawane przez Bank za jedno z ryzyk nieodłącznie związanych z prowadzeniem działalności bankowej z powodu stosowania modeli. Zatem to ryzyko objęte jest

procesem zarządzania, w oparciu o formalnie ustalone zasady pozwalające na właściwą identyfikację tego ryzyka i jego rzetelną ocenę, jak również zapewniające funkcjonowanie właściwych mechanizmów kontrolnych oraz narzędzi aktywnego sterowania stopniem narażenia na to ryzyko, z uwzględnieniem efektywnego procesu monitorowania i raportowania. Wszystkie modele istotne objęte są procesem cyklicznej niezależnej walidacji, zgodnie z przyjętym w Banku rocznym harmonogramem prac sporządzonym przez niezależną komórkę walidacji.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem modeli w Banku jest utrzymanie wysokiej jakości modeli używanych w Banku oraz ograniczanie ryzyka modeli i jego wpływu na wyniki finansowe Banku i jego kapitał wewnętrzny w granicach przyjętego poziomu tolerancji na ryzyko.

### ***Informacje na temat strategii i procesów zarządzania ryzykiem, zabezpieczania i ograniczania ryzyka, a także na temat monitorowania, skuteczności zabezpieczeń i czynników ograniczających ryzyko modeli***

Komórka walidacji zapewnia regularne przekazywanie raportów dotyczących procesu zarządzania ryzykiem modeli ściśle według wewnętrznych regulacji, w cyklach kwartalnych, zgodnie z przyjętymi podziałami kompetencji w Banku.

Bank za pomocą mechanizmów kontroli ryzyka w celu bezpieczeństwa i ograniczania poziomu ryzyka przyjmuje poziom tolerancji na ryzyko modeli. Monitorowanie poziomu ryzyka modeli względem przyjętej wartości tolerancji na to ryzyko, czyli poziomu limitu, dokonywane jest przez komórkę walidacji z częstotliwością kwartalną w ramach procesu ICAAP.

### ***Ryzyko braku zgodności***

#### ***Informacje na temat struktury zarządzania ryzykiem braku zgodności***

Zgodnie z postanowieniami Polityki zgodności w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. Rada Nadzorcza Banku:

- 1) zatwierdza Politykę;
- 2) nadzoruje wykonywanie przez Zarząd Banku obowiązków dotyczących zapewniania zgodności zarówno w ramach funkcji kontroli, jak i zarządzania ryzykiem braku zgodności;
- 3) ocenia, co najmniej raz w roku, efektywność zarządzania ryzykiem braku zgodności przez Bank, w oparciu o okresowe (w tym roczne) raporty DZ oraz informacje od Zarządu Banku.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za:

- 1) opracowanie i przedłożenie Polityki Radzie Nadzorczej Banku do zatwierdzenia;
- 2) zapewnienie wdrożenia Polityki i efektywne zarządzanie ryzykiem braku zgodności;
- 3) zapewnienie przestrzegania postanowień Polityki;
- 4) składanie Radzie Nadzorczej Banku raportów dot. zarządzania ryzykiem braku zgodności.

W procesie zarządzania ryzykiem braku zgodności uczestniczą wszystkie jednostki i komórki organizacyjne Banku, które zobowiązane są do podejmowania działań mających na celu zapewnienie zgodności ich działalności z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi, standardami rynkowymi. Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności koordynowany jest przez DZ, który stanowi wyodrębnioną w strukturze organizacyjnej Banku niezależną komórkę organizacyjną.

W Banku funkcjonują mechanizmy zapewniające niezależność DZ i zapewniające odpowiednie zasoby kadrowe i finansowe niezbędne do wykonywania zadań DZ oraz chroniące pracowników przed nieuzasadnionym wypowiedzeniem umowy o pracę.

#### ***Informacje na temat zakresu i charakteru systemów ujawniania lub pomiaru ryzyka***

Bank stosuje sformalizowane procedury dotyczące zarządzania ryzykiem braku zgodności określające zasady identyfikacji, oceny/pomiaru oraz monitorowania ryzyka braku zgodności występującego w działalności Banku. Dokonując oceny tego ryzyka, DZ bierze pod uwagę prawdopodobieństwo wystąpienia oraz skutki jego materializacji dla Banku. Ocenę ryzyka



braku zgodności Bank dokonuje po zidentyfikowaniu tego ryzyka oraz ponowną jego ocenę po podjęciu działań ograniczających lub zastosowaniu mechanizmów kontroli ryzyka braku zgodności. W procesie zarządzania ryzykiem braku zgodności Bank wykorzystuje również wskaźniki oraz analizy luk regulacyjnych.

#### **Informacje na temat głównych cech systemów ujawniania i pomiaru ryzyka**

W ramach procesu ICAAP, DZ dokonuje oceny istotności ryzyka braku zgodności. Na poziom jego istotności mają wpływ zarówno czynniki wewnętrzne, jak i zewnętrzne, w szczególności zaostrenie wymogów regulacyjnych oraz kar finansowych dla sektora bankowego. Podstawą analizy istotności tego ryzyka jest liczba zaewidencjonowanych zdarzeń w Rejestrze ryzyka braku zgodności, ocenionych na poziomie średnim i wysokim. Jeżeli ryzyko z tytułu zdarzeń ryzyka braku zgodności jest ryzykiem istotnym, Bank wylicza kapitał wewnętrzny.

#### **Strategie i procesy zarządzania ryzykiem braku zgodności**

W Strategii zarządzania ryzykiem bankowym w Banku, ryzyko braku zgodności zostało zdefiniowane jako ryzyko skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz standardów rynkowych w procesach funkcjonujących w Banku, natomiast szczegółowe zasady zarządzania procesem usankcjonowane zostały w Polityce zgodności w Banku BPS S.A. i Instrukcji zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje: identyfikację, ocenę, kontrolę, monitorowanie ryzyka braku zgodności oraz raportowanie o ryzyku braku zgodności.

#### **Informacje na temat strategii i procesów zarządzania ryzykiem, zabezpieczania i ograniczania ryzyka, a także na temat monitorowania, skuteczności zabezpieczeń i czynników ograniczających ryzyko**

DZ sporządza i przekazuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu sprawozdania i raporty dotyczące zarządzania ryzykiem braku zgodności, w tym w szczególności:

- 1) roczne sprawozdanie z realizacji zadań Departamentu Zgodności, w tym raport dotyczący zapewnienia zgodności działalności Banku z przepisami prawa regulującymi wykonywanie czynności, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz raport z przeglądu procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych;
- 2) kwartalne raporty o wynikach identyfikacji, oceny, kontroli i monitorowania wielkości i profilu ryzyka braku zgodności, zawierające zidentyfikowane w danym kwartale nowe przypadki ryzyka braku zgodności, podejmowane przez komórki organizacyjne działania ograniczające ryzyko braku zgodności dotyczące przypadków ryzyka braku zgodności zidentyfikowanych w poprzednich okresach oraz ocenę skuteczności wdrożonych mechanizmów kontroli tego ryzyka.

#### **Ryzyko strategiczne**

Ryzyko strategiczne to ryzyko związane z podjęciem błędnych decyzji biznesowych, wadliwą ich realizacją lub brakiem reakcji na zmiany w otoczeniu biznesowym, które mogą zagrozić realizacji celów i kierunków strategicznych Banku/Grupy Kapitałowej, w tym zwiększyć stopień skomplikowania działalności zagrażający prawidłowemu wypełnianiu funkcji zrzeczeniowej. Na specyficzny charakter działalności Banku wpływ mają głównie następujące czynniki: pełnienie dla banków spółdzielczych funkcji pośrednika na rynku międzybankowym, duży udział tradycyjnej działalności bankowej, posiadanie znacznej bazy depozytowej z tytułu pełnienia funkcji zrzeczeniowej, nieznaczne angażowanie się w instrumenty finansowe o podwyższonym ryzyku. Duże znaczenie tych czynników powoduje relatywnie niewielki stopień skomplikowania działalności Banku. Jednocześnie sam rozmiar działalności prowadzonej przez Bank powoduje, że ryzyko to uznawane jest za istotne, lecz mające umiarkowany wpływ na sytuację finansową Banku.

Ryzyko to jest w Banku zakwalifikowane do ryzyk trudno mierzalnych, w przypadku których nie jest wymagane posiadanie przez Bank odrębnych instrukcji, a proces badania istotności, tryb i zasady monitorowania oraz raportowania określony jest w Instrukcji ICAAP.

## Ryzyko cyklu gospodarczego

Ryzyko cyklu gospodarczego to ryzyko wpływu niekorzystnej fazy cyklu gospodarczego (spowolnienia lub recesji) na wynik finansowy i poziom kapitałów własnych Banku oraz Grupy Kapitałowej. Ponieważ poziom tego ryzyka zależy od czynników zewnętrznych, Bank nie ustanawia limitów alokacji kapitału wewnętrznego z tego tytułu dla Banku, jak i Grupy Kapitałowej. W celu wyznaczenia wysokości kapitału wewnętrznego alokowanego na ryzyko cyklu gospodarczego Bank przeprowadza analizę poziomu indeksu PMI dla polskiego sektora przemysłowego, ogłaszanego na początku każdego miesiąca przez firmę S&P Global. Indeks ten opracowywany jest na podstawie ankiety przeprowadzanej wśród kadry kierowniczej przedsiębiorstw. W ankietach raportowane są zmiany w produkcji, nowych zamówieniach, stanie zapasów i zatrudnieniu. Indeks odzwierciedla faktycznie zaobserwowane tendencje rozwoju prowadzonego biznesu, co powoduje, że trend koniunktury gospodarczej wskazywany jest szybciej niż w danych o produkcji przemysłowej, sprzedaży detalicznej i zmianach PKB. Wartości indeksu PMI kształtujące się powyżej poziomu 50 pkt oznaczają poprawę warunków prowadzenia działalności gospodarczej.

## 11. Informacje dotyczące kwoty aktywów obciążonych i wolnych od obciążeń

Szczegółowe informacje dotyczące kwoty aktywów obciążonych i wolnych od obciążeń przedstawiono w Załączniku do ujawnień w *Tabelach: EU AE1, EU AE2, EU AE3*.

W 2023 r. aktywami obciążonymi Banku były obligacje skarbowe zablokowane na potrzeby transakcji pochodnych z bankiem komercyjnym. Ponadto, w sprawozdaniach zewnętrznych jako aktywa obciążone, zgodnie z zaleceniem NBP, były wykazywane papiery zablokowane jako zabezpieczenie zobowiązań wobec BFG z tytułu funduszu ochrony środków gwarantowanych, funduszu przymusowej restrukturyzacji i funduszu gwarancyjnego.

Bank pełni funkcję Banku Zrzeszającego i prowadzi działalność niekonkurencyjną wobec banków spółdzielczych, a banki zrzeszone są zobowiązane do przekazywania do niego nadwyżek środków finansowych. Jednocześnie, Bank jest członkiem Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS, będącym porozumieniem, w którym uczestniczą Bank i zrzeszone z nim banki spółdzielcze. Spółdzielnia SOZ BPS dysponuje środkami finansowymi zgromadzonymi w ramach depozytu obowiązkowego i funduszu zabezpieczającego, które są przeznaczone na działania zapobiegające utracie płynności i wypłacalności uczestników Systemu Ochrony. W strukturze bazy depozytowej Banku dominujący udział stanowią środki banków spółdzielczych, z czego zdecydowaną większość stanowią środki z terminem wymagalności do 1 miesiąca. Taka struktura bilansu wymusza utrzymywanie przez Bank wysokiego poziomu aktywów płynnych – według stanu na koniec 2023 r. wartość tych aktywów stanowiła 60,0 % sumy bilansowej Banku. Taki model funkcjonowania biznesowego powoduje, że obciążanie aktywów nie stanowi dla Banku źródła pozyskiwania płynności.

## 12. Informacje dotyczące zasad zarządzania Bankiem

### Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego

W Banku oraz spółkach Grupy Kapitałowej, Członkowie Zarządu nie zajmują stanowisk dyrektorskich. W związku z pełnioną funkcją sprawują nadzór nad głównymi obszarami działalności.

### Informacje na temat polityki rekrutacji dotyczącej wyboru członków organu zarządzającego oraz rzeczywistego stanu ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej

Ocena odpowiedniości poszczególnych kandydatów na członków Zarządu, członków Zarządu oraz ocena kolegialna w Banku i spółkach Grupy Kapitałowej dokonywana jest przez Radę Nadzorczą.

W ramach indywidualnej oceny kandydata/członka Zarządu, Rada Nadzorcza ocenia jego poziom wiedzy, umiejętności i doświadczenia zawodowego, spełnienie rękojmi należytego wykonywania funkcji, czas poświęcony na wykonywanie obowiązków i przestrzeganie limitu funkcji, natomiast w ramach oceny kolegialnej Zarządu działającego jako organ, Rada Nadzorcza ocenia czy indywidualne kwalifikacje, umiejętności i doświadczenie poszczególnych członków organu dopełniają się w taki sposób, że zapewniony jest odpowiedni poziom kolegialnego zarządzania Bankiem i spółkami.

## Informacje na temat strategii w zakresie różnicowania w odniesieniu do członków organu zarządzającego

W odniesieniu do organu zarządzającego, Bank i spółki Grupy Kapitałowej, podejmując decyzję w ramach rekrutacji osób do składu Zarządu biorą pod uwagę w szczególności różnicowanie ze względu na wykształcenie, doświadczenie zawodowe, wiek osób w składzie Zarządu oraz różnicowanie ze względu na płeć w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej łącznie, przy czym decyzja w zakresie rekrutacji poszczególnych członków Zarządu nie może być podjęta wyłącznie w celu zwiększenia stopnia różnicowania, ze szkodą dla funkcjonowania i odpowiedności Zarządu lub kosztem odpowiedności pojedynczych członków Zarządu.

Ponadto, w zakresie strategii różnicowania w odniesieniu do wyboru członków Zarządu Banku, jego celów i zadań oraz zakresu, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane, zastosowanie mają Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego i przyjęte przez Zarząd Banku, Radę Nadzorczą oraz Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zasady oraz procedury rekrutacyjne mające na celu pozyskiwanie do pracy kandydatów o odpowiednich kwalifikacjach obowiązują wszystkie stanowiska pracy w Banku oraz spółkach Grupy Kapitałowej. Na stanowiska członków Zarządu proces rekrutacyjny jest dodatkowo rozszerzany o zapisy odpowiednich polityk. W celu zapewnienia dostatecznej różnorodności, Bank dąży do osiągnięcia stanu, w którym obie płcie są dostatecznie reprezentowane.

## Komitet do spraw ryzyka

Od 2019 r. w Banku BPS S.A. funkcjonuje Komitet Ryzyka Rady Nadzorczej Banku. Zgodnie z Regulaminem, Komitet Ryzyka pełni rolę doradczą wobec Rady Nadzorczej Banku w zakresie nadzoru nad systemem zarządzania ryzykiem oraz oceny adekwatności i skuteczności tego systemu. Do kompetencji Komitetu należy w szczególności weryfikacja zgodności polityki Banku w zakresie:

- podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku,
- badania okresowej informacji przedstawiającej rodzaje i wielkość ryzyka w działalności Banku,
- weryfikacji ogólnego poziomu ryzyka Banku.

Komitet sprawuje również nadzór nad procesem szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego poprzez badanie i rekomendowanie do zatwierdzania polityk i procedur dotyczących procesu szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego. W 2023 r. odbyło się 8 posiedzeń Komitetu Ryzyka.

## Przebieg informacji na temat ryzyka

Przebieg informacji dotyczących ryzyka w Banku reguluje głównie Instrukcja funkcjonowania Systemu Informacji Kierownictwa (SIK), która określa zasady raportowania, obieg informacji zarządczej, procedurę opracowywania raportów i sposób ich przekazywania adresatom. Odbiorcami raportów są w szczególności: Zarząd, Rada Nadzorcza, Komitet Audytu i Komitet Ryzyka Rady Nadzorczej, Rada Zrzeszenia, komitety funkcjonujące w Banku oraz Spółdzielnia Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS.

Opracowywane w Banku raporty obejmują wszystkie obszary działalności Banku. Ich zakres i częstotliwość są adekwatne do rozmiarów prowadzonej działalności i występującego ryzyka. Umożliwia to identyfikowanie, mierzenie, monitorowanie i kontrolowanie wszystkich rodzajów ryzyka w Banku.

Według stanu na 31.12.2023 r. Instrukcja SIK wykazywała 80 raportów opracowywanych w Banku, z czego znaczną część stanowiły raporty dotyczące wprost zagadnień związanych z ryzykiem kredytowym, finansowym, operacyjnym, jak również z ryzykiem braku zgodności. Większość raportów z zakresu ryzyka jest prezentowana na posiedzeniach Zarządu Banku przez kierowników komórek opracowujących. Znaczna liczba informacji trafia bezpośrednio do wiadomości Członków Zarządu Banku. Częstotliwość przekazywania raportów jest różnicowana w zależności od przepisów zewnętrznych, rekomendacji nadzorczych oraz bieżących potrzeb Banku. Zarząd Banku otrzymuje raporty miesięczne, kwartalne, półroczne lub roczne. W sytuacjach nadzwyczajnych związanych z ryzykiem w Banku, komórki organizacyjne opracowują i przedkładają Zarządowi raporty i informacje bieżące. Opracowania mają charakter syntetyczny i zawierają najistotniejsze informacje służące podejmowaniu decyzji przez Zarząd Banku. Wykaz raportów SIK, w tym dotyczących ryzyka, poddawany jest przeglądowi (co najmniej raz do roku) pod kątem zgodności z przepisami, wydanymi rekomendacjami i zaleceniami pokontrolnymi KNF.

Dzięki funkcjonującej aplikacji informatycznej, obieg raportów SIK odbywa się automatycznie.

Zagadnienia związane z zarządzaniem ryzykiem w Banku są także przedmiotem obrad Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitetu Kredytowego Banku, Komitetu Ryzyka Operacyjnego, jak również Komitetu Inwestycji Kapitałowych, w których uczestniczą wybrani Członkowie Zarządu stosownie do zapisów regulaminów tych komitetów. Ponadto Zarząd, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami i wybrani pracownicy Banku otrzymują również dzienną informację o wykorzystaniu limitów obowiązujących dla ryzyka finansowego, w szczególności obejmującą kształtowanie się wskaźników LCR i NSFR oraz wewnętrznych limitów ograniczających ekspozycję na ryzyko płynności, stopy procentowej i walutowe.

### **Zarządzanie istotnymi konfliktami interesów**

Proces zarządzania konfliktem interesów w Banku i Grupie Kapitałowej został szczegółowo opisany w Polityce przeciwdziałania i zarządzania konfliktem interesów w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. i Polityce przeciwdziałania i zarządzania konfliktem interesów w Grupie Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. Departament Zgodności odpowiedzialny jest za koordynowanie działań związanych z monitorowaniem zgłoszeń dotyczących potencjalnych/rzeczywistych konfliktów interesów i raportowanie do organów Banku w zakresie podejmowanych działań ograniczających konflikt. Na 31 grudnia 2023 r. w Banku zarejestrowanych było 11 aktywnych przypadków potencjalnego konfliktu interesów.

## **13. Polityka wynagrodzeń**

### **Informacje dotyczące organów nadzorujących politykę wynagrodzeń**

Politykę wynagrodzeń w Banku nadzoruje Komitet Wynagrodzeń, który w 2023 r. odbył 5 posiedzeń w składzie:

Zdzisław Wojdak - Przewodniczący Komitetu,

Józef Florek - Członek Komitetu,

Piotr Piasecki - Członek Komitetu.

Komitet pełni rolę doradcą wobec Rady Nadzorczej, wykonuje zadania wynikające z przepisów prawa, współpracuje z Zarządem Banku, pracownikami Banku i ekspertami spoza Banku, w celu wypracowania własnego stanowiska, natomiast nie sprawuje bezpośredniej kontroli i nie zastępuje Rady Nadzorczej Banku w wykonywaniu jej czynności statutowych. Do zadań Komitetu należy w szczególności nadzorowanie polityki w zakresie obowiązującego w Banku systemu wynagrodzeń, nadzorowanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń dotyczącej pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Banku, monitorowanie mechanizmów kontrolnych poziomu wynagrodzeń pracowników komórki ds. zgodności oraz ich ochrony przed nieuzasadnionym rozwiązaniem stosunku pracy.

Polityka wynagrodzeń określa zasady wynagradzania wszystkich pracowników, w tym:

- 1) pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Banku, których identyfikacja dokonywana jest nie rzadziej niż raz w roku, w oparciu o kryteria jakościowe oraz ilościowe, zgodne z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE oraz Prawem bankowym;
- 2) pracowników bezpośrednio lub pośrednio zaangażowanych w sprzedaż produktów bankowych lub świadczenie usług bankowych bezpośrednio dla klientów;
- 3) pracowników bezpośrednio lub pośrednio zaangażowanych w świadczenie usług maklerskich i oferowanie instrumentów finansowych, o których mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi;
- 4) członków organów Banku.

Polityka nie ma zastosowania do jednostek zależnych i oddziałów zlokalizowanych w państwach trzecich, ponieważ w strukturach Banku nie funkcjonują takie jednostki. W procesie ustalania Polityki, Bank nie korzystał z pomocy konsultanta zewnętrznego.

Politykę wynagrodzeń w Domu Maklerskim Banku BPS S.A. w likwidacji nadzoruje Rada Nadzorcza, która w 2023 r. odbyła 8 posiedzeń w składzie:

- 1) w okresie do 12.04.2023 r.
  - a) Michał Jakubowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
  - b) Krzysztof Górajek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
  - c) Elżbieta Żmijewska – Członek Rady Nadzorczej Spółki;
- 2) w okresie od 13.04.2023 r. do 18.04.2023 r.
  - d) Michał Jakubowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
  - e) Krzysztof Górajek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
  - f) Elżbieta Żmijewska – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
  - g) Łukasz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej,
  - h) Mateusz Ogłodziński – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) w okresie od 19.04.2023 do 21.04.2023 r.
  - a) Michał Jakubowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
  - b) Elżbieta Żmijewska – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
  - c) Łukasz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej,
  - d) Mateusz Ogłodziński – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) w okresie od 22.04.2023 r.
  - a) Michał Jakubowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
  - b) Elżbieta Żmijewska – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
  - c) Mateusz Ogłodziński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Do zadań Rady Nadzorczej w obszarze wynagradzania należy w szczególności zatwierdzanie strategii wynagrodzeń, wdrażanie tej strategii oraz monitorowanie ryzyk związanych z jej przestrzeganiem, ustalanie celów finansowych i niefinansowych dla członków Zarządu oraz ocena efektów ich pracy, zatwierdzanie Polityki wynagrodzeń i jej zmiany oraz przegląd Polityki wynagrodzeń co najmniej raz w roku.

Polityka wynagrodzeń stosowana w Domu Maklerskim Banku BPS S.A. w likwidacji jest implementowana wprost z regulacji zewnętrznych, nie odnosi się do regionów i linii biznesowych, nie ma zastosowania do jednostek zależnych oraz oddziałów zlokalizowanych w państwach trzecich. Pracownicy mający istotny wpływ na profil ryzyka Spółki zajmują następujące stanowiska w obszarach: ryzyko, compliance, kontrola oraz sprzedaż (biznes).

Politykę wynagrodzeń w BPS Leasing S.A. w 2023 r. nadzorowała Rada Nadzorcza w składzie: Elżbieta Żmijewska Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Arkadiusz Zwierzchowski Członek Rady Nadzorczej oraz Michał Jakubowski Członek Rady Nadzorczej.

### **Informacje dotyczące projektu i struktury systemu wynagradzania określonego personelu**

Polityka wynagrodzeń w Banku i spółkach Grupy Kapitałowej ma na celu:

- 1) adekwatne wynagradzanie pracowników za wykonaną pracę, a także motywowanie ich do osiągania wysokich wyników oraz realizacji celów strategicznych;
- 2) przyciąganie oraz zatrzymywanie wykwalifikowanych pracowników przy jednoczesnym zachowaniu równowagi pomiędzy przewagą konkurencyjną wynagrodzeń, a rentownością;
- 3) zapewnienie, by system wynagradzania nie stanowił zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka lub niewłaściwej sprzedaży produktów, w szczególności uwzględniał prawa i interesy klientów.



Rady Nadzorcze Banku i spółek Grupy Kapitałowej corocznie dokonują przeglądu zasad wynagradzania. W 2023 r. po przeprowadzonym przeglądzie nie wskazały na konieczność wprowadzenia zmian.

Proces przyznania wynagrodzenia zmiennego obejmuje określenie budżetu na wynagrodzenia zmienne, naliczenie wynagrodzenia zmiennego za dany okres oraz określenie wysokości wynagrodzenia zmiennego dla danego pracownika z uwzględnieniem korekty o ryzyko ex ante, dokonywaną w formie indywidualnej oceny efektów pracy pracownika, z zastrzeżeniem, że pracownicy pełniący funkcje kontrolne, a także komórki odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, są wynagradzani za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nich funkcji. Wynagrodzenie tych osób nie jest uzależnione od wyników finansowych uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności.

Proces wypłaty wynagrodzenia zmiennego obejmuje wypłatę części wynagrodzenia z góry oraz części wynagrodzenia w postaci odroczonej, w tym w Banku w formie instrumentów finansowych. Wypłata odroczonej części wynagrodzenia poprzedzona jest ponowną oceną, a w razie konieczności, wysokość części wynagrodzenia poddawana jest korekcie o ryzyko ex post.

W Banku wynagrodzenia zmienne nie podlegają odraczaniu ani wypłacie w instrumentach finansowych, o ile:

- 1) dotyczą odpraw rentowych, emerytalnych lub odpraw wypłacanych w związku z rozwiązaniem umowy o pracę, przyznawanych zgodnie z przepisami prawa i w wysokości określonej w tych przepisach;
- 2) przyznawane są w wyjątkowych przypadkach i jedynie przy rekrutacji nowych pracowników w pierwszym roku zatrudnienia, w szczególności w formie bonusu powitalnego.

Polityka Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. w likwidacji i BPS Leasing S.A. nie przewiduje wypłaty gwarantowanego wynagrodzenia zmiennego i odpraw.

### **Opis sposobu uwzględniania obecnego i przyszłego ryzyka w procesach kształtowania wynagrodzeń**

W celu prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem i nie zachęcania do podejmowania nadmiernego ryzyka wykraczającego poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą akceptowalny ogólny poziom ryzyka, Bank i spółki Grupy Kapitałowej prowadzą politykę wynagradzania, w której wynagrodzenie stałe stanowi na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, aby umożliwiała obniżanie lub nie przyznawanie w ogóle zmiennych składników wynagrodzenia. Wynagrodzenie zmienne nie powinno być przyznawane ani wypłacane, jeżeli skutkowało by to utratą prawidłowej bazy kapitałowej.

W 2023 r., Bank ustanawiając budżet na wynagrodzenia zmienne, wziął pod uwagę zakładane w Strategii Banku wyniki biznesowe, w szczególności: wynik finansowy, ROA, ROE, C/I oraz wskaźniki adekwatności kapitałowej.

Dom Maklerski Banku BPS S.A. w likwidacji, z uwagi na sytuację kapitałową oraz konieczność realizacji założeń przychodowych w celu odbudowy bazy kapitałowej odstąpił od ustalania celów finansowych i niefinansowych osobom kluczowym oraz wypłaty premii.

Spółka BPS Leasing S.A. prowadzi politykę wynagradzania opartą na wynagrodzeniu zasadniczym, z wyjątkiem premii kwartalnej dla handlowców oraz premii rocznej i uznaniowej dla pozostałej kadry z wyjątkiem Zarządu i Rady Nadzorczej.

### **Stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych**

Stosunek zmiennego wynagrodzenia do stałego u pracownika, którego działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka, w Banku i BPS Leasing S.A. nie może przekraczać 100 % oraz w Domu Maklerskim Banku BPS S.A. w likwidacji 50 %.

### **Opis działań zmierzających do powiązania poziomu wynagrodzenia z wynikami osiągniętymi w okresie pomiaru wyników**

Systemy premiowe stosowane w Banku uwzględniają metodę kaskadowania celów, tj. są przekładane z celów strategicznych na cele poszczególnych jednostek i komórek organizacyjnych oraz cele pojedynczych pracowników. Cele wyznaczane pracownikom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Banku stanowią wypadkową głównych celów finansowych i niefinansowych i uwzględniają zakres odpowiedzialności pracownika na danym stanowisku.



W opracowaniu wskaźników pozwalających na korektę wyników ilościowych osiąganych przez poszczególne jednostki/komórki organizacyjne oraz poszczególnych pracowników o ryzyko ich działań, zarówno na etapie wyznaczania celów, jak i na etapie rozliczania wyników ich realizacji, udział biorą komórki zarządzające ryzykiem. Działania w tym obszarze wpisane są w szczególności w takie procesy jak: synchronizacja celów indywidualnych z celami Banku, kaskadowanie i operacjonalizacja celów, opiniowanie regulacji implementujących postanowienia polityki wynagradzania.

W Banku wyznaczany jest ogólnofirmowy cel finansowy uruchamiający fundusz premiowy. W przypadku nieakceptowalnych wyników, premia nie jest wypłacana lub jej wartość podlega obligatoryjnemu obniżeniu.

W Domu Maklerskim Banku BPS S.A. w likwidacji, w 2023 r. z uwagi na zmiany organizacyjno-prawne Spółki, cele premiowe nie były wyznaczane.

W Spółce w BPS Leasing S.A. w 2023 r. pracownikom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka wyznaczono cele finansowe i niefinansowe. W Departamentach Handlowych dotyczyły one głównie poziomu sprzedaży, w pozostałych natomiast były to cele jakościowe powiązanie z terminowością.

### **Opis działań instytucji zmierzających do dostosowania wynagrodzenia w celu uwzględnienia wyników długoterminowych**

W Banku, wynagrodzenie zmienne może być przyznawane i wypłacane na następujących zasadach:

- 60 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane i wypłacane w gotówce, niezwłocznie po jego przyznaniu pracownikowi, którego działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Banku;
- 40 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane w gotówce i wypłacane z odroczeniem na 5 lat.

W przypadku, gdy całkowite roczne wynagrodzenie zmienne przekracza 600 tys. zł, 40 % wynagrodzenia zmiennego jest przyznawane i wypłacane w gotówce niezwłocznie, natomiast 60 % jest przyznawane i wypłacane z odroczeniem. Wynagrodzenie zmienne wypłacane jest w połowie w gotówce oraz w połowie w akcjach fantomowych<sup>2</sup>, z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie to nie podlega odrzuceniu ani wypłacie w akcjach fantomowych Banku u pracowników, których wynagrodzenie zmienne nie przekracza kwoty stanowiącej równowartości 300 % najwyższego miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego brutto wypłaconego w Banku, ani równowartości w złotych kwoty 50 000 euro, a w 2023 r. dodatkowo ani jednej trzeciej jego łącznego rocznego wynagrodzenia całkowitego danego pracownika.

Decyzję o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego poprzedza ocena spełnienia przez danego pracownika kryteriów ograniczających wysokość wynagrodzenia zmiennego lub wykluczających możliwość przyznania takiego wynagrodzenia, w szczególności w zakresie uczestnictwa pracownika w działaniach, których wynikiem były znaczne straty Banku, a także braku spełnienia przez pracownika standardów dotyczących rękopisami bezpiecznego i ostrożnego zarządzania Bankiem.

W Domu Maklerskim Banku BPS S.A. w likwidacji wynagrodzenie zmienne może być przyznawane i wypłacane na następujących zasadach:

- 60 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane i wypłacane w gotówce, niezwłocznie po jego przyznaniu pracownikowi, którego działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Spółce;
- 40 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane w gotówce i wypłacane z odroczeniem,

a w przypadku, gdy całkowite wynagrodzenie zmienne w roku kalendarzowym, za który przyznane ma być wynagrodzenie zmienne jest wyższe niż 1 mln EUR wynagrodzenie zmienne może być przyznane i wypłacane na następujących zasadach:

- 40 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane i wypłacane w gotówce, niezwłocznie po jego przyznaniu pracownikowi, którego działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Spółce;
- 60 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane w gotówce i wypłacane z odroczeniem.

<sup>2</sup> Akcja wirtualna Banku, nienotowana na Giełdzie Papierów Wartościowych, niebędąca papierem wartościowym ani akcją w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych. Służy do wyliczenia części wynagrodzenia zmiennego należnego pracownikom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Banku w wysokości powiązanej z księgową wyceną akcji Banku liczoną jako relacja kapitału własnego Banku do liczby akcji.

W BPS Leasing S.A. wynagrodzenie zmienne może być przyznawane i wypłacane na następujących zasadach:

- 55 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane i wypłacane w gotówce, niezwłocznie po jego przyznaniu pracownikowi, którego działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Spółce;
  - 45 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane w gotówce i wypłacane z odroczeniem,
- a w przypadku, gdy całkowite wynagrodzenie zmienne w roku kalendarzowym, za który przyznane ma być wynagrodzenie zmienne jest wyższe niż 300 000 zł, wynagrodzenie zmienne może być przyznane i wypłacane na następujących zasadach:
- 40 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane i wypłacane w gotówce, niezwłocznie po jego przyznaniu pracownikowi, którego działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Spółce;
  - 60 % wynagrodzenia zmiennego przyznawane w gotówce i wypłacane jest z odroczeniem.

### **Opis głównych parametrów i uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemów składników zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych**

W Banku, wpływ na wysokość wynagrodzeń zmiennych ma m.in. wycena wirtualnej akcji Banku (fantomowej), nienotowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych, nie będącej papierem wartościowym ani akcją w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych. Akcja fantomowa służy wyliczeniu części wynagrodzenia zmiennego należnego pracownikom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Banku w wysokości powiązanej z księgową wyceną akcji Banku liczoną jako relacja kapitału własnego Banku do liczby akcji.

W Spółkach Grupy Kapitałowej wynagrodzenia zmienne nie są przyznawane w formie instrumentów finansowych.

### **Liczba osób, które skorzystały z odstępstwa określonego w art. 94 ust. 3 CRD, zgodnie z art. 450 ust. 1 lit. k) CRR oraz ich łączne wynagrodzenie z podziałem na wynagrodzenie stałe i zmienne**

W Banku 18 pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, skorzystało z odstępstwa zdefiniowanego jako nie przekraczanie kwoty stanowiącej równowartości 300 % najwyższego miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego brutto wypłaconego w Banku, ani równowartości w złotych kwoty 50 000 euro, ani jednej trzeciej jego łącznego rocznego wynagrodzenia całkowitego danego pracownika. Wynagrodzenia tych osób, to: 7,21 mln zł stałego oraz 1,04 mln zł zmiennego.

W spółkach Grupy Kapitałowej nie korzystano z niniejszego odstępstwa.

## **14. Oświadczenie Zarządu Banku**

Zarząd Banku oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy ustalenia zawarte w niniejszej „Informacji dotyczącej adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. podlegającej ujawnieniom na dzień 31.12.2023 r.” są adekwatne do stanu faktycznego, a stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu ryzyka i strategii Banku oraz Grupy Kapitałowej.

Zarząd Banku zatwierdza niniejszy dokument, w którym umieszczono informacje na temat ryzyka, omówiono ogólny profil ryzyka Banku i Grupy Kapitałowej związany ze strategią działalności oraz zawarto kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz procesu zarządzania ryzykiem przez Bank i Grupę Kapitałową, w tym interakcji między profilem ryzyka Banku a apetytem na ryzyko, określonym przez Zarząd i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą.

**Podpisy Członków Zarządu Banku BPS S.A.**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>	<b>Podpis</b>
12.06.2024 r.	<b>Artur Adamczyk</b>	<b>Prezes Zarządu</b>	<i>podpisano podpisem elektronicznym</i>
12.06.2024 r.	<b>Robert Banach</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	<i>podpisano podpisem elektronicznym</i>
12.06.2024 r.	<b>Krzysztof Kokot</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	<i>podpisano podpisem elektronicznym</i>