DOKUMENT INFORMACYJNY

DLA OBLIGACJI NA OKAZICIELA
SERII A (ISIN PLRFSBP00017)
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 1.000 PLN KAŻDA

wyemitowanych przez:

RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

ul. Piękna 20

00-549 Warszawa

www.raiffeisen.pl

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Warszawa, 22 grudnia 2014 r.

WSTĘP

DOKUMENT INFORMACYJNY OBLIGACJI SERII A ISIN PLRFSBP00017 RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

1. Nazwa i siedziba Emitenta

Emitent:	Raiffeisen Bank Polska S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa
KRS:	0000014540
Telefon:	+48 (22) 585 20 00
Faks:	+48 (22) 585 25 85
Adres poczty elektronicznej:	moje.pytania@raiffeisen.pl
Strona internetowa:	www.raiffeisenpolbank.com
NIP:	526-020-58-71
REGON:	010000854

2. Nazwy i siedziby współoferujących

Nazwa:	Raiffeisen Bank Polska S.A. – Dom Maklerski
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa

Nazwa:	IPOPEMA Securities S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów dłużnych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu objętych Dokumentem Informacyjnym

Niniejszym Dokumentem Informacyjnym objętych jest 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) obligacji na okaziciela serii A, ISIN PLRFSBP00017 spółki Raiffeisen Bank Polska S.A. o jednostkowej wartości nominalnej równej 1.000 złotych.

A.B.

SPIS TREŚCI

1. Nazwa i siedziba Emitenta ... 2
2. Nazwy i siedziby współoferujących ... 2
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów dłużnych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu objętych Dokumentem Informacyjnym ... 2

SPIS TREŚCI ... 3

Rozdział I: Czynniki ryzyka ... 6

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i Grupy ... 6
1.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną ... 6
1.2 Ryzyko związane z otoczeniem prawnym ... 7
1.3 Ryzyko związane z konkurencją w sektorze bankowym ... 8
2. Czynniki ryzyka dotyczące działalności Banku i Grupy ... 8
2.1 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Banku ... 8
2.2 Ryzyko związane z zależnością od kadry zarządzającej Bankiem ... 8
2.3 Ryzyko kredytowe ... 8
2.4 Ryzyko zmiany wartości zabezpieczeń ... 9
2.5 Ryzyko płynności ... 9
2.6 Ryzyko rynkowe ... 10
2.7 Ryzyko operacyjne ... 11
2.8 Ryzyko koncentracji ... 11
2.9 Ryzyko znaczących wpłat do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ... 11
2.10 Ryzyko uzyskania gorszych niż zakładane efektów połączenia z Polbankiem ... 12
2.11 Ryzyko związane z decyzjami organów ochrony konkurencji i konsumentów ... 12
2.12 Ryzyko wpływu rekomendacji KNF na działalność i wyniki sektora bankowego ... 12
2.13 Ryzyko utraty reputacji ... 13
3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami, ich oferowaniem i obrotem na rynku wtórnym ... 13
3.1 Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Obligacje ... 13
3.2 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji ... 13
3.3 Ryzyko niewypłacalności Emitenta ... 14
3.4 Ryzyko wstrzymania wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ... 14
3.5 Ryzyko braku możliwości zbycia Obligacji w związku z brakiem płynności ... 14
3.6 Ryzyko związane ze zmiennością wartości rynkowej Obligacji i ich płynnością na rynku ASO Catalyst ... 14
3.7 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na rynku Catalyst ... 14
3.8 Ryzyko wykluczenia Obligacji z rynku Catalyst ... 15
3.9 Ryzyko stóp procentowych ... 15
3.10 Ryzyko zmiany prawa ... 15
3.11 Ryzyko nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez KNF ... 16
3.12 Ryzyko nałożenia kar regulaminowych na Emitenta w związku z niewywiązaniem się z obowiązków informacyjnych . 16

Rozdział II: Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym ... 17

1. Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta: ... 17

2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym 17

Rozdział III: Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu 18

1. Program Emisji 18

1.1 Cele Programu Emisji 18

1.2 Łączna wielkość emisji objętej Programem Emisji 18

1.3 Wartość nominalna instrumentów dłużnych objętych Programem Emisji 18

1.4 Ogólna charakterystyka instrumentów dłużnych objętych Programem Emisji 18

2. Emisja Obligacji serii A 18

2.1 Cel emisji 18

2.2 Wielkość emisji 18

2.3 Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji 18

2.4 Wyniki subskrypcji instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie 19

2.5 Warunki wykupu 20

2.6 Warunki wypłaty oprocentowania 20

2.7 Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia 22

2.8 Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych 22

2.9 Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego instrumentom dłużnym 22

2.10 Dodatkowe prawa z tytułu posiadanych Obligacji 22

2.11 Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Obligacjami objętymi Dokumentem Informacyjnym 22

Rozdział IV: Dane o Emitencie 28

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi 28

2. Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej lub inny numer pod którym został wpisany Emitent 28

3. Czas trwania Emitenta 28

4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent 28

5. Właściwy sąd rejestrowy 28

6. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał 28

7. Krótki opis historii Emitenta 29

8. Rodzaj i wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia 29

9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 30

10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji 30

11. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe 30

12. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 30

A.B.

13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: (i) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz (ii) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami Emitenta 35

14. Podstawowe informacje o produktach i usługach Grupy wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz podziałem poszczególnych grup produktów i usług w podziale na segmenty działalności 36

15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym 40

16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym 45

17. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym *(jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta)* 45

18. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych *(włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań)* 45

19. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej 45

20. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym 46

21. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym 47

22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym 47

23. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta 47

24. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy lub wspólników posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników 62

Rozdział V: Sprawozdania finansowe 63

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 r. 63

Opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 r. 64

Skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej 65

Rozdział VI: Informacje dodatkowe 69

Rozdział VII: Załączniki 70

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta 70

2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta 70

3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Dokumentem Informacyjnym 70

4. Warunki Emisji 70

5. Skróty i definicje 70

Załącznik nr 1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta 71

Załącznik nr 2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta 72

Załącznik nr 3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji 73

Załącznik nr 4. Warunki Emisji 74

Załącznik nr 5. Skróty i definicje 75

A.B.

Rozdział I: Czynniki ryzyka

Inwestycja w Obligacje Emitenta wiąże się z ryzykiem. Z tego powodu, potencjalni inwestorzy przed podjęciem decyzji o inwestycji w Obligacje powinni uważnie rozważyć określone poniżej czynniki ryzyka, a także inne informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym. Działalność Banku oraz Grupy, ich sytuacja finansowa oraz wyniki działalności podlegały i mogą w przyszłości podlegać negatywnym zmianom w wyniku zaistnienia któregokolwiek z opisanych poniżej czynników ryzyka. Wystąpienie choćby niektórych z poniższych czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki finansowe Banku lub Grupy, co może spowodować obniżenie ceny rynkowej Obligacji i narazić inwestorów na utratę całości lub części zainwestowanych środków. Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność Banku lub Grupy. Inne czynniki ryzyka i niepewności opisane poniżej, w tym także i te, których Bank lub Grupa nie są obecnie świadome lub które uważają za nieistotne, mogą także wywrzeć istotny negatywny wpływ na działalność Banku lub Grupy, ich sytuację finansową i wyniki działalności lub doprowadzić do spadku wartości rynkowej Obligacji.

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i Grupy

1.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Zmiany koniunktury gospodarczej są istotnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową sektora bankowego. Dekoniunktura gospodarcza objawiająca się słabnącym popytem wewnętrznym oraz zewnętrznym sprzyja wzrostowi bezrobocia i obniżeniu dochodu rozporządzalnego ludności, oznacza również zahamowanie inwestycji przedsiębiorstw i pogorszenie ich kondycji finansowej. Powyższe czynniki w sposób kompleksowy wpływają na wynik finansowy Banku oraz Grupy, m.in. poprzez zmniejszony popyt na usługi finansowe oraz wzrost liczby klientów niespłacających swoich zobowiązań.

Bank prowadzi działalność w Polsce. Z tego powodu istotny wpływ na jego sytuację finansową i wyniki Grupy mają czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski. Na sytuację gospodarczą w Polsce ma jednak wpływ sytuacja na międzynarodowych rynkach finansowych.

W otoczeniu zewnętrznym Polski pod względem czynników makroekonomicznych i politycznych, które mogą wpłynąć negatywnie na sytuację w Banku należy przede wszystkim wyróżnić:

- **Sytuacja makroekonomiczna na świecie**

  Wśród głównych partnerów handlowych Polski dominują kraje należące do strefy euro. Pogorszenie kondycji gospodarczej tego regionu, może wpłynąć negatywnie na aktywność gospodarczą w Polsce, w tym na wzrost gospodarczy.

- **Polityka monetarna**

  Decyzje największych banków centralnych wpływają na globalne przepływy kapitału. Ograniczanie przez amerykańską Rezerwę Federalną programu skupu aktywów (Quantitative Easing 3) może spowodować wzrost awersji do ryzyka, z czym wiązać się może spadek wartości aktywów na rynkach finansowych i osłabienie złotego, co przełoży się na wartość aktywów Banku, w tym portfel kredytowy w walutach obcych.

  Niska inflacja w strefie euro sprzyja kontynuacji łagodnej polityki pieniężnej prowadzonej przez Europejski Bank Centralny. To natomiast skutkuje niskimi poziomami stawek EURIBOR, wpływając na wynik finansowy Banku.

- **Czynniki polityczne**

  Zawirowania polityczne w krajach, z którymi Polska jest powiązana, w tym wszelkiego rodzaju konflikty polityczne mogą skutkować:

A.B

- spadkiem eksportu, który spowolni wzrost gospodarczy w Polsce (problemy z płatnościami, dostawami, wprowadzenie sankcji handlowych), a z drugiej strony pogorszeniem kondycji gospodarczej państw będących stroną konfliktu,
- negatywnym wpływem na notowania aktywów finansowych w wyniku pogorszenia nastrojów inwestycyjnych w obawie o rozwój konfliktu.

Dla Banku sytuacja ta może mieć następujące skutki:

- wzrost ryzyka kredytowego klientów powiązanych ze wspomnianymi rynkami,
- negatywny wpływ na bilans Banku w wyniku wahań cen aktywów finansowych, w tym ewentualnego osłabienia złotego,
- osłabienie popytu na kredyty ze strony gospodarstw domowych i przedsiębiorstw wskutek pogorszenia kondycji gospodarczej i wzrostu niepewności.

Powyższe zdarzenia skutkujące spadkiem tempa wzrostu gospodarczego, wzrostem stopy bezrobocia, deprecjacją PLN wobec walut obcych oraz spadkiem wartości aktywów finansowych mogą wpływać niekorzystnie na poziom dochodów, sytuację majątkową, płynność finansową, aktywność biznesową oraz wyniki finansowe obecnych i potencjalnych klientów Banku, co z kolei może skutkować pogorszeniem jakości portfela kredytowego Banku oraz spadkiem popytu na produkty i usługi finansowe Banku. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

1.2 Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

1.2.1 Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz ich interpretacji

Emitent prowadzi działalność w otoczeniu prawnym, które jest regulowane przez przepisy dotyczące działalności bankowej oraz przez regulacje wykonawcze, w szczególności wydawane przez KNF. Obowiązujące przepisy, w tym w szczególności przepisy dotyczące emisji oraz obrotu papierami wartościowymi, praw akcjonariuszy i obligatariuszy, działalności spółek oraz ładu korporacyjnego, działalności gospodarczej czy podatków, podlegają i mogą podlegać zmianom. Przepisy prawa podlegają także różnorodnym interpretacjom, wynikającym w szczególności z niejasnych sformułowań lub braku spójności prawa krajowego z regulacjami prawa Unii Europejskiej i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Bank może być narażony na różnorakie konsekwencje wynikające ze skutków niejednolitej interpretacji przepisów ze strony innych podmiotów obrotu gospodarczego, w tym kontrahentów Banku, niejednolitego orzecznictwa sądów powszechnych oraz niekorzystnych interpretacji organów administracji. Powyższe ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na działalność Banku, jak również na zakres dostępnej inwestorowi ochrony prawnej. Bank jako podmiot zobowiązany do realizacji wymogów prawno-regulacyjnych dotyczących np. adekwatności kapitałowej czy ochrony danych osobowych klientów podlega stałej kontroli m.in. ze strony KNF. Potencjalne ryzyko niewypełnienia ww. wymogów naraża Bank na sankcje o charakterze administracyjnym lub finansowym. Wszelkie takie sankcje oraz zmiany w wymogach regulacyjnych mogą mieć wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

1.2.2 Ryzyko zmiany przepisów prawa podatkowego oraz ich interpretacji

Przepisy polskiego prawa podatkowego podlegają i mogą podlegać częstym zmianom. Szereg z nich cechuje się niejednoznacznością i brakiem spójnej, jednolitej i stabilnej interpretacji. Z tych względów ryzyko związane z prawem podatkowym jest istotne. Ryzyko może również wynikać z przyszłych zmian przepisów prawa podatkowego, nakładających na Bank dodatkowe obciążenia. Nie można wykluczyć, iż organy podatkowe dokonają odmiennej od Banku oceny w zakresie prowadzenia przez Bank działalności zgodnie z przepisami prawa podatkowego, co może mieć wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

1.3 Ryzyko związane z konkurencją w sektorze bankowym

Sektor bankowy w Polsce charakteryzuje się nasilającą się konkurencją. Jest ona wynikiem ekspansji na polskim rynku banków z kapitałem zagranicznym, jak również rozwoju rodzimych instytucji finansowych. Wpływ na poziom konkurencyjności sektora mają również procesy konsolidacyjne, które nasiliły się w ostatnich latach. Dodatkowo rośnie także pozycja konkurencyjna podmiotów nie będących bankami, które oferują produkty i usługi o charakterze bankowym.

Emitent jest narażony na konkurencję w zakresie bankowości uniwersalnej, gdzie konkuruje z dużymi polskimi i międzynarodowymi bankami działającymi w Polsce w obszarze bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz bankowości inwestycyjnej. Niektórzy konkurenci prowadzą działalność na większą skalę, a także mogą dysponować większymi zasobami finansowymi i mieć dostęp do tańszych źródeł finansowania.

Rosnąca konkurencja w polskim sektorze bankowym może także skutkować zwiększoną presją cenową na produkty i usługi oferowane przez Emitenta oraz koniecznością ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych lub wydatków marketingowych, co z kolei może mieć wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Emitenta, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2. Czynniki ryzyka dotyczące działalności Banku i Grupy

2.1 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Banku

Na dzień sporządzenia Dokumencie Informacyjnym 100% udziału w kapitale zakładowym Banku i w głosach na walnym zgromadzeniu Banku posiada Raiffeisen Bank International (RBI) AG, wiodąca międzynarodowa grupa bankowa. Akcjonariusz dominujący Banku może wywierać znaczący wpływ na jego działalność operacyjną. Nie można wykluczyć, iż interesy akcjonariusza dominującego będą rozbieżne z interesami Obligatariuszy. W szczególności niektóre decyzje RBI AG mogą okresowo pogorszyć zdolność Banku do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji.

Obecna strategia RBI AG zakłada, że Polska jest jednym z kluczowych obszarów działalności grupy finansowej RBI, jednakże zmiany akcjonariatu w przyszłości nie są wykluczone. Ewentualne zmiany w strukturze własnościowej Banku mogłyby wpłynąć na zmianę składu organów zarządzających i nadzorczych Banku oraz na jego strategię, jak również mieć wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.2 Ryzyko związane z zależnością od kadry zarządzającej Bankiem

Pozycja Banku w dużym stopniu zależy od umiejętności i kwalifikacji zatrudnionej w Banku kadry zarządzającej, w tym członków Zarządu Banku. Członkowie Zarządu Banku i inni kluczowi członkowie kadry zarządzającej posiadają szeroką wiedzę na temat działalności Banku i sektora bankowego w Polsce oraz w poszczególnych regionach. Osoby wchodzące w skład kadry menedżerskiej mogą w dowolnym czasie zrezygnować z pełnionych funkcji i tym samym może to wpłynąć na możliwość dalszego rozwoju Banku. Ponadto członkowie kadry menedżerskiej opuszczający Bank mogą podejmować działania mające na celu przejęcie na rzecz swoich nowych pracodawców relacji biznesowych lub relacji z klientami, które wypracowali w trakcie swojej współpracy z Bankiem. Bank może nie zdołać zatrzymać takich osób, a po ich odejściu może nie być w stanie ich zastąpić we właściwym czasie osobami o porównywalnych kompetencjach i doświadczeniu. Ponadto Bank może nie być w stanie zapobiec wspomnianemu odejściu partnerów biznesowych lub klientów z Banku.

2.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe polega na niewywiązaniu się kontrahenta Banku (najczęściej kredytobiorcy) z obowiązku terminowego regulowania zobowiązań pieniężnych z tytułu zawartej umowy (udzielonego kredytu). Ekspozycja na ryzyko kredytowe Banku wynika głównie z prowadzonej działalności kredytowej oraz w mniejszym stopniu ze

A.B

sprzedaży i operacji dokonywanych w ramach portfela handlowego, instrumentów pochodnych oraz udziału w transakcjach płatniczych i rozliczeniach papierów wartościowych na rachunek Banku oraz na rachunek klientów Banku.

Bank stosuje wewnętrzne procedury pozwalające określić poziom ryzyka kredytowego wiążącego się z przyznaniem danemu klientowi kredytu lub innych usług obciążonych ryzykiem kredytowym oraz stopień akceptowalności tego ryzyka. Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu zwiększenie efektywności i skuteczności identyfikacji zagrożeń oraz określenie działań podejmowanych w sytuacji zmian poziomu ryzyka.

Monitorowanie ryzyka kredytowego na poziomie portfela obejmuje sporządzanie regularnych, okresowych analiz dotyczących portfela kredytowego Banku, zapewniających identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji oraz wykonywanie przeglądów tego portfela, związanych przede wszystkim ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu ekspozycji kredytowej w księgach rachunkowych. Wartość bilansowa składników aktywów zostaje zmniejszona poprzez aktualizację, a kwota odpisu obciąża rachunek zysków i strat.

Bank jest skoncentrowany na prowadzeniu działalności kredytowej na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej. W portfelu kredytowym Banku dominują ekspozycje o terminie zapadalności powyżej 9 lat i są to głównie detaliczne ekspozycje hipoteczne. Znaczące są też ekspozycje bieżące (o terminie zapadalności poniżej 1 roku), dotyczące głównie przedsiębiorstw. Zaangażowania wobec nierezydentów stanowią znikomy odsetek portfela kredytowego Banku.

Pomimo stosowania kompleksowych procedur pomiaru i zarządzania ryzykiem kredytowym, nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie tego źródła ryzyka z działalności Banku. Fakt ten wynika ze zmiennego otoczenia makroekonomicznego oraz uwarunkowań indywidualnych. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej przez kontrahentów lub spadek wartości ekonomicznej wierzytelności Banku w wyniku pogorszenia się zdolności kontrahenta do obsługi zobowiązań może mieć wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.4 Ryzyko zmiany wartości zabezpieczeń

Bank udziela kredytów klientom posiadającym zdolność kredytową i dąży do wzmocnienia bezpieczeństwa zaangażowanych środków, ustanawiając odpowiednie zabezpieczenia. Formę zabezpieczenia kredytu ustala Bank, a decyzja w przedmiocie zabezpieczenia konkretnej transakcji kredytowej jest elementem decyzji kredytowej.

Czynności podejmowane w zakresie zabezpieczeń mają na celu należyte zabezpieczenie interesu Banku, w tym ustanowienie zabezpieczenia dającego możliwie najwyższy poziom odzysku wierzytelności w przypadku konieczności prowadzenia działań windykacyjnych. W ramach monitoringu przeprowadzane są okresowe przeglądy zabezpieczeń.

W celu identyfikacji ryzyka utraty wartości zabezpieczeń Bank prowadzi regularny proces monitorowania wartości zabezpieczeń oraz oceny potencjalnego wpływu negatywnych tendencji rynkowych na ich wartość. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której w wyniku oddziaływania czynników zewnętrznych nastąpi spadek efektywnej wartości zabezpieczenia w okresie zapadalności kredytu. Ponadto, dla kredytów denominowanych w innej walucie niż ustalana jest wartość przedmiotu zabezpieczenia może dojść do pojawienia się rozbieżności między bieżącą wartością należności a wartością takiego przedmiotu zabezpieczenia wskutek niekorzystnych zmian kursów walutowych. Dotyczy to zwłaszcza kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych w kontekście potencjalnego osłabienia PLN wobec CHF i EUR. Wszelkie zmiany proporcji wartości zabezpieczenia do istniejącej ekspozycji kredytowej mogą mieć wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.5 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w Banku, jako instytucji kredytowej, wynika z niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów, tj. w głównej mierze z konieczności finansowania długoterminowych kredytów depozytami o krótszej zapadalności. Niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów Banku może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, jeżeli Bank nie będzie zdolny do pozyskania

nowych depozytów lub alternatywnych źródeł finansowania dla istniejącego i przyszłego portfela kredytów lub będzie zmuszony pozyskać te źródła po cenach odbiegających od rynkowych.

Bank zarządza płynnością zarówno krótko-, średnio-, jak i długoterminową. Głównym narzędziem umożliwiającym zarządzanie płynnością jest sterowanie poziomem cen kredytów i depozytów, pozwalające modelować przyszłą strukturę bilansu. Wprowadzone procedury i limity dotyczące zarządzania ryzykiem płynności mają na celu zapewnienie, w sytuacji kryzysowej, niezakłóconego, tj. bez konieczności zmiany profilu płynności i bez wpływu na świadczone usługi, prowadzenia przez Bank działalności przez okres 3 miesięcy.

W odniesieniu do płynności krótkoterminowej, Bank jest narażony na ryzyko niespodziewanego, nagłego wycofania przez klientów depozytów o istotnej wartości. Depozyty klientów instytucjonalnych i detalicznych stanowią znaczne źródło finansowania Banku.

Zarządzanie płynnością krótkoterminową opiera się na monitorowaniu i planowaniu krótkoterminowych i średnioterminowych wpływów i wypływów, zawieraniu krótkoterminowych operacji na rynku finansowym, w tym z Bankiem Centralnym oraz budowaniu salda aktywów wysokopłynnych stanowiącego rezerwę pokrywającą potencjalne wypływy gotówki z Banku.

W przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń na rynku finansowym, w portfelu aktywów płynnych utrzymywanych przez Bank, w celu zapewnienia płynności , może nastąpić spadek ich wartości. W takiej sytuacji Bank może mieć ograniczone możliwości wykonywania swoich zobowiązań w terminie ich wymagalności i może być zmuszony do korzystania z finansowania międzybankowego, które w niestabilnej sytuacji rynkowej, może okazać się zbyt kosztowne, również z powodu dostępnych dla Banku limitów kredytowych.

Wystąpienie ryzyka płynności i niemożność pozyskania wystarczających środków finansowych w terminie wymagalności zobowiązań Banku może mieć wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.6 Ryzyko rynkowe

Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności oraz strukturę aktywów i zobowiązań Banku, w zakresie ponoszonego ryzyka rynkowego za istotne uznano ryzyko związane ze zmiennością rynkowych stóp procentowych i kursów walutowych. Rynkowe ryzyko walutowe, to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku, powstałe na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut, zaś ryzyko stopy procentowej to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku, powstałe na skutek zmiany stóp procentowych.

Ryzykiem, na które narażony jest Bank jest:

- ryzyko walutowe, wynikające w większości z zaangażowania Banku w transakcje walutowe przeprowadzane z klientami Banku w celu zabezpieczania przez nich ryzyka zmiany kursów walutowych oraz ze struktury walutowej bilansu Banku, w tym głównie z udzielonych kredytów i finansujących je depozytów;
- ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, wynikające z prowadzonej przez Bank aktywności tradingowej;
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej, będące odzwierciedleniem struktury bilansowej Banku, w tym głównie części depozytowo-kredytowej.

W ramach prowadzonej działalności, Bank opracował i wdrożył metody pomiaru i zarządzania powyższymi ryzykami oraz ustalił limity dopuszczalnego poziomu ryzyka rynkowego. Wdrożone w Banku procesy pomiaru i kontroli przedmiotowych ryzyk zapewniają bezpieczeństwo powierzonych przez depozytariuszy środków. W celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz stopy procentowej Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, wykorzystując w tym celu relację zabezpieczającą wartość ekonomiczną i przepływy pieniężne (cash flow hedge). Zdecydowana większość ekspozycji pochodzi z prowadzonej na rzecz klientów działalności i konieczności zarządzania powstałą w ten sposób pozycją walutową i stopy procentowej. Nie można wykluczyć jednak sytuacji, w której pomimo wdrożonej procedury zarządzania ryzykiem rynkowym, na skutek zmian parametrów rynkowych, nastąpi negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

A.B

2.7 Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów informatycznych lub technicznych w operacyjnej działalności Banku, lub ze zdarzeń zewnętrznych. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Bank działalności operacyjnej poprzez wdrożenie efektywnych mechanizmów identyfikacji, oceny i kwantyfikacji, ograniczania oraz monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego. Zgodnie z Polityką Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Banku stosowane są następujące instrumenty identyfikacji i pomiaru ryzyka:

- gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych,
- monitoring kluczowych wskaźników ryzyka,
- analizy scenariuszy dla zdarzeń charakteryzujących się małą częstotliwością i wysoką dotkliwością,
- przeprowadzanie samooceny ryzyka operacyjnego dla kluczowych obszarów ryzyka operacyjnego,
- raportowanie ryzyka operacyjnego do Zarządu oraz jednostek organizacyjnych Banku.

Nie można jednak wykluczyć, że pomimo stosowania instrumentów umożliwiających identyfikację ryzyk, wystąpi sytuacja, która negatywnie wpłynie na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.8 Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji polega na nadmiernej ekspozycji kredytowej wobec pojedynczych podmiotów lub grup podmiotów, których zdolność terminowej spłaty zadłużenia zależna jest od wspólnych czynników. Bank posiada wewnętrzne regulacje, służące zapewnieniu przestrzegania limitu koncentracji dla poszczególnych klientów, ich grup lub źródeł ryzyka. Przestrzegania limitów dokonuje się w ramach procesu podejmowania decyzji kredytowych przez komitety kredytowe oraz w ramach procesu monitorowania limitów. W ramach wymienionych procesów:

- przeprowadzana jest analiza finansowa wszystkich podmiotów oraz grupy, jako całości, i określane są kwoty limitów oraz struktura transakcji na poziomie odpowiednim do zdolności kredytowej dłużnika lub grupy dłużników przy zachowaniu ograniczeń prawnych;
- stosowany jest model ratingowy;
- determinowane są czynniki wpływające na zdolność do spłaty zobowiązań;
- dokonywany jest kwartalny przegląd kredytowy wszystkich klientów korporacyjnych;
- dokonywana jest dywersyfikacja ekspozycji poprzez pozyskiwanie nowych transakcji bądź też poprzez sprzedaż istniejących ekspozycji.

Pomimo wskazanych procesów monitoringu nie można wykluczyć sytuacji, w której dojdzie do przekroczenia limitów koncentracji. Okoliczność ta może mieć wówczas negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.9 Ryzyko znaczących wpłat do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Bank jest członkiem obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów, na warunkach określonych szczegółowo w Ustawie o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym. W ramach obowiązków wynikających z ww. przepisów Bank jest obowiązany, między innymi, do dokonywania wpłat do funduszu gwarantującego potencjalne roszczenia deponentów. W przypadku ogłoszenia upadłości innego członka systemu gwarantowania, Bank może być zobowiązany do dokonania dodatkowych płatności przeznaczonych na pokrycie zobowiązań takiego członka w stosunku do deponentów. Ponieważ wielkość takich płatności jest określana proporcjonalnie do skali działalności Banku, w przypadku upadłości innego członka systemu, zobowiązanie Banku może obejmować kwotę, której wartość będzie istotnie wyższa od standardowo przekazywanych przez Bank składek. Od 2013 r. gwarancją depozytów objęte są również Spółdzielcze Kasy Oszczędnościowo-Kredytowe. Biorąc pod uwagę ich gorszą od średniej sektora bankowego kondycję finansową, pozostali członkowie systemu są narażeni na zwiększone ryzyko konieczności uiszczania do funduszu dodatkowych składek. Ewentualna konieczność dokonania dodatkowych płatności może mieć negatywny

A.B

wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.10 Ryzyko uzyskania gorszych niż zakładane efektów połączenia z Polbankiem

Połączenie prawne Banku i Polbanku zostało sfinalizowane 31 grudnia 2012 r. Cały majątek Polbank został przeniesiony na Bank. Decyzja inwestycyjna RBI w zakresie nabycia Polbanku i jego połączenia z Bankiem poprzedzona była szczegółowym badaniem prawnym i finansowym oraz analizami opłacalności transakcji, na co wpływały m.in. oczekiwane korzyści z synergii oraz ocena jakości przejmowanych aktywów Polbanku. Z tytułu zrealizowanej transakcji identyfikowane jest ryzyko przeszacowania wartości efektów synergii kosztowych oraz niedoszacowania kosztów integracji połączonej organizacji. Ponadto, nie można wykluczyć, że jakość przejętych aktywów – przede wszystkim portfela kredytowego – okaże się gorsza od szacunków, co może zmusić Bank do odpowiedniej korekty wartości bilansowych i zmniejszy oczekiwane w przyszłości wpływy pieniężne. Wystąpienie któregokolwiek z powyższych czynników może negatywnie odbić się na sytuacji finansowej lub wynikach działalności Banku, a w konsekwencji, na wartości rynkowej Obligacji, zdolności Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.11 Ryzyko związane z decyzjami organów ochrony konkurencji i konsumentów

Bank w toku prowadzonej działalności zawiera z kontrahentami umowy regulujące różnorodne produkty i usługi oferowane przez Bank, często o wyspecjalizowanym charakterze. W Banku funkcjonują procedury i procesy służące zapewnieniu zgodności oferowanych produktów i usług z obowiązującymi przepisami, w tym w szczególności w zakresie ochrony konkurencji i konsumentów.

Istnieje jednak ryzyko, iż część powszechnie stosowanych przez Bank zapisów i klauzul umownych może zostać zakwestionowana przez właściwe organy ochrony konkurencji i konsumentów. Oprócz klauzul umownych, organy ochrony konkurencji i konsumenta są również uprawnione do kwestionowania stosowanych przez Bank praktyk w obsłudze klienta, w tym w szczególności sposobu i wysokości naliczanych opłat.

W przypadku prawomocnego orzeczenia niezgodności z przepisami prawa stosowanych przez Bank klauzul lub innych obszarów współpracy z kontrahentami, Bank może być zmuszony do wypłaty odszkodowań z powyższego tytułu. Może być również zmuszony to zmiany stosowanych zapisów umownych lub, w skrajnych przypadkach, do zaniechania świadczenia usług określonego rodzaju. Wystąpienie każdej z powyższych okoliczności może negatywnie odbić się na sytuacji finansowej lub wynikach działalności Banku, a w konsekwencji, na wartości rynkowej Obligacji, zdolności Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

2.12 Ryzyko wpływu rekomendacji KNF na działalność i wyniki sektora bankowego

KNF jako organ nadzorujący działalność sektora bankowego w Polsce jest upoważniona do wydawania rekomendacji odnośnie do różnorodnych aspektów funkcjonowania sektora. Rekomendacje te po opublikowaniu stanowią rynkowy standard i są powszechnie wdrażane przez uczestników rynku. Wśród wydanych w ostatnim okresie rekomendacji wpływających na działalność sektora bankowego w Polsce wymienić należy Rekomendację S, określającą zasady przyznawania kredytów hipotecznych, Rekomendację U, precyzującą sposób wykazywania przychodów z działalności *bancassurance*, czy Rekomendację D dotyczącą zarządzania obszarami technologii informatycznej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w bankach.

Wydane przez KNF rekomendacje mogą mieć wpływ na wyniki finansowe i perspektywy poszczególnych banków, przy czym stopień wpływu zależy od indywidualnej charakterystyki i strategii każdego z banków. Istnieje ryzyko, że również przyszłe rekomendacje KNF mogą mieć wpływ na polski rynek bankowy, w tym, na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

A.B

2.13 Ryzyko utraty reputacji

Jednym z podstawowych warunków funkcjonowania banku komercyjnego jest jego wiarygodność i zaufanie ze strony depozytariuszy powierzających środki finansowe. Bank, będąc instytucją zaufania publicznego, dba o bezpieczeństwo powierzonych środków pieniężnych. Bank poprzez system regulaminów, zarządzeń, procedur, metodologii oraz polityk wewnętrznych, definiujących oraz dokumentujących obszary swojej aktywności ogranicza pole zdarzeń implikujących powstanie ryzyka utraty reputacji. Działania te mają na celu aktywną kontrolę ryzyk powstających w danych obszarach a przez to i ryzyka reputacji. Jednakże w wyniku zaistnienia pewnych negatywnych zdarzeń może nastąpić zmiana postrzegania Banku. Negatywny odbiór marki przez otoczenie zewnętrzne, w tym przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy, inwestorów, media lub regulatorów może skutkować spadkiem zaufania do Banku oraz do jego usług, co będzie miało bezpośredni wpływ na popyt na usługi Banku oraz koszty prowadzenia działalności bankowej. Może mieć to negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Banku, a w konsekwencji, na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami, ich oferowaniem i obrotem na rynku wtórnym

3.1 Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Obligacje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki emisji Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycje lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa;
- Obligacje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

3.2 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone. Należy zwrócić uwagę, iż niektóre zobowiązania Banku, mogą w przyszłości zostać zabezpieczone poprzez ustanowienie hipotek lub zastawów na aktywach lub prawach Banku. Ponadto, Bank może ustanowić inne zabezpieczenia w związku z aktualnymi lub przyszłymi zadłużeniami. Oznacza to, że w przypadku dochodzenia zaspokojenia ze składników majątku Banku przez wierzycieli, składniki majątku obciążone zabezpieczeniami zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zaspokojenie roszczeń wierzycieli posiadających zabezpieczenia rzeczowe na składnikach majątku Banku. Niewykluczone, że w takiej sytuacji wartość pozostałych składników majątku przeznaczonych dla zaspokojenia pozostałych wierzycieli, w tym Obligatariuszy posiadających Obligacje, będzie niewystarczająca do zaspokojenia tej grupy wierzycieli, a Obligatariusze

nie odzyskają kwoty, którą zainwestowali w nabycie Obligacji lub odzyskają kwotę niższą od tej, za którą nabyli Obligacje.

3.3 Ryzyko niewypłacalności Emitenta

Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy od szeregu czynników, w tym zależnych od Emitenta, jak i znajdujących się poza jego kontrolą. Należy zwrócić uwagę, iż niektóre z istniejących lub przyszłych kredytów Banku oraz inne zobowiązania o podobnym charakterze stają się wymagalne lub mogą stać się wymagalne przed datą wykupu Obligacji. Jeżeli Bank nie będzie zdolny do wygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, Bank może nie mieć środków do spłaty całości lub części swojego zadłużenia w wymaganym terminie. Zdolność Banku do obsługi swojego zadłużenia będzie, między innymi, zależała od:

- sytuacji finansowej Banku w danym czasie;
- w przypadku refinansowania - ograniczeń dotyczących zaciągania zadłużenia zawartych w umowach kredytowych oraz warunków rynkowych, na jakich zadłużenie mogłoby być refinansowane.

Bank nie może zapewnić, że refinansowanie będzie możliwe na warunkach akceptowalnych dla Banku lub że Bank będzie mógł pozyskać dodatkowe finansowanie. Jeżeli refinansowanie nie będzie możliwe lub dodatkowe finansowanie nie będzie dostępne, Bank może być zobowiązany do sprzedaży swoich aktywów w okolicznościach, które mogą uniemożliwić uzyskanie optymalnych warunków sprzedaży.

3.4 Ryzyko wstrzymania wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na żądanie KNF, ma obowiązek wstrzymać wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymać rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

3.5 Ryzyko braku możliwości zbycia Obligacji w związku z brakiem płynności

Pomimo wprowadzenia Obligacji do obrotu, może nie wystąpić płynność obrotu tymi papierami wartościowymi wymagana dla zapewnienia możliwości zbycia Obligacji przez Obligatariusza. Cena sprzedaży obligacji na rynku wtórnym (rynku zorganizowanym lub w ramach transakcji prywatnych) jest zależna od wielu czynników, w tym, w szczególności, od wyników działalności Banku, jego konkurentów oraz ogólnych warunków rynkowych i sytuacji ekonomicznej. W rezultacie Obligatariusze mogą nie mieć możliwości zbycia Obligacji przed dniem wykupu Obligacji lub możliwość ta może być ograniczona.

3.6 Ryzyko związane ze zmiennością wartości rynkowej Obligacji i ich płynnością na rynku ASO Catalyst

Z wprowadzeniem do obrotu Obligacji, wiąże się ryzyko zmienności kursu Obligacji. Kurs w alternatywnym systemie obrotu kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów, posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku. Ponadto, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych. Dodatkowo, istnieje ryzyko niskiej płynności Obligacji w alternatywnym systemie obrotu co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić sprzedaż Obligacji po żądanej przez posiadacza Obligacji cenie.

3.7 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na rynku Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach, które wskazują na możliwość zagrożenia

A.B

prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny systemu obrotu, na żądanie KNF, jest obowiązana zawiesić obrót tymi instrumentami na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto, stosownie do § 13 z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 i § 20b ust. 5 Regulaminu ASO, BondSpot jako właściwy organizator alternatywnego systemu obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż trzy miesiące:

a) na wniosek Emitenta;

b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

3.8 Ryzyko wykluczenia Obligacji z rynku Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ponadto, stosownie do § 14 Regulaminu ASO, BondSpot, jako właściwy organizator alternatywnego systemu obrotu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymagają tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Dodatkowo, organizator ASO wykluczy z obrotu instrument finansowe:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów jest ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Niezależnie od powyższego, organizator alternatywnego system obrotu może zawiesić obrót takimi instrumentami finansowymi. Ponadto jeżeli Emitent nie spełni wymagań określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z alternatywnego systemu obrotu.

W takich sytuacjach zbycie posiadanych Obligacji może być trudniejsze i może wiązać się zarówno z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, jak i z ryzykiem uzyskania ceny sprzedaży znacznie niższej aniżeli cena rynkowa w ostatnim notowaniu Obligacji w ASO BondSpot przed wykluczeniem ich z obrotu.

3.9 Ryzyko stóp procentowych

Inwestowanie w Obligacje wiąże się z ryzykiem, że przyszłe zmiany rynkowych stóp procentowych mogą mieć negatywny wpływ na przepływy pieniężne z przyszłych płatności odsetkowych z tytułu Obligacji.

3.10 Ryzyko zmiany prawa

Warunki Emisji Obligacji podlegają przepisom prawa polskiego, obowiązującym w dniu sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Nie ma pewności, co do wpływu jakichkolwiek ewentualnych orzeczeń sądowych lub zmiany przepisów polskiego prawa lub praktyki administracyjnej po dacie sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy.

A.G

3.11 Ryzyko nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez KNF

KNF może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W szczególności w określonych przypadkach KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 mln PLN.

Ponadto z wprowadzeniem do obrotu Obligacji w alternatywnym systemie obrotu, wiążą się obowiązki informacyjne. Obowiązki te są określone w Ustawie o Ofercie oraz Regulaminie ASO. Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100 000 PLN.

3.12 Ryzyko nałożenia kar regulaminowych na Emitenta w związku z niewywiązaniem się z obowiązków informacyjnych

Zgodnie z § 20b ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w § 18–20a polegające na wymogu informowania BondSpot przez Emitenta, BondSpot może nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

Zgodnie z § 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot w przypadku gdy Emitent:

- nie wykonuje nałożonej na niego kary; lub
- pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO BondSpot; lub
- nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot; lub
- nie wykonuje nałożonych na niego obowiązków w zakresie zaniechania, w terminie wyznaczonym przez BondSpot, dotychczasowych naruszeń lub podjęcia w takim terminie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości (w szczególności poprzez opublikowanie określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących na ASO BondSpot)

—wówczas BondSpot może:

- nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie przepisu, o którym mowa w akapicie powyżej, nie może przekraczać 50.000 PLN;
- zawiesić obrót instrumentami dłużnymi Emitenta na ASO BondSpot;
- wykluczyć instrumenty dłużne Emitenta z obrotu na ASO BondSpot.

Rozdział II: Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1. Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym odpowiada Emitent. W imieniu Emitenta działają następujące osoby:

Piotr Czarnecki - Prezes Zarządu
Maciej Bardan – Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Jan Czeremcha - Wiceprezes Zarządu
Ryszard Drużyński - Wiceprezes Zarządu
Łukasz Januszewski - Członek Zarządu
Piotr Konieczny - Członek Zarządu
Marek Patuła - Członek Zarządu

Do składania oświadczeń woli w imieniu Emitenta uprawnieni są dwaj członkowie zarządu działający łącznie, członek zarządu działający łącznie z prokurentem lub dwaj prokurenci działający łącznie oraz pełnomocnicy w granicach otrzymanych pełnomocnictw.

2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym

Działając w imieniu Emitenta, niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Piotr Czarnecki Prezes Zarządu	podpis.....
Maciej Bardan Pierwszy Wiceprezes Zarządu	podpis.....
Jan Czeremcha Wiceprezes Zarządu	podpis.....
Ryszard Drużyński Wiceprezes Zarządu	podpis.....
Łukasz Januszewski Członek Zarządu	podpis.....
Piotr Konieczny Członek Zarządu	podpis.....
Marek Patuła Członek Zarządu	podpis.....

Rozdział III: Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

1. Program Emisji

Obligacje objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji denominowanych w PLN.

1.1 Cele Programu Emisji

W uchwale Zarządu nr 582/ZAP/08/2014 o ustanowieniu Programu Emisji nie określono celu Programu Emisji. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd przewiduje, że środki finansowe pozyskane z emisji obligacji w ramach Programu Emisji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej Banku.

1.2 Łączna wielkość emisji objętej Programem Emisji

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego łączna wartość nominalna obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji wynosi nie więcej niż 2.000.000.000 PLN.

1.3 Wartość nominalna instrumentów dłużnych objętych Programem Emisji

Wartość nominalna obligacji emitowanych w ramach poszczególnych serii Programu Emisji będzie wskazywana w warunkach emisji obligacji każdej serii.

1.4 Ogólna charakterystyka instrumentów dłużnych objętych Programem Emisji

Charakterystyka obligacji w ramach poszczególnych serii Programu Emisji będzie określona w warunkach emisji obligacji każdej serii.

2. Emisja Obligacji serii A

2.1 Cel emisji

Cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

2.2 Wielkość emisji

W ramach emisji serii A wyemitowanych zostało 500.000 sztuk Obligacji. Łączna wartość nominalna Obligacji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym wynosi 500.000.000 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).

2.3 Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna każdej jednej Obligacji wynosi 1.000,- PLN (słownie: tysiąc złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej jednej Obligacji i wynosi 1.000,- PLN (słownie: tysiąc złotych).

A.B.

2.4 Wyniki subskrypcji instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

1. **Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:**

   Data rozpoczęcia subskrypcji: 30 października 2014 r.

   Data zakończenia subskrypcji: 3 listopada 2014 r.

2. **Data przydziału instrumentów dłużnych:**

   5 listopada 2014 r.

3. **Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą:**

   500.000

4. **Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy:**

   Średnia stopa redukcji zapisów na Obligacje, obliczona poprzez zestawienie łącznej liczby Obligacji przydzielonych i łącznej liczby Obligacji, na które złożono zapisy, wyniosła 22,4%.

5. **Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:**

   500.000

6. **Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane):**

   Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 1.000 PLN (tysiąc złotych)

7. **Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:**

   45

8. **Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:**

   41

9. **Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):**

   Nie dotyczy. Nie została zawarta umowa o subemisję

10. **Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:**

    439.606,74 PLN

11. **Wskazanie wysokości ww. kosztów według ich tytułów, w podziale na koszty:**

    a. **przygotowania i przeprowadzenia oferty:**

       392.136,12 PLN

    b. **wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie:**

A.B.

0 PLN

c. **sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa:**

41.136,12 PLN

d. **promocji oferty:**

6.334,50 PLN

12. **Metody rozliczenia ww. kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:**

Koszty emisji Obligacji serii A zostaną rozliczone w księgach Banku poprzez zmniejszenie wartości kwoty pozyskanej z emisji.

2.5 Warunki wykupu

Szczegółowy opis warunków wykupu znajduje się w Warunkach Emisji.

Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 19 listopada 2017 r. (Dzień Wykupu) za każdą Obligację kwotę równą Kwocie Wykupu jednej obligacji tj. 1.000,- PLN (słownie: tysiąc złotych). Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych.

Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane na rzecz osób, dla których prawa z Obligacji zapisane są na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym Obligatariusza w Dniu Ustalenia Uprawnionych, tj. 10 listopada 2017 r.

Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta i Obligatariusza

Zgodnie z Art. 7.1.4 Warunków Emisji Emitentowi Obligacji nie będzie przysługiwało prawo do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozdziału 8 Warunków Emisji, Obligatariuszowi nie będzie przysługiwało prawo do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.

2.6 Warunki wypłaty oprocentowania

Szczegółowy opis warunków wypłaty oprocentowania znajduje się w Warunkach Emisji.

Płatności Kwot Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia) według Stopy Bazowej ustalanej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę Odsetkową („**Stopa Procentowa**"). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Art. 4.3 Warunków Emisji, Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności właściwej Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z Rozdziałem 4 Warunków Emisji.

Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji tj. 19 listopada 2014 r. (włącznie) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów

Odsetkowych – okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (włącznie) i kończący się, w następnym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia) albo w Dniu Wykupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (bez tego dnia).

Dni Ustalenia Uprawnionych

Dniem Ustalenia Uprawnionych do Odsetek za dany Okres Odsetkowy jest dzień przypadający na 6 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek za tenże Okres Odsetkowy.

Okresy Odsetkowe, Dni Płatności Odsetek oraz Dni Ustalenia Uprawnionych

Rok	Okres Odsetkowy	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Uprawnionych	Dzień Płatności Odsetek
1.	pierwszy	19.11.2014	18.05.2015	11.05.2015	19.05.2015
	drugi	19.05.2015	18.11.2015	10.11.2015	19.11.2015
2.	trzeci	19.11.2015	18.05.2016	11.05.2016	19.05.2016
	czwarty	19.05.2016	18.11.2016	10.11.2016	19.11.2016
3.	piąty	19.11.2016	18.05.2017	11.05.2017	19.05.2017
	szósty	19.05.2017	18.11.2017	10.11.2017	19.11.2017

Obliczenie Kwoty Odsetek

Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$K = O*N*L/365$$

Gdzie:

K oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

O oznacza ustaloną Stopę Procentową (zgodnie z Art. 4.1.1 Warunków Emisji),

L oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.

Ustalenie Stopy Procentowej

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o Marżę Odsetkową wynoszącą 130 punktów bazowych w stosunku rocznym.

„Stopa Bazowa" oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jego oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej (3 Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego) lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp procentowych podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażoną w złotych, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.

2.7 Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Nie dotyczy - Obligacje zostały wyemitowane jako niezabezpieczone.

2.8 Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych

Zobowiązania na dzień 30 września 2014 r.

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 30 września 2014 r., wynosiła 43.711.148.000 PLN

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu wykupu Obligacji.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań do czasu wykupu Obligacji nie powinna przekroczyć kwoty 51.000.000.000 PLN.

2.9 Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego instrumentom dłużnym

Nie dotyczy - Emitentowi oraz Obligacjom objętym niniejszym Dokumentem Informacyjnym nie został nadany rating.

2.10 Dodatkowe prawa z tytułu posiadanych Obligacji

Nabywcom Obligacji Emitenta objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym nie przysługują dodatkowe prawa inne niż określone w Warunkach Emisji.

2.11 Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Obligacjami objętymi Dokumentem Informacyjnym

Poniższe informacje są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w Polsce w czasie przygotowywania Dokumentu Informacyjnego oraz na interpretacji tych przepisów wywiedzionej z praktyki organów podatkowych i orzecznictwa sądów administracyjnych. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Dokumencie Informacyjnym mogą stracić aktualność. Zmiany takie mogą być retroaktywne. Zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym informacje podatkowe nie stanowią porady prawnej ani podatkowej, lecz mają charakter ogólny, selektywnie przedstawiają poszczególne zagadnienia i nie uwzględniają wszystkich sytuacji, w jakich może znaleźć się inwestor. Potencjalnym inwestorom zaleca się skorzystanie z pomocy osób i podmiotów zajmujących się profesjonalnie doradztwem podatkowym, w celu uzyskania informacji o konsekwencjach podatkowych występujących w ich indywidualnych przypadkach. Znajdujące się poniżej określenie „odsetki", jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego.

Podatek dochodowy

Poniższy opis nie obejmuje specyficznych konsekwencji podatkowych mających zastosowanie w przypadku podmiotowych lub przedmiotowych zwolnień z podatku dochodowego (np. dotyczących krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych).

Osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o PDOF osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł

A.B.

przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 3 ust. 1a Ustawy o PDOF, za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Polski uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Polski centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub (ii) przebywa na terytorium Polski dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Zgodnie z art. 4a Ustawy o PDOF, powyższe przepisy stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 3 Ustawy o PDOF odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych (w tym odsetki od Obligacji) kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych. W świetle art. 30a ust. 7 Ustawy o PDOF przychodów z odsetek osiąganych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce nie łączy się z przychodami z innych źródeł, lecz zgodnie z art. 30a ust. 1 Ustawy o PDOF opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% przychodu.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o PDOF zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o PDOF w przypadku wypłaty odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o PDOF, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o PDOF, jeżeli podatek nie zostanie pobrany, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z art. 30a ust. 2a Ustawy o PDOF od dochodów (przychodów) z tytułu odsetek przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 45 ust. 3c Ustawy o PDOF podatnicy są obowiązani wykazać w zeznaniu rocznym kwoty dochodów (przychodów) z odsetek lub dyskonta papierów wartościowych w przypadku, gdy Obligacje zapisane były na rachunkach zbiorczych, a tożsamość podatnika nie została płatnikowi ujawniona.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli osoba fizyczna posiada Obligacje i uzyskuje odsetki z Obligacji w wykonywaniu działalności gospodarczej, a Obligacje traktowane są jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. W takim przypadku przychody w postaci odsetek lub dyskonta powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 lit a) Ustawy o PDOF przychody z odpłatnego zbycia Obligacji kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 5 Ustawy o PDOF, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym Obligacji) nie podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych z zastosowaniem progresywnej stawki podatkowej, ale zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych jest opodatkowany zryczałtowanym 19-procentowym podatkiem dochodowym. Zgodnie z art. 30b ust. 2 pkt 1 Ustawy o PDOF, dochód jest obliczany jako różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, obliczonymi na podstawie stosownych przepisów Ustawy o PDOF. Na podstawie art. 17 ust. 2 oraz art. 19 ust. 1 Ustawy o PDOF, jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej.

W świetle art. 17 ust. 1 pkt 6 Ustawy o PDOF przychodem z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest przychód należny, choćby nie został faktycznie otrzymany. Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o PDOF, kosztami uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są wydatki poniesione na nabycie lub objęcie tych papierów. Koszty te uwzględniane są dopiero w chwili uzyskania przychodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych. W przypadku odpłatnego zbycia papierów wartościowych, wykupu przez emitenta papierów

wartościowych, nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu objęcia lub nabycia tych papierów wartościowych (art. 22 ust. 1m Ustawy o PDOF).

Podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia obligacji, a osoba dokonująca wypłat nie pobiera podatku ani zaliczek na podatek. Roczne zeznanie podatkowe podatnicy powinni sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, na podstawie przekazanych im przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie obligacji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej i obligacje traktowane są jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. W takim przypadku przychody z odpłatnego zbycia obligacji powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

W świetle art. 1 ust. 1 i 2 Ustawy o PDOP, podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej (z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej). Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są również spółki komandytowo-akcyjne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 3 pkt 1 Ustawy o PDOP). Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o PDOP, podatnicy posiadający siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy). Są to tzw. rezydenci podatkowi.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji

Przychód (dochód) z odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych otrzymywany przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Dochód (przychód) z odsetek łączy się z pozostałymi dochodami (przychodami) osiąganymi przez podatnika z działalności gospodarczej i podlega opodatkowaniu z zastosowaniem stawki 19%.

Dochód (przychód) z odsetek jest zasadniczo rozpoznawany na zasadzie kasowej, tj. w momencie gdy został otrzymany, a nie naliczony. Podatnik samodzielnie (bez udziału płatnika) rozlicza podatek dochodowy od otrzymanych odsetek (dyskonta) papierów wartościowych, który rozliczany jest wraz z pozostałymi dochodami z prowadzonej przez podatnika działalności gospodarczej.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Odpłatne zbycie papierów wartościowych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych właściwych do opodatkowania przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej. Dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami osiąganymi przez podatnika w roku podatkowym i podlega opodatkowaniu z zastosowaniem stawki 19%. Jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej. W przypadku dochodu z odpłatnego zbycia papierów wartościowych koszty uzyskania przychodów są rozpoznawane w momencie, gdy odpowiadający im przychód został osiągnięty. Podatnik samodzielnie (bez udziału płatnika) rozlicza podatek dochodowy z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, który rozliczany jest wraz z pozostałymi dochodami z prowadzonej przez podatnika działalności gospodarczej.

Osoby fizyczne i podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o PDOF osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o PDOP podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 pkt 2 Ustawy o PDOP, przepisy tej ustawy mają również zastosowanie do dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez spółki niemające osobowości prawnej mające siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego państwa są traktowane jak osoby

A.B.

prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji

Osoby fizyczne podlegające ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

Zasadniczo opisane powyżej zasady opodatkowania odsetek (dyskonta) Obligacji uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce mają również zastosowanie do odsetek uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile właściwe umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarte z państwem będącym krajem rezydencji podatkowej osoby fizycznej nie stanowią inaczej.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

W przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o PDOP odsetki (dyskonto) od Obligacji opodatkowane będą zryczałtowanym podatkiem w wysokości 20%.

Jeśli podatnik, działając przez polski zakład, uzyskuje przychody z tytułu odsetek (dyskonta), przychody te są opodatkowane na takich samych zasadach jak w odniesieniu do podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, pod warunkiem udokumentowania miejsca rezydencji podatkowej podmiotu posiadającego ograniczony obowiązek podatkowy przez odpowiedni certyfikat rezydencji podatkowej wydawany przez organ podatkowy kraju, w którym odbiorca odsetek jest rezydentem podatkowym, i złożenia pisemnego oświadczenia, że przychody z tytułu odsetek są przypisane do działalności tego zakładu.

Opisane zasady opodatkowania mogą być modyfikowane przez odpowiednie postanowienia umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, na podstawie których zastosowanie może znaleźć obniżona stawka podatku lub zwolnienie z podatku dochodowego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych zobowiązane są podmioty dokonujące wypłat z tych tytułów. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o PDOP, w przypadku gdy wypłata odsetek dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera podatek z zastosowaniem stawki 20% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W tej sytuacji, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, a podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Zatem, podmiot dokonujący wypłaty odsetek albo podmiot prowadzący rachunek zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje, jako płatnik, jest odpowiedzialny za pobranie należnego podatku i przekazanie go na rachunek właściwego organu podatkowego do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrał należny podatek.

Niektóre podmioty powiązane ze spółką emitującą Obligacje pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawie o PDOP korzystają ze zwolnienia ze zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zasadniczo zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia Obligacji opisane powyżej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, chyba że odpowiednie umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania przewidują inaczej.

Na gruncie wielu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, dochody uzyskane z tytułu zbycia obligacji przez rezydentów podatkowych danego państwa nie podlegają opodatkowaniu w Polsce. Zastosowanie preferencji wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania możliwe jest pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności praw majątkowych wykonywanych na terytorium Polski, między innymi, tytułem dziedziczenia, zapisu, dalszego zapisu, polecenia testamentowego lub darowizny. Zgodnie z art. 2 tej ustawy, nabycie własności praw majątkowych wykonywanych za granicą podlega podatkowi od spadków i darowizn, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny nabywca był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Polski.

W świetle art. 7 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn podstawą opodatkowania jest co do zasady wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego.

Stawki podatku od spadków i darowizn są różne i zależą od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Jeśli umowa zawarta jest w formie aktu notarialnego, podatek od spadków i darowizn jest pobierany i odprowadzany na rachunek właściwego organu podatkowego przez notariusza.

Stosownie do art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym obligacji) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. W przypadku niespełnienia powyższego warunku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

Powyższe zwolnienie stosuje się, jeżeli w chwili nabycia nabywca posiadał obywatelstwo polskie lub obywatelstwo jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stron umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub miał miejsce zamieszkania na terytorium Polski lub na terytorium takiego państwa (art. 4 ust. 4 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn).

Zgodnie z art. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, nabycie praw majątkowych (w tym obligacji) podlegających wykonaniu na terytorium Polski nie podlega opodatkowaniu, jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Polski.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

W świetle art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży lub zamiany rzeczy lub praw majątkowych. Czynności te podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są:

- rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Polski;
- rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w przypadku gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Polski i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Polski.

Co do zasady, w praktyce wskazuje się, że sprzedaż obligacji emitowanych przez spółki z siedzibą na terytorium Polski jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Polski i w związku z tym podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%, który jest płatny przez nabywcę i powinien zostać rozliczony w ciągu 14 dni od dokonania czynności (tj. od dnia zawarcia umowy sprzedaży). Istnieje jednak również odmienne stanowisko organów podatkowych wskazujące, że miejscem wykonywania praw majątkowych z obligacji jest miejsce spełnienia świadczenia pieniężnego, tj. miejsce zamieszkania lub siedziba wierzyciela (obligatariusza), niezależnie od tego, gdzie siedzibę ma podmiot emitujący obligacje.

Podstawą opodatkowania jest wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego. Jeśli umowa jest zawierana w formie aktu notarialnego, podatek jest pobierany i rozliczany przez notariusza jako płatnika podatku.

Jednakże zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, (iv) dokonywana poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

Ponadto, w świetle art. 2 pkt 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, sprzedaż lub zamiana praw majątkowych (w tym obligacji) nie podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonania tej czynności jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub zwolniona z podatku od towarów i usług (z określonymi wyjątkami).

Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika

Płatnicy, którzy nie wykonali obowiązku obliczenia, pobrania lub wpłacenia podatku do właściwego organu podatkowego, odpowiadają całym swoim majątkiem za podatek, który nie został pobrany lub za kwotę podatku pobranego, lecz niewpłaconego (art. 30 §1–3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r., poz. 749, ze zm.)). Powyższe przepisy nie mają zastosowania w przypadku, gdy odrębne przepisy prawa stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W tych przypadkach właściwy organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

A.B.

Rozdział IV: Dane o Emitencie

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi

Nazwa (firma):	Raiffeisen Bank Polska S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 585 20 00
Faks:	+48 (22) 585 25 85
Adres e-mail:	moje.pytania@raiffeisen.pl
Adres www:	www.raiffeisenpolbank.com

2. Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej lub inny numer pod którym został wpisany Emitent

REGON:	010000854
NIP:	526-020-58-71
KRS:	0000014540

3. Czas trwania Emitenta

Zgodnie ze Statutem Spółki czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna jest bankiem w formie spółki akcyjnej, działającym na podstawie obowiązujących przepisów prawa polskiego, a w szczególności Prawa bankowego, Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu Banku.

5. Właściwy sąd rejestrowy

Rejestracja spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod firmą Raiffeisen Bank Polska S.A. S.A., prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 nastąpiła w dniu 30 maja 2001 r.

6. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Utworzenie oraz rozpoczęcie działalności przez Emitenta wymagało uzyskania zezwolenia na utworzenie banku. Zezwolenie na utworzenie Emitenta zostało udzielone w drodze decyzji z dnia 21 września 1990 r., wydanej przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Ponadto zezwolenia KNF wymaga prowadzona przez Emitenta działalność maklerska i działalności powierniczej.

A.B.

Zezwolenie na prowadzenie przez Emitenta działalności maklerskiej zostało udzielone w drodze decyzji wydanych przez KNF w dniu 28 czerwca 2010 r., 10 maja 2011 r. i 9 sierpnia 2011 r.

Zezwolenie na prowadzenie przez Emitenta działalności powierniczej zostało udzielone w drodze decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (poprzedniczki KNF) w dniu 10 lipca 1997 r.

7. Krótki opis historii Emitenta

Raiffeisen Bank Polska działa na polskim rynku od 1991 r. Jest częścią Raiffeisen Bank International AG (RBI) jednej z największych grup bankowych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. RBI prowadzi działalność na 17 rynkach poprzez sieć banków, firm leasingowych i innych firm świadczących usługi finansowe. Grupa RBI zatrudnia 60.000 osób, obsługuje ok. 14,4 mln klientów poprzez sieć ponad 3.000 oddziałów. Raiffeisen Bank International AG jest akcjonariuszem większościowym posiadającym 100% udział w kapitale zakładowym i 100% udział w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Raiffeisen Bank Polska S.A. jest bankiem uniwersalnym. Swoją ofertę kieruje do klientów indywidualnych, małych i średnich firm, a także dużych przedsiębiorstw. Klientów indywidualnych o najwyższych wymaganiach obsługuje w ramach bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen.

1991 - Raiffeisen rozpoczyna działalność w Polsce z ofertą dla klientów korporacyjnych
1992-2000 - Dynamiczny rozwój na szybko rosnącym rynku finansowym
2000 - Początek ekspansji w sektorze detalicznym
2000 - Nowa linia biznesowa dla MSP - Bank staje się liderem w tym segmencie
2001 - Karty kredytowe dla klientów indywidualnych
2002 - "Bank w zasięgu" - dostęp do konta przez telefon komórkowy
2003 - VISA Nowa z transferem salda, nowość na polskim rynku
2004 - R-Online (system bankowości internetowej dla klientów detalicznych)
2004 - "R-Profit Przedsiębiorca" - pakiet produktów dla mikrofirm
2005 - Wprowadzenie na krajowy rynek kart kredytowych dla biznesu
2005 - R-Mobile, unikalne rozwiązanie umożliwiające pełną obsługę konta przez komórkę
2006 - Pierwsza w regionie transakcja syntetycznej sekurytyzacji kredytów dla sektora MSP
2006 - Wprowadzenie do oferty detalicznej funduszy RCM
2007 - R-Online Biznes (system bankowości internetowej dla klientów firmowych)
2007 - R-Firma, oferta pakietowa dla mikroprzedsiębiorstw
2009 - Uruchomienie Internetowej Platformy Transakcyjnej R-Dealer
2009 - Wprowadzenie karty kredytowej i programu partnerskiego o nazwie Class&Club
2010 - Wprowadzenie marki FWR dla bankowości prywatnej
2010 - Atrakcyjne pakiety dla mikroprzedsiębiorców
2011 - Umowa o przejęciu udziałów w Polbanku przez Raiffeisen Bank International od EFG Eurobank Ergasias SA
2012 - Fuzja prawna Raiffeisen Bank Polska z Polbankiem
2013 - Powstaje Raiffeisen Polbank - nowa marka na polskim rynku finansowym
2014 – Fuzja operacyjna systemów Raiffeisen Bank Polska i ex-Polbanku

8. Rodzaj i wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem Banku.

Kapitał podstawowy obejmuje zarejestrowany kapitał akcyjny. Wartość kapitału akcyjnego każdorazowo odpowiada wartości kapitału zakładowego Banku i wykazana jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

Do kapitałów własnych zaliczane są również:

- niepodzielony wynik finansowy, który składa się z niepodzielonego wyniku roku bieżącego oraz wyniku lat poprzednich,

- kapitał zapasowy, powstały ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz tworzony z odpisów z zysku. Na kapitał zapasowy zgodnie z obowiązującymi przepisami przekazuje się przynajmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego,
- kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego, tworzony z odpisów z zysku, przeznaczony, zgodnie ze statutem Banku, na pokrycie strat bilansowych,
- kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży,
- część efektywną relacji zabezpieczających przepływy pieniężne,
- rozliczenie nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Struktura kapitałów własnych Raiffeisen Bank Polska S.A.

Dane w tys. PLN	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Kapitał akcyjny	2 207 461	2 207 461
Kapitał zapasowy	2 210 134	2 214 016
Pozostałe kapitały	980 844	944 550
Niepodzielony wynik finansowy	322 245	270 198
Kapitały razem	**5 720 684**	**5 636 225**

Źródło: Dane Emitenta

9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Nie dotyczy - kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Nie dotyczy - Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

11. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Nie dotyczy - żadne instrumenty finansowe Emitenta nie były i nie są notowane na rynkach instrumentów finansowych i nie były wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

12. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Jednostkami powiązanymi z Bankiem są:

- jednostki dominujące:
  - jednostka dominująca wobec Banku – Raiffeisen Bank International AG (RBI)
- Jednostki zależne wobec Banku objęte konsolidacją:
  - Raiffeisen-Leasing Polska S.A.,
  - Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.,
  - Raiffeisen Leasing Service Sp. z o.o.,
  - Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.,
  - Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.
  - Raiffeisen-Leasing Real Estate Sp. z o.o.
  - Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.
- Jednostki zależne wobec Banku nieobjęte konsolidacją:
  - RI Inwestycje Sp. z o.o.,
  - Leasing Poland Sp. z o.o.,
  - Telpol 3 S.A. (w likwidacji),

Spółki RI Inwestycje Sp. z o.o., Leasing Poland Sp. z o.o. oraz Telpol3 S.A. (w likwidacji) nie zostały objęte konsolidacją ze względu na ich nieistotność

- Członkowie kluczowego personelu Banku oraz kluczowego personelu jednostek dominujących,
- Pozostałe jednostki – pozostałe jednostki powiązane – podmioty kontrolowane przez jednostki dominujące i jednostki zależne oraz podmioty wywierające znaczący wpływ na Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Podmioty dominujące wobec Emitenta według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego

Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział spółki w kapitale zakładowym Emitenta (%)	Udział spółki w ogólnej liczbie głosów Emitenta (%)
Raiffeisen Bank International AG	Am Stadpark 9 1030 Vienna Austria	bank	100	100

Akcjonariuszem większościowym Raiffeisen Bank Polska S.A., działającym pod marką handlową Raiffeisen Polbank, jest Raiffeisen Bank International AG (RBI), który powstał z obszarów wydzielonych z Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) i Raiffeisen International Bank-Holding AG (RI).
RBI jest podmiotem zależnym RZB objętym konsolidacją. RZB posiada 60,7% akcji RBI. Pozostała część kapitału akcyjnego jest w wolnym obrocie na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych, na której Raiffeisen Bank International AG notowany jest od 2005 r.

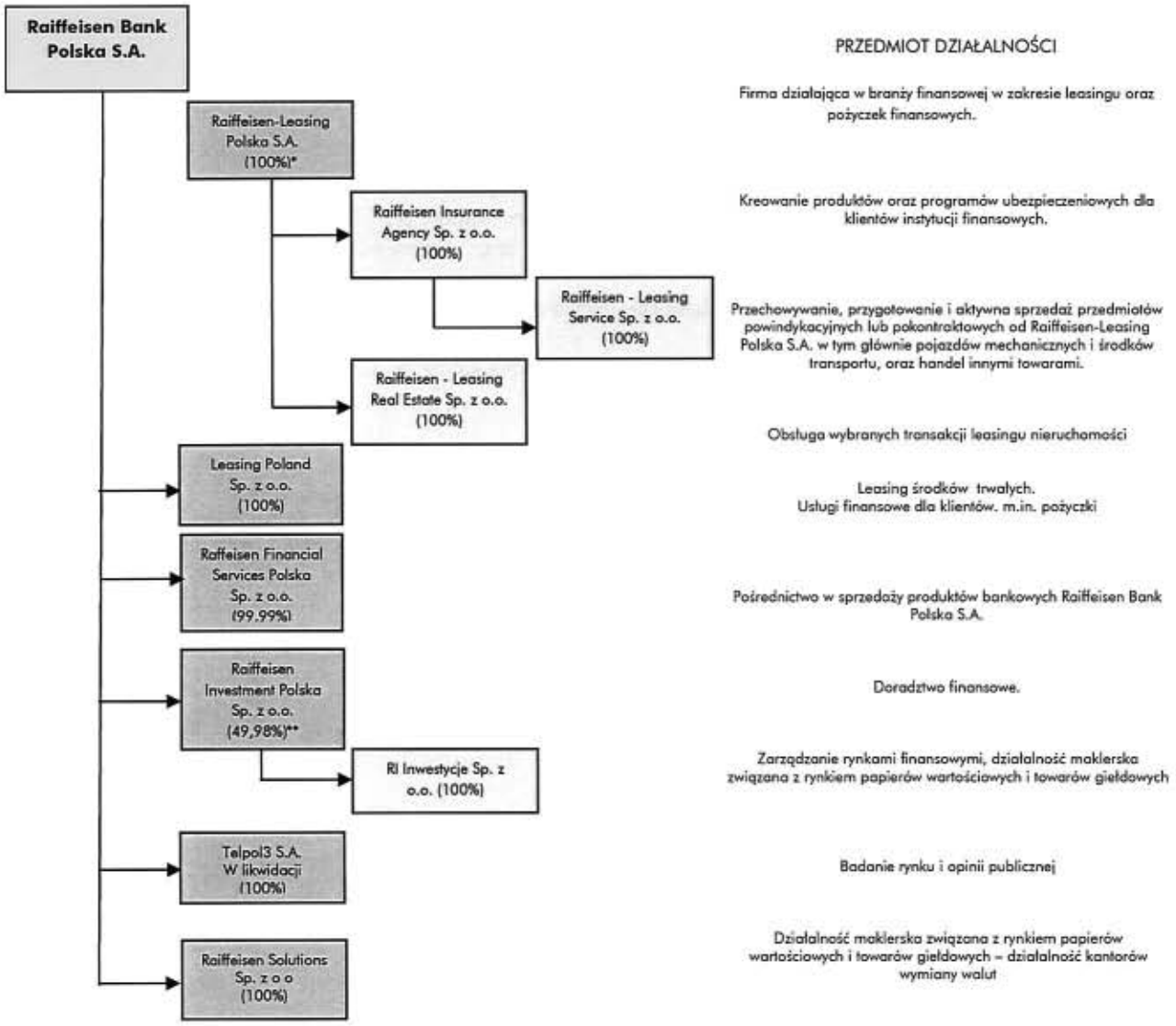
RBI posiadał na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego 100% akcji Raiffeisen Bank Polska S.A.

Podmioty bezpośrednio zależne od Emitenta według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego

Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki (%)	Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów spółki (%)
Raiffeisen- Leasing Polska S.A.	ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa	Leasing oraz pożyczki finansowe	100	100
Leasing Poland Sp. z o.o.	ul. Mokotowska 19, 00-560 Warszawa	Leasing oraz pożyczki finansowe	100	100
Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.	ul. Mokotowska 19, 00-560 Warszawa	Pośrednictwo w sprzedaży produktów bankowych	99,99	99,99
Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.	ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa	Doradztwo finansowe	49,98	49,98
Telpol3 S.A.W likwidacji	ul. Mokotowska 19, 00-560 Warszawa	Badanie rynku i opinii publicznej	100	100
Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	Działalność: maklerska (pap. wart. i towary giełdowe), kantorów wymiany walut	100	100

A.B.

Skład Grupy Kapitałowej prezentuje poniższy schemat:



Raiffeisen-Leasing Polska S.A.
ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa
tel.: +48 22 326 36 00, +48 22 326 37 00, faks: +48 22 326 36 01
Prezes Zarządu: Andrzej Krzemiński
Wiceprezes Zarządu: Przemysław Stańczyk
e-mail: leasing@raiffeisen.pl
http://www.rl.com.pl

Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jest nowoczesną i dynamicznie rozwijającą się instytucją finansową o ugruntowanej pozycji na polskim rynku leasingu. Po 2013 r. spółka sklasyfikowana została na 2. miejscu w rankingu największych firm leasingowych, przygotowanym przez Związek Polskiego Leasingu, z udziałem 7,3% w rynku. Ofertę Raiffeisen-Leasing Polska S.A. cechuje różnorodność produktów oraz uniwersalność. Spółka leasinguje wszelkiego rodzaju środki trwałe, poczynając od środków transportu, poprzez wyspecjalizowane maszyny i urządzenia, linie technologiczne i wyposażenie biur, a skończywszy na nieruchomościach. Elastyczna oferta dostosowana do indywidualnych potrzeb Klientów sprawia, że Raiffeisen-Leasing Polska S.A. współpracuje zarówno z międzynarodowymi korporacjami, jak i z podmiotami z sektora MSP.
Działalność spółki finansowana jest przez Grupę Raiffeisen oraz inne czołowe banki komercyjne. Dodatkowo spółka prowadzi programy sekurytuzacji należności leasingowych oraz współpracuje z bankami typu supranationals, co

zapewnia zdywersyfikowaną strukturę finansowania. Wartość aktywów oddanych w leasing przez spółkę w 2013 r. przekroczyła 5,46 mld PLN.

Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.
ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa
Prezes Zarządu: Mariusz Gołębiewski
Członek Zarządu: Anna Grajkowska

Spółka Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. jest podmiotem powołanym w 2006r. do obsługi agencyjno-ubezpieczeniowej Raiffeisen-Leasing Polska S.A. Głównym celem spółki jest ubezpieczanie środków trwałych oddawanych w leasing przez Raiffeisen-Leasing Polska S.A. oraz oferowanie im dodatkowych produktów ubezpieczeniowych.
Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. jest multiagencją - przedstawia oferty kilku towarzystw ubezpieczeniowych, z którymi ma podpisane umowy generalne.
Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. podlega konsolidacji na poziomie Raiffeisen-Leasing Polska S.A. oraz RBPL i RBI.

Raiffeisen Leasing Service Sp. z o.o.
ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa
Członek Zarządu: Grzegorz Palmi, Jarosław Czułek
Spółka zapewnia obsługę Raiffeisen-Leasing Polska S.A. w zakresie przechowywania, przygotowywania i aktywnej sprzedaży przedmiotów powindykacyjnych lub pokontraktowych, w tym głownie pojazdów mechanicznych i środków transportu.

Raiffeisen-Leasing Real Estate Sp. z o.o.
ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa
Prezes Zarządu: Romuald Zienkiewicz
Członek Zarządu: Michał Kominek
Spółka prowadzi działalność w zakresie leasingu nieruchomości.

Leasing Poland Sp. z o.o.
ul. Mokotowska 19, 00-560 Warszawa,
Członkowie Zarządu: Przemysław Stańczyk, Tomasz Salamon, Barbara Kucharczyk
Spółka prowadził działalność w zakresie leasingu środków trwałych.

Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.
ul. Mokotowska 19, 00-560 Warszawa
tel.: +48 22 347 70 00, faks: +48 22 347 75 01
Prezes Zarządu: Maciej Bardan
Wiceprezes Zarządu: Konrad Kopciuch
Członek Zarządu: Patrycja Zenik-Rychlik

Podstawowym przedmiotem działalności Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o. jest pośrednictwo w sprzedaży produktów bankowych. W roku 2013 zakres działalności Spółki został poszerzony o usługi Centrum Telefonicznego świadczone dla Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o., do maja 2008 r. działająca pod firmą Raiffeisen Faktoring Polska Sp. z o.o., została założona w 2001 r. i do końca 2006 r. z powodzeniem działała na rynku usług faktoringowych. Jednak już od 2004 r., w związku z przygotowaniami Grupy Raiffeisen do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej (Bazylea II), stopniowo następowała konsolidacja faktoringu w Raiffeisen Bank Polska S.A., który jest obecnie jedynym dostawcą usług faktoringowych w ramach Grupy Raiffeisen w Polsce.

Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel.: +48 22 375 69 57, faks: +48 22 375 69 51
Prezes Zarządu: Maciej Ptak
Członek Zarządu: Mateusz Topp
e-mail: m.ptak@raiffeisen-investment.com

Spółka Raiffeisen Investment Polska powstała w 1992 r. jako spółka zależna od Raiffeisen Investment AG. Dostarcza Klientom usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej i corporate finance, obsługując zarówno transakcje na rynku prywatnym (private M&A), jak i transakcje na rynku publicznym – giełdowym (ECM – Equity Capital Markets), takie jak oferty na rynku pierwotnym (IPO), pozostałe oferty publiczne (SPO), transakcje blokowe.
Klienci spółki rekrutują się spośród firm krajowych zainteresowanych inwestowaniem za granicą, Klientów zagranicznych zainteresowanych wejściem na rynek polski lub wzmocnieniem na nim swojej pozycji, podmiotów krajowych i zagranicznych zainteresowanych pozyskaniem kapitału lub innymi transakcjami na rynku giełdowym.
Raiffeisen Investment Polska świadczy kompleksowe usługi obsługi takich transakcji, prowadząc procesy i doradzając Klientom w zakresie realizacji ich celów strategicznych i kapitałowych.

RI Inwestycje Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
Członek Zarządu: Maciej Ptak
Zarządzanie rynkami finansowymi. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Telpol 3 S.A. w likwidacji
ul. Mokotowska 19, 00-Warszawa
Likwidatorzy: Wojciech Faber, Wiesława Chojnacka
Spółka jest w likwidacji.

Raiffeisen Solutions Sp. z o.o.
ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa
Prezes Zarządu: Michał Hojowski
Członek Zarządu: Wiesława Chojnacka
Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych – działalność kantorów wymiany walut.

13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: (i) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz (ii) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami Emitenta

Pomiędzy Bankiem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Banku nie występują powiązania osobowe, majątkowe, jak też organizacyjne, inne niż polegające na pełnieniu przez powyższe osoby funkcji w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej oraz posiadaniu opisanych niżej zobowiązań kredytowych przez niektóre osoby wchodzące w skład organów zarządzających Banku.

Pomiędzy Bankiem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających Banku występują powiązania majątkowe polegające na posiadanych zobowiązaniach kredytowych. Na dzień 30 czerwca 2014 r. całkowite zobowiązanie kredytowe wobec Banku osób wchodzących w skład organów zarządzających Banku wynosiło 3 428 619,70 złotych.

Pomiędzy jedynym akcjonariuszem Banku (RBI) a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Banku nie występują powiązania osobowe.
Wśród osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorczych Banku występują powiązania majątkowe z jedynym akcjonariuszem Banku. Następujący członkowie Zarządu: Piotr Czarnecki, Jan Czeremcha, Ryszard Drużyński, Łukasz Januszewski i Piotr Konieczny oraz następujący członkowie Rady Nadzorczej: Karl Sevelda, Martin Grüll, Herbert Stepic, Johann Strobl, Aris Bogdaneris, Klemens Breuer oraz Peter Lennkh posiadają akcje jedynego akcjonariusza Banku, RBI, natomiast posiadana przez nich liczb akcji nie powoduje, zgodnie z właściwymi przepisami prawa, powstania po stronie tychże osób obowiązków notyfikowania posiadania znacznych pakietów akcji w RBI.

Wśród osób wchodzących w skład organów nadzorczych Banku występują powiązania organizacyjne z jedynym akcjonariuszem Banku. Następujący członkowie Rady Nadzorczej: Karl Sevelda, Martin Grüll, Herbert Stepic, Johann Strobl, Aris Bogdaneris, Klemens Breuer oraz Peter Lennkh wchodzą w skład: (i) organów zarządzających lub nadzorujących albo wyższej kadry kierowniczej RBI (jedynego akcjonariusza Banku) lub RZB (podmiotu dominującego w stosunku do RBI); lub (ii) organów zarządzających lub nadzorujących albo wyższej kadry kierowniczej podmiotów należących do grupy kapitałowej RZB. Szczegółowe dane dotyczące tych powiązań organizacyjnych przedstawiono w

A.B.

tabeli zamieszczonej w rozdziale IV.23 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Wśród osób wchodzących w skład organów zarządzających Banku nie występują powiązania organizacyjne z jedynym akcjonariuszem Banku.

Pomiędzy jedynym akcjonariuszem Banku a Bankiem zachodzą powiązania majątkowe w postaci pożyczek podporządkowanych udzielonych przez tegoż akcjonariusza (RBI) na rzecz Banku. Na dzień 30 czerwca 2014 r. łączna wartość niespłaconego kapitału (należności głównej) tych pożyczek wynosiła 312 388 tys. PLN. RBI jest jedynym akcjonariuszem Banku, co stanowi powiązanie organizacyjne między RBI a Bankiem.

14. Podstawowe informacje o produktach i usługach Grupy wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz podziałem poszczególnych grup produktów i usług w podziale na segmenty działalności

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna, Bankowość Korporacyjna, Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe oraz Zarządzanie aktywami i pasywami oraz pozostała działalność. Podział ten odzwierciedla szczegółowo opisane w regulacjach wewnętrznych zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z obowiązującym w Grupie modelem biznesowym. Podział stosowany na potrzeby zaprezentowania informacji o segmentach jest spójny z układem, w jakim Zarząd Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych) regularnie otrzymuje wewnętrzne raporty, na podstawie których podejmuje decyzje dotyczące alokacji zasobów oraz oceny wyników poszczególnych segmentów.

Bankowość Detaliczna – segment obejmuje produkty i usługi dedykowane dla klientów indywidualnych oraz mikro-przedsiębiorstw. W ramach segmentu wyróżnia się podsegmenty: klienta masowego, zamożnego, bankowości prywatnej i mikro-przedsiębiorstw.

Bankowość Korporacyjna – segment, w skład którego wchodzą podsegmenty dużych, średnich i małych przedsiębiorstw. Obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw i innych podmiotów w tym: spółek i spółdzielni, instytucji niekomercyjnych, jednostek sektora budżetowego oraz przedsiębiorców indywidualnych, którzy ze względu na kryteria podziału segmentów nie zaliczają się do podsegmentu mikro-przedsiębiorstw.

Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe – segment obejmuje transakcje, produkty i usługi dedykowane dla bankowych i niebankowych podmiotów finansowych, usługi dla kantorów wymiany walut oraz działalność własną prowadzoną na rachunek własny Emitenta zaliczaną do księgi handlowej,

Zarządzanie aktywami i pasywami oraz pozostała działalność, do której zaliczane są aktywa, pasywa i wynik nieprzypisane do powyższych segmentów, a w szczególności:

- aktywa, pasywa oraz wynik z tytułu działalności ALM tj. zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Grupy oraz jej portfelem inwestycyjnym,
- wynik z tytułu refinansowania składników aktywów i pasywów nie przypisanych do powyższych segmentów,
- wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną, które nie są przypisane innym segmentom,
- wyłączenia konsolidacyjne dotyczące spółek konsolidowanych metodą pełną w ramach Grupy.

Podział ten odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Grupy, które opierają się na kryteriach podmiotowych i finansowych (takich jak obroty lub saldo aktywów).

Działalność jednostek objętych konsolidacją metodą pełną została przypisana do wyżej wymienionych segmentów w następujący sposób:

- **Raiffeisen-Leasing Polska S.A.** oraz **Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.** – Bankowość Detaliczna, Bankowość Korporacyjna lub Zarządzanie aktywami i pasywami oraz pozostała działalność zgodnie z klasyfikacją klientów obsługiwanych przez te spółki,
- **Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.** – Bankowość Detaliczna,
- **Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.** – Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe,
- **Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o.** – Zarządzanie aktywami i pasywami oraz pozostała działalność.

A.B.

Zasady informacji zarządczej obowiązujące w Grupie przewidują raportowanie wyników segmentów do poziomu zysku brutto. Poszczególnym segmentom przypisane są zarówno dochody uzyskane w ramach działalności tego segmentu, jak również koszty operacyjne związane z tą działalnością, a także pozostałe składowe rachunku zysków i strat.

Alokacja kosztów operacyjnych do segmentów w Grupie odbywa się zgodnie z metodologią zatwierdzoną przez Zarząd. Jest to proces wieloetapowy, którego końcowym efektem jest przypisanie wszystkich ogólnych kosztów operacyjnych do segmentów.

Transakcje pomiędzy segmentami działalności odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach. Ceny transferowe pieniądza w rozliczeniach pomiędzy segmentami wyceniane są w oparciu o stawki rynkowe lub stawki zatwierdzone przez Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) z uwzględnieniem waluty, terminu wymagalności lub zapadalności transakcji oraz marż płynnościowych.
Kluczem alokacji aktywów i pasywów oraz związanych z nimi przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów jest przypisanie do segmentów klientów Grupy.

Zgodnie z zasadami informacji zarządczej w Grupie do wyniku na poszczególnych segmentach alokuje się również wynik odsetkowy z tytułu refinansowania kapitału i pożyczek podporządkowanych oraz koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Salda pozycji bilansowych, za wyjątkiem kapitałów, w oparciu o które policzone zostały powyższe składniki rachunku zysku i strat, w całości wykazywane są w segmencie Zarządzania aktywami i pasywami oraz pozostała działalność.

Na aktywa Bankowości Korporacyjnej składa się część alokowanych na ten segment kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz papiery korporacyjne. Na pasywa Bankowości Korporacyjnej składa się część alokowanych na ten segment zobowiązań wobec klientów.

Na aktywa oraz pasywa Bankowości Detalicznej składa się część alokowanych na ten segment odpowiednio kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz zobowiązań wobec klientów.

Na aktywa segmentu Instytucji Finansowych i Rynków Kapitałowych składa się część alokowanych na ten segment kredytów i pożyczek udzielonych klientom, część aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu nie stanowiąca portfela płynnościowego, saldo rezerwy obowiązkowej, część salda gotówki utrzymywanej w oddziałach świadczących usługi wymiany walut, należności od banków oraz dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych.
Na zobowiązania segmentu Instytucji Finansowych i Rynków Kapitałowych składa się część alokowanych na ten segment zobowiązań wobec klientów, zobowiązania wobec banków z wyłączeniem finansowania długoterminowego zaklasyfikowanego do segmentu Zarządzanie aktywami i pasywami oraz pozostała działalność oraz ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych.

Na aktywa oraz zobowiązania segmentu Zarządzanie aktywami i pasywami oraz pozostała działalność składają się pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej nieprzypisane do pozostałych segmentów a w szczególności:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz inwestycyjne papiery wartościowe stanowiące portfele klasyfikowane, jako portfele inwestycyjne i płynnościowe Grupy.
- zaklasyfikowane, jako związane z działalnością ALM: zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu finansowania długoterminowego, w tym także zobowiązania podporządkowane,
- pozostałe saldo kasy i środków w banku centralnym,
- rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,
- aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe	Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostała Działalność
Przychody z tytułu odsetek	1 068 726	369 574	490 640	32 295	176 217
Koszty z tytułu odsetek	-447 094	-99 960	-145 947	-66 586	-134 601
Wynik zewnętrzny z tytułu odsetek	**621 632**	**269 614**	**344 693**	**-34 291**	**41 616**
Wynik odsetkowy wewnętrzny	0	-18 334	-18 025	51 784	-15 425
Wynik z tytułu odsetek	**621 632**	**251 280**	**326 668**	**17 493**	**26 191**

A.B.

Przychody nieodsetkowe	349 546	146 951	141 480	48 468	12 647
Wynik z działalności bankowej	**971 178**	**398 231**	**468 148**	**65 961**	**38 838**
Ogólne koszty administracyjne	-699 833	-181 203	-462 465	-26 689	-29 476
w tym Amortyzacja	-82 075	-25 303	-51 382	-2 408	-2 982
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-160 654	-59 626	-99 514	-154	-1 360
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13 725	15 908	13 933	33	-16 149
Zysk brutto	**124 416**	**173 310**	**-79 898**	**39 151**	**-8 147**
Podatek dochodowy	-37 896				
Zysk netto	**86 520**				
Zysk przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	12 903				
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**73 617**				
Aktywa segmentu	**55 353 148**	**15 599 780**	**22 128 591**	**4 701 884**	**12 922 893**
Zobowiązania segmentu	**49 165 364**	**12 846 434**	**14 726 633**	**5 158 496**	**16 433 801**

Za okres kończący się 30 czerwca 2013	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe	Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostała Działalność
Przychody z tytułu odsetek	1 279 573	412 214	590 040	30 248	247 071
Koszty z tytułu odsetek	-672 428	-134 754	-312 752	-84 918	-140 004
Wynik zewnętrzny z tytułu odsetek	**607 145**	**277 460**	**277 288**	**-54 670**	**107 067**
Wynik odsetkowy wewnętrzny	0	-13 094	104 672	72 215	-163 793
Wynik z tytułu odsetek	**607 145**	**264 366**	**381 960**	**17 545**	**-56 726**
Przychody nieodsetkowe	406 137	172 233	150 059	49 199	34 646
Wynik z działalności bankowej	**1 013 282**	**436 599**	**532 019**	**66 744**	**-22 080**
Ogólne koszty administracyjne	-733 756	-185 915	-476 916	-20 670	-50 255
w tym Amortyzacja	-73 090	-23 954	-43 252	-2 192	-3 692
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-185 466	-74 700	-110 345	-512	91
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	65 436	13 829	6 480	0	45 127
Zysk brutto	**159 496**	**189 813**	**-48 762**	**45 562**	**-27 117**
Podatek dochodowy	-35 679				
Zysk netto	**123 817**				
Zysk przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	29 262				
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**94 555**				
Aktywa segmentu	**54 775 303**	**15 798 141**	**23 920 234**	**3 004 398**	**12 052 530**
Zobowiązania segmentu	**48 709 759**	**11 994 361**	**16 511 003**	**3 544 721**	**16 659 674**

Przychody nieodsetkowe ze sprawozdania według segmentów uzgadniają się do sumy następujących pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Wynik z tytułu prowizji i opłat	303 968	315 583
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-49 055	-154 106
Wynik z pozycji wymiany	94 633	244 660

Przychody nieodsetkowe	**349 546**	**406 137**

Pozostałe pozycje ze sprawozdania według segmentów uzgadniają się do odpowiednich pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Grupa prowadzi działalność operacyjną wyłącznie na rynku krajowym. Nie można wyróżnić istotnych różnic w ryzykach, na które mogłoby mieć wpływ położenie geograficzne placówek Grupy, dlatego odstąpiono od ujawniania sprawozdania według informacji geograficznych.

Przychody z tytułu transakcji z żadnym pojedynczym zewnętrznym klientem nie stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

Bank oferuje szeroki zakres usług bankowych i finansowych.

Podstawowe produkty dla **klientów detalicznych**:

- **kredyty i pożyczki hipoteczne,**
- **pożyczki konsumpcyjne,** w tym karty kredytowe i linie kredytowe w rachunku bieżącym,
- **finansowanie dla mikro-przedsiębiorstw,**
- **usługi leasingowe,**
- **produkty depozytowe,** w tym lokaty terminowe i konta oszczędnościowe,
- **usługi maklerskie**, produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe,
- **konta osobiste i usługi transakcyjne** w tym wpłaty i wypłaty gotówkowe, przelewy, obsługa terminali płatniczych, transakcje wymiany walut.

Podstawowe produkty dla **klientów korporacyjnych** to:

- **produkty kredytowe** w tym kredyty gospodarcze, karty kredytowe, finansowanie projektów, finansowanie transakcji handlowych, leasing i factoring,
- **produkty depozytowe,**
- **rachunki i usługi transakcyjne,** w tym wpłaty i wypłaty gotówkowe, przelewy, zarządzanie rachunkami, zarządzanie gotówką,
- **produkty skarbowe,** w tym transakcje wymiany walut, instrumenty pochodne, organizacja emisji papierów dłużnych.

Podstawowe produkty dla **instytucji finansowych** to:

- **produkty kredytowe,**
- **produkty depozytowe, rachunki, usługi transakcyjne i powiernicze,**
- **produkty skarbowe,** w tym transakcje wymiany walut, instrumenty pochodne, organizacja emisji papierów dłużnych.

W każdym z wymienionych powyżej segmentów wyróżnia się również kategorię **„Pozostałe przychody"**, która obejmuje alokowany wynik z tytułu refinansowania kapitału oraz alokowany koszt pożyczek podporządkowanych.

Wynik z działalności bankowej segmentów Bankowości Detalicznej, Bankowości Korporacyjnej oraz Instytucji Finansowych i Rynków Kapitałowych w podziale na produkty (w tys. PLN).

Bankowość Detaliczna	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Kredyty i Pożyczki Hipoteczne	-7 836	-8 680
Kredyty konsumpcyjne	122 760	142 431
Finansowanie dla Mikro-przedsiębiorstw	69 927	82 932
Usługi leasingowe	28 963	29 595
Produkty Depozytowe	57 915	56 428
Usługi maklerskie, produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe	43 008	50 214

A.B.

Konta osobiste i usługi transakcyjne	105 718	117 758
Pozostałe przychody	47 693	61 341
Wynik z działalności bankowej	**468 148**	**532 019**
Aktywa segmentu	**22 128 591**	**23 920 234**
Zobowiązania segmentu	14 726 633	16 511 003

Bankowość Korporacyjna	**Za okres kończący się 30 czerwca 2014**	**Za okres kończący się 30 czerwca 2013**
Produkty kredytowe	185 806	183 196
Produkty depozytowe	24 580	22 982
Rachunki i usługi transakcyjne	62 118	81 755
Produkty Skarbowe	93 183	108 895
Pozostałe przychody	32 544	39 771
Wynik z działalności bankowej	**398 231**	**436 599**
Aktywa segmentu	**15 599 780**	**15 798 141**
Zobowiązania segmentu	12 846 434	11 994 361

Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe	**Za okres kończący się 30 czerwca 2014**	**Za okres kończący się 30 czerwca 2013**
Produkty kredytowe	2 362	1 063
Produkty depozytowe, rachunki, usługi transakcyjne i powiernicze	19 251	15 400
Produkty skarbowe	37 001	42 991
Pozostałe przychody	7 347	7 290
Wynik z działalności bankowej	**65 961**	**66 744**
Aktywa segmentu	**4 701 884**	**3 004 398**
Zobowiązania segmentu	5 158 496	3 544 721

15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym, Raiffeisen Bank Polska S.A nie przeprowadził inwestycji kapitałowych związanych z przejęciem podmiotów zewnętrznych. W I półroczu 2014 r. Bank utworzył nową spółkę zależną Raiffeisen Solutions Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów.

Akcje i udziały Emitenta

	30 czerwca 2014	**31 grudnia 2013**
Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	50%	50%
Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o	100%	100%
Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o.	100%	100%
Leasing Poland Sp. z o.o	100%	100%
Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.	99,99%	99,99%
Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.	49,98%	49,98%
RI Inwestycje Sp. z o.o	100%	100%
Telpol3 S.A. (w likwidacji)	100%	100%
Raiffeisen Solution Sp. z o.o.	100%	100%

A.B.

Wartości niematerialne i prawne Emitenta (tys., PLN) wg stanu na dzień 30 czerwca 2014

2014	Wartość firmy	Marka „Polbank"	Relacje z klientami	Prawa użytkowane przez Grupę	Oprogramo-wanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	**32 966**	**200 000**	**70 400**	**4 202**	**582 431**	**81 770**	**14 852**	**986 621**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	0	0	48	30 653	10 481	-13 777	**27 405**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	0	0	0	48	18 776	22 338	-13 777	**27 385**
Przejęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	11 877	-11 857	0	**20**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	0	-2 335	0	-930	0	**-3 265**
Stan na 30 czerwca	**32 966**	**200 000**	**70 400**	**1 915**	**613 084**	**91 321**	**1 075**	**1 010 761**

Wartości niematerialne i prawne Emitenta (tys., PLN) wg stanu na dzień 31 grudnia 2013

2013	Wartość firmy	Marka „Polbank"	Relacje z klientami	Oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Stan na 1 stycznia	**33 279**	**200 000**	**70 400**	522 198	**46 001**	**29 220**	901 098
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	0	0	81 887	43 415	0	125 302
Zwiększenie bezpośrednie w ciągu roku	0	0	0	14 704	112 293	0	126 997
Przejęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	0	0	0	67 183	-68 878	0	-1 695
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-313	0	0	-17 452	-7 646	-14 367	-39 778
Stan na 31 grudnia	**32 966**	**200 000**	**70 400**	**586 633**	**81 770**	**14 853**	986 622

Wartości niematerialne i prawne, skonsolidowane (tys., PLN) wg stanu na dzień 30 czerwca 2014

2014	Wartość firmy	Marka „Polbank"	Relacje z klientami	Prawa użytkowane przez Grupę	Oprogramo-wanie komputerowe	Oprogramowa-nie komputerowe w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	**32 966**	**200 000**	**70 400**	**4 299**	620 553	**81 769**	**14 853**	**1 024 840**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	**0**	**0**	**0**	**48**	**32 384**	**10 612**	**-13 778**	**29 266**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	0	0	0	48	19 486	23 362	-13 778	**29 118**
Przejęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	12 770	-12 750	0	**21**
Objęcie konsolidacją	0	0	0	0	128	0	0	**128**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	0	-2 335	0	-930	0	-3 264
Stan na 30 czerwca	**32 966**	**200 000**	**70 400**	**2 012**	**652 937**	**91 451**	**1 075**	**1 050 842**

Wartości niematerialne i prawne, skonsolidowane (tys., PLN) wg stanu na dzień 31 grudnia 2013

2013	Wartość firmy	Marka „Polbank"	Relacje z klientami	Prawa użytkowane przez Grupę	Oprogramo-wanie komputerowe	Oprogramowa-nie komputerowe w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	**33 279**	**200 000**	**70 400**	**98**	**555 494**	**46 654**	**29 220**	**935 145**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	0	0	0	86 712	42 902	0	**129 614**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	0	0	0	0	16 332	114 837	0	**131 169**
Przejęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	70 380	-71 935	0	**-1 555**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-313	0	0	0	-17 452	-7 787	-14 367	**-39 919**
Stan na 31 grudnia	**32 966**	**200 000**	**70 400**	**98**	**624 754**	**81 769**	**14 853**	**1 024 840**

Środki trwałe Emitenta (tys., PLN) wg stanu na dzień 30 czerwca 2014

2014	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Stan na 1 stycznia	**225 752**	**325 019**	**30**	**37 815**	**6 711**	**3 624**	**598 950**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	1 500	6 021	0	409	-2 656	0	**5 274**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	374	1 379	0	73	3 470	0	**5 296**
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	1 126	4 642	0	336	-6 126	0	**-22**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-3 222	-3 155	0	-1 223	-577	-2 991	**-11 168**
Stan na 30 czerwca	**224 030**	**327 885**	**30**	**37 001**	**3 478**	**633**	**593 056**

Środki trwałe Emitenta (tys., PLN) wg stanu na dzień 31 grudnia 2013

2013	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Stan na 1 stycznia	**265 262**	**268 877**	**0**	**38 883**	**24 902**	**5 969**	**603 893**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	-12 332	73 540	30	2 697	-18 176	0	**45 758**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	3 394	28 635	0	2 085	11 472	0	**45 586**
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	-15 726	44 904	30	611	-29 648	0	**172**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-27 178	-17 397	0	-3 765	-15	-2 345	**-50 701**
Stan na 31 grudnia	**225 752**	**325 019**	**30**	**37 815**	**6 711**	**3 624**	**598 950**

Środki trwałe, skonsolidowane (tys., PLN) wg stanu na dzień 30 czerwca 2014

2014	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Stan na 1 stycznia	**235 943**	**337 800**	**157 622**	**45 392**	**6 732**	**3 624**	**787 113**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	**12 223**	**7 675**	**31 624**	**-406**	**-2 678**	**0**	**48 438**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	11 077	1 883	30 706	120	3 470	0	**47 256**
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	1 146	5 556	-7	-571	-6 148	0	**-24**
Objęcie konsolidacją	0	236	925	45	0	0	**1 206**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-3 222	-3 205	-23 209	-1 279	-576	-2 991	**-34 482**
Stan na 30 czerwca	**244 944**	**342 270**	**166 037**	**43 707**	**3 478**	**633**	**801 069**

Środki trwałe skonsolidowane (tys., PLN) wg stanu na dzień 31 grudnia 2013

2013	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Stan na 1 stycznia	**275 448**	**280 518**	**145 716**	**46 406**	**24 923**	**5 969**	**778 980**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	-12 326	74 847	30 616	2 754	-18 176	0	**77 715**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	3 400	29 943	30 586	2 143	11 472	0	**77 544**
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	-15 726	44 904	30	611	-29 648	0	**171**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-27 179	-17 565	-18 710	-3 767	-15	-2 345	**-69 581**
Stan na 31 grudnia	**235 943**	**337 800**	**157 622**	**45 393**	**6 732**	**3 624**	**787 114**

16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Nie dotyczy - wobec Emitenta nie zostało wszczęte żadne postępowanie upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

17. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym *(jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta)*

Nie dotyczy - wobec Emitenta nie zostało wszczęte żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

18. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych *(włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań)*

W dniu 16 października 2014 r. decyzją nr DDK-2/2014 Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 21.122.088,00 PLN, uznając za praktyki naruszające zbiorowy interes konsumentów działania Polbanku (którego Emitent jest następcą prawnym), polegające na naruszeniu wymogów określonych w ustawie z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r., poz. 1225) oraz na stosowaniu nieuczciwej praktyki rynkowej, polegającej na zaniechaniu wprowadzającym w błąd w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 sierpnia 2007 r. o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym (Dz. U. z 2007 r., poz. 1206, ze zm.). Emitent nie zgadza się z decyzją Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i zamierza podjąć możliwe kroki prawne, w tym odwołać się od przedmiotowej decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie.

Mając na uwadze charakter pozostałych spraw, w których toczą się postępowania z udziałem Emitenta oraz wartość przedmiotu sporu, w tym wartość przedmiotu sporu w relacji z wielkością kapitałów własnych Emitenta według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r., w ocenie Emitenta brak jest innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, które spełniają kryteria wskazane w pkt. 18 powyżej.

19. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

W pozycji zobowiązań Banku poza bazą depozytową znajduje się finansowanie hurtowe od innych banków i stanowi ono jedno z głównych źródeł finansowania działalności Banku.

Pożyczki od innych banków ujmowane w bilansie na dzień 31.07.2014 były pozyskane w walutach EUR i CHF na okres pierwotny wynoszący średnio trzy i pół roku. Odsetki są określane na podstawie zmiennej stopy procentowej ze stałą marżą a kapitał jest spłacany, poza jednym przypadkiem, na koniec okresu umowy. Bank nie ustanowił zabezpieczeń spłaty powyższych zobowiązań. W marcu 2014 r. Bank zawarł umowę z RBI o pożyczkę podporządkowaną w wysokości 50 mln EUR na okres 10 lat.

Umowy pożyczek są przedłużane bądź spłacane w zależności od bieżących i planowanych potrzeb płynnościowych Banku.

A.B.

20. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

Zobowiązania pozabilansowe Emitenta (tys., PLN) na dzień 31.12.2012, 31.12.2013, 30.06.2014

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udzielone zobowiązania gwarancyjne			
Gwarancje bankowe	1 538 448	1 492 502	1 523 159
z terminem zapadalności do 1 roku	886 562	854 738	892 997
z terminem zapadalności powyżej roku	651 886	637 764	630 162
Akredytywy i akcepty bankowe	285 186	285 205	268 001
z terminem zapadalności do 1 roku	28 660	259 267	224 740
z terminem zapadalności powyżej roku	256 526	25 938	43 261
Razem udzielone zobowiązania gwarancyjne	**1 823 634**	**1 777 707**	**1 791 160**
Udzielone zobowiązania finansowe			
Zobowiązania do udzielenia kredytu:	4 051 300	4 252 341	4 846 866
Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku	2 047 376	2 075 151	3 421 691
Z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 1 roku	2 003 924	2 177 190	1 425 175
Razem udzielone zobowiązania finansowe	**4 051 300**	**4 252 341**	**4 846 866**
Razem	**5 874 934**	**6 030 048**	**6 638 026**

Zobowiązania pozabilansowe skonsolidowane (tys., PLN) na dzień 31.12.2012, 31.12.2013, 30.06.2014

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udzielone zobowiązania gwarancyjne			
Gwarancje bankowe	1 538 448	1 491 293	1 523 159
z terminem zapadalności do 1 roku	886 562	853 458	892 997
z terminem zapadalności powyżej roku	651 886	637 836	630 162
Akredytywy i akcepty bankowe	285 186	285 205	268 001
z terminem zapadalności do 1 roku	256 526	259 267	224 740
z terminem zapadalności powyżej roku	28 660	25 938	43 261
Razem udzielone zobowiązania gwarancyjne	**1 823 634**	**1 776 498**	**1 791 160**
Udzielone zobowiązania finansowe			
Zobowiązania do udzielenia kredytu:	4 073 905	4 271 068	4 863 562
Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku	2 069 981	2 094 070	3 438 387
Z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 1 roku	2 003 924	2 176 998	1 425 175
Inne zobowiązania pozabilansowe	0	0	82
z terminem zapadalności do 1 roku	0	0	82
Razem udzielone zobowiązania finansowe	**4 073 905**	**4 271 068**	**4 863 644**
Razem	**5 897 539**	**6 047 566**	**6 654 804**

21. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, nie wystąpiły okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.

22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, nie wystąpiły okoliczności lub zdarzenia, mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej które powstały, po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

23. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

Emitent posiada dwupoziomową strukturę nadzoru korporacyjnego obejmującą organ wykonawczy, tj. Zarząd („**Zarząd**") oraz organ nadzorujący, tj. Radę Nadzorczą („**Rada Nadzorcza**"). Zarządzanie bieżącą działalnością i polityką Emitenta należy do obowiązków Zarządu i podlega nadzorowi Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad Zarządem oraz bieżącą działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach. Rada Nadzorcza wspiera Zarząd, udzielając zaleceń i wskazówek.

Zarząd

Zarządzanie Spółką zostało powierzone Zarządowi i podlega nadzorowi Rady Nadzorczej. Statut Spółki stanowi, że Zarząd składa się z co najmniej trzech członków.
Według Statutu Emitenta Zarząd jest powoływany przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję. Obecna kadencja Zarządu upływa z dniem 27 marca 2018 r. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia przez nich funkcji, tj. za rok 2017.

Skład Zarządu, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego:

- Piotr Czarnecki - Prezes Zarządu
- Maciej Bardan - Pierwszy Wiceprezes Zarządu
- Jan Czeremcha - Wiceprezes Zarządu
- Ryszard Drużyński - Wiceprezes Zarządu
- Łukasz Januszewski - Członek Zarządu
- Piotr Konieczny - Członek Zarządu
- Marek Patuła - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Statut Spółki stanowi, że w Spółce ustanowiono Radę Nadzorczą składającą się z co najmniej pięciu i nie więcej niż trzynastu członków. Akcjonariusze są uprawnieni do wskazywania Walnemu Zgromadzeniu kandydatów w celu ich powołania do Rady Nadzorczej oraz wskazywania członków Rady Nadzorczej w celu ich odwołania z pełnionych funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. Obecna kadencja Rady Nadzorczej upływa z dniem 4 marca 2019 r. Mandaty członków Zarządu wygasną najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia przez nich funkcji, tj. za rok 2018.

Skład Rady Nadzorczej, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego:

- Karl Sevelda (Przewodniczący)
- Martin Grüll (Zastępca Przewodniczącego)
- Herbert Stepic
- Johann Strobl
- Aris Bogdaneris
- Klemens Breuer
- Peter Lennkh
- Władysław Gołębiewski
- Selcuk Sari

Życiorysy zawodowe członków Zarządu

Piotr Czarnecki – Prezes Zarządu

Ukończył studia na Politechnice Warszawskiej na kierunku organizacja i zarządzanie oraz studia podyplomowe na Uniwersytecie Harvarda z zakresu oceny i wyceny przedsięwzięć inwestycyjnych. Dodatkową wiedzę zdobywał, uczestnicząc w licznych programach szkoleniowych z zakresu bankowości i zarządzania.

Piotr Czarnecki w latach 1990–1991 pracował w Polskim Banku Rozwoju S.A., najpierw jako specjalista ds. kredytów, a następnie jako kierownik sekcji kredytowania sektora prywatnego oraz jako kierownik sekcji analizy technicznej w ramach departamentu kredytowego. Następnie w latach 1992–1993 pracował w Kredyt Banku S.A., początkowo jako naczelnik wydziału kredytów, następnie jako zastępca dyrektora departamentu kredytów oraz dyrektor tego departamentu. W latach 1993–1996 związany był z Bankiem Rolno-Przemysłowym Polska S.A., pełniąc tam funkcję członka zarządu i jednocześnie dyrektora departamentu kredytów i inwestycji kapitałowych, a następnie pełniąc funkcję wiceprezesa zarządu. W latach 1996–2000 był wiceprezesem zarządu Rabobank Polska S.A., natomiast w latach 2000–2002 prezesem zarządu Getin Service Provider S.A. W latach 2002–2003, bezpośrednio przed dołączeniem do Banku, zajmował stanowisko dyrektora generalnego pionu klientów biznesowych w Telekomunikacji Polskiej S.A. Został powołany po raz pierwszy w skład Zarządu w styczniu 2003 r. i od tego czasu zajmuje w Banku stanowisko dyrektora generalnego.

Maciej Bardan – Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Ukończył studia na Wydziale Finansów i Statystyki Szkoły Głównej Planowania i Statystyki w Warszawie na kierunku planowanie i finansowanie gospodarki narodowej – specjalność finanse.

Maciej Bardan w latach 1997–2000 zajmował w Citibank (Poland) S.A. stanowiska dyrektora departamentu bankowości przedsiębiorstw i członka zarządu. W 2000 r. zajmował w Mennica-Setec Card sp. z o.o. stanowisko dyrektora zarządzającego, pełniąc zarazem funkcję prezesa zarządu. W latach 2001–2007 związany był z Bankiem, początkowo jako doradca Zarządu, a następnie kolejno jako: członek Zarządu, wiceprezes Zarządu oraz wiceprezes Zarządu zajmujący stanowisko dyrektora nadzorującego. W latach 2008–2013 był dyrektorem generalnym i prezesem zarządu Kredyt Banku S.A. W czerwcu 2014 r. został powołany w skład Zarządu jako Pierwszy Wiceprezes Zarządu.

Jan Czeremcha – Wiceprezes Zarządu

Ukończył studia na Wydziale Ekonomiczno-Rolniczym Szkoły Głównej Gospodarstwa Wiejskiego, uzyskując tytuł magistra inżyniera ekonomiki rolnictwa.

Jan Czeremcha w 1986 r. rozpoczął pracę w Gospodarstwie Państwowym w Turnie na stanowisku głównego specjalisty ds. ekonomiki i kontroli wewnętrznej. W latach 1988–1991 pracował w Banku Handlowym S.A. kolejno jako inspektor, starszy inspektor i specjalista. W latach 1991–1994 zajmował stanowiska starszego oficera kredytowego, a następnie naczelnika wydziału kredytowania i członka komitetu kredytowego w Kredyt Banku S.A. W latach 1994–2004 związany był z Rabobank Polska S.A., najpierw jako zastępca dyrektora departamentu, później zaś jako dyrektor departamentu kredytów, dyrektor departamentu komercyjnego i członek zarządu. W latach 2004–2005 pełnił funkcję wiceprezesa zarządu Getin Bank S.A. W 2012 r. był członkiem zarządu Polbanku. Od października 2005 r. jest Wiceprezesem Zarządu.

Ryszard Drużyński – Wiceprezes Zarządu

Ukończył studia na Wydziale Przemysłu Akademii Ekonomicznej im. Karola Adamieckiego w Katowicach na kierunku cybernetyka ekonomiczna i informatyka. Dodatkową wiedzę zdobywał, uczestnicząc w wielu programach

A.B.

szkoleniowych z zakresu zarządzania, bankowości i systemów płatniczych. Ukończył również kurs i zdał egzamin dla kandydatów na członków rad nadzorczych w jednoosobowych spółkach Skarbu Państwa.

Ryszard Drużyński w 1991 r. rozpoczął pracę w ING Banku Śląskim S.A. na stanowisku inspektora. Z bankiem tym był związany do 2004 r., zajmując w nim kolejno stanowiska kierownika sekcji, kierownika zespołu, głównego księgowego oddziału, dyrektora departamentu systemów centralnych, dyrektora Banku, dyrektora departamentu rozliczeń i usług powierniczych z jednoczesnym pełnieniem funkcji dyrektora Banku odpowiedzialnego za pion operacji i IT oraz dyrektora Banku w pionie operacji i IT – prokurenta. W 2012 r. był członkiem zarządu Polbanku odpowiedzialnym za nadzór nad obszarem zarządzania operacjami i technologią. Od 2004 r. związany jest z Bankiem, obecnie jako Wiceprezes Zarządu. Do jego obowiązków należy nadzór nad departamentami operacji, IT, obsługi klienta, administracji i zakupów, bankowości elektronicznej, biurem bezpieczeństwa informacji i systemów informatycznych, biurem zarządzania jakością i procesami. W ramach Banku zajmuje również stanowisko przewodniczącego komitetu ds. ryzyka operacyjnego i komitetu zakupowego oraz członka komitetu zarządzania aktywami i pasywami oraz komitetu ds. ryzyka portfela kredytowego. Jest odpowiedzialny również za zadania z zakresu przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy.

Łukasz Januszewski – Członek Zarządu

Ukończył studia w Szkole Głównej Handlowej na kierunku finanse i bankowość. Ponadto, ukończył Wydział Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego.

Łukasz Januszewski w latach 1998–2000 pracował w departamencie gospodarki pieniężnej (treasury) Banku jako asystent. W 2001 r. był starszym dealerem korporacyjnym, a następnie w latach 2001–2003 kierownikiem ds. sprzedaży produktów gospodarki pieniężnej. W 2003 r. był zastępcą dyrektora departamentu sprzedaży produktów gospodarki pieniężnej, zaś w latach 2003–2005 dyrektorem tego departamentu. W latach 2006–2007 był dyrektorem banku – dyrektorem departamentu sprzedaży produktów gospodarki pieniężnej, zaś w drugiej połowie 2007 r. był dyrektorem zarządzającym ds. gospodarki pieniężnej i rynków finansowych. Od grudnia 2007 r. jest członkiem Zarządu. W 2012 r. pełnił również funkcję członka zarządu Polbanku.

Piotr Konieczny – Członek Zarządu

Ukończył studia na Wydziale Ekonomicznym Uniwersytetu Śląskiego na kierunku finanse i bankowość. Uzyskał stopień naukowy doktora nauk ekonomicznych w zakresie ekonomii w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Dodatkową wiedzę zdobywał w ramach szkolenia „Raiffeisen Bank Leadership Academy" organizowanego przez Harvad Business School.

Piotr Konieczny w 1993 r. rozpoczął pracę jako inspektor w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim S.A. W latach 1994–1997 był asystentem w Katedrze Ekonometrii i Statystyki Uniwersytetu Szczecińskiego. W latach 1995–1997 był kontrolerem ryzyka rynkowego w Pomorskim Banku Kredytowym S.A. (Grupa Pekao). Od 1997 r. związany jest z Bankiem. W latach 1997–1999 zajmował stanowisko menedżera ryzyka bilansu. W latach 1999–2002 był dyrektorem biura, zaś w latach 2002-2003 – departamentu, zarządzania aktywami i pasywami. W latach 2003–2007 zajmował stanowisko dyrektora Banku, dyrektora departamentu zarządzania ryzykiem. Od 2007 r. do 2009 r. był członkiem Zarządu odpowiedzialnym za zarządzanie finansami i ryzykiem. W latach 2009–2011 pełnił funkcję dyrektora nadzorującego w Banku, natomiast w latach 2011–2013 był członkiem rady nadzorczej RLPL. W czerwcu 2011 r. został ponownie powołany w skład Zarządu i początkowo odpowiedzialny był za zarządzanie finansami i ryzykiem, zaś od 2012 r. za zarządzanie finansami. W 2012 r. pełnił funkcję członka zarządu w Polbanku.

Marek Patuła – Członek Zarządu

Ukończył studia na Wydziale Geografii Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Ukończył również studia podyplomowe z zakresu bankowości oraz program MBA na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Dodatkowo wiedzę zdobywał w ramach licznych szkoleń z zakresu bankowości i zarządzania.

Marek Patuła w latach 1996–1997 pracował jako inspektor w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim S.A.. Od 1997 r. związany jest z Bankiem, początkowo jako inspektor ds. obsługi klientów oraz płatności (w latach 1997–1998), specjalista ds. obsługi klientów (w latach 1998–2000) i ekspert ds. finansowania transakcji handlowych (w latach 2000–2002). W 2001 r. został kierownikiem zespołu obsługi przedsiębiorstw i zajmował to stanowisko do 2002 r. W 2002 r. był zastępcą dyrektora regionalnego ds. middle market, a następnie w latach 2002–2003 zastępcą dyrektora regionalnego ds. średnich przedsiębiorstw. W 2003 r. został zastępcą dyrektora regionalnego ds. bankowości korporacyjnej. W latach 2004–2005 zajmował stanowisko dyrektora regionu wielkopolskiego Banku (w pierwszej połowie 2004 r. jako pełniący obowiązki). W latach 2005–2006 był dyrektorem banku – dyrektorem departamentu zarządzania sprzedażą bankowości korporacyjnej, natomiast w 2007 zajmował stanowisko dyrektora nadzorującego

A.B.

bankowość korporacyjną i dyrektora departamentu zarządzania sprzedażą bankowości korporacyjnej oraz dyrektora nadzorującego bankowość korporacyjną i dyrektora departamentu bankowości korporacyjnej. W pierwszej połowie 2008 r. zajmował stanowisko dyrektora zarządzającego, natomiast od lipca 2008 r. pełni funkcję członka Zarządu nadzorującego obszar bankowości detalicznej. W latach 2008–2013 był również prezesem zarządu Raiffeisen Financial Services Polska sp. z o.o. W 2012 r. pełnił funkcję członka zarządu Polbanku. Od grudnia 2012 r. w ramach obowiązków członka Zarządu odpowiada za obszar zarządzania ryzykiem.

Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej

Karl Sevelda – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu (niem. *Wirtschaftsuniversität Wien*) na kierunku ekonomia. Uzyskał również stopień naukowy doktora na Uniwesytecie Wiedeńskim (niem. *Universität Wien*).

Karl Sevelda w 1973 r. rozpoczął pracę jako pracownik naukowy w Instytucie Polityki Gospodarczej. W latach 1973–1976 prowadził badania dla Federalnego Ministerstwa Nauki i Rozwoju oraz Federalnego Ministerstwa Handlu i Przemysłu w Austrii. W 1977 r. rozpoczął karierę w bankowości w departamencie finansów korporacyjnych i eksportowych w Creditanstalt-Bankverein AG, gdzie pracował do 1983 r. W latach 1983–1985 był sekretarzem austriackiego Federalnego Ministra Handlu i Przemysłu. W 1985 r. powrócił do Creditanstalt-Bankverein AG i pracował w oddziałach tego banku w Londynie i Nowym Jorku. W latach 1986–1997 pracował w austriackiej centrali tego banku, zajmując kolejno stanowiska kierownika departamentu finansowania eksportu, zastępcy kierownika działu finansów korporacyjnych i kierownika tego działu, następnie zaś kierownika dwóch działów: międzynarodowych korporacji oraz bankowości korporacyjnej. W 1998 r. objął stanowisko członka zarządu RZB odpowiedzialnego za klientów korporacyjnych oraz finanse korporacyjne i finansowanie handlu i eksportu. Na stanowisku tym pracował do 2010 r., kiedy został wiceprezesem zarządu RBI. Od 2013 r. pełni funkcję prezesa zarządu RBI.

Martin Grüll – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu na kierunku ekonomia.

Martin Grüll w latach 1982–1987 pracował departamencie międzynarodowych kredytów RZB, w tym jako zastępca menedżera. W latach 1987–1988 zajmował w tym banku stanowisko kierownika działu międzynarodowych kredytów, zaś w trakcie 1988 r. kierownika międzynarodowej bankowości korporacyjnej. W latach 1998–1999 był członkiem zarządu, zaś w latach 1999–2002 prezesem zarządu Bank Austria Handelsbank AG. W 2001 r. zajmował stanowisko generalnego menedżera, a w latach 2002–2004 starszego generalnego menedżera w Bank Austria Creditanstalt AG, będąc odpowiedzialnym za obszar Europy Środkowo-Wschodniej. W latach 2005–2010 pełnił funkcję członka zarządu – dyrektora finansowego Raiffeisen International Bank Holding AG, zaś od 2010 r. zajmuje analogiczne stanowisko w RBI.

Herbert Stepic – Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia magisterskie na Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu na kierunku zarządzanie. Przed uzyskaniem na tej samej uczelni stopnia naukowego doktora w zakresie ekonomii i handlu odbył czynną służbę wojskową. Został odznaczony licznymi orderami za zasługi, nadanymi przez władze publiczne Austrii, Albanii, Bułgarii, Polski, Rosji, Ukrainy i Węgier. Został także kilkukrotnie wyróżniony nagrodami za osiągnięcia w zakresie zarządzania i bankowości. Otrzymał doktorat honoris causa nadany przez Uniwersytet Ekonomiczny w Bratysławie (słowacki *Ekonomická univerzita v Bratislave*).

Herbert Stepic w 1972 r. rozpoczął pracę jako asystent zarządu spółki z sektora prywatnego. W 1973 r. dołączył do Genossenschaftliche Zentralbank AG (obecnie RZB), gdzie powierzono mu zadanie stworzenia departamentu promocji handlu zagranicznego. W 1977 r. został ustanowiony prokurentem Genossenschaftliche Zentralbank AG oraz dyrektorem zarządzającym spółki zależnej tego banku – F.J. Eisner und Co. w Wiedniu, specjalizującej się w handlu między Wschodem a Zachodem. W 1978 r. został kierownikiem departamentu bankowości korespondencyjnej odpowiedzialnym za utworzenie sieci banków korespondentów dla Genossenschaftliche Zentralbank AG. W 1986 r. został dyrektorem RZB, zaś w 1987 r. członkiem zarządu RZB odpowiedzialnym za międzynarodową działalność RZB. W 1995 r. objął funkcję wiceprezesa zarządu RZB. W 2001 r. został prezesem zarządu Raiffeisen International Bank Holding AG. W latach 2010–2013 był prezesem zarządu RBI, natomiast od 2013 r. jest starszym doradcą zarządu RBI.

Zajmuje również stanowiska wiceprezesa Międzynarodowej Izby Handlowej, członka zarządu Stowarzyszenia Austriacko-Rumuńskiego, honorowego prezesa Austriacko-Arabskiej Izby Handlowej, członka Okrągłego Stołu UE-Rosja oraz członka Ukraińskiego Komitetu Doradczego Krajowych i Zagranicznych Inwestorów.

Johann Strobl – Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu, uzyskując stopień naukowy doktora.

Johan Strobl w 1983 r. rozpoczął pracę jako adiunkt na Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu. W 1989 r. dołączył do działu krajowego rynku pieniężnego oraz zarządzania aktywami i pasywami (ang. *asset liability management*) w Creditanstalt, zaś w 1992 r. został kierownikiem tego działu. W 1997 r. został kierownikiem działu zarządzania ryzykiem rynkowym w Creditanstalt. W 1998 r. objął stanowisko kierownika działu controllingu ryzyka w Bank Austria Creditanstalt AG, natomiast w 2000 r. został kierownikiem działu globalnej gospodarki pieniężnej w tym banku. W 2003 r. został członkiem zarządu pionu w Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG odpowiedzialnym za controlling ryzyka i zarządzanie aktywami i pasywami. W 2004 r. został członkiem zarządu – dyrektorem finansowymi i dyrektorem ds. zarządzania ryzykiem w Bank Austria Creditanstalt AG. Od 2007 r. jest członkiem zarządu RZB – dyrektorem ds. zarządzania ryzykiem. W latach 2010–2013 był członkiem zarządu RBI – dyrektorem ds. zarządzania ryzykiem, zaś od 2013 r. jest wiceprezesem zarządu – dyrektorem ds. zarządzania ryzykiem w RBI.

Aris Bogdaneris – Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia licencjackie na Uniwersytecie Południowej Florydy na kierunku zarządzanie oraz studia magisterskie na Uniwersytecie Johna Hopkinsa na kierunku międzynarodowa ekonomia i stosunki międzynarodowe.

Aris Bogdaneris w 1988 r. rozpoczął pracę jako analityk kredytowy w Citicorp North America w Toronto (Kanada), gdzie pracował do 1990 r. W 1992 r. rozpoczął pracę jako bankier inwestycyjny w obszarze Europy Środkowo-Wschodniej (w biurach ABN AMRO Corporate Finance w Budapeszcie i w Warszawie). W 1995 r. dołączył do General Electric Company jako audytor, a następnie pracował w GE Capital w Stanach Zjednoczonych, Azji i Europie, zajmując szereg wyższych stanowisk kierowniczych, w tym dyrektora generalnego w Budapest Bank (spółki zależnej GE Capital na Węgrzech) w latach 1998–2004. W 2004 r. dołączył do RBI jako członek zarządu odpowiedzialny za bankowość detaliczną. W 2010 r. powierzono mu dodatkowo rolę dyrektora operacyjnego w RBI, w związku z czym obecnie odpowiada zarówno za bankowość detaliczną, jak i za IT oraz obszar operacyjny.

Klemens Breuer – Członek Rady Nadzorczej

Przed rozpoczęciem studiów odbył czynną służbę wojskową. Ukończył studia na RWTH Uniwersytecie w Aachen (niem. *Rheinisch-Westfälische Technische Hochschule Aachen*) na kierunku ekonomia. Następnie odbył program treningowy „Junior-Broker" w Bierbaum & Co. w Düsseldorfie i Frankfurcie nad Menem.

Klemens Breuer w 1995 r. rozpoczął pracę w dziale rynków globalnych i pieniężnych w biurach Deutsche Bank AG w Düsseldorfie i Frankfurcie nad Menem. W 1999 r. został kierownikiem grupy zarządzania płynnością w biurach Deutsche Bank AG w Londynie i Frankfurcie nad Menem. W 2001 r. został kierownikiem działu gospodarki pieniężnej na obszar Niemiec w Deutsche Bank AG. W 2004 r. powierzono mu kierowanie działem zarządzania aktywami i pasywami, rynków globalnych i globalnych finansów w tym samym banku. W 2005 r. został kierownikiem działu zarządzania płynnością w WestLB AG Düsseldorf, zaś w 2006 r. kierownikiem działu gospodarki pieniężnej oraz dyrektorem zarządzającym na obszar Niemiec. W 2007 r. objął w WestLB AG Düsseldorf funkcję kierownika działu gospodarki pieniężnej oraz członka zarządu pionu. W 2008 r. został członkiem zarządu WestLB AG Düsseldorf. Od 2012 r. jest członkiem zarządu RBI odpowiedzialnym za globalne rynki.

Peter Lennkh – Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu na kierunku ekonomia i zarządzanie.

Peter Lennkh w 1988 r. rozpoczął pracę jako opiekun klienta w dziale międzynarodowych finansów w RZB. W latach 1990–1991 pracował jako kierownik departamentu międzynarodowego *project finance* w Creditanstalt Leasing. W latach 1992–1996 był wiceprezesem zarządu Raiffeisenbank Czech Republic odpowiedzialnym za kredyty, zarządzanie ryzykiem oraz austriackich klientów korporacyjnych. W 1997 r. ponownie w RZB, gdzie do kwietnia 1998 r. odpowiadał za utworzenie sieci oddziałów banku w Rosji i na Ukrainie. W latach 1998–1999 był kierownikiem pionu międzynarodowych klientów korporacyjnych, zaś w latach 1999–2004 kierownikiem działu finansowania handlu i eksportu. W latach 2004–2010 był członkiem zarządu Raiffeisen International Bank Holding AG odpowiedzialnym za pion klientów korporacyjnych oraz koordynację sieci oddziałów. Od 2010 r. jest członkiem zarządu RBI, gdzie do 2013 r. odpowiadał za zarządzanie siecią oddziałów, natomiast od 2013 r. odpowiada za bankowość korporacyjną.

Władysław Gołębiewski – Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Wydziale Handlu Wewnętrznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki, uzyskując tytuł magistra ekonomii, oraz podyplomowe studia finansów na tej samej uczelni.

A.B.

Władysław Gołębiewski w latach 1973–1991 zajmował szereg stanowisk w Banku Handlowym w Warszawie S.A., w tym pracownika departamentu kredytów dewizowych (lata 1973–1976), pracownika wydziału współpracy z bankami zagranicznymi (lata 1976–1976), naczelnika wydziału polityki kredytowej (lata 1979–1983), zastępcy dyrektora biura refinansowania zobowiązań zagranicznych (lata 1983–1984), dyrektora biura refinansowania zobowiązań zagranicznych (lata 1976–1986) oraz dyrektora departamentu współpracy z zagranicą (lata 1986–1991). Następnie, w latach 1991–1992, pełnił funkcje wiceprezesa Narodowego Banku Polskiego, zastępcy gubernatora dla Polski w Banku Światowym, członka rady nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz członka rady nadzorczej Banku Handlowego International Luxemburg S.A. W latach 1992–1993 był członkiem Zarządu Emitenta. W latach 1993–2000 był wiceprezesem, natomiast w latach 2000–2001 – prezesem Zarządu. Od 2008 r. jest przewodniczącym Komisji Etyki Bankowej Związku Banków Polskich. Władysław Gołębiewski zasiadał ponadto w radach nadzorczych szeregu spółek, w tym: w Konsorcjum Raiffeisen Atkins- Zarządzanie Funduszami S.A., FAMEG S.A., Raiffeisen Investment Polska S.A., Fagum – Stomil S.A., Raiffeisen Financial Services Polska sp. z o.o., Wschodnim Banku Cukrownictwa S.A. oraz Polbanku.

Selcuk Sari – Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia licencjackie na Uniwersytecie w Istambule (tur. *İstanbul Üniversitesi*) na kierunku zarządzanie i studia magisterskie na Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu na kierunku audyt, rachunkowość i zarządzanie małymi i średnimi przedsiębiorstwami.

Selcuk Sari w latach 1994–1997 zajmował szereg stanowisk w Stoelner GmbH, w tym stażysty, kierownika departamentu controllingu oraz kierownika departamentu sprawozdawczości i controllingu. W latach 1997–2008 pracował w Bawag P.S.K., początkowo jako menedżer sprawozdawczości, a następnie kolejno jako kierownik sekretariatu generalnego, kierownik relacji inwestorskich oraz kierownik strategii i rozwoju biznesu. W 2008 r. dołączył do RBI, pracując najpierw jako starszy menedżer ds. relacji z klientami, a następnie od 2009 r. jako zastępca kierownika działu w międzynarodowych jednostkach bankowości odpowiedzialnego za banki na Węgrzech i w Polsce.

Udział w innych spółkach prawa handlowego

W poniższej tabeli zamieszczone zostały informacje na temat spółek prawa handlowego, w których w okresie od początku 2011 r. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej pełnili funkcje w organach zarządzających lub nadzorczych albo zajmowali stanowiska w wyższej kadrze kierowniczej, ze wskazaniem, czy dany członek Zarządu lub Rady Nadzorczej jest nadal członkiem tych organów zarządzających lub nadzorczych albo członkiem wyższej kadry kierowniczej.

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
Piotr Czarnecki	Bank	Zarząd	Prezes	Tak
	RLPL	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Financial Services Polska sp. z o.o.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Solutions sp. z o.o.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Polbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Polbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	Polbank	Komitet ds.ryzyka	Członek	Nie
Maciej Bardan	Bank	Zarząd	Pierwszy wiceprezes	Tak
	Raiffeisen Financial Services Polska sp. z o.o.	Zarząd	Prezes	Tak
	Kredyt Bank S.A.	Zarząd	Prezes	Nie
Jan Czeremcha	Bank	Zarząd	Wiceprezes	Tak
	Raiffeisen Financial Services Polska sp. z o.o.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Polish Real Estate Investment Ltd.	Rada dyrektorów	Dyrektor	Tak
	Raiffeisen Investment Polska sp. z o.o.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Polbank	Zarząd	Członek	Nie
Ryszard Drużyński	Bank	Zarząd	Wiceprezes	Tak
	Polbank	Zarząd	Członek	Nie

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
Łukasz Januszewski	Bank	Zarząd	Członek	Tak
	Raiffeisen Investment Polska sp. z o.o.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Solutions sp. z o.o.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Polbank	Zarząd	Członek	Nie
Piotr Konieczny	Bank	Zarząd	Członek	Tak
	Polbank	Zarząd	Członek	Nie
	RLPL	Rada nadzorcza	Członek	Nie
Marek Patuła	Bank	Zarząd	Członek	Tak
	RLPL	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Polbank	Zarząd	Członek	Nie
	Raiffeisen Financial Services Polska sp. z o.o.	Zarząd	Prezes	Nie
Karl Sevelda	BENE AG	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Bene Privatstiftung	Zarząd	Wiceprezes	Nie
	BestLine Privatstiftung	Zarząd	Wiceprezes	Nie
	FEPIA Privatstiftung	Zarząd	Członek	Nie
	Herbert Depisch Privatstiftung	Zarząd	Prezes	Nie
	Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Perun Capital GmbH & Co KG, CEE Value Creation	Rada konsultacyjna	Pierwszy wiceprzewodniczący	Nie
	Priorbank JSC	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Prezes	Tak
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Wiceprezes	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Zrt.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank Zrt.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Banka a.d.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Banka d.d.	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Banka d.d.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet ds. nominacji	Członek	Tak
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Członek	Tak
	Raiffeisen Centrobank AG	Rada nadzorcza	Drugi	Tak

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
			wiceprzewodniczący	
	Raiffeisen Centrobank AG	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Investment Advisory GmbH	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisenbank a.s.	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft m.b.H.	Rada konsultacyjna	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen-Leasing Management GmbH	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen-Leasing Management GmbH	Rada nadzorcza	Drugi wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	RBI Leasing GmbH	Rada konsultacyjna	Członek	Nie
	RBI LGG Holding GmbH	Rada konsultacyjna	Przewodniczący	Nie
	RBI Private Equity Holding GmbH	Rada konsultacyjna	Pierwszy wiceprzewodniczący	Nie
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Nie
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Przewodniczący	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
Martin Grüll	Perun Capital GmbH & Co KG, CEE Value Creation	Rada konsultacyjna	Członek	Nie
	Polbank EFG S.A.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Członek	Tak
	Bank	Komitet audytu	Przewodniczący	Tak
	Bank	Komitet audytu	Członek	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank S.A.	Komitet audytu	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank S.A.	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	Kierownictwo	Członek	Tak

A.B.

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
	Raiffeisen CIS Region Holding GmbH	Kierownictwo	Członek	Tak
	Raiffeisen Property Holding International GmbH	Rada konsultacyjna	Pierwszy wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH	Kierownictwo	Członek	Tak
	Raiffeisen SEE Region Holding GmbH	Kierownictwo	Członek	Tak
	RB International Finance (USA) LLC	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	RB International Finance (USA) LLC	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	RB International Markets (USA) LLC	Rada konsultacyjna	Członek	Nie
	RBI Private Equity Holding GmbH	Rada konsultacyjna	Członek	Tak
	RIRE Holding B.V.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Stefan Stolitzka Privatstiftung	Zarząd	Członek	Nie
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Tak
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	ZUNO BANK AG	Komitet audytu	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZUNO BANK AG	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZUNO BANK AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZUNO BANK AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Członek	Nie
	ZUNO BANK AG	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	ZUNO BANK AG	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Bravona Handels AG	Rada administracyjna	Członek	Nie
	F.J. Elsner & Co. Gesellschaft mbH	Rada konsultacyjna	Przewodniczący	Nie
	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	OMV Aktiengesellschaft	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Polbank EFG S.A.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Priorbank JSC	Komitet audytu	Członek	Nie
	Priorbank JSC	Komitet wykonawczy	Przewodniczący	Nie
	Priorbank JSC	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Priorbank JSC	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Priorbank JSC	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Priorbank JSC	Rada nadzorcza	Członek	Tak
Herbert Stepic	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Przewodniczący	Nie

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Prezes	Nie
	Bank	Komitet audytu	Członek	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Sh.a.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Sh.a.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Zrt.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Zrt.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet audytu	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Członek	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Rada nadzorcza	Drugi wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisenbank a.s.	Komitet audytu	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	RBI Beijing Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	RBI Labuan Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	RBI Singapore Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	RBI Xiamen Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Nie
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Tak
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Przewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Przewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Tak

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
	ZUNO BANK AG	Komitet audytu	Przewodniczący	Nie
	ZUNO BANK AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Przewodniczący	Nie
	ZUNO BANK AG	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	DAV Holding Kft.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen	Zarząd	Członek	Tak
	Perun Capital GmbH & Co KG, CEE Value Creation	Rada konsultacyjna	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Wiceprezes	Tak
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Członek	Nie
	Bank	Komitet audytu	Członek	Tak
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank Zrt.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank Zrt.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Rada nadzorcza	Członek	Nie
Johann Strobl	Raiffeisen Property Holding International GmbH	Rada konsultacyjna	Członek	Nie
	Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft	Zarząd	Członek	Tak
	Raiffeisenbank a.s.	Komitet audytu	Członek	Tak
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen-Leasing Management GmbH	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	RBI Private Equity Holding GmbH	Rada konsultacyjna	Członek	Nie
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Tak
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet kredytowy wykonawczy	Przewodniczący	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft	Rada nadzorcza	Członek	Nie
Aris Bogdaneris	LLC "Insurance Company 'Raiffeisen Life"	Rada konsultacyjna	Członek	Tak
	Polbank EFG S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Członek	Nie

A.B.

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Członek	Tak
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	RSC Raiffeisen Service Center GmbH	Komitet ds. wynagrodzeń i wydajności	Członek	Tak
	RSC Raiffeisen Service Center GmbH	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Nie
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Tak
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	ZUNO BANK AG	Komitet audytu	Przewodniczący	Nie
	ZUNO BANK AG	Komitet audytu	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZUNO BANK AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Przewodniczący	Nie
	ZUNO BANK AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZUNO BANK AG	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	ZUNO BANK AG	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
Klemens Breuer	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Polbank EFG S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen (Beijing) Investment Management Co., Ltd.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Członek	Tak
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet audytu	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet ds. nominacji	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet ds. wynagrodzeń	Członek	Nie

A.B.

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
	Raiffeisen Centrobank AG	Komitet ryzyka	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Centrobank AG	Rada nadzorcza	Drugi wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen Centrobank AG	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	RB International Markets (USA) LLC	Rada konsultacyjna	Przewodniczący	Tak
	RBI Beijing Branch	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	RBI Beijing Branch	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	RBI Hong Kong	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	RBI Labuan Branch	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	RBI Labuan Branch	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	RBI London Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	RBI Singapore Branch	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	RBI Singapore Branch	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	RBI Xiamen Branch	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	RBI Xiamen Branch	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Tak
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Członek	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
Peter Lennkh	HFA Zwei Mittelstandsfinanzierungs-AG	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Perun Capital GmbH & Co KG, CEE Value Creation	Rada konsultacyjna	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen (Beijing) Investment Management Co., Ltd.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Komitet audytu	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Aval JSC	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank International AG	Zarząd	Członek	Tak
	Bank	Komitet audytu	Członek	Nie
	Bank	Komitet audytu	Członek	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank S.A.	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank S.A.	Komitet audytu	Członek	Nie

A.B.

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen Bank S.A.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Raiffeisen Bank Sh.a.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Sh.a.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen Bank Sh.a.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisen banka a.d.	Komitet audytu	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen banka a.d.	Komitet audytu	Wiceprzewodniczący	Nie
	Raiffeisen banka a.d.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen banka a.d.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	Kierownictwo	Członek	Tak
	Raiffeisen CIS Region Holding GmbH	Kierownictwo	Członek	Tak
	Raiffeisen Property Holding International GmbH	Rada konsultacyjna	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH	Kierownictwo	Członek	Tak
	Raiffeisen SEE Region Holding GmbH	Kierownictwo	Członek	Tak
	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD	Komitet audytu	Członek	Nie
	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisenbank a.s.	Komitet audytu	Członek	Tak
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	Raiffeisenbank a.s.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Raiffeisenbank Austria d.d.	Komitet audytu	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisenbank Austria d.d.	Komitet audytu	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisenbank Austria d.d.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Nie
	Raiffeisenbank Austria d.d.	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft m.b.H.	Rada konsultacyjna	Członek	Tak
	Raiffeisen-Leasing Management GmbH	Komitet audytu	Członek	Tak
	Raiffeisen-Leasing Management GmbH	Rada nadzorcza	Drugi wiceprzewodniczący	Tak
	RB International Finance (USA) LLC	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	RBI Beijing Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	RBI Beijing Branch	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	RBI Hong Kong	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	RBI Labuan Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	RBI Labuan Branch	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	RBI Leasing GmbH	Rada konsultacyjna	Członek	Nie
	RBI LGG Holding GmbH	Rada konsultacyjna	Przewodniczący	Tak
	RBI LGG Holding GmbH	Rada konsultacyjna	Wiceprzewodniczący	Nie
	RBI Private Equity Holding GmbH	Rada konsultacyjna	Przewodniczący	Tak
	RBI Singapore Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	RBI Singapore Branch	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	RBI Xiamen Branch	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	RBI Xiamen Branch	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie

Imię i nazwisko	Spółka	Organ	Funkcja	Czy funkcja pełniona jest w dacie Dokumentu Informacyjnego
	RIRE Holding B.V.	Rada nadzorcza	Członek	Nie
	Tatra banka, a.s.	Komitet audytu	Członek	Tak
	Tatra banka, a.s.	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet audytu	Wiceprzewodniczący	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Komitet kredytowy wykonawczy	Wiceprzewodniczący	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Nie
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Wiceprzewodniczący	Tak
	ZAO Raiffeisenbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
Władysław Gołębiewski	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Bank	Komitet audytu	Członek	Tak
	RLPL	Rada nadzorcza	Przewodniczący	Tak
	Raiffeisen Financial Services Polska sp. z o.o.	Rada nadzorcza	Członek	Tak
	Polbank	Rada nadzorcza	Członek	Nie
Selcuk Sari	Bank	Rada nadzorcza	Członek	Tak

Źródło: Emitent.

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej, poza wyjątkiem opisanym poniżej, żaden z członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- w okresie od początku 2011 r. nie był: (i) wspólnikiem: (a) spółki osobowej lub (b) spółki z ograniczoną z odpowiedzialnością; ani (ii) akcjonariuszem publicznej spółki akcyjnej, posiadającym akcje, które reprezentowałyby co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki;
- nie wykonuje poza Bankiem działalności, która ma dla Banku istotne znaczenie;
- w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwo oszustwa ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
- nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiocie, wobec którego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat miał miejsce przypadek upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji;
- nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Banku, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej;
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1203, ze zm.).

Zgodnie z oświadczeniem złożonym przez Herberta Stepica, w ramach działalności wykonywanej poza Bankiem, która może mieć istotne znaczenie dla Banku, na datę Dokumentu Informacyjnego zajmuje on stanowiska wiceprezesa Międzynarodowej Izby Handlowej, członka zarządu Stowarzyszenia Austriacko-Rumuńskiego, honorowego prezesa Austriacko-Arabskiej Izby Handlowej, członka Okrągłego Stołu UE-Rosja oraz członka Ukraińskiego Komitetu Doradczego Krajowych i Zagranicznych Inwestorów.

24. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy lub wspólników posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników

Struktura akcjonariatu Emitenta według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego

Podmiot	Ilość akcji	% Posiadanego kapitału	% Posiadanych praw głosu
Raiffeisen Bank International AG	248 260	100%	100%

Rozdział V: Sprawozdania finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 r.

Opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013

GRUPY KAPITAŁOWEJ RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

Zarząd Banku przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

Piotr Czarnecki	Prezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Kazimierz Stańczak	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Jan Czeremcha	Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Ryszard Drużyński	Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Łukasz Januszewski	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Marek Patuła	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Piotr Konieczny	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Patrycja Zenik-Rychlik	Dyrektor Departamentu Rachunkowości Finansowej i Podatków	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*

Warszawa, 17 marca 2014 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 6

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 7

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 8

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 11

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 13

1. INFORMACJE OGÓLNE 13
2. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI 16
2.1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego 16
2.1.2. Oświadczenie zgodności 17
2.1.3. Pozycje wyrażone w walutach obcych 17
2.1.4. Konsolidacja 17
2.1.5. Ustalenie wyniku finansowego 19
2.1.5.1. Przychody i koszty z tytułu odsetek 19
2.1.5.2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat 19
2.1.5.3. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji powiązanych z ubezpieczeniami 20
2.1.5.4. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej 22
2.1.5.5. Wynik z pozycji wymiany 22
2.1.5.6. Odpisy netto z tytułu utraty wartości 23
2.1.5.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne 23
2.1.5.8. Inne pozycje wyniku finansowego 23
2.1.5.8.1. Świadczenia pracownicze 23
2.1.6. Prezentacja i wycena aktywów i zobowiązań finansowych 23
2.1.7. Aktywa finansowe 24
2.1.7.1. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy 24
2.1.7.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 25
2.1.7.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności 25
2.1.7.4. Pożyczki i należności 26
2.1.8. Reklasyfikacja aktywów finansowych 26
2.1.9. Utrata wartości aktywów finansowych 27
2.1.9.1. Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu 28
2.1.9.1.1. Ekspozycje podlegające analizie indywidualnej 29
2.1.9.1.2. Ekspozycje podlegające analizie grupowej 30
2.1.9.2. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 33
2.1.10. Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży i odkupu 33
2.1.11. Pochodne instrumenty finansowe 34
2.1.11.1. Ujęcie i wycena 34
2.1.11.2. Wbudowane instrumenty pochodne 35
2.1.11.3. Rachunkowość zabezpieczeń 35
2.1.11.3.1. Kryteria 36
2.1.11.3.2. Zabezpieczenie wartości godziwej 36
2.1.11.3.3. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych 37
2.1.11.3.4. Zaprzestanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń 37
2.1.12. Zobowiązania finansowe 38
2.1.13. Zobowiązania pozabilansowe 39
2.1.14. Metoda ustalania wartości godziwej i zamortyzowanego kosztu 40
2.1.14.1. Wyłączenie instrumentów finansowych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej 40
2.1.14.2. Wartości niematerialne i prawne 41
2.1.14.2.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych 43
2.1.14.2.2. Inne wartości niematerialne 43
2.1.15. Rzeczowe aktywa trwałe 43
2.1.16. Leasing 45
2.1.16.1.1. Grupa jako leasingobiorca 45
2.1.16.1.2. Grupa jako leasingodawca 45
2.1.17. Środki pieniężne 47
2.1.18. Rezerwy 47
2.1.19. Kapitały 48

2.1.20. Podatek dochodowy ... *48*
2.1.21. Pozostałe pozycje ... *49*
2.2. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów ... 51
2.2.1. Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane i zastosowane przez Grupę od 1 stycznia 2013 w zakresie, który dotyczył działalności Grupy ... *51*
2.2.2. Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę ... *55*
3. ZMIANA ZASAD PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ... 64
4. ISTOTNE SZACUNKI ... 65
4.1.1. Utrata wartości aktywów finansowych ... *66*
4.2. Utrata wartości portfela kredytowego ... 66
4.2.1. Metoda wyceny instrumentów finansowych ... *68*
4.2.2. Kalkulacja rezerw ... *69*
4.2.3. Wartości niematerialne rozpoznane w wyniku połączenia z Polbank EFG – test na utratę wartości 70
4.2.4. Okres użytkowania oraz utrata wartości aktywów trwałych i pozostałych wartości niematerialnych ... *72*
5. POŁĄCZENIE Z POLBANK EFG S.A. ... 72
6. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK ... 76
7. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI ... 77
8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT ... 79
9. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ ... 80
10. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY ... 80
11. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE ... 81
11.1.1. Wynagrodzenia ... *81*
11.1.2. Pozostałe ogólne koszty administracyjne ... *81*
12. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ... 82
13. PODATEK DOCHODOWY ... 83
14. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM ... 87
15. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW ... 87
16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I INSTRUMENTY WBUDOWANE ... 88
16.1.1. Pochodne instrumenty finansowe ... *88*
16.1.2. Instrumenty wbudowane ... *90*
17. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ ... 90
18. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY ... 92
19. INWESTYCYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ... 93
20. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM ... 94
21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE ... 97
22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ... 99
23. INNE AKTYWA ... 101
24. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I POZOSTAŁYCH MONETARNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH ... 102
25. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW ... 102
26. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE ... 102
27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ... 103
28. GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA ... 103
29. GRUPA JAKO LEASINGODAWCA ... 104
30. REZERWY ... 106
31. KAPITAŁY ... 107
32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ... 109
33. AKTYWA, NA KTÓRYCH USTANOWIONO ZABEZPIECZENIA ... 109
34. SEKURYTYZACJA ORAZ SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI GRUPY ... 110
34.1.1. Syntetyczna sekurytyzacja portfela kredytów korporacyjnych w Jednostce Dominującej ... *110*
34.1.2. Sekurytyzacja wierzytelności leasingowych ... *111*
34.1.3. Sprzedaż należności ... *112*
35. DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA ... 112
36. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ... 112
37. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH ... 113
38. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ... 114
39. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ... 119
40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ ... 121

41. CHARAKTER I ZAKRES RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI 122
42. RYZYKO KREDYTOWE 126
43. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI 144
44. POZOSTAŁE RYZYKA RYNKOWE 146
44.1.1. Ryzyko rynkowe 146
44.1.2. Ryzyko walutowe 147
44.1.3. Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej 149
44.1.4. Ryzyko operacyjne 154

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 przekształcony*
Przychody z tytułu odsetek		2 334 528	2 556 928
Koszty z tytułu odsetek		-1 122 124	-1 607 286
Wynik z tytułu odsetek	6.	**1 212 404**	**949 642**
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	7.	-398 778	-542 799
Przychody z tytułu prowizji i opłat		463 598	400 956
Koszty z tytułu prowizji i opłat		-93 424	-97 968
Wynik z tytułu prowizji i opłat	8.	**370 174**	**302 988**
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	9.	248 123	389 464
Wynik z pozycji wymiany	10.	184 775	225 869
Ogólne koszty administracyjne	11.	-1 495 357	-1 316 337
Pozostałe przychody operacyjne	12.	180 816	126 897
Pozostałe koszty operacyjne	12.	-62 053	-100 488
Zysk brutto		**240 104**	**35 236**
Podatek dochodowy	13.	-56 628	-22 709
Zysk netto		**183 476**	**12 527**
Zysk przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli		**36 064**	**45 022**
Zysk / (Strata) przypadający/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej		**147 412**	**-32 495**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		242 845	199 429
Zysk / (Strata) przypadający(a) akcjonariuszom Jednostki Dominujacej na jedną akcję zwykłą (w zł)		607	-163
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		242 845	199 429
Rozwodniony Zysk / (Strata) przypadający(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)		607	-163

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 przekształcony*
Zysk / (Strata) netto	**183 476**	**12 527**
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu, ktore mogą być przeniesione do wyniku, w tym:	**-9 631**	**523**
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	-5 670	645
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	1 077	-122
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży brutto	-6 220	0
Podatek dochodowy dotyczący aktywów dostępnych do sprzedaży	1 182	0
Dochody całkowite netto	**173 845**	**13 050**
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom niesprawującym kontroli	**36 064**	**45 022**
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**137 781**	**-31 972**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2012 przekształcony*	Na dzień 1 stycznia 2012 przekształcony*
Kasa i środki w Banku Centralnym	14.	2 422 051	3 099 942	1 123 240
Należności od banków	15.	367 637	246 208	279 556
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		9 305 035	9 295 899	6 934 761
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18.	8 770 806	8 763 622	6 317 471
Instrumenty finansowe wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	18.	0	59 529	28 671
Pochodne instrumenty finansowe	16.	534 229	472 748	588 619
Inwestycyjne papiery wartościowe	19.	1 802 410	585 975	569 085
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20.	37 576 928	39 504 667	22 909 649
Wartości niematerialne	21.	628 741	604 611	199 527
Rzeczowe aktywa trwałe	22.	302 109	310 454	178 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.	500 713	514 982	250 601
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		80 592	55 710	58 919
Inne aktywa	23.	414 526	449 787	296 402
Aktywa razem		**53 400 742**	**54 668 235**	**32 800 550**

Zobowiązania i kapitały	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2012 przekształcony*	Na dzień 1 stycznia 2012 przekształcony*
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	24.	15 937 209	14 426 649	8 513 225
Pochodne instrumenty finansowe	16.	453 945	368 262	475 291
Zobowiązania wobec klientów	25.	30 129 775	32 185 908	19 633 472
Zobowiązania podporządkowane	26.	104 003	1 060 442	384 335
Pozostałe zobowiązania	27.	549 629	520 338	431 039
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		417	2 002	61 051
Rezerwy	30.	107 112	135 722	48 665
Zobowiązania razem		**47 282 090**	**48 699 323**	**29 547 078**
Kapitały własne	31.	**5 821 095**	**5 689 419**	**3 008 391**
Kapitał akcyjny	31.	2 207 461	2 207 461	1 250 893
Kapitał zapasowy	31.	2 366 229	2 410 706	618 691
Pozostałe kapitały	31.	944 550	958 064	830 097
Niepodzielony wynik finansowy	31.	302 855	113 188	308 710
Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli		**297 557**	**279 493**	**245 081**
Kapitały razem		**6 118 652**	**5 968 912**	**3 253 472**
Zobowiązania i kapitały razem		**53 400 742**	**54 668 235**	**32 800 550**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty przedstawione na stronach 13-155 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

(w tys. zł)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy		Kapitały przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem
					Wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2013 roku przekształcony*		**2 207 461**	**2 410 706**	**958 064**	**145 683**	**-32 495**	**5 689 419**	**279 493**	**5 968 912**
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży netto		0	0	-5 038	0	0	-5 038	0	-5 038
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto		0	0	-4 593	0	0	-4 593	0	-4 593
Zysk netto za rok 2013		0	0	0	0	147 412	147 412	36 064	183 476
Dochody całkowite razem		**0**	**0**	**-9 631**	**0**	**147 412**	**137 781**	**36 064**	**173 845**
Przeniesienie wyniku netto na wynik finansowy z lat ubiegłych		0			-32 495	32 495	0	0	0
Dywidendy wypłacone		0	0	0	0	0	0	-18 000	-18 000
Przeniesienie wyniku netto na kapitał zapasowy		0	-44 477	0	44 477		0	0	0
Pozostałe związane z konsolidacją		0	0	-3 883	-2 222	0	-6 105	0	-6 105
Stan na 31 grudnia 2013 roku	31	**2 207 461**	**2 366 229**	**944 550**	**155 443**	**147 412**	**5 821 095**	**297 557**	**6 118 652**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty przedstawione na stronach 13-155 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

(w tys. zł)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych (cd.)

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy: Wynik finansowy lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy: Wynik roku bieżącego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku		**1 250 893**	**618 691**	**830 097**	**0**	**329 284**	**3 028 965**	**256 874**	**3 285 839**
Wpływ zmian w polityce rachunkowości*		0	0	0	-22 219	1 645	-20 574	-11 793	-32 367
Stan na 1 stycznia 2012 roku przekształcony		**1 250 893**	**618 691**	**830 097**	**-22 219**	**330 929**	**3 008 391**	**245 081**	**3 253 472**
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto		0	0	523	0	0	523	0	523
Zysk / (Strata) netto za rok 2012		0	0	0	0	-32 495	-32 495	45 022	12 527
Dochody całkowite razem		**0**	**0**	**523**	**0**	**-32 495**	**-31 972**	**45 022**	**13 050**
Emisja akcji		956 568	1 756 432	0	0	0	2 713 000	0	2 713 000
Przeniesienie zysku netto na wynik finansowy z lat ubiegłych		0	0	0	330 929	-330 929	0	0	0
Dywidendy wypłacone		0	0	0	0	0	0	-10 610	-10 610
Przeniesienie zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		0	0	127 444	-127 444	0	0	0	0
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy tworzony ustawowo		0	35 583	0	-35 583	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 roku przekształcony*	31	**2 207 461**	**2 410 706**	**958 064**	**145 683**	**-32 495**	**5 689 419**	**279 493**	**5 968 912**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty przedstawione na stronach 13-155 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna	Nota	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 przekształcony*
Zysk brutto		**240 104**	**35 236**
Korekty o pozycje:		**324 121**	**195 595**
Amortyzacja	21,22	154 851	145 203
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe		-142 365	-274 755
Zmiana stanu rezerw		5 674	-6 747
Zysk ze zbycia inwestycji oraz składników rzeczowego majątku trwałego		-5 298	-7 313
Przeniesienie odsetek i dywidend dotyczących działalności inwestycyjnej i finansowej		329 457	361 683
Pozostałe pozycje niekasowe		-18 198	-22 476
Zmiany stanu aktywów i pasywów operacyjnych:		**-3 578 998**	**-2 755 317**
Pozostałe lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom		-106 616	429 716
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-429 354	27 531
Inwestycyjne papiery wartościowe		6 676	0
Instrumenty finansowe wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu		0	-30 858
Pochodne instrumenty finansowe		24 201	-5 474
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		12 599	1 774 669
Inne aktywa		-84 448	-49 153
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetranych instytucji finansowych		-3 343 774	-4 402 155
Zobowiązania wobec klientów		-975 210	-1 198 217
Pozostałe zobowiązania		21 213	-72 276
Podatek dochodowy zapłacony		-72 439	-246 116
Odsetki otrzymane		2 439 962	2 540 960
Odsetki zapłacone		-1 071 808	-1 523 944
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		**-3 014 773**	**-2 524 486**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

Działalność inwestycyjna	Nota	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 przekształcony*
Wpływy z tytułu sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych		41 022	0
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego		24 362	32 926
Środki pieniężne pozyskane w związku z przejęciem Polbank		0	1 424 864
Wydatki z tytułu nabycia inwestycyjnych papierów wartościowych		-1 236 585	-750
Wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowego majątku trwałego		-181 901	-29 787
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		**-1 353 102**	**1 427 253**
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych		12 167 067	7 813 838
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych		-8 400 335	-4 750 221
Dywidendy zapłacone		-18 000	-10 610
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		**3 748 732**	**3 053 007**
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	36.	**-619 143**	**1 955 774**
Środki pieniężne na 1 stycznia		**3 190 267**	**1 234 493**
Środki pieniężne na 31 grudnia		**2 571 124**	**3 190 267**

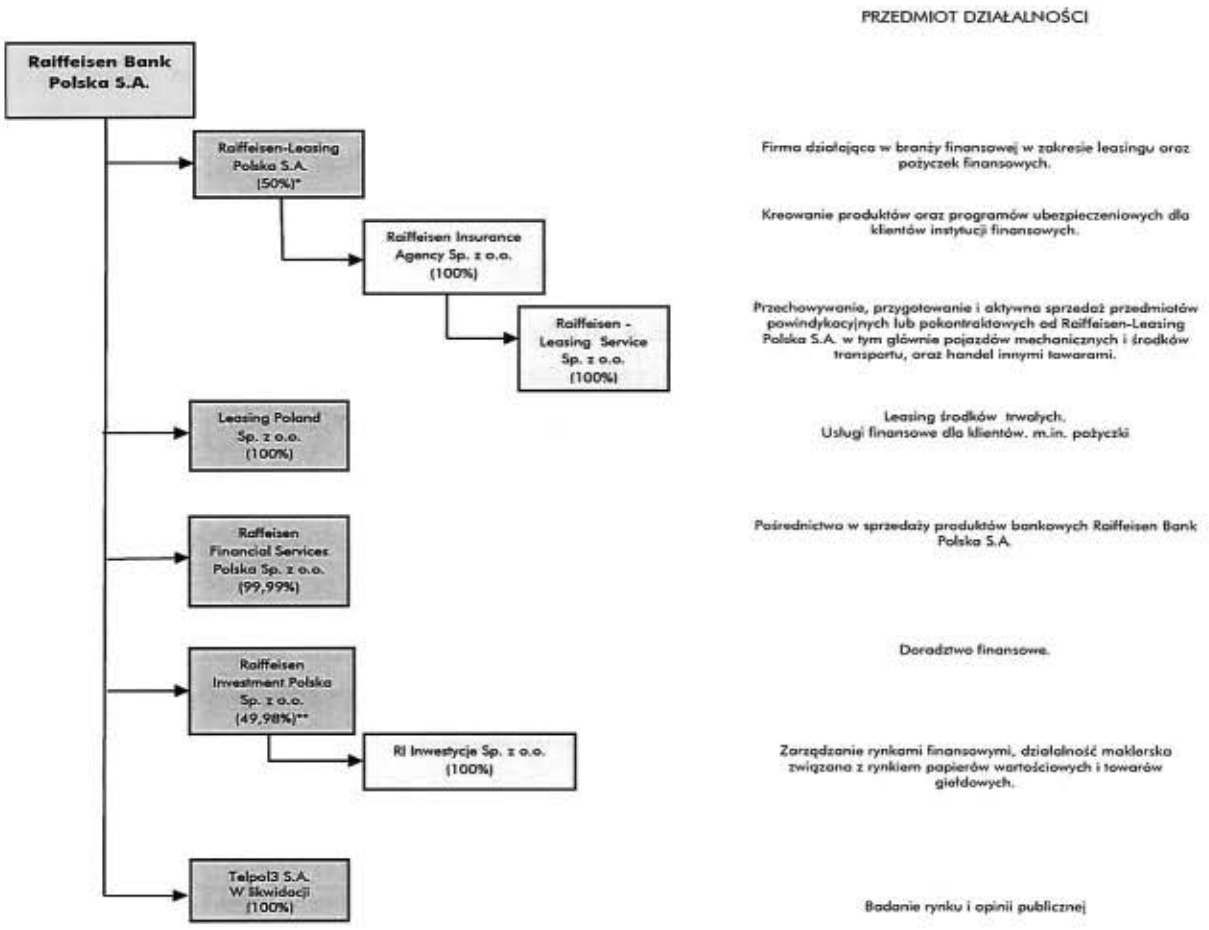
*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest **Raiffeisen Bank Polska S.A.** z siedzibą w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20 wpisany do polskiego Krajowego Rejestru Sądowego jako Spółka Akcyjna pod numerem KRS 0000014540.

Skład Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. prezentuje poniższy schemat:



** pozostałe 50% akcji spółki posiada Raiffeisen Leasing International GmbH*
*** pozostałe 50,02% udziałów w spółce posiada Raiffeisen Investment AG*

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Konsolidacją metodą pełną objęte zostały następujące jednostki:

- **Raiffeisen Bank Polska S.A. („Jednostka Dominująca")**
- **Raiffeisen-Leasing Polska S.A.**
- **Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.**

Spółki Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o., Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o., RI Inwestycje Sp. z o.o. oraz Leasing Poland Sp. z o.o. i Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o, Telpol3 S.A. (w likwidacji) nie zostały objęte konsolidacją ze względu na ich nieistotność.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. prowadzi działalność w zakresie bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz działalności inwestycyjnej, leasingowej i faktoringowej na terenie Polski, zatrudniając 6 575 osób na koniec 2013 roku (6 806 osoby na koniec 2012 roku).

Występujące w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym określenia oznaczają odpowiednio:

Bank lub Jednostka Dominująca – Raiffeisen Bank Polska S.A.

Jednostki Zależne – Raiffeisen-Leasing Polska S.A., Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o., Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o., Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o., Leasing Poland Sp. z o.o., Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o., RI Inwestycje Sp. z o.o., Telpol3 S.A.(w likwidacji)

RZB – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, będący jednostką nadrzędną najwyższego szczebla

RBI – Raiffeisen Bank International AG, będący jednostką nadrzędną

Grupa lub Grupa Kapitałowa – Grupę Kapitałową Raiffeisen Bank Polska S.A.

Grupa RZB – Grupę Kapitałową Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG (RZB), w skład której wchodzą między innymi banki kontrolowane przez RBI i RZB z Europy Środkowej i Wschodniej, oddziały zagraniczne RZB, austriackie instytucje finansowe oraz inne instytucje wspomagające.

Zatwierdzenie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 17 marca 2014 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe po zatwierdzeniu go przez Zarząd Jednostki Dominującej nie może być zmienione.

Informacje o akcjonariuszach Jednostki Dominującej

Akcjonariuszem większościowym Jednostki Dominującej jest Raiffeisen Bank International, który powstał z obszarów wydzielonych z Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) i Raiffeisen International Bank-Holding AG (RI). RBI jest całkowicie skonsolidowanym podmiotem zależnym RZB. RZB posiada 78,5% akcji RBI. Pozostała część kapitału akcyjnego jest w wolnym obrocie na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych, na której Raiffeisen notowany jest od 2005 roku. RBI jest spółką nadrzędną dla Raiffeisen Bank Polska S.A i posiada w nim 100% udziału.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Istotne zmiany w strukturze Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym

W dniu 28 czerwca 2013 roku nastąpiło połączenie spółek Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o. („RFSP") i Poldsytrybucja Sp. z o.o. („Poldystrybucja") na podstawie art.492 § 1 pkt. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Poldystrybucja (Spółka Przejmowana) na RFSP (Spółka Przejmująca) w zamian za udziały spółki RFSP. Przeniesienie majątku spółki Poldystrybucja na RFSP nastąpiło 28 czerwca 2013 roku, tj. w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego RFSP.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej według stanu na 31 grudnia 2013 roku

Piotr Czarnecki	– Prezes Zarządu
Kazimierz Stańczak	– Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Jan Czeremcha	– Wiceprezes Zarządu
Ryszard Drużyński	– Wiceprezes Zarządu
Łukasz Januszewski	– Członek Zarządu
Piotr Konieczny	– Członek Zarządu
Marek Patuła	– Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej według stanu na 31 grudnia 2013 roku

Herbert Stepic	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Martin Grüll	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Aris Bogdaneris	– Członek Rady Nadzorczej
Władysław Gołębiewski	– Członek Rady Nadzorczej
Klemens Breuer	– Członek Rady Nadzorczej
Klemens Haller	– Członek Rady Nadzorczej
Kurt Bruckner	– Członek Rady Nadzorczej
Selcuk Sari	– Członek Rady Nadzorczej

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2. Opis istotnych zasad rachunkowości

2.1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, dane porównawcze zaprezentowano za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji („MSSF UE"). Zmiany standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały zaprezentowane w nocie 2.2.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym (nota 2.2.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim okresie, za wyjątkiem zmian opisanych w nocie 3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w oparciu o następujące zasady wyceny:

- według wartości godziwej dla: instrumentów pochodnych, aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej,
- według zamortyzowanego kosztu dla pozostałych aktywów finansowych, w tym dla kredytów i pożyczek oraz pozostałych zobowiązań finansowych
- według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych,
- aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.2. Oświadczenie zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe") Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r.u, Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

2.1.3. Pozycje wyrażone w walutach obcych

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność (tzw. waluta funkcjonalna). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), który jest walutą funkcjonalną dla każdej ze spółek wchodzących w skład Grupy.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje pieniężne sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego na dzień bilansowy (tj. kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego).

Wszystkie powstałe różnice kursowe, w tym zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia transakcji ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z pozycji wymiany", za wyjątkiem różnic kursowych powstałych na instrumentach finansowych dostępnych do sprzedaży, które wykazywane są w pozostałych całkowitych dochodach.

2.1.4. Konsolidacja

Jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa, bezpośrednio lub pośrednio, ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Konsolidowanie jednostek zależnych ustaje z dniem utraty kontroli. Polityka rachunkowości jednostek zależnych jest dostosowana do polityki rachunkowości Grupy.

Bank jako Jednostka Dominująca wobec Raiffeisen-Leasing Polska S.A. („RLPL"), pomimo iż nie dysponuje więcej niż połową praw głosu w tej spółce, sprawuje nad nią pełną kontrolę z uwagi na posiadanie zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną RLPL, przejawiającą się w dążeniu do uzyskania efektu synergii w działaniu obydwu podmiotów, w szczególności poprzez:

- ścisłą współpracę w procesie zarządzania ryzykiem,
- ustalanie wspólnych kanałów dystrybucji dla produktów oferowanych przez Grupę,

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- ustalanie oferty produktowej skierowanej do klientów zarówno Banku, jak i RLPL,
- ustalenie wspólnej polityki rachunkowości i polityki podatkowej szczególnie w odniesieniu do znaczących transakcji finansowych.

Jednostki zależne w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do dnia ustania kontroli podlegają pełnej konsolidacji, co polega na sumowaniu poszczególnych odpowiadających pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych w pełnej wysokości oraz dokonaniu odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Wyłączeniu podlegają transakcje wewnątrzgrupowe i salda wewnątrzgrupowe (wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją) oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych, przy czym niezrealizowane straty nie są eliminowane jeżeli nie można ich odzyskać (transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów). Wyłączeniu podlegają również dywidendy naliczone lub wypłacone przez Jednostki Zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją oraz bilansowa wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w Jednostkach Zależnych oraz kapitał własny tych jednostek na moment ich nabycia.

W celu wyeliminowania rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przez Jednostkę Dominującą oraz Jednostki Zależne podczas konsolidacji wprowadza się korekty konsolidacyjne.

Nabycia Jednostek Zależnych (objęcia kontroli) przez Grupę rozlicza się na dzień nabycia metodą nabycia. W dniu nabycia ujmuje się możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania oraz wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej wyceniane według ich wartości godziwych na dzień nabycia.

Sumę:

- przekazanej zapłaty (wycenianej według wartości godziwej na dzień nabycia),
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w podmiocie przejmowanym (wycenionych w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejmowanego podmiotu) oraz
- udziału w kapitale podmiotu przejmowanego, należącego poprzednio do Jednostki Dominującej (wycenionego według wartości godziwej na dzień nabycia) - w przypadku połączenia realizowanego etapami

porównuje się do wartości netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. W przypadku, gdy różnica pomiędzy tymi pozycjami stanowi nadwyżkę, rozpoznaje się ją jako wartość firmy, w przeciwnym wypadku różnicę tę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

W procesie połączenia z innymi podmiotami może powstać wartość firmy i inne wartości niematerialne – zasady rachunkowości ich dotyczące omówiono w nocie 2.1.14.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.5. Ustalenie wyniku finansowego

2.1.5.1. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są na zasadzie memoriałowej wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, a także ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej: rozliczenie dyskonta bądź premii oraz prowizje otrzymane lub należne. Jako przychody odsetkowe rozpoznaje się również naliczane przychody o charakterze odsetkowym od instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W ramach przychodów i kosztów odsetkowych prezentowane jest również rozliczenie odsetek od instrumentów finansowych, stanowiących pozycję zabezpieczającą w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji związanych z nimi przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa jest stopą, którą dyskontowane są przyszłe płatności lub wpływy pieniężne do bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej przepływy pieniężne szacowane są przy uwzględnieniu warunków umownych danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie płatności odsetkowe, prowizje i opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy oraz koszty transakcji, premie lub dyskonta, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej.

2.1.5.2. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Opłaty i prowizje ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej (zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2.1.5.1. skonsolidowanego sprawozdania finansowego) obejmują opłaty i prowizje otrzymane lub zapłacone bezpośrednio związane z powstaniem aktywów lub zobowiązań finansowych i są prezentowane w przychodach lub kosztach odsetkowych, na przykład prowizje lub opłaty za zbadanie zdolności kredytowej, lub zabezpieczenia, negocjacje związane z określeniem parametrów instrumentu oraz za przygotowanie dokumentacji.

Pozostałe opłaty i prowizje rozliczane są liniowo lub ujmowane jednorazowo w przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat. Co do zasady opłaty i prowizje ujmowane są w rachunku zysków i strat według zasady memoriału w odniesieniu do stopnia wykonania określonej usługi. Do prowizji rozliczanych liniowo przez okres życia produktu zaliczane są prowizje i opłaty otrzymane oraz zapłacone dotyczące, wystawienia gwarancji, opłaty i prowizje za pośrednictwo w sprzedaży usług oferowanych przez Grupę a także udzielonych oraz otrzymanych kredytów i pożyczek o nieustalonych harmonogramach przyszłych przepływów pieniężnych lub o nieustalonych zmianach oprocentowania, dla których nie można ustalić efektywnej stopy procentowej (np. kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy).

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Prowizje otrzymywane lub płacone z tytułu wykonania określonych czynności niezwiązanych z wewnętrzną stopą zwrotu kredytów, pożyczek oraz innych aktywów i zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jednorazowo w momencie wykonania usługi, np. prowizje za przelewy, operacje gotówkowe, opłaty związane z obsługą środków pieniężnych. Prowizje i opłaty wynikające z negocjowania lub udziału w negocjacjach transakcji zawieranej przez stronę trzecią, uzyskiwane w momencie realizacji transakcji, której dotyczyły, są rozpoznawane jednorazowo w momencie finalizacji tej transakcji. Opłaty dotyczące kredytów syndykowanych są rozpoznawane w momencie zakończenia procesu syndykacji, pod warunkiem, że Grupa nie zachowuje dla siebie części kredytu lub uczestniczy w kredycie syndykowanym na tych samych warunkach co inni uczestnicy kredytu.

2.1.5.3. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji powiązanych z ubezpieczeniami

Przychody z bancassurance

Grupa osiąga przychody z tytułu „bancassurance", tj. sprzedaży poprzez kanały dystrybucji Grupy produktów ubezpieczeniowych. W celu odzwierciedlenia treści ekonomicznej oraz właściwego ujęcia przychodów i kosztów dotyczących oferowanych produktów ubezpieczeniowych, Grupa przyjęła odrębne zasady prezentacji i rozliczenia opłat uzyskiwanych z tytułu bancassurance w zależności od występowania powiązania produktu ubezpieczeniowego z instrumentem finansowym oferowanym na rzecz tego samego klienta bądź braku takiego powiązania. W przypadku wykazania powiązania dwóch lub większej liczby transakcji, kryteria ujmowania przychodu wynikające z MSR 18 *Przychody* stosuje się łącznie do tych transakcji.

Bezpośrednie powiązanie produktu ubezpieczeniowego z instrumentem finansowym występuje w szczególności, gdy jest spełniony co najmniej jeden z dwóch warunków:

1) instrument finansowy jest oferowany przez Grupę zawsze z produktem ubezpieczeniowym,

2) produkt ubezpieczeniowy jest oferowany przez Grupę wyłącznie z instrumentem finansowym, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu produktu łączonego z instrumentem finansowym.

W przypadku braku zaistnienia co najmniej jednego z wymienionych warunków dokonywana jest dalsza analiza powiązania transakcji sprzedaży instrumentu finansowego i ubezpieczenia w oparciu o analizę treści ekonomicznej tych transakcji i przy wykorzystaniu kryteriów takich jak, na przykład:

a) stopień sprzedaży produktów łączonych, tj. procentowy udział instrumentów finansowych z ochroną ubezpieczeniową do ilości umów dotyczących instrumentów finansowych w portfelu Grupy,

b) średnie rzeczywiste roczne oprocentowanie poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu Grupy w podziale na zawierające ochronę ubezpieczeniową (w podziale na instrumenty finansowe zgodnie z ofertą produktową Grupy, produkty ubezpieczeniowe i grupy ubezpieczeń) i bez ochrony ubezpieczeniowej (w podziale na instrumenty finansowe zgodnie z ofertą produktową Grupy),

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

c) możliwości przystąpienia do ochrony ubezpieczeniowej bez instrumentu finansowego,

d) przy braku wymogu Grupy zawarcia przez klienta umowy ubezpieczenia do nabywanego przez niego instrumentu finansowego - liczby zbliżonych w zakresie warunków i zasad umów ubezpieczenia zawartych w innych zakładach ubezpieczeń niż zakład ubezpieczeń, którego produkty są oferowane przez bank łącznie z instrumentem finansowym,

e) liczby rezygnacji i wysokości zwracanych prowizji – w podziale na instrumenty finansowe zgodnie z ofertą produktową Grupy, produkty ubezpieczeniowe i grupy ubezpieczeń,

f) zakres czynności wykonywanych na rzecz ubezpieczyciela w trakcie trwania umowy ubezpieczenia.

Analizą powiązania produktu ubezpieczeniowego z instrumentem finansowym objęte są również instrumenty finansowe, które nie są oferowane umownie łącznie z umową ubezpieczenia.

Analiza powiązania transakcji sprzedaży produktów ubezpieczeniowych ze sprzedażą instrumentów finansowych dokonywana jest każdorazowo wraz z wprowadzeniem do oferty Grupy nowego produktu ubezpieczeniowego, jak również weryfikowana i uaktualniana corocznie dla całego portfela produktów oferowanego przez Grupę w celu potwierdzenia treści ekonomicznej tych produktów i związanych z nimi transakcji.

Produkty ubezpieczeniowe niepowiązane z instrumentami finansowymi

Przychody z tytułu produktów ubezpieczeniowych niepowiązanych z produktami kredytowymi oferowanymi przez Grupę, ujmowane są w księgach Grupy zgodnie z zasadą przewagi treści ekonomicznej nad formą prawną oraz z wykorzystaniem zasady współmierności przychodów i kosztów. W przypadku sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, gdzie Grupa działa jedynie w roli agenta ubezpieczającego oraz nie ma obowiązku świadczenia dalszych usług bądź wykonywania czynności na rzecz ubezpieczyciela po dokonaniu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego, przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych ujmowane są jednorazowo w dniu rozpoczęcia lub odnowienia polis ubezpieczeniowych.

W przypadku, gdy sprzedaż niepowiązanych produktów ubezpieczeniowych wiąże się z zobowiązaniem Grupy do świadczenia dodatkowych usług, innych niż doprowadzenie do zawarcia umowy ubezpieczenia, Grupa ujmuje przychody według stopnia zaawansowania usługi i w rezultacie część otrzymanego wynagrodzenia rozliczana jest przez okres, w którym Grupa ma obowiązek świadczenia usług wynikających z oferowanego produktu ubezpieczeniowego. Okres ten w znacznej mierze pokrywa się również z okresem, w którym Grupa narażona jest na ryzyko zwrotu pobranego wynagrodzenia w przypadku rezygnacji klienta.

W przypadku części produktów klienci zachowują prawo do anulowania ochrony ubezpieczeniowej w dowolnym momencie i zwrotu nadpłaconej składki. Dla takich produktów Grupa weryfikuje czy kwotę wynagrodzenia do rozpoznania można oszacować w wiarygodny sposób a wpływ korzyści ekonomicznych z transakcji jest prawdopodobny oraz dokonuje wiarygodnego szacunku rezerwy na zwroty, czyli kwoty, o którą winna być pomniejszona suma wynagrodzenia do ujęcia, jako racjonalnie pewny przychód. Grupa ponadto pomniejsza przychody ujmowane jednorazowo o szacunek rezerwy dotyczącej części

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

wynagrodzenia, która będzie zwracana w związku z przedterminowym zakończeniem umowy leasingu i sprzedażą bądź likwidacją środka trwałego będącego przedmiotem umowy ubezpieczeniowej. Szacunek rezerwy na zwroty oparty jest na analizie historycznych informacji o rzeczywistych zwrotach w przeszłości oraz przewidywaniach, co do trendu zwrotów w przyszłości.

Produkty ubezpieczeniowe powiązane z instrumentami finansowymi

Uzyskiwane opłaty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z instrumentami finansowymi stanowią nieistotną część przychodów Grupy. Grupa rozpoznaje przychody z tytułu powyższych opłat liniowo w okresie ochrony ubezpieczeniowej (ważności polisy) lub efektywnie w okresie trwania instrumentu finansowego, ujmując je w całości w przychodach odsetkowych. W ramach corocznego przeglądu polityki rachunkowości Grupa analizuje istotność pobranych opłat z tytułu sprzedaży produktów powiązanych oraz szacuje wpływ przyjętej metody rozliczania na wynik finansowy Grupy.

Grupa, co najmniej raz w roku, na datę bilansową, dokonuje weryfikacji przyjętych danych szacunkowych, tj. okresów amortyzacji prowizji ubezpieczeniowych, poziomów zwrotów prowizji oraz poziomów kosztów bezpośrednio związanych z umowami ubezpieczeń. Dodatkowo na każdą datę bilansową Grupa dokonuje oceny czy przyjęta polityka ujmowania przychodów i kosztów z bancassurance odpowiada treści ekonomicznej tych prowizji oraz czy istnieje inna metoda ich ujmowania, która w istotny sposób poprawiłaby poprawność ujęcia i prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.1.5.4. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik na aktywach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wyznaczonych jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu, a także zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmiany wartości godziwej instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Wynik ten obejmuje także wynik zrealizowany i niezrealizowany (bez komponentu walutowego) na walutowych instrumentach pochodnych, na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową, na instrumentach dłużnych i na instrumentach kapitałowych, a także wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających.

Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających prezentuje skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej wpływające na rachunek zysków i strat, tj. część zabezpieczenia, która jest nieefektywna.

2.1.5.5. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, powstałe z rewaluacji aktywów i pasywów nominowanych w walutach obcych oraz wynik zrealizowany na transakcjach spot. Rewaluacja przeprowadzana jest na bazie dziennej w odniesieniu do

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

kursu średniego ogłaszanego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2.1.3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

W wyniku z pozycji wymiany ujmowany jest ponadto komponent walutowy z wyceny do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap, CIRS oraz opcje walutowe).

2.1.5.6. Odpisy netto z tytułu utraty wartości

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość instrumentów finansowych oraz rezerw na ekspozycje pozabilansowe powstaje w wyniku zaewidencjonowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym przede wszystkim należności od banków, kredytów i pożyczek oraz wyceny ekspozycji pozabilansowych (por. nota 2.1.9. oraz 2.1.13. skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

2.1.5.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody dotyczące sprzedaży usług niezwiązanych z podstawową działalnością Grupy oraz przychody uzyskane ze sprzedaży wierzytelności Grupy, jak również przychody z tytułu sprzedaży, likwidacji lub utraty wartości składników majątku trwałego (w tym aktywów przejętych za długi) oraz z tytułu odwrócenia utraty wartości tych składników, rozwiązania odpisów z tytułu pozostałych rezerw oraz przychody z tytułu windykacji wierzytelności Grupy.

Pozostałe koszty operacyjne są to koszty dotyczące głównie działalności niebankowej (produkcji kart płatniczych, umów agencyjnych i umów związanych z usługami informacyjnymi), koszty wynikające ze sprzedaży wierzytelności Grupy, a także koszty wynikające z poniesienia straty ze sprzedaży lub likwidacji majątku trwałego (w tym aktywów przejętych za długi), koszty z tytułu zawiązania pozostałych rezerw oraz koszty windykacji.

2.1.5.8. Inne pozycje wyniku finansowego

2.1.5.8.1. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze zawierają: wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne i ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia. Grupa rozpoznaje zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych. Zobowiązanie to prezentowane jest w pozycji Pozostałe zobowiązania.

2.1.6. Prezentacja i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Ujmowanie transakcji w księgach dla każdej grupy instrumentów finansowych jest dokonywane w dniu rozliczenia transakcji.

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych jest dokonywane tylko w przypadku, gdy Grupa posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty, a rozliczenie z kontrahentem ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i zobowiązań następuje jednocześnie.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Do długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych Grupa zalicza odpowiednio aktywa i zobowiązania finansowe o terminie zapadalności lub wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.1.7. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa dostępne do sprzedaży, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz kredyty, pożyczki i inne należności.

2.1.7.1. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje trzy podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty finansowe wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu oraz pochodne instrumenty finansowe.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu obejmują aktywa finansowe nabyte w celu odsprzedaży w bliskim terminie, aktywa finansowe będące częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków oraz aktywa będące instrumentami pochodnymi niestanowiącymi kontraktów gwarancji finansowych ani instrumentów zabezpieczających.

Instrumenty finansowe są wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu tylko w przypadku, gdy:

- zastosowanie takiej klasyfikacji eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność co do sposobu wyceny lub co do sposobu ujmowania związanych z nimi zysków lub strat (tzw. niedopasowanie księgowe);
- grupa aktywów finansowych jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy i zgodnie z przyjętym wewnętrznym systemem raportowania sytuacji tego portfela;
- składnik aktywów finansowych, który jest ujęty łącznie, zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, przy czym wbudowany w ten składnik aktywów finansowych instrument pochodny nie zmienia znacząco wynikających z podstawowej umowy przepływów pieniężnych, a jego wydzielenie nie jest zabronione.

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w momencie początkowego ujęcia jak również po początkowym ujęciu wycenia się w wartości godziwej. Skutki wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat, i prezentowane w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej", natomiast różnice kursowe dotyczące tej wyceny prezentowane są w pozycji „Wynik z pozycji wymiany".

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych z tego składnika i dokonuje przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Rozchód papierów wartościowych ustalany jest w oparciu o metodę średnich cen ważonych.

2.1.7.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży wyceniane są do wartości godziwej, z wyjątkiem tych aktywów, gdzie wartości nie można wiarygodnie ustalić, które ujmuje się w cenie nabycia. Skutki zmiany wartości godziwej, z wyłączeniem odpisów z tytułu utraty wartości, rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów aż do momentu wyłączenia składnika aktywów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, kiedy skumulowany wynik ujmowany jest w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

2.1.7.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności oraz które nie spełniają definicji pożyczek i należności.

Ze względu na przyjętą politykę Grupy i MSSF UE, która nie zezwala na sprzedaż instrumentów finansowych klasyfikowanych jako utrzymywane do terminu zapadalności, w Grupie nie występuje możliwość „zarażenia" portfela aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w wyniku sprzedaży istotnej części aktywów zakwalifikowanych do tego portfela. Gdyby jednak Grupa dokonała takiej sprzedaży, wówczas wszystkie aktywa z tej kategorii są przeklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz w okresie następnych dwóch lat obrotowych Grupa nie może kwalifikować żadnych aktywów finansowych jako utrzymywanych do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji kupna danego składnika aktywów. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, która jest powiększana lub pomniejszana o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia te aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej i z uwzględnieniem utraty wartości, a skutki wyceny odnoszone są do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (do wyniku odsetkowego).

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych z tego składnika i dokonuje przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.7.4. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które Grupa zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie (finansowanie udzielone przez Grupę klientowi w celu wygenerowania krótkoterminowych zysków; klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu) i te, które Grupa zaklasyfikowała jako instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu;
- aktywa finansowe wyznaczone przez Grupę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty początkowej inwestycji z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu (klasyfikowane są jako dostępne do sprzedaży).

Do kategorii „Pożyczek i należności" zaliczane są kredyty, pożyczki udzielone bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności oraz inwestycje w nienotowane na aktywnym rynku instrumenty dłużne.

Kredyty i pożyczki są rozpoznawane w momencie wypłaty środków kredytobiorcy.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia te aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej i z uwzględnieniem utraty wartości, a skutki wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat (do wyniku odsetkowego).

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych z tego składnika i dokonuje przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności a także, gdy Grupa nie oczekuje dalszych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów finansowych.

2.1.8. Reklasyfikacja aktywów finansowych

Składnik aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Grupa może przekwalifikować do kategorii pożyczek i należności, jeżeli składnik ten spełnia definicję pożyczek i należności oraz gdy Grupa ma zamiar i możliwość utrzymać dany składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności, lub do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, jeżeli nastąpiła zmiana intencji lub możliwości albo minęły „dwa kolejne lata obrotowe", o których mowa w paragrafie 2.1.7.3.

W przypadku przekwalifikowania składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z określonym terminem wymagalności, uprzednie zyski i straty związane z takim składnikiem, które zostały ujęte w innych całkowitych dochodach amortyzuje się i ujmuje w rachunku zysków i strat przez okres pozostały do terminu wymagalności, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy nowym

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

zamortyzowanym kosztem i kwotą umorzeniową amortyzuje się przez pozostały okres do terminu wymagalności składnika aktywów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, podobnie do amortyzacji premii lub dyskonta.

Grupa może przeklasyfikować aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w przypadku wystąpienia wyjątkowych okoliczności.

Składnik aktywów finansowych jest reklasyfikowany według jego wartości godziwej w dniu reklasyfikacji. Zyski lub straty, które zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat do momentu reklasyfikacji, nie podlegają odwróceniu. Wartość godziwą składnika aktywów finansowych w dniu reklasyfikacji uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

2.1.9. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek zajścia wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu w księgach Grupy danego składnika aktywów (tzw. zdarzenie powodujące stratę) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych przyszłe przepływy pieniężne, który można wiarygodnie oszacować.

Zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe –wówczas utratę wartości będzie determinować łączny efekt kilku zdarzeń. Potencjalne straty oczekiwane w wyniku przyszłych zdarzeń, bez względu na prawdopodobieństwo ich wystąpienia, nie są rozpoznawane.

W oparciu o wymogi MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz zalecenia zawarte w Rekomendacji R Komisji Nadzoru Finansowego, Grupa zdefiniowała katalog przesłanek utraty wartości dostosowany do profilu działalności Grupy.

W zakresie portfela ekspozycji detalicznych Grupa zdefiniowała następujące przesłanki utraty wartości:

- Opóźnienie w spłacie przekraczające 90 dni,
- Stwierdzenie wyłudzenia kredytu przez klienta,
- Otrzymanie informacji o śmierci kredytobiorcy,
- Wypowiedzenie umowy przez Grupę,
- Kwestionowanie przez kontrahenta istnienia ekspozycji kredytowej na drodze sądowej,
- Wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec pożyczkobiorcy,
- Pogorszenie wyników analizy scoringowej,
- Restrukturyzacja ekspozycji po 90 dniu przeterminowania,

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Uzyskanie informacji o problemach finansowych kredytobiorcy.

W zakresie portfela ekspozycji korporacyjnych Grupa identyfikuje przesłanki utraty wartości przede wszystkim w oparciu o następujące kryteria:

- ocenę wiarygodności kredytowej, w tym:

  - znaczące trudności finansowe klienta,

  - niedotrzymywanie warunków umowy, w szczególności opóźnienia w spłacie kapitału, odsetek i innych należności,

  - zagrożenie upadłością lub bankructwem,

  - postępowania egzekucyjne toczące się przeciwko klientowi.

- zmiany w warunkach umowy przyznanych pierwotnie klientowi wynikające z trudności finansowych klienta.

Proces identyfikacji przesłanek utraty wartości dla portfela korporacyjnego wspierany jest przez funkcjonujący w Grupie system wczesnego ostrzegania.

Ocena utraty wartości aktywów finansowych odbywa się w ramach procesu analizy indywidualnej oraz analizy grupowej. Analizie indywidualnej podlegają aktywa indywidualnie znaczące określone według kryteriów segmentacji klientów przyjętych przez Grupę oraz wielkości zaangażowania wobec klienta.

Analiza grupowa obejmuje natomiast poniższe dwa typy ekspozycji:

- Ekspozycje bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości – ekspozycje poddawane są analizie grupowej pod kątem oszacowania odpisu na poniesione, lecz jeszcze niezidentyfikowane straty (model IBNR).
- Ekspozycje ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości indywidualnie nieistotne.

2.1.9.1. Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości pożyczek i należności lub aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu aktualizującego jest równa różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem nieponiesionych przyszłych strat kredytowych), zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu).

Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przyjętego zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy zajęcie jest prawdopodobne czy nie.

Po przeprowadzeniu kalkulacji i ustaleniu wysokości odpisu wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez odpis aktualizujący, a kwota odpisu obciąża rachunek zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości ewidencjonowane są na odrębnych kontach księgowych. Dla celów bilansowych i ustalenia bieżącej wartości księgowej danego składnika aktywów finansowych są one prezentowane łącznie ze składnikami aktywów finansowych, w przypadku których nastąpiła utrata wartości.

Jeżeli w następnym okresie wysokość odpisu z tytułu utraty wartości zmniejszy się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości (np. z poprawą oceny zdolności kredytowej dłużnika), to uprzednio ujęty odpis jest odwracany, a skutki odwrócenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa składnika aktywów ustalona w wyniku odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nie może być wyższa niż wartość, która zostałaby określona według zamortyzowanego kosztu w przypadku, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

Nieściągalne należności są spisywane w ciężar odpisów na utratę wartości. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, jej wysokość jest wykazywana w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.1.9.1.1. Ekspozycje podlegające analizie indywidualnej

Przesłanki utraty wartości ekspozycji indywidualnie istotnych identyfikowane są w ramach standardowego procesu monitorowania portfela kredytowego w zakresie sytuacji finansowej klienta oraz w ramach procesów restrukturyzacji ekspozycji kredytowych wynikających z trudności finansowych klienta.

W przypadku identyfikacji przesłanek utraty wartości kalkulacja odpisów aktualizujących metodą indywidualną polega na porównaniu wartości bilansowej analizowanego zaangażowania kredytowego z wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych do wartości bieżącej pierwotną efektywną stopą procentową kontraktu.

Metoda szacowania przyszłych przepływów pieniężnych oparta jest na określeniu wielkości oczekiwanych przepływów środków pieniężnych wynikających z:

- dobrowolnej spłaty własnej kredytobiorcy,
- realizacji zabezpieczeń.

Odzysk wyznaczany jest w sposób ekspercki w ramach zdefiniowanych przez Grupę scenariuszy procesu windykacji oraz założeń związanych z wynikami oceny sytuacji finansowej kredytobiorcy.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

W przypadku, gdy łączna zdyskontowana wartość oczekiwanych przepływów pieniężnych z dobrowolnych spłat klienta oraz odzysków z zabezpieczeń jest niższa niż wartość bilansowa ekspozycji kredytowej, wówczas zostaje rozpoznana utrata wartości i zaksięgowany odpis aktualizujący.

Jeżeli w wyniku analizy indywidualnej Grupa stwierdzi, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych ocenianych grupowo pod kątem utraty wartości (IBNR). Aktywa oceniane indywidualnie pod kątem utraty wartości, dla których utrata wartości została rozpoznana nie są włączane do oceny grupowej.

2.1.9.1.2. Ekspozycje podlegające analizie grupowej

W podejściu grupowym identyfikowane są grupy aktywów finansowych o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego, które następnie zbiorczo oceniane są pod kątem utraty wartości.

Podział aktywów finansowych na grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego jest przeprowadzany według stosowanego przez Grupę systemu segmentacji uwzględniającego: rodzaj produktu, typ klienta, przeterminowanie należności i inne istotne czynniki. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Grupa stosuje odrębne modele grupowe dla oceny utraty wartości grup ekspozycji bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości oraz z zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości:

a) Ekspozycje bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości (IBNR)

W przypadku podejścia grupowego stosowanego do ekspozycji bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości kwota utraty wartości jest wyznaczona z wykorzystaniem parametrów: PD (prawdopodobieństwa niewywiązania się dłużnika ze spłaty zobowiązań) oraz LGD (współczynnika straty z tytułu niewywiązania się ze zobowiązań). W przypadku ekspozycji wobec przedsiębiorstw zamiast parametru PD stosuje się HDR (historyczne wskaźniki odzwierciedlające odsetek zdarzeń niewypłacalności w danym okresie czasu).

Parametr PD/HDR estymowany jest metodami statystycznymi w oparciu o obserwowany historycznie (z uwzględnieniem najnowszych obserwacji) odsetek kredytów z utratą wartości dla grup o podobnych cechach ryzyka kredytowego. Dla poszczególnych grup parametr PD jest kalkulowany w horyzoncie czasowym odpowiadającym właściwemu dla danej grupy okresowi ujawnienia strat (LIP). W przypadku grup charakteryzujących się niewystarczającą liczebnością populacji klientów z rozpoznaną utratą wartości parametr PD/HDR wyznaczany jest w sposób ekspercki.

W celu odzwierciedlenia wysokości straty w momencie zidentyfikowania utraty wartości, Grupa wyznacza dla poszczególnych grup ekspozycji parametr LGD.

Poniżej przedstawione są najważniejsze informacje na temat kluczowych założeń i sposobu wyznaczania przez Grupę parametrów PD, LIP oraz LGD:

- parametr PD oraz LIP – ekspozycje detaliczne:

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Do estymacji parametru PD wykorzystywana jest najnowsza, dostępna na moment estymacji historia. PD szacowane jest jako średnia z 6-ciu wskaźników wyrażających odsetek ekspozycji, dla których w ciągu okresu odpowiadającemu LIP od daty obserwacji pojawia się przesłanka utraty wartości (średnia ta jest ważona liczbą ekspozycji z daty obserwacji). Parametry PD aktualizowane są z częstotliwością miesięczną.

Parametr LIP dla kredytów detalicznych został wyznaczony w sposób ekspercki. Na 31.grudnia 2013 roku przyjęty LIP wynosił odpowiednio 9 miesięcy dla portfela kredytów mieszkaniowych oraz 6 miesięcy dla pozostałych kredytów detalicznych.

- parametr PD/HDR oraz LIP – ekspozycje niedetaliczne:

Parametr HDR/PD wykorzystywany w procesie kalkulacji odpisów przypisywany jest na podstawie oceny wiarygodności kredytowej nadanej klientowi w procesie kredytowym. Ocena wiarygodności kredytowej wynika ze skali ratingowej zdefiniowanej w ramach danego systemu/modelu ratingowego, aktualizacja oceny ratingowej odbywa się co kwartał. Parametry HDR/PD przypisane do poszczególnych klas ratingowych aktualizowane są z częstotliwością roczną. Przyjęta wartość parametru LIP wynosi 4 miesiące oraz 6 miesięcy w przypadku należności leasingowych i wynika z funkcjonujących procesów związanych z monitorowaniem ekspozycji kredytowych klientów niedetalicznych (częstotliwość weryfikacji i raportowania).

Dla ekspozycji wobec przedsiębiorstw oraz instytucji finansowych Bank wyznacza parametr HDR w oparciu o wyniki estymacji statystycznej.

Dla pozostałych ekspozycji niedetalicznych, w tym wobec projektów inwestycyjnych, zakładów ubezpieczeń, jednostek sektora publicznego, z uwagi na to, że brak jest reprezentatywnej próby klientów z rozpoznaną utratą wartości identyfikowanych historycznie parametr PD wyznaczany jest w oparciu o założenia wewnętrznych systemów ratingowych oraz oczekiwań ekspertów dot. poziomu oczekiwanej szkodowości.

- parametr LGD – ekspozycje detaliczne:

Podejście do przypisywania parametru LGD różni się w podziale na ekspozycje zabezpieczone i niezabezpieczone. Parametr LGD dla ekspozycji zabezpieczonych ma na celu odzwierciedlić stratę na skutek nie odzyskania pełnej wartości zabezpieczenia oraz jest kalkulowany na poziomie indywidualnego rachunku na podstawie wartości zabezpieczenia oraz parametrów stopy odzysku i czasu odzysku przypisanych do danej kategorii zabezpieczeń. Parametry stopy odzysku i czasu odzysku zostały ustalone ekspercko dla poszczególnych kategorii zabezpieczeń. Dodatkowo, parametr LGD korygowany jest o odsetek klientów, którzy w okresie 12 miesięcy od rozpoznania utraty wartości uregulowali zaległość wobec Banku. Korekta ta uwzględniana jest poprzez dodatkowe parametry wprowadzone do modelu, które są wynikiem estymacji statystycznej:

- prawdopodobieństwo spłaty zaległości (tzw. uzdrowień),

- prawdopodobieństwo ponownego przejścia do kategorii z utratą wartości po odnotowaniu „uzdrowienia".

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

W przypadku ekspozycji niezabezpieczonych LGD kalkulowane jest na podstawie historycznie obserwowanych odzysków pomniejszonych o koszty jakie ponosi Bank w celu odzyskania swoich należności, uwzględniając odsetek klientów którzy w okresie 12 miesięcy od rozpoznania utraty wartości uregulowali zaległość wobec Banku. Estymacja przeprowadzona jest na portfelu rachunków, dla których Bank rozpoznał utratę wartości, przy czym kryterium wyodrębniania jednorodnych grup klientów jest ustanowione na poziomie portfela produktowego oraz liczby miesięcy od momentu zidentyfikowania utraty wartości danego rachunku. Zatem dla danego segmentu produktowego parametr LGD przyjmuje formę krzywej, która rośnie wraz z upływem czasu od momentu zidentyfikowania utraty wartości. Dla portfela ekspozycji bez utraty wartości przypisywany jest parametr agregujący informację o odzyskach występujących na całej przestrzeni założonego okresu odzysku, który ulega skróceniu wraz ze wzrostem liczby miesięcy od momentu identyfikacji utraty wartości. Ponadto, odzyski są korygowane o historycznie obserwowane wyniki transakcji sprzedaży portfeli należności z utratą wartości oraz cen uzyskanych przez Bank z tych sprzedaży.

- Parametr LGD – ekspozycje niedetaliczne:

Parametr LGD przypisywany jest na poziomie pojedynczej ekspozycji kredytowej w oparciu o informacje o wartości i kategorii zabezpieczenia dostarczonego przez klienta. Na podstawie informacji o kategorii zabezpieczenia przypisywany jest parametr odzwierciedlający oczekiwane przepływy z realizacji zabezpieczenia oraz średni czas w jakim oczekiwane są odzyski. Wspomniane wyżej parametry wyznaczane są ekspercko. W zależności od poziomu zabezpieczenia indywidualnej ekspozycji, Grupa jako źródło odzysku identyfikuje w części zabezpieczonej przepływy z tytułu zabezpieczeń oraz dobrowolne spłaty klienta. W przypadku spłat ze źródeł innych niż realizacja zabezpieczeń, założenia dotyczące oczekiwanego poziomu odzysku oraz czasu, w którym zostanie zrealizowany wyznaczane są w sposób ekspercki. Efektywna wartość parametru LGD przypisana do kontraktu uwzględnia zarówno odzyski z zabezpieczeń, jak i przepływy z innych źródeł, jak również koszt pieniądza w czasie.

b) Ekspozycje ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości

W odniesieniu do ekspozycji, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, kwota utraty wartości jest wyznaczana metodą grupową w oparciu o oczekiwaną zdyskontowaną kwotę przyszłych przepływów pieniężnych wyznaczaną na podstawie historycznych parametrów strat lub odzysków.

Podejście do wyliczania odpisu z tytułu utraty wartości różni się w podziale na ekspozycje zabezpieczone i niezabezpieczone. W przypadku ekspozycji zabezpieczonych odpis wyznaczany jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową ekspozycji i zdyskontowaną wartością oczekiwanych odzysków z zabezpieczeń (uwzględniając średni czas oraz stopę odzysku charakterystyczną dla danego typu zabezpieczenia, wyznaczone w sposób ekspercki). Dodatkowo brane jest pod uwagę prawdopodobieństwo powrotu do regularnej obsługi zadłużenia oraz prawdopodobieństwo ponownego przejścia do kategorii z utratą wartości po odnotowaniu „uzdrowienia".

W przypadku ekspozycji niezabezpieczonych, założenia dotyczące kalkulacji parametru LGD określone zostały w części dedykowanej opisowi modelu IBNR, przy czym dla ekspozycji z utratą wartości estymowana

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

wartość parametru LGD przypisywana jest z tej części krzywej LGD, która odpowiada indywidualnej dla danego rachunku informacji o liczbie miesięcy od zidentyfikowania utraty wartości.

Kalkulacja odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości weryfikowana jest w ramach procesu zarządzania ryzykiem modeli w związku z tym, że stosowane przez Grupę modele kalkulacji odpisów oraz estymacji parametrów ryzyka są obarczone ryzykiem jakości danych i założeń a także ryzykiem metodologicznym oraz administrowania. W ramach procesu zarządzania ryzykiem modeli przeprowadzana jest ocena jakości procesu administrowania modelami oraz weryfikacja historyczna przyjętych parametrów, która ma na celu zminimalizowanie ryzyka przyjęcia błędnych parametrów. Proces zarządzania ryzykiem modeli nadzorowany jest przez Komitet Walidacji Modeli.

2.1.9.2. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Jeśli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży ujmowane było w kapitale własnym i występują obiektywne przesłanki utraty wartości tego składnika aktywów, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym są przenoszone z kapitału i ujmowane w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy.

Kwota skumulowanych strat, która zostaje przeniesiona z kapitału własnego do skonsolidowanego rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą (pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat).

W przypadku wystąpienia utraty wartości aktywa finansowego klasyfikowanego jako dostępne do sprzedaży, dla którego wcześniej ujęto w kapitałach własnych zwyżki z przeszacowania do wartości godziwej, wartość odpisu z tytułu utraty wartości najpierw pomniejsza kapitał własny, a następnie – jeżeli kwota uprzednio ujętych zwyżek jest niewystarczająca na pokrycie utraty wartości – różnicę odnosi się do skonsolidowanego rachunku zysków i strat w pozycji Odpisy netto z tytułu utraty wartości.

Odniesionych do skonsolidowanego rachunku zysków i strat odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych zaliczanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie odwraca się.

W przypadku instrumentów dłużnych, jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, to odpis z tytułu utraty wartości należy odwrócić, a kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

2.1.10. Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży i odkupu

Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży i odkupu są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (sell buy back, repo) na moment zawarcia ujmuje się w Zobowiązaniach wobec banków lub Zobowiązaniach wobec klientów, w zależności od kontrahenta transakcji.

Transakcje zakupu papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odsprzedaży (buy sell back, reverse repo) prezentowane są w aktywach: jako Należności od banków lub Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w zależności od kontrahenta transakcji.

Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży i odkupu wyceniane są analogicznie do pozostałych pozycji prezentowanych w danej grupie aktywów lub pasywów. Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszt/przychód odsetkowy i rozliczana w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Grupa dokonuje oceny, w jakim stopniu ryzyko i korzyści związane z aktywem pozostają w Grupie. Papiery wartościowe będące składnikiem transakcji z przyrzeczeniem odkupu nie są wyłączane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i podlegają wycenie według zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych.

2.1.11. Pochodne instrumenty finansowe

2.1.11.1. Ujęcie i wycena

Instrumenty pochodne klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i prezentowane w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, po stronie aktywów bądź pasywów. Instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Instrument pochodny jest aktywem, jeśli jego wartość godziwa jest dodatnia, a zobowiązaniem – gdy jego wartość godziwa jest ujemna.

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty). W pozostałych przypadkach jest to wartość godziwa określona na podstawie modelu wyceny, bazującego na danych pozyskanych z aktywnego rynku. Wykorzystywane przez Grupę techniki bazują między innymi na modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych, krzywych dochodowości oraz uznanych modelach wyceny opcji.

Zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat – wartość tę zalicza się do wyniku z tytułu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej (za wyjątkiem odmiennego sposobu ujęcia w przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń – por. nota 2.1.11.3.skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Kwoty bazowe transakcji pochodnych wykazane są jako pozycje pozabilansowe od dnia zawarcia transakcji przez cały okres ich trwania.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.11.2. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są składnikiem instrumentu złożonego zawierającego również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym, która sprawia, iż część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego, np. w oparciu o stopę procentową, kurs walutowy, indeks kredytowy lub indeks cen, cenę instrumentu finansowego, rating kredytowy lub inną zmienną – pod warunkiem, że zmienna ta nie jest specyficzna dla żadnej ze stron kontraktu.

Oceny czy dana umowa zawiera wbudowany instrument pochodny dokonuje się na moment przystąpienia do umowy. Ponowna ocena jest dokonywana jedynie wtedy, gdy nastąpią zmiany w umowie istotnie wpływające na wynikające z niej przepływy pieniężne.

Przepisy MSSF UE wymagają wydzielenia z umów bazowych instrumentów wbudowanych, które spełniają określone warunki.

Instrument pochodny wykazywany jest odrębnie, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- złożony instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat,
- charakter ekonomiczny wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem ekonomicznym umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiadałaby cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego.

Wydzielone instrumenty wbudowane są wyceniane na zasadach obowiązujących dla instrumentów pochodnych, natomiast umowa zasadnicza – na podstawie odpowiedniego standardu MSSF UE.

Wycena prezentowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Pochodne instrumenty finansowe. Zmiany w wycenie do wartości godziwej wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych odnoszone są do rachunku zysków i strat do pozycji „Wynik z tytułu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej".

Grupa zalicza do tej kategorii również instrumenty wbudowane w lokaty strukturyzowane. Do instrumentów wbudowanych zaliczane są również posiadane przez Jednostkę Dominującą obligacje zamienne na akcje, które wyceniane są według kosztu zakupu z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości, zgodnie z punktem C11 „Wskazówek implementacyjnych do MSR 39".

2.1.11.3. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa może wykorzystywać pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. W tym celu Grupa posługuje się relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą (fair value hedge) i relacjami zabezpieczającymi przepływy pieniężne (cash flow hedge).

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.11.3.1. Kryteria

Rachunkowość zabezpieczeń stosowana jest przez Grupę, gdy spełnione są wszystkie poniższe warunki, określone w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również zdefiniowano cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanawiania zabezpieczeń. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, pozycji lub transakcji zabezpieczanej, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub zmian przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia jest wysoce prawdopodobna oraz będzie stanowić ekspozycję narażoną na zmiany przepływów pieniężnych, co w rezultacie będzie miało wpływ na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczające wartość godziwą lub zabezpieczające przepływy pieniężne. W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem w Grupie oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje również w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

2.1.11.3.2. Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania bądź uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Zyski lub straty wynikające z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) lub komponent walutowy jego wartości bilansowej wyceniony zgodnie z MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych* (dla instrumentów finansowych inne niż instrumenty pochodne) wykazuje się skonsolidowanym w rachunku zysków i strat.

W przypadku pozycji zabezpieczanej, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu, zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W przypadku pozycji zabezpieczanej, którą są aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Różnica pomiędzy zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego a zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego, stanowiąca wynik nieefektywności relacji zabezpieczającej ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających.

2.1.11.3.3. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które mogłyby wpływać na skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Zmiany wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego wyznaczonego jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywną część zabezpieczenia ujmowane są bezpośrednio w skonsolidowanych pozostałych dochodach całkowitych. Kwoty odniesione bezpośrednio na skonsolidowane pozostałe dochody całkowite przenoszone są do skonsolidowanego rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat. Część nieefektywną zabezpieczenia ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających.

2.1.11.3.4. Zaprzestanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone bezpośrednio na inne dochody całkowite przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w innych dochodach całkowitych, aż do momentu zajścia planowanej transakcji,
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone bezpośrednio na inne dochody całkowite przez okres, w którym zabezpieczenie było

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

efektywne, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w innych dochodach całkowitych, aż do momentu zajścia planowanej transakcji,

- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji (w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych) – w takim przypadku wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone bezpośrednio na inne dochody całkowite przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się w rachunku zysków i strat,
- Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające – w takim przypadku wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone bezpośrednio na inne dochody całkowite przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się w rachunku zysków i strat (chyba że zabezpieczenie przepływów pieniężnych dotyczyło realizacji planowanej transakcji – wtedy skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone bezpośrednio na inne dochody całkowite przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w innych dochodach całkowitych, aż do momentu zajścia planowanej transakcji lub do momentu gdy zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji, kiedy to reklasyfikuje się je do rachunku zysków i strat).

Za wygaśnięcie lub rozwiązanie instrumentu zabezpieczającego nie uważa się zastąpienia jednego instrumentu zabezpieczającego drugim lub przedłużenia terminu ważności danego instrumentu zabezpieczającego, jeśli takie zastąpienie lub przedłużenie terminu stanowi część udokumentowanej strategii zabezpieczania przyjętej przez jednostkę.

2.1.12. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane do kategorii: zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

Grupa decyduje o klasyfikacji zobowiązania finansowego w momencie jego początkowego ujęcia.

Do kategorii zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zaliczane są pochodne instrumenty finansowe. Pochodne instrumenty finansowe wyceniane są do wartości godziwej poprzez wynik finansowy (chyba że są wyznaczonymi i efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi; por. nota 2.1.11.3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Do kategorii pozostałych zobowiązań finansowych klasyfikowane są zobowiązania inne niż wycenianie do wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do wyniku finansowego, obejmujące głównie zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych, klientów oraz zobowiązania podporządkowane. W momencie początkowego ujęcia taki składnik zobowiązań finansowych wycenia się w wartości godziwej, która jest powiększana lub pomniejszana o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do emisji składnika zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.13. Zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Główne zobowiązania pozabilansowe Grupy to przyznane linie kredytowe, a także udzielone gwarancje finansowe, które wymagają od wystawcy dokonania wyspecyfikowanych wypłat pokrywających stratę poniesioną przez posiadacza z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w terminie zgodnym z warunkami instrumentu dłużnego. Tego rodzaju gwarancji finansowych Grupa udziela innym bankom, instytucjom finansowym i innym organizacjom w imieniu klientów w celu zabezpieczenia kredytów, linii kredytowych i innych bankowych narzędzi finansowania.

W momencie początkowego ujęcia, gwarancje finansowe wycenia się w wartości godziwej na dzień udzielenia gwarancji. Po początkowym ujęciu zobowiązania Grupy wynikające z takich gwarancji wycenia się według wartości wyższej z: wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* oraz początkowej pomniejszonej, w odpowiednich przypadkach o skumulowane odpisy amortyzacyjne ujęte zgodnie z MSR 18 *Przychody*.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*. Rezerwa z tytułu zobowiązań pozabilansowych wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych za pomocą rynkowych stóp procentowych. Przyszłe przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się na podstawie dostępnego limitu oraz terminu odpowiadającego końcowej dacie tego zobowiązania i prawdopodobieństwa wypływu środków z Grupy.

W zobowiązaniach pozabilansowych Grupa prezentuje również gwarancje niefinansowe, np. gwarancje właściwego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe, rękojmie i akredytywy typu „standby" dotyczące poszczególnych transakcji.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.14. Metoda ustalania wartości godziwej i zamortyzowanego kosztu

Grupa decyduje o klasyfikacji aktywa finansowego w momencie jego początkowego ujęcia. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się co do zasady w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu Grupa wycenia do wartości godziwej aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej, dla których istnieje aktywny rynek, wykorzystuje się ceny rynkowe publikowane przez rzetelne i wiarygodne źródła, np. serwis Reuters, Bloomberg, GPW, itp. Instrumenty finansowe wyceniane są względem cen ogłaszanych w wymienionych wyżej serwisach, przyjmując dla aktywów stronę BID. Do wyceny instrumentów finansowych stosowane są:

- ceny zamknięcia rynku dla rynków regulowanych,
- ceny fixingowe dla rynku OTC,
- ceny podawane przez pośredników (Brokerów) dla rynku OTC w przypadku braku cen fixingowych.

W przypadku, gdy nie jest dostępna wiarygodna cena rynkowa instrumentu finansowego, wycena przeprowadzana jest w oparciu o cenę teoretyczną zbudowaną na podstawie modelu krzywej dochodowości. Model krzywej dochodowości oparty jest na notowaniach rynkowych z rynku pieniężnego oraz kontraktów swap dla poszczególnych walut. Model wyceny zawiera elementy korekty o ryzyko kredytowe.

W odniesieniu do kapitałowych instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku, Grupa nie dokonuje ich wyceny do wartości godziwej, ponieważ ich wiarygodna wycena nie jest możliwa. Instrumenty te wyceniane są według kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia według zamortyzowanego kosztu aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz pożyczki i należności.

Metoda zamortyzowanego kosztu jest metodą ustalenia wartości instrumentu finansowego, poprzez ujęcie wartości, w jakiej instrument finansowy został wyceniony w momencie początkowego ujęcia, pomniejszenie jej o spłaty kwoty kapitału, powiększenie lub pomniejszenie o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic między wartością początkową a wartością w terminie zapadalności oraz pomniejszenie jej o odpisy z tytułu utraty wartości.

2.1.14.1. Wyłączenie instrumentów finansowych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych lub gdy Grupa przenosi składnik aktywów finansowych na inny podmiot. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, lub gdy Grupa zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów poza Grupę.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Przenosząc składniki aktywów finansowych Grupa ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, i jednocześnie odrębnie rozpoznaje jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki zachowane przez Grupę lub powstałe podczas tego transferu,
- jeżeli Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, Grupa ustala, czy zachowała kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy do wysokości wynikającej z kontynuowanego zaangażowania, a w przypadku braku kontroli składnik aktywów finansowych jest wyłączany i jednocześnie odrębnie rozpoznawane są jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki zachowane przez Grupę lub powstałe podczas tego transferu.

Grupa wyłącza ze swojego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

2.1.14.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne są niemającymi formy fizycznej, ale możliwymi do zidentyfikowania niepieniężnymi składnikami majątkowymi kontrolowanymi przez Grupę, powodującymi w przyszłości wpływ do Grupy korzyści ekonomicznych powiązanych bezpośrednio z tymi aktywami.

Do wartości niematerialnych zalicza się głównie:

- licencje na oprogramowanie komputerowe,
- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- markę "Polbank",
- bazę relacji z klientami,
- wartość firmy.

Wartości niematerialne Grupy początkowo wykazuje się według kosztu historycznego – w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Cena nabycia lub koszt wytworzenia programu komputerowego obejmuje:

- cenę zakupu, należną dostawcy, pomniejszoną o udzielone rabaty i upusty, a powiększoną o cło i podatek akcyzowy od importu oraz podatek od towarów i usług nie podlegający odliczeniu,
- wszystkie inne dające się bezpośrednio przyporządkować nakłady lub koszty związane z dostosowaniem nabytego oprogramowania do używania lub z jego wytworzeniem we własnym zakresie, zgodnie z przeznaczeniem planowanym przez Grupę, naliczone od dnia nabycia lub od dnia rozpoczęcia wytwarzania do dnia przekazania oprogramowania do używania.

Do bezpośrednich nakładów lub kosztów zalicza się w szczególności:

- koszty konsultacji zewnętrznych,
- koszty uruchomienia i testów sprawdzających działanie programów komputerowych,
- koszty świadczeń pracowniczych (zgodnie z art. 10 MSR 19 „Świadczenia pracownicze") pracowników Grupy, w odniesieniu do nabytego lub wytworzonego oprogramowania wskazanego w ramach danego projektu IT, poniesione wyłącznie w związku z jego dostosowaniem do wymogów Grupy lub wytworzeniem we własnym zakresie. Do kosztów tych zalicza się krótkoterminowe świadczenia pracownicze (koszty osobowe) pracowników obejmujące: wynagrodzenia zasadnicze, godziny nadliczbowe, premie, które można odnieść do danego oprogramowania, wszystkie pochodne związane z wyżej wymienionymi świadczeniami pracowniczymi.

Późniejsza wycena obejmuje pomniejszenie tej wartości o umorzenie, którego dokonuje się przez szacowany okres użyteczności danego składnika aktywów i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, wynikające z przeprowadzanych testów na utratę wartości (w przypadku zidentyfikowania istotnych przesłanek utraty wartości podczas okresowych przeglądów wartości niematerialnych). Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Przeglądu czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości dokonuje się na każdy dzień bilansowy. Jeśli wystąpiły takie przesłanki, ustalana jest wartość odzyskiwalna tych aktywów. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne w okresie którego dotyczy, jeżeli wartość księgowa wartości niematerialnej przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpis ten może ulec odwróceniu, ale tylko do takiego poziomu, aby wartość księgowa składnika aktywów nie przekroczyła wartości księgowej, którą miałby ten składnik aktywów (po pomniejszeniu o kwotę amortyzacji), jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Zyski lub straty ze sprzedaży wartości niematerialnych prezentowane są odpowiednio jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.14.2.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych

Koszty związane z etapem prac badawczych prowadzonego przedsięwzięcia lub koszty związane z bieżącym utrzymaniem wartości niematerialnych odnoszone są w koszty z chwilą poniesienia.

Koszty związane z etapem prac rozwojowych, jeżeli spełniają warunki kwalifikacji, ujmuje się jako wartości niematerialne. W szczególności koszty wytworzenia przez Grupę we własnym zakresie dających się zidentyfikować unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne.

Okres amortyzacji równy jest okresowi ekonomicznej użyteczności aktywowanych prac rozwojowych.

2.1.14.2.2. Inne wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych, poza aktywowanymi kosztami zakończonych prac rozwojowych, zalicza się przede wszystkim zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe, które aktywuje się w wysokości ceny nabycia, tj. kosztów poniesionych na zakup i dostosowanie nabytego konkretnego oprogramowania komputerowego do używania zgodnie z wymogami Grupy.

Amortyzację oprogramowania nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia jego wartości początkowej przez okres użytkowania, który wynosi co do zasady 5 do 8 lat. Wyjątek stanowi główny system operacyjny Jednostki Dominujacej, który podlega okresowym ulepszeniom, co powoduje wydłużenie okresu jego ekonomicznej użyteczności powyżej 8 lat.

Do wartości niematerialnych zalicza się również markę „Polbank" oraz bazę relacji z klientami zidentyfikowane i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wyniku transakcji połączenia jednostek. Marka „Polbank", po początkowym ujęciu, jest wykazywana według wartości początkowej pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Baza relacji z klientami, po początkowym ujęciu, jest amortyzowana liniowo w okresie 10 lat, jeżeli zostaną zidentyfikowane przesłanki utraty wartości podlega testom na utratę wartości.

2.1.15. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie i zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem do używania lub wytworzeniem danych aktywów.

Ulepszenia w obcych środkach trwałych ponoszone są głównie na dostosowanie do potrzeb Grupy wynajmowanych lokali z przeznaczeniem na placówki obsługi klientów.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub ujmuje jako odrębny składnik tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi dodatkowy wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, które można przyporządkować danemu składnikowi rzeczowych aktywów trwałych, zaś cenę nabycia lub koszt wytworzenia danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację składników rzeczowych aktywów trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową, jeżeli jest istotna, na przestrzeni szacunkowego okresu ich użytkowania.

Okresy amortyzacji co do zasady stosowane dla podstawowych kategorii rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

Ulepszenia w obcych środkach trwałych (w budynkach lub lokalach)	W zależności od długości umowy najmu
Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 5 lat
Komputery	3 - 5 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	5 - 8 lat

Przyjęte okresy użytkowania weryfikowane są co najmniej raz w roku

Przeglądu czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy. Jeśli wystąpiły takie przesłanki, ustalana jest wartość odzyskiwalna tych aktywów. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczy, jeżeli wartość księgowa składnika aktywów przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony, ale tylko do takiego poziomu, aby wartość księgowa aktywów nie przekroczyła wartości księgowej, którą miałby ten składnik aktywów (po pomniejszeniu o kwotę amortyzacji), jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Zyski lub straty ze sprzedaży środków trwałych prezentowane są odpowiednio jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.16. Leasing

2.1.16.1.1. Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego użytkowania środki trwałe na uzgodniony okres. Podstawą klasyfikacji umów leasingowych przez Grupę jest zakres, w jakim ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy.

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Przedmiot leasingu finansowego jest ujmowany w aktywach Grupy jako środek trwały w kwocie równej mniejszej z: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Jednocześnie Grupa rozpoznaje zobowiązanie w tej wartości.

Opłaty leasingowe są dzielone między zmniejszenie salda zobowiązania (w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek leasingowych od pozostałego do spłaty zobowiązania) i koszty opłat leasingowych. Koszty z tytułu leasingu finansowego ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Aktywa trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jeżeli brak jest uzasadnionej pewności, iż po zakończeniu umowy leasingu finansowego, nastąpi przeniesienie własności przedmiotu leasingu, aktywa amortyzuje się przez okres krótszy z dwóch: okres wynikający z umowy leasingowej lub szacowany okres użyteczności ekonomicznej aktywa.

Umowy leasingowe, na mocy których nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

Całość opłat z tytułu leasingu operacyjnego (w tym raty leasingowe) jest ujmowana jako koszty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.1.16.1.2. Grupa jako leasingodawca

Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania i pobierania pożytków środki trwałe przez uzgodniony okres. Podstawą klasyfikacji umów leasingowych przez Grupę jest zakres, w jakim ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy.

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

W przypadku leasingu finansowego przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, natomiast w pozycji aktywów należności z tytułu leasingu oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Inwestycja leasingowa netto to inwestycja leasingowa brutto zdyskontowana stopą procentową leasingu.

Stopa procentowa leasingu zdefiniowana zostaje w postaci początkowego uwzględnienia kosztów bezpośrednich w należnościach z tytułu leasingu finansowego.

Przychody leasingowe ujmuje się przez okres trwania leasingu finansowego metodą inwestycji netto (przed opodatkowaniem). Są one wykazane jako przychody z tytułu odsetek.

Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu finansowego, ujmowane są w wartości początkowej należności z tytułu leasingu finansowego i następnie rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

Umowy leasingowe, na mocy których nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

W przypadku umów leasingu operacyjnego zawartych przez Grupę jako leasingodawcę, przedmiot leasingu jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy, ponieważ nie nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę. Aktywa oddane w leasing operacyjny są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem tych aktywów.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego rozpoznawane są jako przychód metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu. Koszty, łącznie z amortyzacją, poniesione w celu uzyskania przychodów z tytułu leasingu, ujmowane są jako koszty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu operacyjnego zwiększają wartość bilansową przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie leasingu na tej samej podstawie co przychody z tytułu leasingu.

Grupa amortyzuje oddane w leasing operacyjny składniki aktywów zgodnie z zasadami amortyzacji przyjętymi przez Grupę w odniesieniu do zbliżonych aktywów, z uwzględnieniem okresu trwania umowy leasingu operacyjnego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.1.17. Środki pieniężne

Do środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zaliczane są płynne aktywa krótkoterminowe (do 3 miesięcy), które nie są narażone na ryzyko istotnej zmiany wartości, takie jak:

- kasa i środki w Banku Centralnym,
- środki na rachunkach nostro oraz lokaty międzybankowe o terminach zapadalności do 3 miesięcy,

Ekwiwalenty środków pieniężnych służą realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych i nie mają na celu działalności inwestycyjnej lub innej.

2.1.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek świadczenia (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wykorzystania już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej, która odzwierciedla koszt pieniądza dla Grupy (może to być stopa wolna od ryzyka) oraz przy uwzględnieniu ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Grupa tworzy w szczególności rezerwy:

- na bieżące zobowiązania wobec pracowników wynikające ze stosunku pracy, jak również rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi wyceniane metodą aktuarialną,
- na skutki toczącego się postępowania sądowego,
- na koszty restrukturyzacji.

Rezerwy na bieżące zobowiązania tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat, co do zasady w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Na dzień, w którym nastąpiło zmniejszenie lub ustanie ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, niewykorzystane rezerwy są co do zasady odnosze w pozostałe przychody operacyjne Grupy.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione są następujące warunki:

- Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji (który określa co najmniej działalność lub część działalności, której ten plan dotyczy, podstawowe lokalizacje, które zostaną nim objęte, miejsce zatrudnienia, funkcje i przybliżoną liczbę pracowników, którzy mają uzyskać odszkodowania w zamian za zakończenie stosunku pracy, kwotę nakładów, które będą poniesione oraz termin, w jakim plan zostanie wdrożony) oraz

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Grupa rozpoczęła wdrażanie planu lub ogłosiła główne elementy planu zainteresowanym stronom (czym wzbudziła oczekiwania stron, których plan dotyczy, co do planowanych działań restrukturyzacyjnych).

Grupa ustala wysokość rezerwy na koszty restrukturyzacji na podstawie najlepszych dostępnych oszacowań bezpośrednich nakładów wynikających z restrukturyzacji, a niezwiązanych z bieżącą działalnością Grupy.

2.1.19. Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutami jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Kapitał podstawowy obejmuje zarejestrowany kapitał akcyjny. Wartość kapitału zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym odpowiada wartości kapitału zakładowego Jednostki Dominującej i wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

Do kapitałów własnych zaliczane są również: niepodzielony wynik finansowy, który składa się z niepodzielonego wyniku roku bieżącego oraz wyniku lat poprzednich, a także następujące pozycje:

- kapitał zapasowy, powstały ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz tworzony z odpisów z zysku. Na kapitał zapasowy przekazuje się przynajmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego,
- kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego, tworzony z odpisów z zysku, przeznaczony, zgodnie ze statutem Jednostki Dominujacej, na pokrycie strat bilansowych,
- kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży,
- część efektywną relacji zabezpieczających przepływy pieniężne.

2.1.20. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek dochodowy bieżący ujmowany jest w rachunku zysków i strat.

Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi, koszty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu oraz o koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi. Ponadto dla celów podatkowych wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu.

Przy ustalaniu odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się wartość aktywów i rezerwy na odroczony podatek na dzień bilansowy rozpoczynający i kończący okres sprawozdawczy.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wartość odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy ustala się z zastosowaniem metody bilansowej jako zmianę stanu pozycji bilansowych - aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

Z uwagi na odmienność momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w rozumieniu przepisów prawa bilansowego i podatkowego Grupa tworzy rezerwę oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podatek dochodowy odroczony ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego, przeliczoną odpowiednią stawką podatkową.

Podatek dochodowy odroczony w zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w skonsolidowanym rachunku zysków i strat lub (w przypadku skutków wyceny aktywów finansowych odnoszonych na inne dochody całkowite) w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe dochody całkowite.Grupa tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się w wysokości stawki podatkowej, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe, obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony nie podlegają dyskontowaniu.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

2.1.21. Pozostałe pozycje

Pozycja „Inne aktywa" obejmuje przede wszystkim:

- koszty zapłacone z góry, a dotyczące późniejszych okresów sprawozdawczych,
- przychody do otrzymania,
- aktywa przejęte za długi.

Koszty zapłacone z góry ujmuje się w księgach rachunkowych w momencie ich zapłaty kontrahentowi i rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat metodą liniową, przez okres którego dotyczy zapłacona kwota kosztów.

Pozycja przychodów do otrzymania obejmuje głównie prowizje rozliczane liniowo oraz inne dochody dotyczące bieżącego okresu, a które zostaną otrzymane w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Aktywa przejęte za długi wykazuje się według ich wartości godziwej. Pozycja Pozostałe zobowiązania obejmuje przede wszystkim:

- rozrachunki międzybankowe,
- rozliczenia międzyokresowe kosztów,
- przychody przyszłych okresów.

Pozycja rozrachunków międzybankowych składa się z nierozliczonego na dzień bilansowy salda zobowiązań wobec banków. Rozliczenia te przeprowadzane są za pośrednictwem Krajowej Izby Rozliczeniowej (KIR).

Rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią koszty do zapłacenia głównie z tytułu gospodarki własnej, nieudokumentowane fakturą zakupu. Koszty te dotyczą bieżącego okresu sprawozdawczego i ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie wykonania usługi lub dostawy, tj. powstania zobowiązania. Są płatne w późniejszym okresie w momencie otrzymania faktur od dostawców.

Pozycja przychody przyszłych okresów obejmuje głównie prowizje rozliczane liniowo oraz inne dochody pobrane z góry, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.2. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

2.2.1. Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane i zastosowane przez Grupę od 1 stycznia 2013 w zakresie, który dotyczył działalności Grupy

Standard/ Interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis zmian
Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12	Grudzień 2010	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2012 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013)	Tak	Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne" i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji" odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe" został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej. Zmiany na dzień dzisiejszy z uwagi na brak transakcji o powyższym charakterze w Grupie nie mają zastosowania dla sprawozdań finansowych Grupy.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis zmian
MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	Tak	Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji. Powyższe zmiany mają charakter prezentacyjny i wpłynęły na ujawnienia Grupy.
Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1	Grudzień 2010	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2011 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013)	Tak	Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF. RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis zmian
				Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9. Powyższe zmiany nie mają zastosowania dla Grupy z uwagi na fakt, że Grupa sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF począwszy od 2005 roku.
Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze"	Czerwiec 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	Tak	Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych. Powyższe zmiany nie wpłynęły istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy.
Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1	Czerwiec 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2012 lub później	Tak	Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów". Powyższe zmiany mają charakter prezentacyjny i nie wpłynęły istotnie na ujawnienia Grupy.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ Interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis zmian
Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7	Grudzień 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	Tak	Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty. Powyższe zmiany mają charakter prezentacyjny.
KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych"	Październik 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	Tak	Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy", jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu" w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków. Z uwagi na zakres działalności Grupy KIMSF 20 nie ma zastosowania.
Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1	Marzec 2012	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	Tak	Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki. Powyższe zmiany nie mają zastosowania dla Grupy z uwagi na fakt, że Grupa sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF począwszy od 2005 roku.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis zmian
Poprawki do MSSF 2009-2011	Maj 2012	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	Tak	"Poprawki do MSSF 2009-2011" zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Powyższe zmiany nie wpłynęły istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy.

2.2.2. Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena"	Listopad 2009; w październiku 2010 uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych; w grudniu 2011 i w 2013 zmieniona data wejścia w życie	Dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania)	Nie	MSSF 9 zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
				Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok w którym Unia Europejska zatwierdzi powyższe zmiany. Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego wiarygodne oszacowanie wpływu zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest możliwe.
Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne	Maj 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014	Nie	Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania. Zgodnie z Interpretacją, zdarzenie obligujące to zdarzenie wynikające z odpowiednich przepisów prawa, które skutkuje powstaniem zobowiązania do uiszczenia danej opłaty publicznej i koniecznością jego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej jest ujmowane w sposób stopniowy w przypadku, jeśli zdarzenie obligujące następuje w ciągu pewnego okresu. W przypadku, jeśli zdarzeniem obligującym jest osiągnięcie określonego minimalnego progu działalności, zobowiązanie ujmowane jest w momencie osiągnięcia tego progu. Interpretacja wyjaśnia, że fakt, iż jednostka jest ekonomicznie zobowiązana do kontynuowania działalności w kolejnym okresie nie powoduje zwyczajowo oczekiwanego obowiązku uiszczenia opłaty publicznej, która wynika z prowadzenia działalności w przyszłości. Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowa Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie powoduje zmiany polityki rachunkowości Grupy w zakresie opłat publicznych.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ Interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze zatytułowana Programy określonych świadczeń: składki pracowników	Listopad 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014	Nie	Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia. Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie ma takich składek do programów określonych świadczeń.
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012	Grudzień 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2014 lub później	Nie	Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013	Grudzień 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2014 lub później	Nie	Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe"	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe" oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia". MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok 2014. Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego wiarygodne oszacowanie wpływu zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest możliwe.
MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia"	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach" oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników". Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok 2014. W przypadku Grupy szacuje się, że zakres zmian nie będzie istotny.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach"	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe", MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych" oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach". MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok 2014. Zmiany wprowadzone będą wymagać dodatkowych ujawnień w sprawozdaniach finansowych Grupy, lecz szacuje się, że z uwagi na dotychczasowy szeroki zakres prezentacji informacji o jednostkach Grupy dodatkowy zakres ujawnień w przypadku Grupy , nie będzie znaczący.
Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe"	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej	Tak	MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe". Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji, gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ Interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
		obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)		skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok 2014. Na podstawie wstępnych analiz nowy standard nie wydaje się mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach"	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok 2014. Na podstawie wstępnych analiz nowy standard nie wydaje się mieć istotnego wpływu na Grupę.
Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32	Grudzień 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014 lub później	Tak	Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotykane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty", oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok 2014. Powyższe dodatkowe objaśnienia nie wydają się mieć znaczącego wpływu na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym Grupy.
Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10,	Czerwiec 2012	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia	Tak	Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe". Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
MSSF 11, MSSF 12		2014 lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą		którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok 2014, z zastrzeżeniem że powyższe zmiany zostaną zatwierdzone przez Unię Europejską. Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego wiarygodne oszacowanie wpływu zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest możliwe.
Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27	Październik 2012	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014 lub później	Tak	Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok 2014.
Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości	Listopad 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia	Tak	Zmiany pozwalają na dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń w przypadku gdy instrument pochodny, wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji (czyli odnowieniu) wynikającej z przepisów prawa w celu rozliczenia z izbą rozliczeniową (kontrahentem

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena)		2014		centralnym), kiedy spełnione są następujące warunki: • nowacja wymagana jest przepisami prawa, • izba rozliczeniowa zostaje nową stroną transakcji dla każdej z pierwotnych stron kontraktu dotyczącego instrumentu pochodnego, oraz • zmiany warunków instrumentu pochodnego ograniczają się do tych, które są konieczne do zmiany strony umowy. Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ponieważ instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające nie podlegały nowacji w celu rozliczenia z izbą rozliczeniową w związku z przepisami prawa.
Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych *(Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów)*	Maj 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014	Tak	Zmiany wyjaśniają że wartość odzyskiwalna powinna być ujawniona jedynie dla poszczególnych aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których rozpoznano lub odwrócono w danym okresie straty z tytułu utraty wartości. Zmiany wprowadzają również wymóg ujęcia następujących dodatkowych ujawnień w przypadku gdy strata z tytułu utraty wartości składnika aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne została rozpoznana lub odwrócona w danym okresie a wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży: • poziomu hierarchii ustalania wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*, do którego przypisano dany szacunek wartości godziwej; • dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis zastosowanych technik wyceny oraz ewentualnych zmian w tych technikach wraz z

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
				podaniem ich przyczyn; dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis kluczowych założeń (tzn. założeń, na które wartość odzyskiwalna jest najbardziej wrażliwa) wykorzystanych przy ustalaniu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Jeśli wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została określona w oparciu o szacunek wartości bieżącej, należy również ujawnić stopy dyskonta wykorzystane w bieżącym oraz poprzednim okresie. Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe.
MSSF 14 „Salda pozycji odroczonych – działalność o regulowanych cenach	Styczeń 2014	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 lub później	NIE	MSSF określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące się do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązań. Z uwagi na zakres działalności Grupy MSSF 14 nie ma zastosowania.

Podsumowując, Zarząd Jednostki Dominujacej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości, z wyjątkiem MSSF 9 (wpływ MSSF 9 na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości nie został jeszcze oceniony). Grupa planuje ich zastosowanie w terminach podanych w określonych standardach i interpretacjach (bez wcześniejszego zastosowania), pod warunkiem zatwierdzenia przez UE.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

3. Zmiana zasad prezentacji sprawozdań finansowych

W 2013 roku Grupa dokonała zmiany zasad (polityki) rachunkowości w zakresie ujmowania wynagrodzeń z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Grupa przeprowadziła analizę charakteru sprzedawanych produktów ubezpieczeniowych w celu jak najlepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej transakcji.

Do dnia 31 grudnia 2012 roku przychody z tytułu bancassurance były rozpoznawane jednorazowo w momencie otrzymania w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy i prezentowane jako przychody prowizyjne. Począwszy od 2013 roku, zgodnie z nową polityką rachunkowości, opisaną w nocie 2 opłaty uzyskiwane z tytułu bancassurance dla części produktów ubezpieczeniowych są rozliczane w czasie. Zmianie uległa również prezentacja tych opłat. Opłaty dotyczące produktów ubezpieczeniowych bezpośrednio powiązanych z instrumentami finansowymi ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji przychody odsetkowe. Opłaty uzyskane za produkty ubezpieczeniowe niepowiązane z instrumentami finansowymi ujmowane są w pozycji przychody prowizyjne.

Ze względu na zmianę polityki rachunkowości zostało dokonane retrospektywne przekształcenie danych finansowych. Grupa dokonała korekty danych porównawczych dla pozycji „Przychody z tytułu prowizji i opłat", „Przychody z tytułu odsetek", „Pozostałe zobowiązania", „Wynik finansowy z lat ubiegłych" oraz „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego".

Wpływ przekształceń wynikających ze zmiany zasad (polityki) rachunkowości wprowadzonych w 2013 roku na prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane bieżącego okresu i dane porównawcze został przedstawiony poniżej:

	31 grudnia 2013 przed zmianą zasad rachunkowości	Zmiana	31 grudnia 2013 po zmianie zasad rachunkowości
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	37 605 483	-28 555	37 576 928
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	494 260	6 453	500 713
Pozostałe zobowiązania	544 218	5 411	549 629
Wynik finansowy z lat ubiegłych	173 999	-18 556	155 443
Wynik roku bieżącego	144 804	2 608	147 412
Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	309 122	-11 565	297 557

	31 grudnia 2013 przed zmianą zasad rachunkowości	Zmiana	31 grudnia 2013 po zmianie zasad rachunkowości
Przychody z tytułu odsetek	2 307 780	26 748	2 334 528
Przychody z tytułu prowizji i opłat	489 791	-26 193	463 598
Podatek dochodowy	-56 523	-105	-56 628

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

	31 grudnia 2012 przed zmianą zasad rachunkowości	Zmiana	31 grudnia 2012 po zmianie zasad rachunkowości
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	39 527 894	-23 227	39 504 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	508 423	6 559	514 982
Pozostałe zobowiązania	509 043	11 295	520 338
Wynik finansowy z lat ubiegłych	166 257	-20 574	145 683
Wynik roku bieżącego	-34 512	2 017	-32 495
Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	288 900	-9 407	279 493

	31 grudnia 2012 przed zmianą zasad rachunkowości	Zmiana	31 grudnia 2012 po zmianie zasad rachunkowości
Przychody z tytułu odsetek	2 519 337	37 591	2 556 928
Przychody z tytułu prowizji i opłat	423 588	-22 632	400 956
Pozostałe przychody operacyjne	136 420	-9 523	126 897
Podatek dochodowy	-21 676	-1 033	-22 709

	1 stycznia 2012 przed zmianą zasad rachunkowości	Zmiana	1 stycznia 2012 po zmianie zasad rachunkowości
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22 938 767	-29 118	22 909 649
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243 009	7 592	250 601
Pozostałe zobowiązania	420 198	10 841	431 039
Wynik finansowy z lat ubiegłych	0	-22 219	-22 219
Wynik roku bieżącego	329 284	1 645	330 929
Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	256 874	-11 793	245 081

Grupa nie dokonywała innych zmian zasad prezentacji sprawozdań finansowych zarówno w 2013, jak i w 2012 roku.

4. Istotne szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominujacej dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na kwoty prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w notach objaśniających, w szczególności kwoty, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Szacunki i założenia dokonywane są na datę bilansową w oparciu o dostępne dane historyczne, informacje o warunkach aktualnych w momencie dokonywania szacunków oraz wiele innych czynników, które są uważane za właściwe w danych okolicznościach, w tym o oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków i działań podejmowanych przez Grupę, wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

tego okresu lub też w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku i w okresach przyszłych pod warunkiem, że korekta dotyczy tego okresu w którym dokonano zmiany i okresów przyszłych.

Główne subiektywne oceny, estymacje i założenia przyjęte przez Grupę opisano poniżej.

4.1.1. Utrata wartości aktywów finansowych

Proces monitorowania ryzyka utraty wartości aktywów finansowych (w tym przede wszystkim należności od banków, kredytów i pożyczek oraz ekspozycji pozabilansowych) nakierowany jest na identyfikację symptomów i zagrożeń pojawiających się u kontrahenta/klienta i podejmowanie działań zapobiegających pogarszaniu się jakości tych aktywów, przy jednoczesnym dążeniu do identyfikacji przesłanek utraty wartości i do właściwego jej odzwierciedlenia w księgach jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej (por. przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych wymienione w nocie 2.1.9. sprawozdania finansowego).

Monitorowanie ryzyka utraty wartości aktywów finansowych obejmuje między innymi: analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej emitenta lub dłużnika, kontrolę dotrzymywania postanowień umownych przez emitenta lub dłużnika (w tym monitoring opóźnień w spłacie należności), analizę prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji emitenta lub dłużnika oraz identyfikację oszustwa lub defraudacji aktywów przez dłużnika.

Poziom odpisów na utratę wartości kredytów, pożyczek i innych należności uwzględnia oszacowania co do wartości zabezpieczeń.

Oszacowania te są przeprowadzane na dzień bilansowy i uwzględniają przepływy pieniężne, które mogą pojawić się w związku z przejęciami, pomniejszone o koszty związane z przejęciem własności oraz sprzedażą zabezpieczeń. Rynek wielu typów zabezpieczeń w Polsce, w szczególności nieruchomości, został dotknięty skutkami obecnej zmienności na światowych rynkach finansowych, co miało wpływ na obniżenie się poziomu płynności pewnych grup zabezpieczeń. Modele wyceny odzwierciedlają panujące warunki finansowe w momencie przeprowadzania oszacowania odpisu, co może jednak nie być reprezentatywną charakterystyką rynku albo przed albo też po dacie, na którą przeprowadzono takie oszacowanie. Na dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonał przeglądu modeli, aby być pewnym, iż odzwierciedlają one aktualną sytuację rynkową, włączając w to specyfikę płynności rynku oraz spready kredytowe.

4.2. Utrata wartości portfela kredytowego

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał.

Monitoring klientów portfela korporacyjnego dokonywany jest w wyniku cyklicznej indywidualnej analizy ekspozycji należących do tego portfela, przy czym jako ekspozycję traktuje się pojedynczego kontrahenta/kredytobiorcę. Szacowanie odpisu odbywa się na bazie indywidualnej. W ramach wyliczania odpisu aktualizacyjnego stosowane są oceny determinujące rozpoznanie przesłanki utraty wartości, po czym szacowane są przyszłe przepływy pieniężne, dyskontowane z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

przy uwzględnieniu szacunkowej wartości zabezpieczeń. Podczas szacowania odpisów, przy uwzględnieniu wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji, stosuje się, w zależności od segmentu klienta (korporacje, małe i średnie przedsiębiorstwa, instytucje finansowe, władze lokalne i regionalne, podmioty sektora publicznego, rządy i banki centralne): wewnętrzny system ratingowy RBI, Jednostki Dominującej lub jednostek zależnych albo wartości wyznaczane ekspercko przez RBI, Jednostę Dominującą lub jednostki zależne.

Informacje na temat analizy wrażliwości w odniesieniu do rezerw na należności z rozpoznaną utratą wartości prezentuje poniższe zestawienie. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek Jednostki Dominującej, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń. Wartość bazowa rezerw wyliczonych przy zastosowaniu modelu indywidualnego dla ekspozycji bilansowych i pozabilansowych wynosi 760 063 tys. zł, natomiast wartość bazowa zdyskontowanych odzysków z zabezpieczeń i spłat własnych wynosi 1 075 383 tys. zł.

Szacowane stany odpisu dla portfela kredytów i pożyczek analizowanych indywidualnie na bazie przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń	Brak zmian w spłatach klientowskich	Spłaty klientowskie wzrost o 10%	Spłaty klientowskie spadek o 10%
Według stanu na 31 grudnia 2013 roku			
Brak zmian we wpływach z zabezpieczeń	760 063	756 637	768 563
Wpływy z zabezpieczeń wzrost o 10%	721 084	717 810	nie dotyczy
Wpływy z zabezpieczeń spadek o 10%	803 509	nie dotyczy	816 202
Według stanu na 31 grudnia 2012 roku			
Brak zmian we wpływach z zabezpieczeń	609 471	593 227	631 917
Wpływy z zabezpieczeń wzrost o 10%	574 373	559 035	nie dotyczy
Wpływy z zabezpieczeń spadek o 10%	650 464	nie dotyczy	673 144

Szacowanie utraty wartości dla ekspozycji klientów detalicznych odbywa się metodą grupową. Ekspozycje objęte wyceną grupową klasyfikowane są do kategorii default, w wyniku identyfikacji przesłanek utraty wartości dla określonej grupy aktywów (m.in. opóźnienie w spłacie, stwierdzenie wyłudzenia kredytu, uzyskanie informacji o problemach finansowych kredytobiorcy, pogorszenie wyników analizy scoringowej, dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy aktywów lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, która ma związek z problemami występującymi w tej grupie). Szacowanie odpisu dokonywane jest przy zastosowaniu podziału poszczególnych ekspozycji na koszyki ze względu na rodzaj klienta, rodzaj produktu (karty kredytowe, overdraft, kredyt konsumencki, kredyt samochodowy, kredyt hipoteczny, kredyt micro) i skalę ryzyka. Na bazie przypisania do poszczególnych koszyków wyliczany jest przy zastosowaniu modelu matematycznego odpis z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy na ekspozycjach kredytowych nie została zidentyfikowana przesłanka utraty wartości, ekspozycje te są podstawą dla wyznaczenia odpisu na straty poniesione lecz nieujawnione (IBNR) w oparciu o modele statystyczne.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Stosowane metodologia, modele statystyczne i ich założenia bazują na obserwacjach historycznych i wartościach eksperckich, w ramach zbliżonych w zakresie ryzyka kredytowego grup ekspozycji. Modele te i ich założenia są poddawane okresowej walidacji w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

Dodatkowo w odniesieniu do należności leasingowych przeprowadzona jest ocena wpływu zmiany parametrów przyjetych do wyliczenia wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu leasingu na wynik finansowy Grupy, gdzie PD oznacza prawdopodobieństwo wystapienia defaultu liczone dla okresu sześciomiesięcznego, LIP – okres identyfikacji straty, LGD – oczekiwaną wysokość straty na kontrakcie w przypadku wystapienia defaultu.

Informację na temat analizy wrażliwości w odniesieniu do należności leasingowych z rozpoznaną utratą wartości prezentuje poniższe zestawienie.

Szacowana zmiana wartości odpisu dla portfela należności z tytułu leasingu w relacji do zmian PD i LGD, przy założeniu aktualnej na daną datę wartości portfela	Zwiększenie PD_{LIP} o 10%		Zwiększenie LGD o 10%		Zwiększenie LGD o 20%	
	szacowana zmiana odpisu		szacowana zmiana odpisu		szacowana zmiana odpisu	
	wartościowo	procentowo	wartościowo	procentowo	wartościowo	procentowo
Według stanu na 31 grudnia 2013 roku						
Model RIBNI (IBNI dla klientów Micro)	1 400	10%	1 400	10%	2 800	20%
Model MIBNI oraz MIBNI_RE (IBNI dla klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz project finance)	665	10%	435	7%	870	14%
Według stanu na 31 grudnia 2012 roku						
Model RIBNI (IBNI dla klientów Micro)	1 755	10%	1 755	10%	3 510	20%
Model MIBNI oraz MIBNI_RE (IBNI dla klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz project finance)	971	10%	523	5%	1 046	11%

4.2.1. Metoda wyceny instrumentów finansowych

Do wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej, dla których istnieje aktywny rynek, wykorzystuje się ceny rynkowe. W przypadku, gdy nie jest bezpośrednio dostępna wycena danego instrumentu, dokonuje się wyceny teoretycznej w oparciu o istniejący, zaakceptowany w Grupie model. W przypadku instrumentów, w których czynnikiem ryzyka jest stopa procentowa, wycena uwzględnia krzywą dochodowości zbudowaną z rynkowych kwotowań depozytów międzybankowych, stawek FRA, kwotowań IRS oraz punktów swapowych wybieranych adekwatnie do wycenianego instrumentu.

Dla instrumentów, gdzie czynnikiem ryzyka jest kurs walutowy, uwzględnia się międzybankowy kurs Spot, natomiast instrumenty opcyjnie wyceniane są z uwzględnieniem płaszczyzn zmienności. Wszystkie kwotowania uwzględniane w modelach wyceny pobierane są z scentralizowanego repozytorium danych rynkowych zasilanego najpłynniejszymi możliwymi do uzyskania kwotowaniami dla poszczególnych instrumentów.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Dodatkowo wycena instrumentów pochodnych uwzględnia czynnik ryzyka kontrahenta, którego oszacowanie oparte jest na wewnętrznym modelu ratingowym Grupy, w tym parametrach PD i LGD oraz okresie trwania ekspozycji.

Modele wyceny podlegają okresowej weryfikacji przez niezależnych pracowników, tj. takich którzy nie uczestniczą w operacyjnym zawieraniu transakcji. W procesie weryfikacji modeli uczestniczy również Komitet Walidacji Modeli.

4.2.2. Kalkulacja rezerw

Rezerwy na bieżące zobowiązania wobec pracowników wynikające ze stosunku pracy, jak również rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, obejmują rezerwy na motywacyjne programy pracownicze. Kalkulacja została wykonana przez zewnętrznego, niezależnego aktuariusza, przy zastosowaniu metody indywidualnej (dla każdego pracownika osobno). Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, według stanu zatrudnienia i płac na dzień kalkulacji , ale z uwzględnieniem założeń dotyczących m.in.rotacji zatrudnienia. Istotnym elementem wpływającym na wysokość rezerwy jest przyjęta stopa dyskonta, które bazuje na rentowności papierów wartościowych wolnych od ryzyka (obligacje skarbowe) i nominowanych w walucie, w której wypłacane są świadczenia pracownicze, a których termin wykupu jest zbieżny z szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Zmiana stopy dyskonta finansowego o +/- 0,5 p.p. wpłynęłaby na zmniejszenie / zwiększenie wartości rezerwy odpowiednio o około 1 306 tys. zł oraz 1 410 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio zmniejszenie / zwiększenie wartości rezerwy wyceny o 588 tys. zł oraz 1 043 tys. zł).

Grupa tworzy również inne rezerwy, w tym w szczególności rezerwy na skutki toczącego się postępowania sądowego i rezerwy na koszty restrukturyzacji. Wysokość rezerwy szacowana jest z uwzględnienieniem ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem w oparciu o wartości prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych, przy czym gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wtedy te przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej koszt pieniądza dla Grupy. Rezerwy na koszty restrukturyzacji są określane na podstawie najlepszych dostępnych oszacowań bezpośrednich nakładów wynikających z restrukturyzacji.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4.2.3. Wartości niematerialne rozpoznane w wyniku połączenia z Polbank EFG – test na utratę wartości

Na dzień 30 września 2013 roku Jednostka Dominujaca przeprowadziła test na utratę wartości rozpoznanych w wyniku połączenia wartości niematerialnych, tj. marka „Polbank", relacje z klientami i wartość firmy.

Dla celów testu na utratę wartości ośrodek generujący środki pieniężne ustalony został na poziomie segmentu detalicznego Jednostki Dominującej.

Kluczowe założenia zastosowane do kalkulacji wartości godziwej

Oszacowanie wartości użytkowej wartości niematerialnych i prawnych opiera się w głównej mierze o następujące zmienne:

- Stopa dyskonta oszacowana na podstawie modelu CAPM,
- Stopa wzrostu zastosowana do oszacowania wartości rezydualnej poza okresem prognozy,
- Prognoza budżetu zaakceptowana przez Zarząd Banku,
- Poziom stóp procentowych.

Założenia dotyczące tempa wzrostu zależą od rozwoju polskiej oraz światowej gospodarki. Założenia dotyczące stopy dyskontowej zależą od rozwoju rynków finansowych, oraz od otoczenia regulacyjnego. Zmiana otoczenia regulacyjnego, oraz wzrost zmienności na rynkach finansowych mogą istotnie wpłynąć na poziom zastosowanych stóp dyskontowych.

Test na utratę wartości firmy

Wartość użytkowa segmentu na dzień 31 grudnia 2013 roku została ustalona jako wartość bieżąca przyszłych wolnych przepływów pieniężnych, których wystąpienia oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania danego składnika aktywów w zakładanych przez kierownictwo planach finansowych. Oszacowanie wartości użytkowej przeprowadzono w oparciu o model zdyskontowanych dywidend (ang: Dividend Discount Model), który jest adekwatny dla banków i instytucji finansowych.

Okres prognozy przepływów pieniężnych obejmuje 5 lat i jest oparty na założeniach odzwierciedlających, zdaniem Zarządu, przyszłą działalność Banku.

Stopa dyskontowa została oszacowana na poziomie 10,1% nominalnie. Do jej wyliczenia użyty został model wyceny aktywów kapitałowych (Capital Asset Pricing Model) przy zastosowaniu wartości stopy wolnej od ryzyka, wskaźnika beta dla sektora bankowego oraz premii za ryzyko kapitałowe.

Długoterminowa stopa wzrostu przepływów pieniężnych po okresie prognozy została oszacowana na poziomie 5% nominalnie, bazując na prognozach długoterminowego nominalnego wzrostu PKB.

W wyniku porównania wartości użytkowej firmy do wartości bilansowej nie stwierdzono utraty wartości.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Test na utratę wartości marki „Polbank"

Wartość użytkowa marki została ustalona z zastosowaniem metody zwolnień z opłaty licencyjnej. Założeniem tej metody jest oszacowanie strumienia hipotetycznych opłat licencyjnych w sytuacji, gdyby Bank musiał płacić właścicielowi marki za jej wykorzystywanie. Gdy Bank jest właścicielem marki, wówczas nie ma konieczności uiszczania opłat licencyjnych, co stanowi hipotetyczną oszczędność dla Banku.

Przepływy pieniężne z tytułu opłat licencyjnych zostały oszacowane w oparciu o stawkę opłat licencyjnych, która zdaniem Zarządu jest adekwatna dla podmiotów działających w sektorze bankowym oraz o przychody netto ze sprzedaży depozytów i kredytów z uwzględnieniem ryzyk. Okres prognozy przepływów pieniężnych obejmuje 10 lat i jest oparty na założeniach odzwierciedlających, zdaniem Zarządu, przyszłą działalność Banku.

Do wyliczenia stopy dyskontowej użyty został model wyceny aktywów kapitałowych (Capital Asset Pricing Model) przy zastosowaniu wartości stopy wolnej od ryzyka, wskaźnika beta dla sektora bankowego oraz premii za ryzyko kapitałowe. Wymagana stopa zwrotu z kapitału została oszacowana na poziomie 10,1% nominalnie. Do wyliczonej wartości dodano marżę wysokości 1%, która odzwierciedla dodatkowe ryzyko przepływów pieniężnych generowanych przez markę. Stopa dyskontowa została oszacowana na poziomie 11,1% nominalnie.

Długoterminowa stopa wzrostu przepływów pieniężnych po okresie prognozy została oszacowana na poziomie 5% nominalnie, bazując na prognozach długoterminowego nominalnego wzrostu PKB.

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości znaku marki „Polbank".

Test na utratę wartości relacji z Klientami

Wartość użytkowa relacji z Klientami, aktywa niematerialnego amortyzowanego przez 10 lat, została oszacowana na podstawie prognozowanego strumienia dodatkowych przychodów odsetkowych netto generowanych przez bazę Klientów Polbank EFG S.A. na dzień przejęcia.

Do szacunków przyjęto przychody odsetkowe netto generowane przez aktualne produkty bazy klientów przejętego Banku Polbank i porównano je z hipotetycznymi przychodami odsetkowymi netto generowanymi przez produkty alternatywne. Zdyskontowana nadwyżka przychodów generowana przez bazę klientów przejętego Banku ponad hipotetyczne przychody netto z produktów alternatywnych stanowią wartość użytkową utrzymywanych relacji z Klientami.

Stopa dyskonta została określona na poziomie oprocentowania produktów porównywalnych użytych w analizie.

Oszacowane dodatkowe przychody oraz dodatkowe oszczędności zostały porównane z wartością księgową aktywa. W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości relacji z Klientami.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4.2.4. Okres użytkowania oraz utrata wartości aktywów trwałych i pozostałych wartości niematerialnych

Na potrzeby wyliczania kosztów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych szacowany jest przewidywany okres ich użytkowania, który ma bezpośrednie przełożenie na wysokość stawki amortyzacji. Przyjęte okresy użytkowania są co najmniej raz w roku weryfikowane, przy czym podczas szacowania długości okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz jego weryfikacji uwzględniane są m.in. okres wynikający z tytułów umownych dotyczących okresu korzystania ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne i wykorzystanie składnika aktywów, utrata przydatności lub ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów z przyczyn technologicznych, rynkowych, prawnych lub innych.

Dla aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykonywane są systematyczne przeglądy mające na celu ustalenie, czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości tych aktywów. W przypadku gdy wystąpiły przesłanki utraty wartości, Grupa szacuje wysokość odpisu jako różnicę między wartością księgową a niższą od niej wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i wartości użytkowej. Wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia szacowana jest na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które również opierają się co do zasady na szacunkach. Wartość użytkowa szacowana jest poprzez przyjęcie określonych założeń, m.in. co do kwot i terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych lub wartości niematerialnych, jak również co do ryzyka braku płynności danego składnika aktywów. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

5. Połączenie z Polbank EFG S.A.

3 lutego 2011 roku została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy EFG Eurobank Ergasias S.A. (obecnie Eurobank Ergasias S.A., „Eurobank") oraz Raiffeisen Bank International AG, dotycząca planowanej transakcji zakupu 100% akcji Polbank EFG S.A. („Polbank") przez Raiffeisen Bank International AG i następującego po nim aportu 100% akcji Polbanku do Raiffeisen Banku Polska S.A.

Polbank został utworzony w 2006 roku, koncentrując się na klientach indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstwach. Do 19 września 2011 roku Polbank posiadał formę prawną polskiego oddziału banku Eurobank.

W dniu 19 września 2011 roku do Krajowego Rejestru Sądowego zostało wpisane przekształcenie Polbanku w samodzielny bank funkcjonujący w formie spółki akcyjnej na podstawie ustawy z 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe pod nazwą Polbank EFG S.A.

Po spełnieniu wymogów prawnych 30 kwietnia 2012 roku opisana powyżej transakcja zakupu została zrealizowana. W rezultacie 100% akcji Polbanku zostało wniesione aportem na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A.(Jednostki Dominującej) w zamian za nowe akcje Banku. Wyemitowano 105 233 akcje o cenie

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

emisyjnej 25 780,89 zł i łącznej wartości nominalnej 2 713 000 tys. zł. (por. zestawienie zmian w kapitałach własnych).

Zarząd Jednostki Dominujacej sprawował kontrolę nad polityką finansową i operacyjną Polbanku od dnia 30 kwietnia 2012 r., natomiast aport został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 czerwca 2012 r.

W dniu 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z art.492 § 1 pkt. 1 ustawy Kodeks spółek handlowych, nastąpiło połączenie prawne poprzez przejęcie całego majątku Polbank EFG S.A. przez Raiffeisen Bank Polska S.A. (rejestracja połączenia w KRS miała miejsce w dniu 31 grudnia 2012 roku). Nowy podmiot działa pod nazwą Raiffeisen Bank Polska S.A.

Połączenie z Polbankiem zostało wykazane w księgach Jednostki Dominujacej według wartości jakie byłyby ujęte na dzień połączenia, tj. 31 grudnia 2012 r., w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przy zastosowaniu metody nabycia.

Zgodnie z wymogami MSSF 3 na dzień objęcia kontroli, tj. 30 kwietnia 2012 roku, Jednostka Dominująca dokonała wyceny aktywów i zobowiązań Polbanku do wartości godziwej.

Poszczególne pozycje przejętych przez Jednostkę Dominującą aktywów i zobowiązań prezentuje poniższa tabela:

	Wartość godziwa na dzień 30 kwietnia 2012 roku
Kasa, środki w banku centralnym	1 416 603
Należności od banków	465 473
Udziały w jednostakch stowarzyszonych i zależnych	40 600
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa)	13 581
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20 129 384
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 880 246
Wartości niematerialne	405 023
Rzeczowe aktywa trwałe	146 292
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	237 015
Inne aktywa	87 205
Razem przejęte aktywa	**25 821 422**
Zobowiązania wobec banków	8 172 660
Pochodne instrumenty finansowe (pasywa)	27 293
Zobowiązania wobec klientów	14 715 532
Pozostałe zobowiązania	192 937
Razem przejęte zobowiązania	**23 108 422**
Razem wartość przejętych aktywów netto	**2 713 000**

Wyżej wymienione składniki aktywów netto zostały ujęte w wartościach godziwych w sprawozdaniu finansowym w bieżącym okresie sprawozdawczym. Łącznie wartość godziwa przejętych przez Jednostkę Dominującą aktywów netto na dzień przejęcia kontroli (tj. 30 kwietnia 2012 roku) wyniosła 2 713 000 tys. zł.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Poniższa tabela prezentuje zestawienie ceny nabycia Polbanku i wartości godziwej rozpoznanych w tym sprawozdaniu finansowym w wyniku połączenia aktywów netto:

	30 kwietnia 2012 roku
Kwota wyemitowanego kapitału	2 713 000
Razem cena nabycia	**2 713 000**
Wartość godziwa przejętych aktywów netto	2 409 321
Wartość godziwa przejętych aktywów	25 517 743
Wartość godziwa przejętych zobowiązań	23 108 422
Wartości niematerialne i wartość firmy rozpoznane w sprawozdaniu finansowym w wyniku połączenia	303 679
Wartość firmy	33 279
Marka „Polbank"	200 000
Zakupiona baza relacji z klientami	70 400
Razem wartość godziwa aktywów netto rozpoznanych w sprawozdaniu finansowym w wyniku połączenia	**2 713 000**

Na różnicę między ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto złożyły się:

- marka „Polbank" – wyceniona na 200 000 tys zł przy pomocy scenariusza opartego o wynik na działalności bankowej przy zastosowaniu stawki opłat licencyjnych i przy uwzględnieniu szacowanej wartości rezydualnej, z zastosowaniem dyskonta,
- zakupiona baza relacji z klientami – wyceniona na 70 400 tys zł przy pomocy scenariusza opartego o prognozowany strumień dodatkowych przychodów odsetkowych netto, z zastosowaniem dyskonta,
- wycena do wartości godziwej portfela kredytów udzielonych klientom oszacowana na 96 891 tys. zł,
- wartość firmy oszacowana na 33 279 tys. zł.

Wyżej wymienione pozycje: wartosc firmy, marka „Polbank" oraz relacje z klientami zostały rozpoznane w sprawozdaniu finansowym w bieżącym okresie sprawozdawczym jako wartości niematerialne (por. nota 21. skonsolidowanego sprawozdania finansowego), wycena do wartości godziwej koryguje odpowiednio pozycję Kredyty i pożyczki udzielone klientom.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Jednostka Dominujaca przeprowadziła test na utratę wartości wartości firmy marki „Polbank" oraz relacji z klientami; nie wykazał on potrzeby utworzenia odpisu aktualizującego (por. nota 4.2.3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Celem transakcji było stworzenie dużej, uniwersalnej, silnej kapitałowo instytucji, będącej w stanie sprostać konkurencji i zapewnić swoim klientom nowoczesne produkty oraz odpowiedni poziom usług, odzwierciedlając wyjątkową reputację marki Raiffeisen w skali międzynarodowej i wysoką rozpoznawalność Polbanku na lokalnym rynku. W efekcie transakcji powstał Bank oferujący pełny zakres produktów i usług dla wszystkich segmentów, dysponujący bazą około 900 tysięcy klientów i siecią około 400 placówek w 150 najważniejszych miastach Polski.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Przejęte należności i inne aktywa finansowe na dzień połączenia (tj. 30 kwietnia 2012 roku) miały następujące charakterystyki:

30 kwietnia 2012 Klasy należności	Wartość godziwa należności	Wartość kontraktowa należności brutto	Przewidywana wartość przepływów kontraktowych, które nie zostaną uzyskane
Należności od banków	465 473	465 473	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20 129 383	22 012 048	-1 785 774
Dłużnicy różni	44 815	48 262	-3 448

Rezerwy stanowiące zobowiązania warunkowe jednostki włączanej do Jednostki Dominującej (które stanowią bieżące zobowiązanie wynikające ze zdarzeń przeszłych, a których wartość godziwa może być wiarygodnie oszacowana) zostały ujęte na dzień połączenia (tj. 30 kwietnia 2012 roku) w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy. Rezerwy te miały następujące charakterystyki:

30 kwietnia 2012 Zobowiązanie warunkowe	Istota zobowiązania	Przewidywane terminy i potencjalne niezdyskontowane wartości wypływów korzyści ekonomicznych z Banku		Wartość rezerwy na 30 kwietnia 2012
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym	Niewykorzystane linie kredytowe, kredyty w rachunku overdraft, niewykorzystane transze etc.	do roku	296 511	0
		powyżej roku	880 632	4 767
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym	Gwarancje finansowe	do roku	28 546	0
		powyżej roku	6 352	0

Powyższe zobowiązania warunkowe wynikają z umów zawartych przez Polbank z klientami. Kwota oraz czas realizacji określone zostały w tych umowach.

W okresie od daty połączenia (tj. 30 kwietnia 2012 roku) do 31 grudnia 2012 roku nastąpiły następujące zmiany w wartościach ww. rezerw:

- zwiększenia wynikające z zawiązania rezerw lub ze wzrostu w czasie wynikającego ze zmiany stopy dyskontującej na łączną kwotę 3 807 tys. zł,
- zmniejszenia wynikające z rozwiązania rezerw na łączną kwotę 4 868 tys. zł.

W efekcie tych zmian wartość tych rezerw na 31 grudnia 2012 roku wyniosła 3 707 tys. zł.

Ze względu na fakt, iż Polbank nie sporządził sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku, nie jest możliwe określenie jakie przychody i jaki wynik finansowy Polbanku należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku, gdyby transkacja połączenia nastąpiła z dniem 1 stycznia 2012 roku.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

6. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek	2013	2012 przekształcony*
Z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych bankom	42 399	71 459
Z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 841 298	2 031 342
Z tytułu aktywów finansowych wycenianych do wyceny do wartości godziwej	295 547	420 595
Z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	113 130	5 779
Z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	42 154	27 753
Razem	**2 334 528**	**2 556 928**

Koszty z tytułu odsetek		
Z tytułu depozytów bankowych	-29 078	-86 789
Z tytułu depozytów klientów	-795 084	-1 202 701
Z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	-5 763	-5 670
Z tytułu instrumentów repo	-837	-659
Z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek (w tym podporządkowanych)	-291 362	-311 467
Razem	**-1 122 124**	**-1 607 286**

Wynik z tytułu odsetek (w tym):	**1 212 404**	**949 642**
Całkowite przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 925 851	2 130 554
Całkowite koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	-1 116 361	-1 601 616

*Patrz nota 3 skonsloidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

7. Odpisy netto z tytułu utraty wartości

2013	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia						Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Wpływ na wynik finansowy okresu
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Rozwiązanie odpisów	Spisania aktywów	Sprzedaż wierzytelności	Inne zmiany	Reklasyfikacja	Różnice kursowe		
Odpisy na należności tworzone indywidualnie											
Należności od klientów indywidualnych	377 497	63 864	454	-43 781	0	-39 394	0	-348 150	-1	10 489	20 083
Należności od klientów mikro	372 931	109 118	133	-122 798	-10 779	-30 575	0	-215 687	0	102 342	-13 680
Należności od dużych przedsiębiorstw	598 401	466 378	1 242	-267 667	-18 008	0	0	-10 135	0	770 211	198 711
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	74 488	29 871	79	-16 124	-3 462	-90	0	-1 256	0	83 506	13 747
Należności od sektora publicznego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe	22 698	26 543	0	-34 902	0	0	0	0	-34	14 306	-8 358
Razem	**1 446 015**	**695 775**	**1 908**	**-485 272**	**-32 249**	**-70 059**	**0**	**-575 229**	**-35**	**980 854**	**210 503**
Odpisy na należności tworzone grupowo (w tym: IBNR)											
Należności od banków	170	130	0	-93	0	0	0	0	-1	205	37
Należności od klientów indywidualnych	1 233 441	793 972	458	-686 452	-51 063	-330 267	0	339 695	-5	1 299 779	107 520
Należności od klientów mikro	351 735	342 276	92	-250 439	-15 453	-43 517	0	218 790	0	603 485	91 837
Należności od dużych przedsiębiorstw	45 204	29 084	170	-38 106	0	0	0	18 662	0	55 013	-9 022
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	9 601	4 420	2	-2 807	0	0	0	-3 699	0	7 516	1 613
Należności od sektora publicznego	-1 554	35	0	-130	0	0	0	1 781	0	133	-94
Pozycje pozabilansowe	13 046	10 269	16	-13 883	0	0	0	0	0	9 447	-3 614
Razem	**1 651 643**	**1 180 186**	**737**	**-991 910**	**-66 515**	**-373 784**	**0**	**575 229**	**-6**	**1 975 578**	**188 275**
Odpisy razem	**3 097 658**	**1 875 960**	**2 645**	**-1 477 182**	**-98 765**	**-443 842**	**0**	**0**	**-41**	**2 956 432**	**398 778**

Reklasyfikacja zaprezentowana w tabeli powyżej wynika ze zmiany definicji oceny grupowej i indywidualnej związanej z wprowadzeniem w 2013 r. zaktualizowanego modelu utraty wartości dla połączonej Jednostki Dominującej.

(w tys. zł)

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

2012	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia			Zmniejszenia						Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Wpływ na wynik finansowy okresu
		Zmiany z tytułu nabycia Polbanku	Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Rozwiązanie odpisów	Spisania aktywów	Sprzedaż wierzytelności	Inne zmiany	Reklasyfikacja	Różnice kursowe		
	Odpisy na należności tworzone indywidualnie											
Należności od klientów indywidualnych	134 941	181 102	231 302	-1 707	-121 204	-10 355	-38 554	0	5 983	-4 011	377 497	-110 098
Należności od klientów mikro	157 439	59 708	186 306	-4	-106 795	-11 831	-35 926	0	124 520	-486	372 931	-79 511
Należności od dużych przedsiębiorstw	446 620	10 757	299 581	-10 552	-130 516	-27 832	0	0	10 343	0	598 401	-169 065
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	67 913	123 295	97 240	-596	-62 025	-8 540	0	0	-140 846	-1 953	74 488	-35 215
Należności od sektora publicznego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe	14 280	0	22 862	-450	-13 994	0	0	0	0	0	22 698	-8 868
Razem	**821 193**	**374 862**	**837 291**	**-13 309**	**-434 534**	**-58 558**	**-74 480**	**0**	**0**	**-6 450**	**1 446 015**	**-402 757**
	Odpisy na należności tworzone grupowo (w tym: IBNR)											
Należności od banków	46	0	154	-2	-28	0	0	0	0	0	170	-126
Należności od klientów indywidualnych	21 094	1 151 488	219 375	-487	-153 378	0	0	-847	0	-3 804	1 233 441	-65 997
Należności od klientów mikro	27 495	239 126	196 893	-6	-131 974	0	0	3 268	17 662	-729	351 735	-64 919
Należności od dużych przedsiębiorstw	35 024	0	35 988	-825	-25 574	628	0	-343	306	0	45 204	-10 414
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	7 111	20 299	22 142	-29	-19 814	-360	0	106	-17 967	-1 887	9 601	-2 328
Należności od sektora publicznego	0	0	2 231	0	-4 010	-2	0	227	0	0	-1 554	1 779
Pozycje pozabilansowe	10 346	4 767	9 388	-104	-11 351	0	0	0	0	0	13 046	1 963
Razem	**101 116**	**1 415 680**	**486 171**	**-1 453**	**-346 129**	**266**	**0**	**2 411**	**1**	**-6 420**	**1 651 643**	**-140 042**
Odpisy razem	**922 309**	**1 790 542**	**1 323 462**	**-14 762**	**-780 663**	**-58 292**	**-74 480**	**2 411**	**1**	**-12 870**	**3 097 658**	**-542 799**

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat	2013	2012 przekształcony*
Z tytułu działalności kredytowej	50 910	44 134
Z tytułu obsługi środków pieniężnych	22 067	21 704
Z tytułu działalności powierniczej	27 172	13 238
Z tytułu przelewów i innych transakcji płatniczych	56 211	55 832
Z tytułu kart płatniczych	92 843	81 801
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych	21 401	21 591
Z tytułu wpłat gotówkowych	13 568	14 030
Z tytułu obsługi i prowadzenia rachunków bankowych	54 794	51 000
Z tytułu obsługi akredytyw i inkasa dokumentowego	8 695	7 709
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń	80 941	74 830
Pozostałe, w tym:	34 996	15 086
Z tytułu dystrybucji Otwartych Funduszy Inwestycyjnych	6 712	4 152
Z tytułu przygotowywania dokumentacji bankowej na zlecenie klientów	4 992	5 087
Razem	**463 598**	**400 956**
Koszty z tytułu prowizji i opłat		
Z tytułu uiszczonych opłat maklerskich (w tym z tytułu działalności powierniczej)	-2 828	-2 485
Z tytułu kart płatniczych	-29 628	-27 712
Z tytułu usług akwizycyjnych	-1 951	-2 658
Z tytułu obsługi operacji banknotowych	-21 695	-14 235
Płacone instytucjom rozliczeniowym	-27 775	-15 481
Pozostałe, w tym:	-9 547	-35 397
Opłaty i prowizje dotyczące kredytów otrzymanych	-6 468	-880
Razem	**-93 424**	**-97 968**
Wynik z tytułu prowizji i opłat (w tym):	**370 174**	**302 988**
Całkowite przychody prowizyjne dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	436 426	387 718
Całkowite koszty prowizyjne dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	-90 596	-95 483

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	2013	2012
Wynik zrealizowany i niezrealizowany (bez komponentu walutowego) na walutowych instrumentach pochodnych	231 386	354 665
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową	15 316	25 935
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach dłużnych, w tym:	824	8 254
Desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	105
Przeznaczone do obrotu	824	875
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach kapitałowych	28	30
Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	**247 554**	**388 884**

Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających	2013	2012
Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego	-5 706	6 895
Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	6 275	-6 315
Razem wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających	**569**	**580**

Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	248 123	389 464

Wynik zrealizowany i niezrealizowany (bez komponentu walutowego) na walutowych instrumentach pochodnych zawiera zyski i straty na kontraktach swap, forward i opcjach, z wyjątkiem wydzielonego komponentu walutowego, stanowiącego różnicę kursową. Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową zawiera zyski i straty na kontraktach IRS oraz CIRS. Więcej informacji na temat instrumentów pochodnych zaprezentowano w nocie 16.

Zyski i straty na sprzedaży oraz wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, niebędących instrumentami pochodnymi, prezentowane są w pozycji Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach dłużnych.

Dodatkowe informacje na temat instrumentów finansowych zabezpieczanych i zabezpieczających zaprezentowano w nocie 17.

10. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	2013	2012
Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane wynikające z komponentu walutowego wyceny instrumentów pochodnych	5 374	51 126
Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane netto z wyceny pozostałych aktywów i pasywów	179 401	174 743
Razem wynik z pozycji wymiany	**184 775**	**225 869**

Pozycja Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane netto z wyceny pozostałych aktywów i pasywów zawiera zyski i straty z rewaluacji aktywów i pasywów nominowanych w walucie obcej.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

11. Ogólne koszty administracyjne

11.1.1. Wynagrodzenia

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	2013	2012
Wynagrodzenia	-557 335	-486 260
Koszty ubezpieczeń społecznych, w tym:	-88 682	-73 356
ubezpieczenie emerytalne i rentowe	-87 623	-72 413
Koszty programów jubileuszowych	-6 628	-11 933
Pozostałe świadczenia pracownicze	-21 313	-22 087
Razem	**-673 958**	**-593 636**

11.1.2. Pozostałe ogólne koszty administracyjne

Pozostałe ogólne koszty administracyjne	2013	2012
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-166 167	-166 774
w tym koszty rat leasingowych	-127 337	-122 713
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-160 470	-151 750
Koszty marketingu	-62 799	-46 630
Koszty szkoleń	-26 637	-14 102
Koszty pozostałych rat leasingowych	-6 299	-9 970
Koszty usług konsultingowych	-77 617	-61 589
Pozostałe koszty rzeczowe	-119 863	-87 973
Koszty prowizji płaconych pośrednikom finansowym	-2 045	-5 190
Składka i wpłaty na rzecz BFG	-44 651	-34 900
Amortyzacja	-154 851	-143 823
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-75 553	-72 563
Amortyzacja wartości niematerialnych	-79 298	-71 260
Razem	**-821 399**	**-722 701**

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	2013	2012 przekształcony*
Przychody ze sprzedaży na działalności niebankowej	38 876	38 884
Przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw	14 131	6 608
Przychody z tytułu niewykorzystanych rozliczeń międzyokresowych kosztów	5 745	0
Wynik z tytułu sprzedaży składników majątku trwałego	4 626	3 328
Przychody z tytułu odwrócenia trwałego odpisów aktualizujących wartośc innych aktywów	46 460	48 934
Przychody z tytułu odzysków na aktywach spisanych	874	8 302
Przychody uzyskane ze sprzedaży wierzytelności	37 289	8 567
Pozostałe przychody operacyjne – inne	32 815	12 274
Razem	**180 816**	**126 897**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Pozostałe koszty operacyjne	2013	2012
Koszty z tytułu działalności niebankowej	-489	-20 322
Koszty z tytułu zawiązania pozostałych rezerw	-9 095	-4 055
Koszty z tytułu utraty wartości majątku trwałego	-1 820	-18 148
Koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych	-3 767	-9 553
Koszty windykacji	-25 049	-22 951
Pozostałe koszty operacyjne – inne	-21 833	-25 459
Razem	**-62 053**	**-100 488**

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

13. Podatek dochodowy

ZMIANY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W CIĄGU 2013 ROKU	STAN NA POCZĄTEK OKRESU przekształcony*					ZMIANY			STAN NA KONIEC OKRESU			
	Podatek odroczony	Rachunek zysków i strat	Podatek odroczony z tytułu rozpoznania wartości firmy	Pozostałe dochody całkowite	Pozostałe związane z konsolidacją	Rachunek zysków i strat	Podatek odroczony z tytułu rozpoznania wartości firmy i jego rozliczenie	Pozostałe dochody całkowite	Podatek odroczony	Rachunek zysków i strat	Podatek odroczony z tytułu rozpoznania wartości firmy	Pozostałe dochody całkowite
Aktywa z tytułu podatku odroczonego												
Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt), z tego:	30 959	30 959	0	0	0	9 484	0	0	40 443	40 443	0	0
Odsetki od depozytów	30 311	30 311	0	0	0	8 405	0	0	38 716	38 716	0	0
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	648	648	0	0	0	1 079	0	0	1 727	1 727	0	0
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych	30 385	30 385	0	0	0	9 934	0	2 137	42 456	40 319	0	2 137
Ujemne różnice kursowe	21 429	21 429	0	0	0	-21 358	0	0	71	71	0	0
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	33 762	33 762	0	0	0	-1 841	0	0	31 921	31 921	0	0
Odpisy aktualizujące wartość kredytów nie uznane za koszty uzyskania przychodów	400 050	400 050	0	0	0	-53 625	0	0	346 425	346 425	0	0
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingowych	207 188	207 188	0	0	0	33 981	0	0	241 169	241 169	0	0
Pozostałe rezerwy	425	425	0	0	-328	736	0	0	833	833	0	0
Koszty do zapłacenia	63 428	63 428	0	0	-101	-5 039	0	0	58 288	58 288	0	0
Pozostałe aktywa	20 047	2 595	17 452	0	0	1 676	-668	0	21 054	4 271	16 784	0
Strata podatkowa do rozliczenia w okresach przyszłych	8 841	8 841	0	0	0	-8 841	0	0	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**816 514**	**799 062**	**17 452**	**0**	**-429**	**-34 893**	**-668**	**2 137**	**782 661**	**763 741**	**16 784**	**2 137**
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego												
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego:	85 259	85 259	0	0	0	-1 702	0	0	83 557	83 557	0	0
Odsetki od kredytów	77 948	77 948	0	0	0	229	0	0	78 177	78 177	0	0
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	6 921	6 921	0	0	0	-1 566	0	0	5 355	5 355	0	0
Dyskonto od papierów wartościowych	390	390	0	0	0	-365	0	0	25	25	0	0
Wycena obligacji i finansowania	29 654	29 654	0	0	0	-9 242	0	0	20 412	20 412	0	0
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych	41 772	41 650	0	122	0	5 593	0	-122	47 243	47 243	0	0
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	59 068	59 068	0	0	0	-6 629	0	0	52 439	52 439	0	0
Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	24 097	24 097	0	0		2 908	0	0	27 005	27 005	0	0
Pozostałe rezerwy	61 682	11 203	50 479	0		-9 055	-1 335	0	51 292	2 148	49 144	0
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	301 532	250 931	50 479	122	**0**	**-18 126**	**-1 335**	**-122**	**281 949**	**232 805**	**49 144**	**0**
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**514 982**	**548 131**	**-33 027**	**-122**	**-429**	**-16 766**	**667**	**2 259**	**500 713**	**530 936**	**-32 360**	**2 137**
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	514 982	548 131	-33 027	-122	-429	-16 766	667	2 259	500 713	530 936	-32 360	2 137
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

	STAN NA POCZĄTEK OKRESU przekształcony*			ZMIANA Z TYTUŁU NABYCIA POLBANKU			POZOSTAŁE ZMIANY			STAN NA KONIEC OKRESU przekształcony*			
ZMIANY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W CIĄGU 2012 ROKU	Podatek odroczony	Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	Rachunek zysków i strat	Korekta podatku odroczonego z tytułu rozpoznania wartości firmy	Pozostałe dochody całkowite	Objęcie konsolidacją po raz pierwszy Rachunek zysków i strat	Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	Podatek odroczony	Rachunek zysków i strat	Korekta podatku odroczonego z tytułu rozpoznania wartości firmy	Pozostałe dochody całkowite
Aktywa z tytułu podatku odroczonego													
Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt), z tego:	11 601	11 601	0	17 017	0	0	0	2 342	0	30 959	30 959	0	0
Odsetki od depozytów	10 952	10 952	0	16 253	0	0	0	3 106	0	30 311	30 311	0	0
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	649	649	0	763	0	0	0	-764	0	648	648	0	0
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych	16 344	16 344	0	-5 685	0	0	0	19 725	0	30 385	30 385	0	0
Ujemne różnice kursowe	61 030	61 030	0	0	0	0	0	-39 601	0	21 429	21 429	0	0
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	20 684	20 684	0	16 634	0	0	0	-3 556	0	33 762	33 762	0	0
Odpisy aktualizujące wartość kredytów nie uznane za koszty uzyskania przychodów	75 691	75 691	0	312 139	0	0	0	12 221	0	400 050	400 051	0	0
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingowych	160 164	160 164	0	0	0	0	0	47 024	0	207 188	207 188	0	0
Pozostałe rezerwy	36	36	0	27	0	0	472	-110	0	425	425	0	0
Koszty do zapłacenia	29 697	29 697	0	17 217	0	0	103	16 410	0	63 428	63 427	0	0
Pozostałe aktywa	2 250	2 250	0	12	18 097	0	912	-1 224	0	20 047	2 585	17 452	0
Strata podatkowa do rozliczenia w okresach przyszłych	17 806	17 806	0	144	0	0	1 016	-10 125	0	8 841	8 841	0	0
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**395 303**	**395 303**	**0**	**357 505**	**18 097**	**0**	**2 503**	**43 106**	**0**	**816 514**	**799 062**	**17 452**	**0**
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku													
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego:	51 381	51 381	0	27 020	0	0	0	6 858	0	85 259	85 259	0	0
Odsetki od kredytów	47 073	47 073	0	23 260	0	0	0	7 615	0	77 948	77 948	0	0
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	3 978	3 978	0	3 760	0	0	0	-817	0	6 921	6 921	0	0
Dyskonto od papierów wartościowych	330	330	0	0	0	0	0	60	0	390	390	0	0
Wycena obligacji i finansowania	38 763	38 763	0	710	0	0	0	-9 819	0	29 654	29 654	0	0
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych	23 456	23 456	0	-7 852	0	0	0	26 046	122	41 772	41 650	0	122
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowe	6 725	6 725	0	58 658	0	0	0	-6 315	0	59 068	59 068	0	0
Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	20 243	20 243	0	8 041	0	0	507	-4 694	0	24 097	24 097	0	0
Pozostałe rezerwy	4 134	4 134	0	634	51 376	0	7	5 531	0	61 682	11 203	50 479	0
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	**144 702**	**144 702**	**0**	**87 211**	**51 376**	**0**	**514**	**17 607**	**122**	**301 532**	**250 931**	**50 479**	**122**
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**250 601**	**250 601**	**0**	**270 294**	**-33 279**	**0**	**1 989**	**25 499**	**-122**	**514 982**	**548 131**	**-33 027**	**-122**
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	**250 601**	**250 601**	**0**	**270 294**	**-33 279**	**0**	**1 989**	**25 499**	**-122**	**514 982**	**548 131**	**-33 027**	**-122**
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej	2013	2012 przekształcony*
Zysk brutto	240 104	35 236
Podatek dochodowy bieżący według krajowej stawki podatku od zysku brutto (19%)	-45 620	-6 695
Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-11 008	-16 644
Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu	0	630
Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-56 628	-22 709

Uzgodnienie podatku odniesionego do rachunku zysków i strat	2013	2012 przekształcony*
Podatek dochodowy bieżący	-39 809	-48 214
Korekty podatku dochodowego bieżącego dotyczące lat ubiegłych	-408	6
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia się różnic	**-16 411**	**25 499**
Powstanie i odwrócenie się różnic	-16 766	25 499
Rozliczenie podatku odroczonego z tytułu rozpoznania wartości firmy	356	0
Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	**-56 628**	**-22 709**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawa sporna w zakresie zobowiązań Jednostki Dominującej z tytułu podatku dochodowego

W 2009 roku miały miejsce w Jednostce Dominującej dwie kontrole podatkowe dotyczące prawidłowości rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych w latach 2004 i 2007. W 2012 roku odbyła się kolejna kontrola dotycząca prawidłowości rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2006. W wyniku tych kontroli organy podatkowe wyraziły odmienną od Zarządu Jednostki Dominującej opinię co do podatkowego ujęcia wyniku na inwestycjach dokonywanych w latach 2004, 2006 i 2007. Bank stojąc na stanowisku uznającym prawidłowość dokonanych przez siebie rozliczeń podatku dokonał uiszczenia zobowiązania podatkowego wskazanego przez organy podatkowe oraz rozpoznał należność od Urzędu Skarbowego. Saldo należności wraz z odsetkami na dzień 31 grudnia 2013 roku, w kwocie 79 920 tys. zł zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji Inne aktywa.

Decyzje pokontrolne Dyrektora Izby Skarbowej dotyczące rozliczeń podatku dochodowego za każdy rok zostały uchylone przez Wojewódzki. Organ podatkowy wniósł skargi kasacyjne dla lat 2004, 2006 i 2007. Na moment sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego terminy rozpraw przed NSA nie zostały wyznaczone.

Sprawa sporna w zakresie zobowiązań jednostki zależnej z tytułu podatku dochodowego

W 2008 roku miała miejsce w jednostce zależnej – Raiffeisen-Leasing Polska S.A. kontrola podatkowa dotycząca prawidłowości rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych w 2006 roku. W wyniku tej kontroli organy podatkowe wyraziły odmienną od Zarządu spółki opinię, co do podatkowego ujęcia wyniku na inwestycjach dokonywanych w 2006 roku. Spółka stojąc na stanowisku uznającym prawidłowości dokonanych przez siebie rozliczeń podatku, dokonał uiszczenia zobowiązania podatkowego wskazanego przez organy podatkowe oraz rozpoznał należność od Urzędu Skarbowego. Saldo należności na dzień 31 grudnia 2013 roku, w kwocie 14 176 tys. zł zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji Inne aktywa.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

W marcu 2013 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok uchylający decyzję Izby Skarbowej w Warszawie. W czerwcu 2013 roku Dyrektor Izby Skarbowej wniósł skargę kasacyjną od wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Zarząd Jednostki Dominującej, Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie nie ogłosił wyroku w sprawie (sprawa w toku).

Ocena ryzyka powyższych spraw przez Zarząd Jednostki Dominującej

Polskie przepisy podatkowe podlegają interpretacjom oraz zmianom, stąd istnieje teoretyczna możliwość, iż interpretacja tych przepisów przez władze skarbowe może być inna niż zastosowana przez Grupę, co może skutkować dążeniem organów podatkowych do ustalenia innego wymiaru podatku od tego, który został zapłacony przez Grupę. Zgodnie z art. 70 § 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa, rok podatkowy może podlegać badaniu przez władze skarbowe w ciągu 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

Tym niemniej, na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej całkowicie podtrzymuje prawidłowość rozliczeń podatkowych dokonanych przez Bank i jednostkę zależną Raiffeisen-Leasing Polska S.A. W ocenie Banku ustalenia podstępowania kontrolnego organów skarbowych są bezzasadne i należy spodziewać się pozytywnego dla Banku i jednostki zależnej rozstrzygnięcia opisanej kwestii.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

14. Kasa i środki w Banku Centralnym

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	1 249 206	1 315 177
Środki w banku centralnym, w tym	1 172 845	1 784 765
Rezerwy obowiązkowe w banku centralnym	1 040 763	1 099 841
Razem	**2 422 051**	**3 099 942**

Grupa może wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego. Grupa musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej. Deklarowana rezerwa obowiązkowa do utrzymywania w grudniu 2013 roku wynosiła: 1 051 774 tys. zł, w grudniu 2012 roku wynosiła: 1 162 872 tys. zł. Środki te są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli w NBP. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oprocentowanie to wynosiło 2,475 % (na dzień 31 grudnia 2012 roku 4,05%).

15. Należności od banków

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Depozyty zabezpieczające	171 768	110 668
Środki na rachunkach bieżących	28 867	86 131
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	42 185	45 386
Lokaty w innych bankach	125 022	4 193
Należności od banków brutto:	**367 842**	**246 378**
Odpisy z tytułu utraty wartości	**-205**	-170
Należności od banków netto:	**367 637**	**246 208**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku całość salda pozycji Kredyty i pożyczki udzielone bankom stanowiły należności o zmiennej stopie procentowej natomiast pozycji Lokaty w innych bankach stanowiły należności o stałej stopie procentowej. W 2012 roku całość salda stanowiły należności o zmiennej stopie procentowej. Średnie oprocentowanie lokat w innych bankach oraz kredytów udzielonych innym bankom w 2013 roku wynosiło 3,10 %. Kwota należności długoterminowych od banków na koniec 2013 roku wynosiła 15 438 tys. zł (37 865 tys. zł na koniec 2012 roku)

Zasady ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu opisano w punkcie 2.1.10. Zarówno na koniec roku 2013 jak i na koniec 2012 roku nie wystąpiły transakcje typu: „sell buy back" i „buy sell back".

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

16. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty wbudowane

16.1.1. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje następujące instrumenty pochodne jako zabezpieczenia, jak również na potrzeby niezwiązane z rachunkowością zabezpieczeń:

- walutowe transakcje terminowe,
- opcje walutowe,
- instrumenty stóp procentowych.

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące niezrealizowane transakcje spot.

Walutowe i procentowe kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych).

Z wyjątkiem określonych walutowych kontraktów swap w przypadku tych transakcji nie następuje zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Grupy stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Opcje walutowe i procentowe to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za narażenie na ryzyko walutowe lub ryzyko zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Grupą a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w bilansie, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują, jaki jest stopień narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2013			31 grudnia 2012		
	Wartość nominalna instrumentów	Wartości godziwe		Wartość nominalna instrumentów bazowych	Wartości godziwe	
		Aktywa	Zobowiązania		Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym						
Walutowe kontrakty (fx swap i fx forward)	23 163 852	299 208	257 502	20 071 100	332 684	220 317
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagieldowym	1 572 777	12 866	12 932	659 092	5 803	5 808
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	815 488	2 360	15 636	0	0	0
Razem walutowe instrumenty pochodne	**25 552 117**	**314 434**	**286 069**	**20 730 192**	**338 487**	**226 125**
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	6 977 089	101 676	90 931	2 851 509	112 635	116 624
Forward Rate Agreement (FRA)	5 250 000	1 099	2 093	300 000	0	734
Razem instrumenty pochodne dla stóp procentowych	**12 227 089**	**102 775**	**93 023**	**3 151 509**	**112 635**	**117 358**
Razem	**37 779 206**	**417 209**	**379 093**	**23 881 701**	**451 122**	**343 483**
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne						
Walutowe kontrakty (fx swap)	2 563 493	83 654	46 632	0	0	0
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	2 270 850	33 365	11 302	1 364 300	21 626	1 492
Razem	**4 834 343**	**117 019**	**57 934**	**1 364 300**	**21 626**	**1 492**
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą						
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	133 617	1	16 918	138 180	0	23 287
Razem	**133 617**	**1**	**16 918**	**138 180**	**0**	**23 287**

Około 60% transakcji dokonywanych przez Grupę Dominującą to transakcje walutowe zawierane z innymi instytucjami finansowymi. Kierownictwo ustaliło limity na poszczególne instytucje finansowe, które określają wartość transakcji, jaka może być zawarta z jednym kontrahentem.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

16.1.2. Instrumenty wbudowane

Do instrumentów wbudowanych Grupa zalicza instrumenty pochodne wbudowane w produkty strukturyzowane. Instrumenty te oddzielane są od umowy zasadniczej i prezentowane w pozycji Pochodne instrumenty finansowe. Do instrumentów takich zaliczane są również obligacje zamienne na akcje (nota 18).

17. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w zakresie zabezpieczenia wartości godziwej udzielonego kredytu o stałej stopie procentowej. Instrumentem zabezpieczającym jest swap na stopę procentową, gdzie Grupa płaci kupon oparty o stałą stopę procentową a otrzymuje kupon oparty o stopę zmienną.

Pod koniec grudnia 2005 roku Jednostka Dominująca udzieliła na okres 15 lat kredytu o stałej stopie procentowej w wartości nominalnej 45 mln EUR, zabezpieczając go transakcją swap na stopę procentową w wartości nominalnej 44,9 mln EUR. Wartość zmiany wyceny kredytu i transakcji zabezpieczającej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku zaprezentowano w poniższych tabelach. Informacje na temat części nieefektywnej zabezpieczenia odniesionej do wyniku finansowego prezentuje nota 9.

	2013	2012
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	6 275	-6 315
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego	-5 706	6 895
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	**569**	**580**
Wynik odsetkowy na instrumencie pochodnym zabezpieczającym	-5 196	-5 058
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego	133 617	138 180
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	133 635	138 199

Grupa stosuje także rachunkowość zabezpieczeń w zakresie zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych kredytów hipotecznych w CHF oraz lokat opartych o zmienną stopę WIBOR, wynikającej z ryzyka zmiany stóp procentowych oraz ryzyka kursowego. Instrumentami zabezpieczającymi są walutowy swap na stopę procentową, gdzie Grupa płaci kupon oparty o stopę CHF LIBOR 3M, a otrzymuje kupon oparty o WIBOR 3M od kwoty nominalnej zdefiniowanej odpowiednio w CHF oraz złotych polskich oraz transakcja forward, w której Grupa sprzedaje CHF.

Wartości nominalne i godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających zostały zaprezentowane w nocie 16.

Kwoty rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat i na kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) prezentuje poniższe zestawienie.

	2013	2012
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	-5 025	645
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	112 563	5 167
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku wyników.	780	0

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Poniższe tabele prezentują okresy, w których oczekuje się, że relacja zabezpieczająca będzie generować przepływy pieniężne:

31 grudnia 2013	Umowny termin zapadalności					Razem
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne						
Walutowe kontrakty (fx swap)	569 171	155 470	1 838 852	0	0	2 563 493
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	0	0	1 531 595	739 255	2 270 850
Razem						**4 834 343**
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą						
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	0	0	0	0	133 617	133 617
Razem	**0**	**0**	**0**	**0**	**133 617**	**133 617**

31 grudnia 2012	Umowny termin zapadalności					Razem
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne						
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	0	0	513 100	851 200	1 364 300
Razem	**0**	**0**	**0**	**513 100**	**851 200**	**1 364 300**
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą						
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	0	0	0	0	138 180	138 180
Razem	**0**	**0**	**0**	**0**	**138 180**	**138 180**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) prezentuje poniższe zestawienie.

	2013
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie) na 1 stycznia	**645**
Kapitał z aktualizacji wyceny (wycena wraz z odsetkami zrealizowanymi w roku)	91 057
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-112 563
Wynik z tytułu rewaluacji na instrumentach pochodnych zabezpieczających	16 616
Kapitał z aktualizacji wyceny (wartość godziwa zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za nieskuteczne zabezpieczenie)	-780
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie) na 31 grudnia	**-5 025**

18. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Obligacje i bony wyemitowane przez Skarb Państwa	243 986	385 599
Obligacje zamienne na akcje	67 995	90 958
Inne aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	8 458 825	8 287 065
Razem	**8 770 806**	**8 763 622**

Aktywa finansowe wyznaczone jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Obligacje wyemitowane przez pozostałe podmioty - obligacje korporacyjne	0	59 529
Razem	**0**	**59 529**

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy są oprocentowane w oparciu o zmienne rynkowe stopy procentowe. Dodatkowe informacje na temat pochodnych instrumentów finansowych prezentuje nota 16.

W pozycji Inne aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej zaprezentowano papiery wartościowe wykorzystywane jako element służący regulacji płynności Grupy. W ramach tych pozycji następuje realizacja krótkoterminowych zysków ze sprzedaży tych instrumentów. Całość salda stanowią bony pieniężne NBP.

Obligacje zamienne na akcje stanowią złożony instrument finansowy, którego wartości godziwej nie można na dzień bilansowy rzetelnie określić. Instrument pochodny wbudowany w obligację oparty jest na nienotowanym instrumencie kapitałowym, którego wartość godziwa również nie jest możliwa do rzetelnego ustalenia.

W związku z powyższym, zgodnie z pkt. C11 „Wskazówek implementacyjnych MSR 39", cały instrument jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu i wyceniany według zamortyzowanego kosztu pomniejszonego o utratę wartości. Odsetki naliczone od tych obligacji wyniosły zero złotych według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 3 900 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku Realizacja aktywa nastąpi poprzez wykup obligacji. Jednostka Dominujaca nie przewiduje wykorzystania opcji zamiany na akcje.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Kwota należności długoterminowych z tytułu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej na koniec 2013 roku wynosiła 299 135 tys. zł (387 263 tys. zł na koniec 2012 roku).

19. Inwestycyjne papiery wartościowe

2013	Stan na 1 stycznia	Zwiększenia	Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	Zmiana naliczonych odsetek, dyskonta i wyceny	Różnice kursowe	Stan na 31 grudnia
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności						
Obligacje skarbowe	541 209	749 227	-41 022	-916	0	1 248 498
Razem utrzymywane do terminu zapadalności	**541 209**	**749 227**	**-41 022**	**-916**	**0**	**1 248 498**
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży						
Udziały kapitałowe	44 766	25 500	-500	0	2	69 768
Bony pieniężne zablokowane pod BFG	0	189 908	0	67	0	189 975
Obligacje korporacyjne	0	297 450	0	-3 281	0	294 169
Razem dostępne do sprzedaży	**44 766**	**512 858**	**-500**	**-3 214**	**2**	**553 912**
Razem	**585 975**	**1 262 085**	**-41 522**	**-4 130**	**2**	**1 802 410**

2012	Stan na 1 stycznia	Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	Zwiększenia	Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	Zmiana naliczonych odsetek, dyskonta i wyceny	Różnice kursowe	Stan na 31 grudnia
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności							
Obligacje skarbowe	540 153	0	1 056	0	0	0	541 209
Razem utrzymywane do terminu zapadalności	**540 153**	**0**	**1 056**	**0**	**0**	**0**	**541 209**
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży							
Udziały kapitałowe	28 932	15 100	750	0	0	-16	44 766
Razem dostępne do sprzedaży	**28 932**	**15 100**	**750**	**0**	**0**	**-16**	**44 766**
Razem	**569 085**	**15 100**	**1 806**	**0**	**0**	**-16**	**585 975**

Informacje na temat wartości godziwej inwestycyjnych papierów wartościowych prezentuje nota 38. Na dzień 31 grudnia 2013 oraz 2012 roku nie utworzono dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych. W księgach Jednostki Dominującej uwzględniony jest łączny odpis w kwocie 12 200 tys. zł.

Kwota należności długoterminowych z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych na koniec 2013 roku wynosiła 1 540 894 tys. zł (538 262 tys. zł na koniec 2012 roku).

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

20. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej	31 grudnia 2013			31 grudnia 2012		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Klienci indywidualni	19 910 907	1 310 268	18 600 639	21 370 941	1 610 580	19 760 361
Klienci mikro	5 503 046	705 827	4 797 219	5 913 003	727 806	5 185 197
Duże przedsiębiorstwa	13 632 845	825 224	12 807 621	13 811 534	643 684	13 167 850
Małe i średnie przedsiębiorstwa	1 422 949	91 022	1 331 927	1 424 494	79 444	1 345 050
Sektor publiczny	39 655	133	39 522	46 436	227	46 209
Razem	**40 509 402**	**2 932 474**	**37 576 928**	**42 566 408**	**3 061 741**	**39 504 667**

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej							
31 grudnia 2013							
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane indywidualnie	Odpis tworzony indywidualnie	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane grupowo	Odpis tworzony grupowo	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	18 368 061	87 072	17 532	10 486	1 525 314	1 212 710	18 600 639
Należności od klientów mikro	4 511 833	59 199	147 553	102 341	843 660	544 287	4 797 219
Należności od dużych przedsiębiorstw	12 246 132	55 013	1 386 713	770 211	0	0	12 807 621
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	1 318 293	5 374	100 193	83 510	4 463	2 138	1 331 927
Należności od sektora publicznego	39 655	133	0	0	0	0	39 522
Razem	**36 483 974**	**206 791**	**1 651 991**	**966 548**	**2 373 437**	**1 759 135**	**37 576 928**

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej							
31 grudnia 2012							
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane indywidualnie	Odpis tworzony indywidualnie	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane grupowo	Odpis tworzony grupowo	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	19 561 739	110 411	584 689	378 251	1 224 513	1 121 918	19 760 361
Należności od klientów mikro	4 987 461	71 932	621 414	372 840	304 128	283 034	5 185 197
Należności od dużych przedsiębiorstw	12 534 875	45 282	1 276 659	598 402	0	0	13 167 850
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	1 327 490	4 836	96 875	74 486	129	122	1 345 050
Należności od sektora publicznego	46 436	227	0	0	0	0	46 209
Razem	**38 458 001**	**232 688**	**2 579 637**	**1 423 979**	**1 528 770**	**1 405 074**	**39 504 667**

W saldzie kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględnione zostały należności z tytułu leasingu finansowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Należności z tytułu leasingu finansowego

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	**4 294 279**	**4 575 478**
Nie dłuższym niż 1 rok	1 655 829	1 876 236
Od roku do 5 lat	2 415 055	2 459 505
Powyżej 5 lat	223 395	239 737
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego:	**181 538**	**512 624**
Nie dłuższym niż 1 rok	68 454	220 648
Od roku do 5 lat	104 330	249 245
Powyżej 5 lat	8 754	42 731
Bieżąca wartość przyszłych rat leasingu finansowego	4 112 741	**4 062 854**
Bieżąca wartość przyszłych rat leasingu finansowego o terminie zapadalności:	**4 112 741**	**4 062 854**
Nie dłuższym niż rok	1 587 375	1 655 588
Od roku do 5 lat	2 310 725	2 210 260
Powyżej 5 lat	214 641	197 006

Charakterystyka portfela

Struktura portfela leasingowego (według wartości netto) z podziałem na rodzaje środków:

	31 grudnia 2013	%	31 grudnia 2012	%
Leasing środków transportu	2 868 984	74%	2 866 982	75%
Leasing nieruchomości	521 634	13%	456 195	11%
Leasing maszyn i urządzeń	499 103	13%	547 543	14%
Razem	**3 889 721**	**100%**	**3 870 720**	**100%**

W transakcjach leasingu finansowego nie występuje niegwarantowana wartość rezydualna przedmiotów leasingu. Korzystający nabywają przedmiot leasingu po zakończeniu umowy w cenie ustalonej na poziomie niższym niż wartość rynkowa. Sporadycznie występuje gwarancja nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingu przez podmioty trzecie.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Charakterystyka portfela leasingowego dla umów zawartych w roku:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Maszyny i urządzenia		
Cena zakupu	295 251	314 123
Wartość finansowana	256 650	270 940
Średnia długość kontraktu (w miesiącach)	47	45,55
Liczba kontraktów	2 435	2 184
Środki transportu		
Cena zakupu	1 825 663	1 600 754
Wartość finansowana	1 514 531	1 337 951
Średnia długość kontraktu (w miesiącach)	43	42,54
Liczba kontraktów	14 757	13 236
Nieruchomości		
Cena zakupu	133 220	65 160
Wartość finansowana	103 813	50 379
Średnia długość kontraktu (w miesiącach)	118	120
Liczba kontraktów	39	14
Razem		
Cena zakupu	2 254 134	1 980 037
Wartość finansowana	1 874 994	1 659 270
Średnia długość kontraktu (w miesiącach)	48	45,56
Liczba kontraktów	17 231	15 434

Niezrealizowane przychody odsetkowe	Umowy zawarte w 2013 roku – stan na 31 grudnia 2013	Umowy zawarte w 2012 roku – stan na 31 grudnia 2012
1-3 miesiące	21 173	26 598
3 miesiące - 1 rok	54 498	67 046
1 rok - 5 lat	96 153	114 913
Powyżej 5 lat	11 949	9 752
Razem	183 773	218 309

Suma minimalnych opłat leasingowych	Umowy zawarte w 2013 roku – stan na 31 grudnia 2013	Umowy zawarte w 2012 roku – stan na 31 grudnia 2012
1-3 miesiące	128 851	143 728
3 miesiące - 1 rok	380 661	390 331
1 rok - 5 lat	1 206 520	1 137 834
Powyżej 5 lat	93 795	63 644
Razem	1 809 827	1 735 537

Kwota należności długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom na koniec 2013 roku wynosiła 27 391 760 tys. zł (27 409 932 tys. zł na koniec 2012 roku).

Informacje na temat bilansowej wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, prezentuje nota 7.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

21. Wartości niematerialne

2013	Wartość firmy	Marka „Polbank"	Relacje z klientami	Prawa użytkowane przez Grupę	Oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	**33 279**	**200 000**	**70 400**	**98**	**555 494**	**46 654**	**29 220**	**935 145**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	0	0	0	86 712	42 902	0	**129 614**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	0	0	0	0	16 332	114 837	0	**131 169**
Przejęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	70 380	-71 935	0	**-1 555**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-313	0	0	0	-17 452	-7 787	-14 367	**-39 919**
Stan na 31 grudnia	**32 966**	**200 000**	**70 400**	**98**	**624 754**	**81 769**	**14 853**	**1 024 840**
UMORZENIE								
Stan na 1 stycznia	**0**	**0**	**4 723**	**60**	**319 441**	**0**	0	**324 224**
Amortyzacja okresu	0	0	7 022	26	72 250	0	0	**79 298**
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	0	0	-11 024	0	0	**-11 024**
Stan na 31 grudnia	**0**	**0**	**11 745**	**86**	**380 667**	**0**	**0**	**392 498**
ODPISY AKTUALIZUJĄCE								
Stan na początek okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 310**	**0**	**0**	**6 310**
Zwiększenia	0	0	0	0	270	1 550	0	**1 820**
Zmniejszenia	0	0	0	0	-4 529	0	0	**-4 529**
Stan na koniec okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**2 051**	**1 550**	**0**	**3 601**
WARTOŚĆ NETTO								
Stan na 1 stycznia	**33 279**	**200 000**	**65 677**	**38**	**229 743**	**46 654**	**29 220**	**604 611**
Stan na 31 grudnia	**32 966**	**200 000**	**58 655**	**12**	**242 036**	**80 219**	**14 853**	**628 741**

W 2013 roku i 2012 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Grupa zalicza do wartości niematerialnych wartość firmy, markę „Polbank" i relacje z klientami, które zostały rozpoznane w wyniku transakcji połączenia z Polbank EFG S.A. (szczegóły ujęto w nocie 5. skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Wartość firmy oraz marka „Polbank", posiadają nieokreślony okres użytkowania, w związku z tym nie są amortyzowane, natomiast podlegają corocznym testom na utratę wartości. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Jednostka Dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości wartości firmy i marki „Polbank" – nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisu aktualizującego z tego tytułu.

Relacje z klientami są amortyzowane liniowo w okresie 10 lat, oraz w przypadku wystąpienia przesłanek podlegają testom na utratę wartości (por. nota 2.1.14.2.2. sprawozdania fianasowego).

Testy na utratę wartości powyższych wartości niematerialnych zostały opisane w nocie 4.2.4 sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Inną istotną pozycję wartości niematerialnych stanowi główny system operacyjny Jednostki Dominującej.

Wartość początkowa inwestycji wynosiła 103 492 tys. zł, bieżąca wartość inwestycji wynosi 14 450 tys. zł, pozostały okres amortyzacji wynosi 5 lat. Jeżeli okres amortyzacji zostałby skrócony o 1 rok, to bieżąca wartość inwestycji wynosiłaby 11 700 tys. zł.

2012	Wartość firmy	Marka „Polbank"	Relacje z klientami	Prawa użytkowane przez Grupę	Oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	**0**	**0**	**0**	**67**	**352 828**	**33 361**	**2 891**	**389 147**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	33 279	200 000	70 400	31	210 589	18 715	26 329	**559 343**
Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	33 279	200 000	70 400	0	153 897	16 195	0	**473 771**
Zmiana z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	**0**	0	0	0	98	0	0	**98**
Zwiększenie bezpośrednie w ciągu roku	**0**	0	0	31	5 847	53 267	26 329	**85 474**
Przejęcie do użytkowania z nakładów	**0**	0	0	0	50 747	-50 747	0	**0**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	**0**	0	0	0	-7 923	-5 422	0	**-13 345**
Stan na 31 grudnia	**33 279**	**200 000**	**70 400**	**98**	**555 494**	**46 654**	**29 220**	**935 145**
UMORZENIE								
Stan na 1 stycznia	**0**	**0**	**0**	**34**	**189 586**	**0**	**0**	**189 620**
Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	**0**	0	0	0	66 047	0	0	**66 047**
Zmiana z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	**0**	0	0	0	97	0	0	**97**
Amortyzacja okresu	**0**	0	4 723	26	66 868	0	0	**71 617**
Zmniejszenia w ciągu roku	**0**	0	0	0	-3 157	0	0	**-3 157**
Stan na 31 grudnia	**0**	**0**	**4 723**	**60**	**319 441**	**0**	**0**	**324 224**
ODPISY AKTUALIZUJĄCE								
Stan na początek okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	**0**	0	0	0	2 701	0	0	**2 701**
Zwiększenia	**0**	0	0	0	3 609	0	0	**3 609**
Zmniejszenia	**0**	0	0	0	0	0	0	**0**
Stan na koniec okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 310**	**0**	**0**	**6 310**
WARTOŚĆ NETTO								
Stan na 1 stycznia	**0**	**0**	**0**	**33**	**163 242**	**33 361**	**2 891**	**199 527**
Stan na 31 grudnia	**33 279**	**200 000**	**65 677**	**38**	**229 743**	**46 654**	**29 220**	**604 611**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

22. Rzeczowe aktywa trwałe

2013	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Stan na 1 stycznia	**275 448**	**280 518**	**145 716**	**46 406**	**24 923**	**5 969**	**778 980**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	-12 326	74 847	30 616	2 754	-18 176	0	**77 715**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	3 400	29 943	30 586	2 143	11 472	0	**77 544**
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	-15 726	44 904	30	611	-29 648	0	**171**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-27 179	-17 565	-18 710	-3 767	-15	-2 345	**-69 581**
Stan na 31 grudnia	**235 943**	**337 800**	**157 622**	**45 393**	**6 732**	**3 624**	**787 114**
UMORZENIE							
Stan na 1 stycznia	**161 803**	**211 423**	**37 697**	**33 417**	**0**	**0**	**444 341**
Amortyzacja okresu	15 322	30 739	25 350	4 142	0	0	75 553
Zmniejszenia w ciągu roku	-22 236	-17 024	-7 978	-3 311	0	0	-50 549
Zmiana klasyfikacji	-6 793	5 424	19	1 349	0	0	-1
Stan na 31 grudnia	**154 889**	**225 138**	**55 069**	**34 248**	**0**	**0**	**469 345**
ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
Stan na 1 stycznia	**15 797**	**3 817**	**3 298**	**1 273**	**0**	**0**	**24 185**
Zwiększenia	24	28	674	44	2 284	0	**3 054**
Zmniejszenia	-7 698	-2 362	-673	-846	0	0	**-11 579**
Stan na 31 grudnia	**8 123**	**1 483**	**3 299**	**471**	**2 284**	**0**	**15 660**
WARTOŚĆ NETTO							
Stan na 1 stycznia	**97 848**	**65 278**	**104 721**	**11 716**	**24 923**	**5 969**	**310 454**
Stan na 31 grudnia	**72 931**	**111 179**	**99 254**	**10 674**	**4 448**	**3 624**	**302 109**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

2012	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Stan na 1 stycznia	**125 957**	**150 363**	**138 210**	**12 698**	**1 593**	**173**	**428 994**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	162 438	141 764	40 719	36 223	24 037	5 796	**410 977**
Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	136 307	124 994	0	28 556	1 170	0	**291 027**
Zmiana z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	**22 672**	2 874	0	6 346	63	0	**31 955**
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	3 078	6 674	37 032	1 225	30 500	5 796	**84 305**
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	381	7 222	3 687	96	-7 696	0	**3 690**
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	-12 947	-11 609	-33 213	-2 515	-707	0	**-60 991**
Stan na 31 grudnia	**275 448**	**280 518**	**145 716**	**46 406**	**24 923**	**5 969**	**778 980**
UMORZENIE							
Stan na 1 stycznia	**90 491**	**118 486**	**29 555**	**8 389**	**0**	**0**	**246 921**
Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	47 545	74 829	0	19 296	0	0	**141 670**
Zmiana z tytułu objęcia konsolidacją po raz pierwszy	**7 834**	2 622	0	3 292	0	0	**13 749**
Amortyzacja okresu	22 040	25 998	21 346	4 203	0	0	**73 587**
Zmniejszenia w ciągu roku	-6 107	-10 512	-13 204	-1 763	0	0	**-31 586**
Stan na 31 grudnia	**161 803**	**211 423**	**37 697**	**33 417**	**0**	**0**	**444 341**
ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
Stan na 1 stycznia	**223**	**341**	**2 636**	**63**	**0**	**0**	**3 263**
Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	1 722	1 342	0	0	0	0	**3 064**
Zwiększenia	15 048	2 379	1 851	1 263	0	0	**20 541**
Zmniejszenia	-1 196	-245	-1 189	-53	0	0	**-2 683**
Stan na 31 grudnia	**15 797**	**3 817**	**3 298**	**1 273**	**0**	**0**	**24 185**
WARTOŚĆ NETTO							
Stan na 1 stycznia	**35 243**	**31 536**	**106 019**	**4 246**	**1 593**	**173**	**178 810**
Stan na 31 grudnia	**97 848**	**65 278**	**104 721**	**11 715**	**24 923**	**5 969**	**310 454**

W 2013 roku i 2012 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Grupa według stanu na 31 grudnia 2013 roku i na 31 grudnia 2012 roku nie jest użytkownikiem obcych środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

23. Inne aktywa

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Aktywa finansowe brutto, w tym:		
Inkaso weksli i czeków	176	294
Dłużnicy różni	93 113	104 179
Rozrachunki z biurami maklerskimi – należności	2 071	960
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych – należności	89 886	70 283
Aktywa finansowe brutto razem	**185 246**	**175 716**
Odpisy aktualizujące	-7 916	-6 307
Aktywa finansowe netto razem	**177 330**	**169 409**
Aktywa niefinansowe brutto, w tym:		
Koszty zapłacone z góry	136 181	156 763
Przychody do otrzymania	2 126	2 795
Aktywa przejęte za długi	9 001	11 026
Inne	10 865	5 792
Rozrachunki publiczno - prawne	88 812	160 414
Aktywa niefinansowe brutto razem	**246 985**	**336 790**
Odpisy aktualizujące	-9 789	-56 412
Aktywa niefinansowe netto razem	**237 196**	**280 378**
Razem	**414 526**	**449 787**

Kwota należności długoterminowych na koniec 2013 roku wynosiła 45 959 tys. zł (66 684 tys. zł w 2012 roku). Aktywa przejęte za długi ujmowane są w wartości godziwej i są to przede wszystkim przedmioty leasingu, które będą podlegały sprzedaży bądź ponownemu leasingowi.

Rozliczenia publiczno prawne zawierają przede wszystkim kwotę należności spornych z tytułu nadpłaconego podatku dochodowego i podatku z tytułu dostaw i usług. Zdaniem Zarządu, potwierdzonego opiniami zewnętrznych doradców podatkowych, kwoty nadpłaconego podatku są w pełni odzyskiwalne.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość innych należności	2013	2012
Stan odpisów na dzień 1 stycznia	62 719	91 765
Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	0	3 040
Objęcie konsolidacją po raz pierwszy	0	2 485
Utworzenie odpisów na utratę wartości	3 656	3 454
Wykorzystanie odpisów na utratę wartości	-1 890	-944
Odwrócenie odpisów na utratę wartości	-46 780	-37 081
Stan odpisów na dzień 31 grudnia	**17 705**	**62 719**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

24. Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rachunki bieżące	479 700	813 589
Depozyty terminowe	404 122	3 602 907
Kredyty otrzymane	15 053 387	10 010 153
Razem	**15 937 209**	**14 426 649**

Kwota zobowiązań długoterminowych wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych na koniec 2013 roku wynosiła 10 259 910 tys. zł (9 772 578 tys. zł na koniec 2012 roku).

25. Zobowiązania wobec klientów

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	12 666 855	16 866 128
Zobowiązania wobec klientów mikro	2 448 807	1 719 168
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	12 430 712	11 340 703
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	2 577 115	2 250 099
Zobowiązania wobec sektora publicznego	6 286	9 810
Razem	**30 129 775**	**32 185 908**
W tym:		
środki na rachunkach bieżących	17 683 157	13 707 487
naliczone odsetki	66 801	111 786

Kwota zobowiązań długoterminowych wobec klientów na koniec 2013 roku wynosiła 130 919 tys. zł (1 149 982 tys. zł na koniec 2012 roku).

26. Zobowiązania podporządkowane

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pożyczka o wartości 270 milionów zł z terminem zapadalności w 2013 roku	0	273 718
Pożyczka o wartości 25 milionów EUR z terminem zapadalności w 2017 roku	104 003	102 493
Pożyczka o wartości 200 milionów CHF z terminem zapadalności w 2020 roku	0	684 231
Razem	**104 003**	**1 060 442**

Pożyczki podporządkowane są płatne przez Jednostkę Dominującą w terminie zapadalności. W 2013 oraz w 2012 roku Jednostka Dominująca nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań. Pożyczki nie są dodatkowo zabezpieczone.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Zgodnie z decyzjami Komisji Nadzoru Bankowego, Jednostka Dominująca może zaliczać zobowiązania podporządkowane do funduszy własnych. Na użytek wyliczenia funduszy własnych Grupy, kwoty stanowiące pożyczki podporządkowane zaliczane na poczet funduszy ulegają stopniowej amortyzacji zgodnie z regulacjami Nadzoru Finansowego.

Komisja Nadzoru Bankowego nie wyraziła zgody na ujęcie pożyczki o wartości 200 mln CHF z terminem zapadalności w 2020 roku w funduszach własnych Grupy, dlatego w 2013 roku Grupa zmieniła prezentację tych zobowiązań. Są one ujęte w Zobowiązaniach wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych (patrz nota nr 24).

Kwota zobowiązań podporządkowanych długoterminowych na koniec 2013 roku wynosiła 104 003 tys. zł (786 724 tys. zł na koniec 2012 roku).

27. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012 przekształcony*
Zobowiązania finansowe, w tym:		
Rozrachunki między bankowe	106 406	75 655
Rozrachunki z biurami maklerskimi	1 073	1 097
Wierzyciele różni	194 112	165 441
Zobowiązania z tytułu rozliczeń z tytułu kart płatniczych	36 759	12 254
Zobowiązania finansowe razem	**338 350**	**254 447**
Zobowiązania niefinansowe, w tym:		
Przychody pobierane z góry	41 010	49 151
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	116 489	143 802
Rozrachunki publiczno-prawne	24 694	39 755
Pozostałe	29 086	33 183
Zobowiązania niefinansowe razem	**211 279**	**265 891**
Razem	**549 629**	**520 338**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwota zobowiązań długoterminowych wyniosła na dzień 31 grudnia 2013 roku 22 693 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 roku 42 224 tys. zł.

28. Grupa jako leasingobiorca

W przypadku leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingobiorcą, minimalne przyszłe płatności z tytułu leasingu w ramach nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Poniżej 1 roku	150 241	148 454
Od 1 roku do 5 lat	233 881	268 580
Powyżej 5 lat	6 322	11 174
Razem	**390 444**	**428 208**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Wymienione w tabeli zobowiązania związane są z zawartymi umowami leasingu operacyjnego budynków lub lokali na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej, leasingu operacyjnego samochodów oraz z dzierżawą urządzeń informatycznych.

29. Grupa jako leasingodawca

Wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny prezentują poniższe zestawienia:

2013	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Środki transportu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia	**474**	**136 542**	**137 016**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	26 812	26 812
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	0	26 812	26 812
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-14 641	-14 641
Stan na 31 grudnia	**474**	**148 713**	**149 187**
UMORZENIE			
Stan na 1 stycznia	**99**	**34 046**	**34 145**
Amortyzacja okresu	12	23 746	23 758
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-5 987	-5 987
Stan na 31 grudnia	**111**	**51 805**	**51 916**
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Stan na 1 stycznia	**0**	**2 340**	**2 340**
Zwiększenia	0	547	547
Stan na 31 grudnia	**0**	**2 887**	**2 887**
WARTOŚĆ NETTO			
Stan na 1 stycznia	**375**	**100 156**	**100 531**
Stan na 31 grudnia	**363**	**94 021**	**94 384**

31 grudnia 2013 Suma przyszłych minimalnych opłat z leasingu operacyjnego po dniu bilansowym	Przychody od podmiotów powiązanych z Jednostką Dominującą	Przychody od podmiotów pozostałych	Razem
Do 1 roku	2 719	15 183	17 902
Od 1 roku do 5 lat	1 263	13 625	14 888
Razem	**3 982**	**28 808**	**32 790**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

2012	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Środki transportu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia	**474**	**127 525**	**127 999**
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	36 567	36 567
Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	0	36 567	36 567
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-27 550	-27 550
Stan na 31 grudnia	**474**	**136 542**	**137 016**
UMORZENIE			
Stan na 1 stycznia	**87**	**23 719**	**23 806**
Amortyzacja okresu	12	20 495	20 507
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-10 168	-10 168
Stan na 31 grudnia	**99**	**34 046**	**34 145**
ODPISY AKTUALIZUJĄCE			
Stan na 1 stycznia	**0**	**0**	**0**
Zwiększenia	0	2 340	2 340
Stan na 31 grudnia	**0**	**2 340**	**2 340**
WARTOŚĆ NETTO			
Stan na 1 stycznia	**387**	**103 806**	**104 193**
Stan na 31 grudnia	**375**	**100 156**	**100 531**

31 grudnia 2012			
Suma przyszłych minimalnych opłat z leasingu operacyjnego po dniu bilansowym	**Przychody od podmiotów powiązanych z Jednostką Dominującą**	**Przychody od podmiotów pozostałych**	**Razem**
Do 1 roku	2 254	15 998	18 252
Od 1 roku do 5 lat	3 647	17 128	20 775
Razem	**5 901**	**33 126**	**39 027**

Należności z tytułu leasingu operacyjnego Grupy wyniosły na koniec 2013 roku 6 634 tys. zł (3 615 tys. zł na koniec 2012 roku) i zostały zaprezentowane w należnościach z tytułu leasingu oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

Umowy leasingu operacyjnego zawierane są na okres krótszy niż 75% ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów finansowych. Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych na moment zawarcia umowy jest niższa niż wartość godziwa przedmiotu leasingu. W umowach leasingu operacyjnego nie występują płatności warunkowe. Umowy nie gwarantują leasingobiorcy możliwości wydłużenia bądź skrócenia okresu leasingu.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

30. Rezerwy

2013	Stan na 1 stycznia	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Reklasyfikacja	Różnice kursowe	Stan na 31 grudnia
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane indywidualnie	22 698	26 543	-34 902	0	0	-34	14 305
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane grupowo (IBNR)	13 046	10 269	-13 883	0	0	16	9 448
Razem odpisy	**35 744**	**36 812**	**-48 785**	**0**	**0**	**-18**	**23 753**
Rezerwy na sprawy sporne	13 894	2 248	-541	-439	0	0	15 162
Rezerwa na świadczenia pracownicze	25 181	6 488	0	-5	0	0	31 664
Rezerwa na świadczenia emerytalne	2 119	196	0	-311	0	0	2 004
Rezerwa restrukturyzacyjna	56 953	7 093	-9 347	-24 166	3 471	0	34 004
Inne rezerwy	1 831	0	-279	-1 027	0	0	525
Razem rezerwy	**99 978**	**16 025**	**-10 167**	**-25 948**	**3 471**	**0**	**83 359**
Razem	**135 722**	**52 837**	**-58 952**	**-25 948**	**3 471**	**-18**	**107 112**

2012	Stan na 1 stycznia	Zmiana z tytułu nabycia Polbanku	Objęcie konsolidacją po raz pierwszy	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Różnice kursowe	Stan na 31 grudnia
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane indywidualnie	14 280	0	0	22 862	-13 994	0	-450	22 698
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane grupowo (IBNR)	10 346	4 768	0	9 387	-11 351	0	-104	13 046
Razem odpisy	**24 626**	**4 768**	**0**	**32 249**	**-25 345**	**0**	**-554**	35 744
Rezerwy na sprawy sporne	2 888	16 594	369	268	-6 225	0	0	13 894
Rezerwa na świadczenia pracownicze	13 304	0	0	11 882	0	-5	0	25 181
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	2 119	0	0	0	0	0	2 119
Rezerwa restrukturyzacyjna	7 366	0	0	58 165	-8 578	0	0	56 953
Inne rezerwy	481	0	176	1 349	-5	-170	0	1 831
Razem rezerwy	**24 039**	**18 713**	545	**71 664**	**-14 808**	**-175**	**0**	99 978
Razem	**48 665**	**23 481**	**545**	**103 913**	**-40 153**	**-175**	**-554**	**135 722**

W odpisach na zobowiązania pozabilansowe uwzględnione zostały odpisy na gwarancje finansowe. Gwarancje finansowe oraz inne zobowiązania pozabilansowe zostały opisane w nocie 32.

Rezerwy na sprawy sporne składały się z rezerwy w kwocie 2 431 tys. zł dotyczącej ewentualnej kary nałożonej na Jednostkę Dominującą przez UOKIK (wyrok Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w tej sprawie zapadnie prawdopodobnie w drugim kwartale 2014 roku) oraz rezerwy w kwocie 10 285 tys. zł dotyczącej spraw spornych z byłymi partnerami franczyzowymi Polbanku.

Rezerwa restrukturyzacyjna według stanu na 31 grudnia 2013 roku w kwocie 34 005 tys. zł (na 31 grudnia 2012 roku 56 953 tys. zł) dotyczy przede wszystkim odpraw wynikających z połączenia banków w ramach obowiązującego programu restrukturyzacyjnego, a także kosztów związanych z likwidacją placówek Jednostki Dominującej.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

31. Kapitały

	Wartość nominalna akcji		Liczba akcji (w szt.)	
Zarejestrowany kapitał akcyjny	**2013**	**2012**	**2013**	**2012**
Stan na 1 stycznia	2 207 461	1 250 893	242 845	137 612
Emisja akcji	0	956 568	0	105 233
Stan na 31 grudnia	**2 207 461**	**2 207 461**	**242 845**	**242 845**

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Wszystkie akcje mają takie same prawa głosu i prawo do dywidendy. Udziałowcem, który posiada 100% kapitału zakładowego Jednostki Dominującej jest Raiffeisen Bank International AG.

Raiffeisen Bank International powstał z obszarów wydzielonych z Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) i Raiffeisen International Bank-Holding AG (RI). RBI jest podmiotem zależnym RZB objętym konsolidacją. RZB posiada 78,5% akcji RBI. Pozostała część kapitału akcyjnego jest w wolnym obrocie na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych, na której RBI notowany jest od 2005 roku.

Pozostałe kapitały	**2013**	**2012**
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	910 019	910 019
Rozliczenie zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-3 883	0
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży netto	-5 038	0
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto	-4 070	523
Fundusz na działalność maklerską	1 000	1 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	46 522	46 522
Stan na 31 grudnia	**944 550**	**958 064**

Wynik finansowy z roku bieżącego i z lat ubiegłych podlegał podziałowi zgodnie poniższą tabelą:

Wynik finansowy z lat ubiegłych	**2013**	**2012 przekształcony***
Stan na 1 stycznia	113 188	308 710
Przeniesienie wyniku netto na wynik finansowy z lat ubiegłych	147 412	-32 495
Przeniesienie zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	0	-127 444
Przeniesienie wyniku netto na kapitał zapasowy tworzony ustawowo	44 477	-35 583
Pozostałe związane z konsolidacją	-2 222	0
Stan na 31 grudnia	**302 855**	**113 188**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	**2013**	**2012 przekształcony***
Stan na 31 grudnia :	**297 557**	**288 900**

*Patrz nota 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Udziałowcem posiadającym 50% kapitału zakładowego Raiffeisen-Leasing Polska S.A. oprócz Raiffeisen Bank Polska S.A., jest Raiffeisen Leasing International GmbH. Konsolidacja tej Spółki jest wynikiem sprawowania nad nią kontroli przez Jednostke Dominującą.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się 4 marca 2014 roku zdecydowało, że Bank nie wypłaci dywidendy z zysku za rok 2013. Wynik Banku za 2013 rok został podzielony w następujących sposób: kwota 40 000 tys. zł została przeznaczona na podwyższenie Funduszu ogólnego ryzyka bankowego oraz kwota 89 348 tys. zł pozostała niepodzielona jako zysk zatrzymany, decyzja o jej przeznaczeniu zostanie podjęta w latach następnych.

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

32. Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia pozycje pozabilansowe udzielone i otrzymane:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		
Gwarancje bankowe	1 491 293	1 523 159
Akredytywy i akcepty bankowe	285 205	268 001
Razem udzielone zobowiązania gwarancyjne	**1 776 498**	**1 791 160**
Udzielone zobowiązania finansowe		
Zobowiązania do udzielenia kredytu:	4 271 068	4 863 562
Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku	2 094 070	3 438 387
Z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 1 roku	2 176 998	1 425 175
Inne zobowiązania pozabilansowe	0	82
Razem udzielone zobowiązania finansowe	**4 271 068**	**4 863 644**
Razem	**6 047 566**	**6 654 804**

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	6 507 892	5 826 901
Razem	**6 507 892**	**5 826 901**

Wszystkie zobowiązania Grupy do udzielenia kredytu mają charakter bezwarunkowy, z wyjątkiem udzielonych i niewykorzystanych transz kredytów hipotecznych i inwestycyjnych kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw. Szczegółowy opis ryzyk związanych z zobowiązaniami pozabilansowymi został przedstawiony w notach dotyczących zarządzania ryzykiem.

Sprawy sporne

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Grupa występowała w roli pozwanego, wynosiła na 31 grudnia 2013 roku 59 359 tys. złotych. Grupa utworzyła rezerwy w przypadkach, gdzie według szacunków Grupy prawdopodobieństwo konieczności wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%. Na dzień 31 grudnia 2013 roku rezerwy na roszczenia prawne, w których Grupa występowała w roli pozwanego wyniosły 15 163 tys. złotych.

Odrębną kategorię stanowią postępowania związane z działaniami Urzędu Kontroli Skarbowej, które zostały opisane w nocie 13 Podatek dochodowy.

33. Aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia

Jako zabezpieczenie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w 2013 roku Jednostka Dominująca wydzieliła w swoich aktywach bony pieniężne o wartości bilansowej:

- 189 975 tys. zł,

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Jako zabezpieczenie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w 2012 roku Jednostka Dominująca wydzieliła w swoich aktywach obligacje skarbowe o wartości:

- 169 127 tys. zł.

Na koniec roku 2013 oraz roku poprzedniego Jednostka Dominująca nie posiadała papierów wartościowych, stanowiących poręczenie umów odkupu zawartych z innymi bankami i klientami. Jednostka Dominująca utrzymuje również w Banku Centralnym środki stanowiące rezerwę obowiązkową zgodnie z wymogami przepisów prawa.

W pozycji Depozyty zabezpieczające w nocie 15. Należności od banków wykazane są środki stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych. Wartość tych aktywów na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 171 768 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku 110 668 tys. zł).

Jako zabezpieczenie programu sekurytyzacji wierzytelności leasingowych ustanowiono zastaw rejestrowy na części aktywów Grupy. Dotyczy to należności z sekurytyzowanych umów leasingu finansowego o wartości brutto 366 420 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 roku (559 737 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku).

Przedmiotem zastawu rejestrowego jest zbiór rzeczy ruchomych stanowiących całość gospodarczą, na który składają się samochody stanowiące obecnie przedmioty leasingu w umowach leasingu zawieranych przez Grupę, objętych programem.

34. Sekurytyzacja oraz sprzedaż należności Grupy

34.1.1. Syntetyczna sekurytyzacja portfela kredytów korporacyjnych w Jednostce Dominującej

W 2006 roku przeprowadzona została syntetyczna sekurytyzacja aktywów dotycząca portfela kredytów dla klientów korporacyjnych. Transakcja sekurytyzacyjna polegała na zawarciu umowy pozabilansowej transakcji kredytowej pomiędzy Jednostką Dominującą a KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau), w celu przeniesienia wszystkich ryzyk kredytowych związanych z kredytami w sekurytyzowanym portfelu. Pierwotna wartość aktywów i zobowiązań objętych sekurytyzacją wynosiła około 250 mln EUR. Okres odnawialny transakcji trwał pięć lat, w trakcie którego spłacone wierzytelności w ramach portfela objętego sekurytyzacją były zastępowane nowymi. W sierpniu 2013 roku umowa pozabilansowej transakcji kredytowej została rozwiązana, a ochroną sekurytyzacyjną pozostały objęte jedynie zgłoszone w ramach transakcji nierozliczone zdarzenia kredytowe będące w trakcie procesu windykacji. Wartość aktywów i zobowiązań objętych tą transakcją na koniec roku 2013 wynosiła 2,77 mln EUR (na koniec 2012 roku – 46,12 mln EUR). Główną korzyścią przedmiotowej transakcji był transfer ryzyka kredytowego (otrzymana gwarancja), którego miernikiem była redukcja regulacyjnego wymogu kapitałowego oraz brak rozpoznania utraty wartości na aktywach wchodzących w skład portfela.

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Wartości bilansowe objętych sekurytyzacją aktywów zaprezentowano w poniższej tabeli. Wartość godziwa aktywów finansowych objętych sekurytyzacją jest równa wartości bilansowej.

	Wartość transakcji	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość bilansowa aktywów	11 500	188 562
Pozycja netto	**11 500**	**188 562**

34.1.2. Sekurytyzacja wierzytelności leasingowych

W 2006 roku Grupa rozpoczęła program sekurytyzacji wierzytelności z tytułu umów leasingu. Nabywcą sekurytyzowanych wierzytelności leasingowych była spółka ROOF Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W trakcie trzyletniego okresu rewolwingowego Grupa mogła sprzedawać niewymagalne na dzień sprzedaży wierzytelności wynikające z umów leasingowych do łącznej wartości 640 mln zł. Po zmianach do umowy wprowadzonych w 2008 roku i 2010 roku w zakresie limitu sprzedaży wierzytelności i okresu umowy, limit programu został zwiększony do 775 mln zł oraz ustanowiono nowy okres rewolwingowy, trwający maksymalnie do stycznia 2012 roku. W 2012 roku program znalazł się w okresie amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość aktywów sekurytyzowanych w ramach tego programu wyniosła 14 012 tys. zł (113 017 tys. zł na 31 grudnia 2012 roku).

W marcu 2012 roku rozpoczął się drugi program sekurytyzacji należności Grupy z tytułu leasingu finansowego. W czasie trwającego do grudnia 2012 okresu rewolwingowego Grupa mogła sprzedawać niewymagalne na dzień sprzedaży wierzytelności wynikające z umów leasingowych do łącznej wartości 575 mln zł. Nabywcą sekurytyzowanych wierzytelności leasingowych jest Compass Variety Funding Ltd., spółka celowa z siedzibą w Irlandii. Głównymi korzyściami przedmiotowej transakcji było pozyskanie długoterminowych źródeł finansowania oraz ich dywersyfikacja. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość aktywów sekurytyzowanych w ramach tego programu wyniosła 270 850 tys. zł.

Sekurytyzowane wierzytelności leasingowe prezentowane są w aktywach Grupy z uwagi na niespełnienie warunków wyłączenia składnika aktywów z bilansu określonych w MSR 39 pkt. 19, w szczególności warunku obowiązku niezwłocznego przekazywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów. Wartości bilansowe oraz wartości godziwe aktywów finansowych objętych sekurytazacją zaprezentowano w poniższej tabeli:

	Wartość transakcji		Kwota ryzyka pozostająca w Grupie	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość bilansowa aktywów	366 420	559 737	366 420	559 737
Wartość bilansowa zobowiązań	284 862	559 737	284 862	559 737
Pozycja netto	**81 558**	**0**	**81 558**	**0**

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

34.1.3. Sprzedaż należności

W 2013 roku Jednostka Dominująca zbyła cztery portfele wierzytelności nieregularnych o łącznej wartości nominalnej 443 837 tys. zł, w 2012 roku zbyto trzy portfele wierzytelności nieregularnych o łącznej wartości nominalnej 74 480 tys. zł. Portfele składały się z wierzytelności zaklasyfikowanych zgodnie z odrębnymi przepisami do kategorii straconych, udzielonych osobom fizycznym i mikroprzedsiębiorcom. Wybór nabywcy odbył się w formie przetargu zamkniętego. Nabywcami portfeli były niepowiązane z Grupą niestandaryzowane sekurytyzacyjne fundusze inwestycyjne zamknięte. Wszystkie ryzyka i korzyści związane ze sprzedanymi portfelami zostały przeniesione na nabywcę.

35. Działalność powiernicza

Grupa prowadzi działalność powierniczą polegającą na utrzymywaniu lub lokowaniu aktywów w imieniu osób prywatnych, funduszy, planów emerytalnych i innych instytucji. Aktywa te i związane z nimi przychody nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie należą do Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zespół Usług Powierniczych prowadził na rzecz klientów 238 rachunków papierów wartościowych (203 rachunki na dzień 31 grudnia 2012 roku). Suma wartości instrumentów finansowych klientów Zespołu Usług Powierniczych na ten dzień wynosiła 9 891 831 tys. zł (6 964 249 tys. zł na koniec 2012 roku).

W okresie sprawozdawczym przechowywano papiery wartościowe znajdujące się w publicznym obrocie i papiery w formie materialnej oraz papiery wartościowe znajdujące się w obrocie za granicą. W ramach świadczenia usług powierniczych na rzecz klientów Grupa współpracowała z kilkoma biurami maklerskimi. Grupa pełni funkcje depozytariusza dla klientów i dla portfela własnego oraz dla praw pochodnych jest reprezentantem podmiotu niebędącego uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i uczestnikiem rozliczającym.

36. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki w kasach Banku	1 249 206	1 315 177
Środki na rachunku bieżącym w NBP	1 172 845	1 784 765
Środki na rachunkach Nostro w innych bankach	28 867	86 132
Lokaty w innych bankach (z terminem wymagalności do 3 miesięcy)	120 206	4 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	**2 571 124**	**3 190 267**

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

37. Wynik na instrumentach finansowych

Wynik dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom

	2013	2012 przekształcony*
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 883 697	2 102 801
z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych bankom	42 399	71 459
z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 841 298	2 031 342
Przychody z tytułu prowizji - opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	50 910	44 134
Koszty dotyczące pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych	-1 951	-2 658
Koszty dotyczące sekurytyzacji należności kredytowych	-19 941	-40 603
Razem	**1 912 715**	**2 103 674**

Wynik dotyczący inwestycyjnych papierów wartościowych

	2013	2012
Przychody z tytułu dyskonta	467	316
Przychody z tytułu odsetek	41 687	27 437
Razem	**42 154**	**27 753**

Powyższe przychody dotyczą inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Wynik dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

W odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zarówno w 2013 roku jak i 2012 roku nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości, w związku z tym Grupa nie dokonywała odpisów z tego tytułu.

Wynik dotyczący aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej

W poniższej tabeli zaprezentowano wynik dotyczący aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu

	2013	2012
Przychody z tytułu dyskonta	0	948
Przychody z tytułu odsetek	0	664
Wycena do wartości godziwej	0	105
Wynik na sprzedaży	0	655
Razem	**0**	**2 372**

Wynik dotyczący zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

	2013	2012
Koszty z tytułu odsetek - całkowite koszty odsetkowe dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	-1 116 361	-1 601 616
Koszty z tytułu prowizji - opłaty i prowizje dotyczące kredytów otrzymanych	-6 468	-880
Razem	**-1 122 829**	**-1 602 496**

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

38. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniżej zaprezentowano główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas określania wartości godziwej instrumentów finansowych:

- Wartość godziwa kredytów udzielonych bankom, zawieranych na rynku międzybankowym w celu zarządzania płynnością Grupy, została oszacowana jako bieżąca wartość przepływów pieniężnych zdyskontowanych stawkami rynkowymi obowiązującymi na rynku międzybankowym dla danej waluty.
- Wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnym i przedsiębiorcom została oszacowana przy zastosowaniu modelu opartego o wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zastosowanego przy użyciu bieżących stóp procentowych, uwzględniających marżę na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłat wynikające z umów kredytowych. Marże uwzględnione zostały przy zachowaniu podziału na waluty oraz główne grupy produktowe, tj. kredyty o stałym terminie zapadalności, kredyty konsumenckie i hipoteczne.
- Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności (obligacje skarbowe) – wartość godziwą papierów, dla których istnieje aktywny rynek, ustalono w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku (kwotowania rynkowe z dnia bilansowego).
- Wartość zobowiązań wobec klientów została oszacowana przy użyciu rynkowych stóp procentowych bez narzutu marżowego, co pokrywało się ze średnimi stawkami depozytów oferowanych klientom Jednostki Dominującej.
- Wartość godziwa zobowiązań wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych, zawieranych na rynku międzybankowym w celu zarządzania płynnością Grupy, została oszacowana jako bieżąca wartość przepływów pieniężnych zdyskontowanych stawkami rynkowymi obowiązującymi na rynku międzybankowym dla danej waluty.

Metody ustalania wartości godziwej poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej wraz z przypisanymi do nich modelami wyceny można zaklasyfikować do trzech głównych kategorii:

- *Kategoria I* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub techniki wyceny bazujące tylko i wyłącznie na informacjach rynkowych. Wycena mark-to-market stosowana głównie w odniesieniu do notowanych papierów wartościowych.
- *Kategoria II* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących obserwacje rynkowe lub informacje pochodzące z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie notowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. W oparciu o tego typu modele wyceniana jest większość instrumentów pochodnych, w tym transakcje terminowe na papiery wartościowe, niepłynne papiery skarbowe lub papiery emitowane przez bank centralny oraz nienotowane dłużne papiery korporacyjne i komunalne papiery wartościowe, dla których do wyceny pobierane są dane z aktywnego rynku.

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

- *Kategoria III* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Metoda ta dotyczy nieliniowych instrumentów pochodnych zawieranych na nieaktywnym rynku, nienotowanych dłużnych papierów korporacyjnych, które nie spełniają warunków pozwalających na zaliczenie ich do kategorii II, a także instrumentów pochodnych, dla których dokonano korekty wartości godziwej o odpisy z tytułu ryzyka kredytowego.

Przeniesienie pomiędzy kategoriami następuje, gdy zmiana modelu wyceny danego składnika aktywów lub zobowiązań finansowych powoduje klasyfikacje tego składnika do innej kategorii. Grupa dokonuje przeglądu modeli wyceny na koniec okresu sprawozdawczego.

Dla składników aktywów zakwalifikowanych do Kategorii III parametrami estymowanymi są:

- Spread kredytowy szacowany na dzień emisji papieru wartościowego. Spread kredytowy instrumentów finansowych zakwalifikowanych do Kategorii 3 zawierał się w przedziale od 180 do 650 punktów bazowych;
- Prawdopodobieństwo popadnięcia w default (PD). Na dzień skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskaźnik PD dla instrumentów finansowych zakwalifikowanych do Kategorii 3 zawierał się w przedziale od 0,03% do 100%, przy czym wartość 100% odnosiła się do kontraktów dwóch Klientów, dla których rozpoznano utratę wartości.
- Parametr straty w momencie defaultu (LGD), zawierał się w przedziale od 12% do 80%.

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych, klasyfikowanych przez Grupę do Kategorii III na dzień 31 grudnia 2013 roku, jest nieznaczący. W przypadku instrumentów dłużnych narażonych na ryzyko spreadu kredytowego wrażliwość ekspozycji na zmianę spreadu o -/+ 100 punktów bazowych wynosi +/- 295 tys. złotych wpływu na kapitał własny. W przypadku instrumentów pochodnych narażonych na ryzyko kredytowe wrażliwość ekspozycji na zmianę prawdopodobieństwa niewypłacalności o -/+ 100 punktów bazowych wynosi +/- 6 tys. złotych wpływu na wynik z rachunku zysków i strat. Brak wpływu na kapitał własny.

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

W tabeli poniżej zaprezentowano zmiany stanu wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej według kategorii III, które w bilansie wyceniane są do wartości godziwej.

2013	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - papiery dłużne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na 1 stycznia	**0**	**0**	**0**	**0**
Reklasyfikacja	67 995	13 713	48 300	37
Stan na koniec okresu	**67 995**	**13 713**	**48 300**	**37**

Poniżej przedstawiono wartość księgową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na powyżej opisane trzy kategorie:

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2013					31 grudnia 2012				
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Aktywa										
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 422 051	2 422 051	2 422 051	0	0	3 099 942	3 099 942	3 099 942	0	0
Należności od banków	367 637	367 746	0	0	367 746	246 208	246 208	0	0	246 208
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	9 305 035	9 305 035	243 936	8 979 391	81 708	9 295 899	9 295 899	8 823 151	472 748	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 770 806	8 770 806	243 936	8 458 875	67 995	8 763 622	8 763 622	8 763 622	0	0
Instrumenty finansowe wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	0	0	0	0	0	59 529	59 529	59 529	0	0
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	534 229	534 229	0	520 516	13 713	472 748	472 748	0	472 748	0
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym	417 209	417 209	0	403 496	13 713	451 122	451 122	0	451 122	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	117 019	117 019	0	117 019	0	21 626	21 626	0	21 626	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	1	1	0	1	0	0	0	0	0	0
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	1 802 410	1 799 859	1 491 816	189 975	118 068	585 975	585 975	541 209	0	44 766
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 248 498	1 245 947	1 245 947	0	0	541 209	541 209	541 209	0	0
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:	553 912	553 912	245 869	189 975	118 068	44 766	44 766	0	0	44 766
Udziały kapitałowe	69 768	69 768	0	0	69 768	44 766	44 766	0	0	44 766
Papiery dłużne	484 144	484 144	245 869	189 975	48 300	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	37 576 928	36 783 744	0	0	36 783 744	39 504 667	39 504 667	0	0	39 504 667
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 600 639	17 653 467	0	0	17 653 467	19 760 361	19 760 361	0	0	19 760 361
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	4 797 219	4 827 415	0	0	4 827 415	5 185 197	5 185 197	0	0	5 185 197
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	12 807 621	12 921 859	0	0	12 921 859	13 167 850	13 167 850	0	0	13 167 850
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	1 331 927	1 341 100	0	0	1 341 100	1 345 050	1 345 050	0	0	1 345 050
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	39 522	39 903	0	0	39 903	46 209	46 209	0	0	46 209
Wartości niematerialne	628 741	628 741	0	0	628 741	604 611	604 611	0	0	604 611
Rzeczowe aktywa trwałe	302 109	302 109	0	0	302 109	310 454	310 454	0	0	310 454
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	500 713	500 713	0	0	500 713	514 982	514 982	0	0	514 982
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	80 592	80 592	0	0	80 592	55 710	55 710	0	0	55 710
Inne aktywa	414 526	414 526	0	0	414 526	449 787	449 787	0	0	449 787
Aktywa razem	**53 400 742**	**52 605 116**	**4 157 803**	**9 169 365**	**39 277 947**	**54 668 235**	**54 668 235**	**12 464 302**	**472 748**	**41 731 185**

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2013					31 grudnia 2012				
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Zobowiązania										
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	15 937 209	15 989 690	0	0	15 989 690	14 426 649	14 426 649	0	0	14 426 649
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	453 945	453 945	0	453 908	37	368 262	368 262	0	368 262	0
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym	379 093	379 093	0	379 056	37	343 483	343 483	0	343 483	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	57 934	57 934	0	57 934	0	1 492	1 492	0	1 492	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	16 918	16 918	0	16 918	0	23 287	23 287	0	23 287	0
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	30 129 775	30 319 357	0	0	30 319 357	32 185 908	32 185 908	0	0	32 185 908
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	12 666 855	13 810 883	0	0	13 810 883	16 866 128	16 866 128	0	0	16 866 128
Zobowiązania wobec klientów mikro	2 448 807	1 180 628	0	0	1 180 628	1 719 168	1 719 168	0	0	1 719 168
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	12 430 712	12 320 482	0	0	12 320 482	11 340 703	11 340 703	0	0	11 340 703
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	2 577 115	2 999 122	0	0	2 999 122	2 250 099	2 250 099	0	0	2 250 099
Zobowiązania wobec sektora publicznego	6 286	8 242	0	0	8 242	9 810	9 810	0	0	9 810
Zobowiązania podporządkowane	104 003	104 481	0	0	104 481	1 060 442	1 060 442	0	0	1 060 442
Pozostałe zobowiązania	549 629	549 629	0	0	549 629	520 338	520 338	0	0	520 338
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	417	417	0	0	417	2 002	2 002	0	0	2 002
Rezerwy	107 112	107 112	0	0	107 112	135 722	135 722	0	0	135 722
Zobowiązania razem	**47 282 090**	**47 524 630**	**0**	**453 908**	**47 070 722**	**48 699 323**	**48 699 323**	**0**	**368 262**	**48 331 061**

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

39. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostki powiązane z Bankiem jako Jednostką Dominującą to:

- Jednostki dominujące:
  - jednostka dominująca najwyższego szczebla – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB).
  - jednostka dominująca wobec Banku – Raiffeisen Bank International AG (RBI).
- Jednostki zależne wobec Jednostki Dominującej objęte konsolidacją – Raiffeisen-Leasing Polska S.A., Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.
- Jednostki zależne wobec Jednostki Dominującej nieobjęte konsolidacją – Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o., Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o., EFG Property Services Sp. z o.o.(w likwidacji) oraz Leasing Poland Sp. z o.o. i Raiffeisen Leasing Service Sp. z o.o.
- Członkowie kluczowego personelu Jednostki Dominującej oraz kluczowego personelu jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- Pozostałe jednostki – pozostałe jednostki powiązane – podmioty kontrolowane przez jednostki dominujące i jednostki zależne, ROOF Poland Sp. z o.o., podmioty kontrolowane przez ROOF Poland Sp. z o.o. oraz podmioty wywierające znaczący wpływ na Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

W ramach zwykłej działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji z członkami kluczowego personelu Jednostki Dominującej. Do członków kluczowego personelu Jednostki Dominującej zalicza się członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, których listę zaprezentowano w nocie 1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Transakcje z członkami kluczowego personelu Grupy mogą obejmować przede wszystkim kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych. W 2013 roku ani w 2012 roku nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu jednostek dominujących wobec Jednostki Dominującej ani transakcje z osobami powiązanymi z członkami kluczowego personelu Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

Pozostałe noty objaśniające

Pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	Jednostki dominujące		Członkowie kluczowego personelu Grupy oraz jednostek dominujących		Pozostałe jednostki	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności od banków	172 767	131 721	0	0	5 845	8 896
Pochodne instrumenty finansowe – aktywa	303 639	73 033	0	0	93	473
Kredyty i pożyczki	0	0	2 589	901	101	0
Inne należności	4 362	0	0	0	5 358	0
Zobowiązania wobec klientów	0	0	5 417	0	0	0
Rachunki Loro i inne rachunki bieżące	157 899	6 833	0	0	9 075	8 947
Depozyty międzybankowe	0	3 413 967	0	0	128 275	56 190
Kredyty i pożyczki otrzymane	12 840 636	2 533 480	0	0	7 550	0
Pochodne instrumenty finansowe – pasywa	366 129	178 286	0	0	0	2 025
Pożyczki podporządkowane	104 003	1 060 528	0	0	87	0
Inne zobowiązania	12 472	8 429	0	0	14 993	1 112

Pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	Jednostki dominujące		Członkowie kluczowego personelu Grupy oraz jednostek dominujących		Pozostałe jednostki	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Przychody odsetkowe	56 331	47 789	0	0	5 252	3 314
Koszty odsetkowe	-232 115	-135 461	0	0	-2 927	-1 654
Przychody prowizyjne	4 893	1 405	0	0	1 923	1 632
Koszty prowizyjne	-3 425	-3245	0	0	-63	-63
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	98 424	1 106	0	0	-40	-1 552
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-3 902	5 477	0	0	244	0
Ogólne koszty administracyjne	-36 351	-24 739	0	0	-4 600	-3 048

Pozycje pozabilansowe	Jednostki dominujące		Członkowie kluczowego personelu Grupy oraz jednostek dominujących		Pozostałe jednostki	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Gwarancje i akredytywy	995 547	207 128	0	0	24 919	30 969

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Transakcje z Jednostką Dominującą wobec Banku obejmowały transakcje mające na celu zapewnienie finansowania działalności Grupy (głównie depozyty międzybankowe, kredyty otrzymane oraz pożyczki podporządkowane) oraz domknięcie otwartych pozycji na operacjach instrumentami pochodnymi.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat skutkowało to powstaniem kosztów odsetkowych, wyniku na instrumentach finansowych oraz ogólnych kosztów administracyjnych.

Koszty rozliczeń z członkami kluczowego personelu Grupy za rok obrotowy dotyczą wynagrodzeń dla tego personelu:

Wynagrodzenie członków kluczowego personelu Grupy	2013	2012
Wynagrodzenie krótkoterminowe Zarządu	9 962	11 789
Wynagrodzenie krótkoterminowe Rady Nadzorczej	501	1 205
Koszty innych świadczeń długoterminowych dla członków kluczowego personelu Grupy	697	0
Razem	**11 160**	**12 994**

W sierpniu 2012 roku, z tytułu kolejnej rocznej edycji programu Share Incentive Program, Prezesowi oraz Członkom Zarządu Jednostki Dominującej przyznanych zostało 11 680 sztuk akcji warunkowych („contingent shares") Raiffeisen Bank International AG. Zgodnie z warunkami cena alokacji („allocation value"), ustalona na podstawie średniego kursu zamknięcia akcji „RI" na giełdzie ATX w dniach 01.01.2012 - 31.03.2012 wyniosła 24,95 EUR. W 2013 roku nie były przyznawane akcje z tytułu tego programu.

Ponadto, Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej posiadają zapisy w swoich kontraktach określające zasady zakazu konkurencji w przypadku rozwiązania umowy o pracę. Okres zakazu wynosi od 3 do 12 miesięcy, liczony od momentu zakończenia okresu wypowiedzenia. Przez cały okres obowiązywania zakazu wypłacane jest wynagrodzenie równe ostatniemu wynagrodzeniu podstawowemu przed rozwiązaniem umowy. Jednostka Dominująca może, w ciągu 30 dni od rozwiązania umowy odstąpić od wymogu zakazu konkurencji.

40. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, mające istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

Zarządzanie ryzykiem

41. Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Grupa stosuje w swojej działalności aktywne podejście do zarządzania ryzykiem polegające na jego identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu i ograniczaniu. Grupa kieruje się zasadą, że efektywny system zarządzania i kontroli ryzyka jest oparty na trzech, dopasowanych elementach:

- strukturze organizacyjnej – obejmującej podział zadań i kompetencji, w tym wyraźne wskazania funkcji realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne w procesie zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka,
- metodach monitoringu, pomiaru i szacowania ryzyka – stanowiących warunek prawidłowej identyfikacji przez Grupę ponoszonego ryzyka,
- działaniach skoncentrowanych na wykorzystaniu nowoczesnych technik zabezpieczania i transferu ryzyka w celu dostosowania rodzaju i profilu ryzyka podejmowanego przez Grupę do apetytu na ryzyko wyrażonego w przyjętych planach strategicznych.

Struktura organizacyjna

Podstawowym założeniem przyjętym przy konstruowaniu systemu zarządzania i kontroli ryzyka jest rozdzielenie jednostek organizacyjnych kontrolujących ryzyko od jednostek biznesowych, a więc podejmujących ryzyko, co zostało odzwierciedlone w strukturze organizacyjnej Jednostki Dominującej. Zarządzanie i kontrola ryzyka stanowi w Grupie proces, który przebiega na trzech zasadniczych poziomach:

1. Decyzji podejmowanych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Jednostki Dominującej w ramach systemu komitetów ryzyka:
    a) Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami odpowiedzialny przede wszystkim za:
        - zarządzanie aktywami i pasywami Grupy,
        - ustalanie i akceptowanie planów strategicznych w zakresie zarządzania bilansowego w kategoriach produktów i cen,
        - ocenę ryzyka odsetkowego, ryzyka płynności i finansowania, ryzyka kursowego i ryzyka adekwatności kapitałowej oraz zarządzania tymi ryzykami,
        - śledzenie środowiska zewnętrznego i pomiar wpływu na zyskowność i kapitał,
        - ustalanie parametrów portfela inwestycyjnego,
        - zarządzanie alokacją kapitału ekonomicznego.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

b) Komitet Sterujący ds. Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialny za:

- zarządzanie zagadnieniami ryzyka operacyjnego w Grupie, w tym z zakresu bezpieczeństwa, w celu zmniejszenia ekspozycji na ryzyko operacyjne oraz skali strat operacyjnych,
- promowanie zysku ekonomicznego poprzez polepszenie bezpieczeństwa i jakości procesów bankowych,
- nadzór nad procesem planowania ciągłości funkcjonowania Grupy,
- zapewnienie zgodności z ustawami, zasadami oraz regulacjami rządu, Banku Centralnego i innych organów nadzorczych.

c) Komitet Sterujący ds. Ryzyka Portfela Kredytowego realizujący przede wszystkim zadania związane z:

- rozwojem i wdrażaniem polityk i strategii zarządzania ryzykiem kredytowym,
- systematycznym monitoringiem ryzyka portfela kredytowego,
- analizą wpływu czynników zewnętrznych na ryzyko portfela kredytowego,
- nadzorem nad procesem kalkulacji, estymacji i walidacji parametrów ryzyka,

d) Bankowy Komitet Kredytowy odpowiedzialny za podejmowanie decyzji kredytowych w ramach przyznanych kompetencji.

e) Komitet Kredytów Trudnych jest częścią procesu zarządzania ekspozycjami trudnymi i jest traktowany jako organ decyzyjny w przypadku tych ekspozycji.

f) Komitet Walidacji Modeli Ryzyka odpowiedzialny jest za zarządzanie ryzykiem modeli oraz za metodologiczne aspekty systemu zarządzania ryzykiem, realizuje on swoją funkcję poprzez nadzór nad:

- budową, rozwojem (zmianami) oraz utrzymaniem modeli wykorzystywanych w Grupie do pomiaru ryzyka,
- procesem oceny jakości stosowanych modeli,
- procesem estymacji parametrów oraz kalkulacji miar ryzyka,
- systemem oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP).
- dbaniem o zgodność regulacyjną w obszarze procesu oceny adekwatności kapitałowej, procesów pomiaru ryzyka modeli i metodologii

2. Kontroli realizowanej przez Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym Przedsiębiorstw oraz Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym Bankowości Detalicznej.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

3. Operacyjnego zarządzania ryzykiem – realizowanego na poziomie poszczególnych jednostek organizacyjnych podejmujących ryzyko.

Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka wdrażane są na podstawie pisemnych strategii, polityk i zasad.

Proces zarządzania kapitałem

Głównym celem procesu zarządzania kapitałem jest stabilne utrzymanie adekwatności kapitałowej Grupy w długim okresie czasu poprzez zapewnienie właściwego procesu identyfikacji, pomiaru, monitorowania, ograniczania i raportowania ryzyka kapitałowego.

Normą nadzorczą w zakresie adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności zdefiniowany w §10 Uchwały Nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (z późniejszymi zmianami) ,

Minimalny poziom współczynnika wypłacalności Banku przyjęty w Planie Kapitałowym na 2013 roku był ustalony na poziomie 10% i ten poziom był przestrzegany w trakcie całego roku.

Grupa dokonuje kalkulacji wymogów kapitałowych zgodnie z wyżej wymienioną Uchwałą .

Wartości wymogów kapitałowych i funduszy własnych ustalone na potrzeby wyliczania współczynnika wypłacalności prezentowały się następująco:

	Metoda obliczania wymogu	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Ryzyko kredytowe i kontrahenta	Standardowa	3 081 749	3 328 953
Ryzyko rynkowe	Standardowa	40 003	17 405
Ryzyko operacyjne	Standardowa	328 310	317 582
Łączna suma wymogów kapitałowych		**3 450 062**	**3 663 940**
Wartość funduszy własnych		**5 344 654**	**5 478 823**
Współczynnik adekwatności kapitałowej (%)		**12,39**	**11,96**

Podstawowym źródłem funduszy własnych na pokrycie wymogów kapitałowych są fundusze własne pierwszej kategorii (kapitał podstawowy) wspomagane przez zobowiazania podporządkowane. Fundusze własne pierwszej kategorii, po uwzględnieniu pomniejszeń, wynosiły na koniec 2013 roku 5 283 034 tys. zł (5 331 442 tys. zł na koniec 2012 roku), a fundusze własne drugiej kategorii (kapitał uzupełniający) po uwzględnieniu pomniejszeń 61 620 tys. zł (147 381 tys. zł na koniec 2012 roku).

Główne zmiany wartości funduszy podstawowych, jakie miały miejsce w 2013 roku, to: zaliczenie na poczet funduszy własnych wyniku finansowego z roku 2012 w kwocie -44 477 tys. zł. Fundusze uzupełniające były pomniejszone o amortyzację zobowiązań podporządkowanych w wysokości 5 mln EUR we wrześniu i 54 mln zł w październiku.

W trakcie 2013 roku Grupa spełniała wymogi regulacyjne dotyczące współczynnika adekwatności kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Kalkulacja kapitału ekonomicznego

Kapitał ekonomiczny jest definiowany jako kapitał mający na celu pokrycie nieoczekiwanych strat, jakie może ponieść Grupa w wyniku materializacji rodzajów ryzyka występujących lub mogących wystąpić w działalności Grupy lub otoczeniu gospodarczym. Grupa przeprowadza proces szacowania kapitału wewnętrznego i dokonuje przeglądów procesu szacowania zgodnie z Uchwałą Nr 258/2011 KNF w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem (...) oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.

Wyniki procesu są raportowane do odpowiednich komitetów. Metodologia oceny kapitału wewnętrznego podlega corocznemu przeglądowi i aktualizacji zarówno w zakresie identyfikacji typów ryzyka jak i stosowanych metodologii. Zarząd Jednostki Dominującej i Rada Nadzorcza są informowane o wynikach przeglądu.

Kapitał ekonomiczny jest obliczany na podstawie głównych typów ryzyka, na jakie Grupa jest narażona: ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej, ryzyko kursu walutowego. Dla pozostałych zidentyfikowanych typów ryzyka, które zostały uznane za potencjalnie materialne, Grupa przeprowadza okresową ocenę poziomu ryzyka i na podstawie jej wyników podejmuje stosowne kroki mające na celu kontrolę ryzyka. Dodatkowo, na podstawie modelu wewnętrznego, dla ryzyk trudno mierzalnych kalkulowany jest bufor kapitałowy doliczany do wartości kapitału ekonomicznego.

Potencjalnie materialne rodzaje ryzyka prezentuje poniższa tabela.

Typ ryzyka	Podejście	Model
Ryzyko kredytowe kontrahenta	Ryzyko ilościowe	Model Cr+
Ryzyko walutowe	Ryzyko ilościowe	Nieparametryczny model VaR
Ryzyko płynności	Ryzyko ilościowe	Parametryczny model VaR
Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko ilościowe	Nieparametryczny model VaR
Ryzyko operacyjne	Ryzyko ilościowe	Model pomiaru ryzyka operacyjnego - LDA
Ryzyko spadku wyniku odsetkowego	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko opcji	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko bazowe	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko modeli	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko koncentracji kredytowej	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko zabezpieczeń	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko strategiczne	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko makroekonomiczne	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko regulacyjne	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko utraty reputacji	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard
Ryzyko kapitałowe	Ryzyko trudno mierzalne (jakościowe)	Scorecard

Agregacja wyników z poszczególnych modeli oparta jest o funkcję kopuli Gaussa. Kapitał ekonomiczny jest kalkulowany jako różnica pomiędzy wartością narażoną na ryzyko (przy poziomie ufności 99,95% i okresie 1 roku) oraz posiadanymi rezerwami z tytułu ryzyk objętych kalkulacją.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

42. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to zagrożenie poniesienia strat w wyniku niewywiązania się dłużnika z warunków zawartej umowy.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Grupę działalności kredytowej poprzez zapewnienie najwyższej jakości ocen ryzyka kredytowego i efektywności podejmowania decyzji kredytowych, jak również skutecznego procesu monitorowania zaangażowania kredytowego wobec indywidualnego klienta i portfela kredytowego Grupy.

W odniesieniu do indywidualnego klienta monitorowaniu podlega jego sytuacja ekonomiczno-finansowa, przebieg wykorzystania i spłaty kredytu, ustanowione zabezpieczenia oraz powiązania kapitałowo-organizacyjne klienta. Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu identyfikację zagrożeń oraz podejmowanie działań odpowiadających zmianom ryzyka.

Monitorowanie ryzyka kredytowego na poziomie portfela obejmuje sporządzanie regularnych, okresowych analiz dotyczących portfela kredytowego Grupy, zapewniających identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji oraz wykonywanie doraźnych przeglądów tego portfela związanych przede wszystkim ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym.

Stosowane przez Grupę procedury monitorowania ryzyka kredytowego obejmują również zasady monitorowania ustanowionych zabezpieczeń. W ramach monitoringu przeprowadzane są okresowe przeglądy zabezpieczeń. Zakres i częstotliwość tych przeglądów uzależnione są od rodzaju przedmiotu zabezpieczenia i obejmują: wartość zabezpieczenia i jej zmiany w okresie od ostatniego przeglądu, prawidłowość, kompletność i ważność dokumentów związanych z ustanowionym zabezpieczeniem oraz dokumentów ubezpieczeniowych dotyczących zabezpieczeń rzeczowych (przegląd polis ubezpieczeniowych, sposobów ich opłacania, terminy ważności).

Ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z prowadzonej działalności kredytowej oraz w mniejszym stopniu ze sprzedaży i operacji w ramach portfela handlowego, instrumentów pochodnych oraz udziału w transakcjach płatniczych i rozliczeniach papierów wartościowych na rachunek Grupy oraz na rachunek klientów Grupy.

Grupa stosuje wewnętrzne procedury pozwalające określić poziom ryzyka kredytowego wiążącego się z przyznaniem danemu klientowi kredytu lub innych usług obciążonych ryzykiem kredytowym oraz stopień akceptowalności tego ryzyka. Procedury te tworzone są zgodnie ze standardami obowiązującymi w Grupie RBI. Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu identyfikację zagrożeń oraz podejmowanie działań odpowiadających zmianom ryzyka.

Grupa posiada jasny i przejrzysty system kompetencji kredytowych zbudowany na wielostopniowym systemie komitetów kredytowych o różnych, ściśle określonych kompetencjach. Każda osoba zaangażowana w proces podejmowania decyzji odpowiada za ryzyko i zwrot na transakcji będącej przedmiotem decyzji.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

W celu zapewnienia niezależności ocen ryzyka kredytowego i jakości portfela Grupy wprowadzony został podział odpowiedzialności pomiędzy jednostkami biznesowymi oraz jednostkami ryzyka.

Jednostki biznesowe odpowiedzialne są za zarządzanie indywidualnymi ekspozycjami kredytowymi i w ramach swoich kompetencji wykonują czynności związane z:

- analizą kredytową oraz oceną ryzyka klienta,
- podejmowaniem decyzji kredytowych,
- monitoringiem zawartej transakcji i kredytobiorcy,
- restrukturyzacją i windykacją.

Jednostki zarządzające ryzykiem odpowiedzialne są za monitoring ryzyka całego portfela kredytowego Grupy i w ramach swoich zadań realizują między innymi następujące funkcje:

- wdrożenie strategii, polityk i procedur kredytowych,
- zapewnienie właściwego stosowania zatwierdzonych przez Grupę standardów procesu kredytowego,
- monitorowanie poziomu rezerw celowych na ryzyko kredytowe,
- zarządzanie portfelem kredytów zagrożonych.

Przed zawarciem umowy kredytowej Grupa dokonuje oceny zdolności kredytowej klienta. Ocena klienta wspierana jest przez wykorzystywane w Grupie systemy ratingowe i scoringowe. Systemy te stanowią ważny element zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie.

W przypadku klientów korporacyjnych zdolność kredytowa klienta jest oceniana w ramach systemu ratingowego w celu przyporządkowania klienta do jednej z kategorii ratingowych. Kategoria ratingowa ustalana jest na podstawie analizy czynników ilościowych (roczne i międzyokresowe sprawozdania finansowe), czynników jakościowych oraz informacji dodatkowych, stanowiących sygnały ostrzegawcze. Kategoria ratingowa ma wpływ na określenie standardowych kosztów ryzyka i jest ważnym parametrem w zarządzaniu portfelem kredytowym Grupy.

Grupa dokonuje również oceny ryzyka związanego z przeznaczeniem kredytu i zdolności klienta do obsługi zadłużenia, w tym przede wszystkim na podstawie generowanych przez klienta nadwyżek finansowych. Grupa udziela kredytów klientom charakteryzującym się wysoką wiarygodnością kredytową.

Ocena zdolności kredytowej klienta detalicznego dokonywana jest przy wykorzystaniu kart scoringowych. Grupa udziela kredytów klientom charakteryzującym się wysoką wiarygodnością kredytową, jednakże mając na względzie ograniczenia potencjalnej straty w sytuacji braku obsługi długu, Grupa dąży do zawierania umów zabezpieczeń, w szczególności w odniesieniu do długoterminowych umów kredytowych.

Czynności podejmowane w zakresie zabezpieczeń mają na celu należyte zabezpieczenie interesu Grupy, w tym ustanowienie zabezpieczenia dającego możliwie najwyższy poziom odzysku wierzytelności w przypadku konieczności prowadzenia działań windykacyjnych. Stąd zabezpieczenia nie różnią się pomiędzy kredytami obsługiwanymi terminowo i przeterminowanymi oraz ze stwierdzoną utratą wartości

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

i bez utraty wartości. Polityka w zakresie prawnych zabezpieczeń określona została w przepisach wewnętrznych Grupy.

Przyjmowane przez Grupę zabezpieczenia ograniczające skutki ryzyka kredytowego to:

- hipoteka na nieruchomości mieszkalnej,
- hipoteka na nieruchomości komercyjnej,
- zastaw rejestrowy,
- kaucja,
- blokada środków pieniężnych na rachunkach bankowych,
- gwarancja bankowa,
- gwarancja Skarbu Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego,
- gwarancja korporacyjna,
- poręczenie,
- przewłaszczenie na zabezpieczenie,
- cesja wierzytelności,
- weksel,
- ubezpieczenie kredytu,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym.

Zdyskontowana wartość odzysków z zabezpieczeń przyjęta w indywidualnym modelu kalkulacji rezerw na utratę wartości wynosi w 2013: 1 323 645 tys. zł (2012: 1 115 680 tys. zł).

Grupa sprawuje ścisłą kontrolę nad otwartymi pozycjami instrumentów pochodnych netto, tzn. różnicą pomiędzy kontraktami kupna i sprzedaży, zarówno pod względem kwoty, jak i okresu obowiązywania. W dowolnym momencie kwota podlegająca ryzyku kredytowemu ogranicza się do bieżącej wartości godziwej instrumentów, których wycena jest dodatnia (tzn. aktywów), co w odniesieniu do instrumentów pochodnych stanowi jedynie niewielki ułamek wartości umowy lub wartości nominalnych wykorzystywanych do wyrażania wolumenu istniejących instrumentów.

Poziomem ekspozycji na ryzyko kredytowe z tytułu instrumentów pochodnych zarządza się w ramach ogólnych limitów kredytowych dla klientów łącznie z potencjalną ekspozycją na ryzyko wynikające ze zmian na rynku.

Stosowane przez Grupę techniki wyceny instrumentów pochodnych oparte są zazwyczaj o maksymalne wykorzystanie danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, takich jak: stopy procentowe, kursy walutowe oraz zmienności implikowane.

W przypadku braku odpowiednich danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku Grupa wykorzystuje zazwyczaj w technikach wyceny własne szacunki parametrów niezbędnych do wyceny opierając je o najlepszą wiedzę i doświadczenie.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Głównym celem zobowiązania warunkowego o charakterze kredytowym jest zapewnienie dostępności środków dla klientów zgodnie z zapotrzebowaniem. Zobowiązania te dotyczą niewykorzystanej części udzielonych kredytów, gwarancji i akredytyw.

W zakresie ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań do udzielenia kredytu Grupa narażona jest potencjalnie na straty w wysokości równej całej kwocie niewykorzystanych zobowiązań do udzielenia kredytów. Prawdopodobna wysokość straty jest jednak niższa od całej kwoty niewykorzystanych zobowiązań do udzielenia kredytów, ponieważ większość z tych zobowiązań uzależniona jest od spełnienia przez klientów określonych standardów kredytowych. Grupa monitoruje okresy obowiązywania zobowiązań do udzielenia kredytów, ponieważ w przypadku dłuższych okresów ryzyko kredytowe jest zazwyczaj większe.

Gwarancje i akredytywy stanowiące nieodwołalne zapewnienia, że Grupa spłaci zobowiązania klienta wobec osób trzecich, jeżeli klient nie będzie w stanie ich spłacić, są związane z takim samym ryzykiem, jak kredyty.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Stan na 31 grudnia 2013	Aktywa finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
Maksymalna ekspozycja według klas, wraz z przypisanymi im typami instrumentów	Należności od banków	Kasa i środki w Banku Centralnym	Przeznaczone do obrotu	Wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	Pochodne	Inwestycyjne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Pozostałe	**Razem**
Kasa i środki pieniężne	**0**	**1 249 206**	0	0	0	0	0	0	**1 249 206**
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	**0**	**1 172 845**	**8 702 811**	**0**	**0**	**1 438 473**	**0**	**0**	**11 314 129**
Środki w Banku Centralnym	0	1 172 845	0	0	0	0	0	0	1 172 845
Obligacje i bony skarbowe	0	0	243 986	0	0	1 248 498	0	0	1 492 484
Bony NBP	0	0	8 458 825	0	0	189 975	0	0	8 648 800
Ekspozycje wobec banków	**367 637**	**0**	**0**	**0**	**418 723**	**0**	**0**	**0**	**786 360**
Środki na rachunkach bieżących, depozyty zabezpieczające i lokaty w innych bankach	325 657	0	0	0	0	0	0	0	325 657
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	41 980	0	0	0	0	0	0	0	41 980
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	418 723	0	0	0	418 723
Ekspozycje wobec klientów	**0**	**0**	**67 995**	**0**	**115 506**	**363 937**	**37 576 928**	**0**	**38 124 366**
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	0	0	0	0	18 600 638	0	18 600 638
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	0	0	0	0	0	0	4 797 219	0	4 797 219
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	0	12 807 622	0	12 807 622
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	0	1 331 927	0	1 331 927
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	0	0	0	0	39 522	0	39 522
Udziały kapitałowe - inwestycyjne	0	0	0	0	0	69 768	0	0	69 768
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	115 506	0	0	0	115 506
Obligacje korporacyjne	0	0	0	0	0	294 169	0	0	294 169
Obligacje zamienne na akcje	0	0	67 995	0	0	0	0	0	67 995
Pozostałe aktywa finansowe	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**177 330**	**177 330**
Razem	**367 637**	**2 422 051**	**8 770 806**	**0**	**534 229**	**1 802 410**	**37 576 928**	**177 330**	**51 651 391**

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Stan na 31 grudnia 2012	Aktywa finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej								
Maksymalna ekspozycja według klas, wraz z przypisanymi im typami instrumentów	Należności od banków	Kasa i środki w Banku Centralnym	Przeznaczone do obrotu	Wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	Pochodne	Inwestycyjne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Pozostałe	**Razem**
Kasa i środki pieniężne	0	**1 315 177**	0	0	0	0	0	0	1 315 177
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	0	**1 784 765**	**8 672 664**	0	0	**541 209**	0	0	**10 998 638**
Środki w Banku Centralnym	0	1 784 765		0	0		0	0	1 784 765
Obligacje i bony skarbowe	0	0	385 599	0	0	541 209	0	0	926 808
Bony NBP	0	0	8 287 065	0	0	0	0	0	8 287 065
Ekspozycje wobec banków	**246 208**	0	0	0	**208 884**	0	0	0	**455 092**
Środki na rachunkach bieżących, depozyty zabezpieczające i lokaty w innych bankach	200 992	0	0	0	0	0	0	0	200 992
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	45 216	0	0	0	0	0	0	0	45 216
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	208 884	0	0	0	208 884
Ekspozycje wobec klientów	0	0	**90 958**	**59 529**	**263 864**	**44 766**	**39 504 667**	0	39 963 784
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	0	0	0	0	19 760 350	0	19 760 350
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	0	0	0	0	0	0	5 184 858	0	5 184 858
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	0	13 168 247	0	13 168 247
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	0	1 345 003	0	1 345 003
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	0	0	0	0	46 209	0	46 209
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	44 766	0	0	44 766
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	263 864	0	0	0	263 864
Obligacje zamienne na akcje	0	0	90 958	0	0	0	0	0	90 958
Obligacje korporacyjne	0	0	0	59 529	0	0	0	0	59 529
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	169 409	**169 409**
Razem	**246 208**	**3 099 942**	**8 763 622**	**59 529**	**472 748**	**585 975**	**39 504 667**	**169 409**	**52 902 100**

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla instrumentów pozabilansowych wyniosło:	**31 grudnia 2013**	**31 grudnia 2012**
Gwarancje	1 776 498	1 791 160
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym	4 271 068	4 863 644
Razem	**6 047 566**	**6 654 804**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Okresowej analizie pod kątem utraty wartości (indywidualnie bądź grupowo) podlegają wszystkie kategorie aktywów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Na potrzeby ujawnień są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: należności nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości, należności przeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości oraz należności z rozpoznaną utratą wartości. Podział tych aktywów według ich wartości brutto, z podziałem na poszczególne sektory klientów, prezentuje poniższa tabela:

	Wartość ekspozycji			
31 grudnia 2013	Analizowanych indywidualnie	Analizowanych grupowo	Razem	Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**166 870**	**35 302 417**	**35 469 287**	**25 104 485**
Bank centralny i inne banki	0	1 540 687	1 540 687	15 812
Klienci indywidualni	0	16 867 231	16 867 231	15 699 017
Klienci mikro	0	3 689 572	3 689 572	3 671 211
Duże przedsiębiorstwa	0	11 930 393	11 930 393	5 026 365
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	1 224 166	1 224 166	692 080
Sektor publiczny	0	39 655	39 655	0
Pozostałe aktywa finansowe	166 870	10 713	177 583	0
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**0**	**2 732 957**	**2 732 957**	**2 228 004**
Klienci indywidualni	0	1 500 830	1 500 830	1 199 677
Klienci mikro	0	822 261	822 261	765 423
Duże przedsiębiorstwa	0	315 739	315 739	186 772
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	94 127	94 127	76 132
Należności z rozpoznaną utratą wartości	**1 659 907**	**2 373 437**	**4 033 344**	**1 739 349**
Klienci indywidualni	17 532	1 525 314	1 542 846	536 319
Klienci mikro	147 553	843 660	991 213	596 574
Duże przedsiębiorstwa	1 386 713	-	1 386 713	583 635
Małe i średnie przedsiębiorstwa	100 193	4 463	104 656	22 821
Pozostałe aktywa finansowe	7 916	0	7 916	0
Razem aktywa finansowe brutto	**1 826 777**	**40 408 811**	**42 235 588**	**29 071 838**
Odpis z tytułu utraty wartości należności od banku centralnego i innych banków	0	205	205	0
Odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	966 548	1 965 926	2 932 474	0
Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych	7 916	0	7 916	0
Razem aktywa finansowe netto	**852 313**	**38 442 680**	**39 294 993**	**29 071 838**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2012	Wartość ekspozycji			Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
	Analizowanych indywidualnie	Analizowanych grupowo	Razem	
Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**2 212 969**	**35 804 249**	**38 017 218**	**16 157 170**
Bank centralny i inne banki	1 790 061	241 082	2 031 143	0
Klienci indywidualni	2 565	18 015 122	18 017 687	10 956 675
Klienci mikro	12 379	4 128 230	4 140 609	3 353 912
Duże przedsiębiorstwa	218 205	12 137 145	12 355 350	1 489 036
Małe i średnie przedsiębiorstwa	20 206	1 236 378	1 256 584	357 402
Sektor publiczny	144	46 292	46 436	145
Pozostałe aktywa finansowe	169 409	0	169 409	0
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**209 441**	**2 431 894**	**2 641 335**	**1 670 365**
Klienci indywidualni	34 128	1 509 912	1 544 040	775 861
Klienci mikro	77 821	768 692	846 513	667 355
Duże przedsiębiorstwa	83 760	96 163	179 923	163 313
Małe i średnie przedsiębiorstwa	13 732	57 127	70 859	63 836
Należności z rozpoznaną utratą wartości	**2 585 944**	**1 528 770**	**4 114 714**	**1 452 217**
Klienci indywidualni	584 689	1 224 513	1 809 202	334 927
Klienci mikro	621 414	304 128	925 542	387 398
Duże przedsiębiorstwa	1 276 659	0	1 276 659	700 423
Małe i średnie przedsiębiorstwa	96 875	129	97 004	29 469
Pozostałe aktywa finansowe	6 307	0	6 307	0
Razem aktywa finansowe brutto	**5 008 354**	**39 764 913**	**44 773 267**	**19 279 752**
Odpis z tytułu utraty wartości należności od banku centralnego i innych banków	0	170	170	0
Odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	1 423 979	1 637 762	3 061 741	0
Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych	6 307	0	6 307	0
Razem aktywa finansowe netto	**3 578 068**	**38 126 981**	**41 705 049**	**19 279 752**

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Analizę wiekową aktywów przeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości prezentuje poniższe zestawienie

Stan na 31 grudnia 2013	Okres przeterminowania					Razem
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
Kredyty i pożyczki brutto – przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**2 006 158**	**583 355**	**8 485**	**95 099**	**39 860**	**2 732 957**
Klienci indywidualni	1 182 357	308 403	741	72	9 257	1 500 830
Klienci mikro	580 063	237 332	2 657	1 605	604	822 261
Duże przedsiębiorstwa	175 752	22 285	3 343	90 323	24 036	315 739
Małe i średnie przedsiębiorstwa	67 986	15 335	1744	3 099	5 963	94 127
Razem	**2 006 158**	**583 355**	**8 485**	**95 099**	**39 860**	**2 732 957**

Stan na 31 grudnia 2012	Okres przeterminowania					Razem
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
Kredyty i pożyczki brutto – przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**1 833 985**	**654 805**	**25 068**	**42 807**	**84 670**	**2 641 335**
Klienci indywidualni	1 184 446	324 320	9 624	6 157	19 493	1 544 040
Klienci mikro	527 175	248 788	11 007	25 075	34 468	846 513
Duże przedsiębiorstwa	72 057	71 866	3 196	4 661	28 143	179 923
Małe i średnie przedsiębiorstwa	50 307	9 831	1 241	6 914	2 566	70 859
Razem	**1 833 985**	**654 805**	**25 068**	**42 807**	**84 670**	**2 641 335**

Dla aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe, w celu wyodrębnienia grup klientów cechujących się podobnym poziomem wiarygodności kredytowej, Grupa stosuje systemy ratingowe. Obecnie wykorzystywane skale oceny wiarygodności kredytowej są specyficzne dla określonych segmentów klientów:

- dla klientów korporacyjnych (w tym małych i średnich przedsiębiorstw) Grupa wykorzystuje skalę 30 stopniową zgodnie z którą przypisywane są oceny od 1A do 10C, gdzie 1A jest przypisywany klientom o najniższym poziomie ryzyka kredytowego oraz ratingi 10A/B/C przypisywane są klientom, którzy uznani zostali za niewypłacalnych;
- dla projektów inwestycyjnych Grupa wykorzystuje skalę 5 stopniową od 6,1 do 6,5 (gdzie 6,1 oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a 6,5 – utratę wartości);
- dla pozostałych klientów segmentu niedetalicznego (w tym banków, oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych, instytucji sektora finansowego oraz sektora publicznego) Grupa wykorzystuje skalę 10 stopniową – od A1 do D (gdzie A oznacza minimalne ryzyko kredytowe, a D – utratę wartości), przy czym dla funduszy wzajemnego inwestowania zastosowane są oceny od C1 do CD gdzie C1 oznacza minimalne ryzyko kredytowe, a CD – utratę wartości)
- skala ratingowa dotycząca klientów indywidualnych określona jest w skali od 0,5 do 5,0 (gdzie 0,5 oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a 5,0 – utratę wartości).

Co do zasady Grupa nie przypisuje ratingów klientom mikro – te ekspozycje prezentowane są jako NR (non-rated). Papierom wartościowym emitowanym przez Skarb Państwa i przez Narodowy Bank Polski oraz ekspozycjom wobec Banku Centralnego przypisywany jest rating państwa polskiego (rating A). Ekspozycjom kapitałowym oraz obligacjom korporacyjnym przypisywany jest rating podmiotu, którego ta ekspozycja dotyczy.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Stan na 31 grudnia 2013	Ekspozycje								
Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	Łączna kwota ekspozycji
Ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę									
0.5	0	0	11 309 183	0	0	0	0	0	**11 309 183**
1.0	0	0	274 657	0	0	0	0	0	**274 657**
1.5	0	0	450 262	0	42 597	0	0	5 655	**498 514**
2.0	0	0	699 562	0	1	0	0	146	**699 709**
2.5	0	0	609 884	0	145 978	0	0	0	**755 862**
3.0	0	0	306 389	0	83	0	0	1 215	**307 687**
3.5	0	0	112 980	0	43 306	0	0	0	**156 286**
4.0	0	0	53 051	0	499	0	0	694	**54 244**
4.5	0	0	25 917	0	3 450	0	0	0	**29 367**
5.0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
6.1	0	0	0	0	419 906	0	0	0	**419 906**
6.2	0	0	0	0	1 162 901	0	0	0	**1 162 901**
6.3	0	0	0	0	1 765 643	0	0	0	**1 765 643**
6.4	0	0	0	0	212 772	0	0	0	**212 772**
6.5	0	0	0	0	59 776	0	0	0	**59 776**
1A	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
1B	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
1C	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
2A	0	0	0	0	6 016	0	0	0	**6 016**
2B	0	0	0	0	1 168	0	0	0	**1 168**
2C	0	0	0	0	1 077	0	0	0	**1 077**
3A	0	0	0	0	21 467	0	0	0	**21 467**
3B	0	0	0	0	68 767	0	0	0	**68 767**
3C	0	0	0	0	163 290	0	0	0	**163 290**
4A	0	0	0	0	54 509	0	0	0	**54 509**
4B	0	0	0	0	501 234	79 269	0	0	**580 503**
4C	0	0	0	0	303 728	0	0	0	**303 728**
5A	0	0	0	0	728 774	0	0	0	**728 774**
5B	0	0	0	0	858 191	199 324	0	0	**1 057 515**
5C	0	0	0	0	869 807	0	0	0	**869 807**
6A	0	0	0	0	1 141 568	84 160	0	0	**1 225 728**
6B	0	0	0	0	1 224 919	137 563	0	0	**1 362 482**
6C	0	0	0	0	907 139	140 990	0	0	**1 048 129**
7A	0	0	0	5	480 942	171 508	0	0	**652 455**
7B	0	0	0	61	465 375	156 588	0	0	**622 024**
7C	0	0	0	0	185 533	109 106	0	0	**294 639**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Stan na 31 grudnia 2013	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
8A	0	0	0	0	95 156	38 793	0	0	**133 949**
8B	0	0	0	0	51 538	29 425	0	0	**80 963**
8C	0	0	0	0	22 254	22 469	0	0	**44 723**
9A	0	0	0	0	115 306	0	0	0	**115 306**
9B	0	0	0	8	22 736	36 112	0	0	**58 856**
9C	0	0	0	0	49 049	0	0	0	**49 049**
10A	0	0	0	0	35 810	3 225	0	0	**39 035**
A1	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
A2	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
A3	0	163 448	0	0	0	0	0	0	**163 448**
B1	1 172 845	148 161	0	0	0	0	0	0	**1 321 006**
B2	0	28 191	0	0	0	0	14 279	0	**42 470**
B3	0	10 121	0	0	1 773	0	5 230	0	**17 124**
B4	0	569	0	0	0	0	16 822	0	**17 391**
B5	0	0	0	0	0	0	3 324	0	**3 324**
C	0	16 186	0	0	0	0	0	0	**16 186**
D	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Razem ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę	1 172 845	366 676	13 841 885	74	12 234 038	1 208 532	39 655	7 710	**28 871 415**
Ekspozycje bez ratingu									
NR	**0**	**1 166**	**3 025 346**	**3 689 498**	**128 084**	**15 634**	**0**	**169 873**	**7 029 601**
Razem ekspozycje bez ratingu	**0**	**1 166**	**3 025 346**	**3 689 498**	**128 084**	**15 634**	**0**	**169 873**	**7 029 601**
Razem	**1 172 845**	**367 842**	**16 867 231**	**3 689 572**	**12 362 122**	**1 224 166**	**39 655**	**177 583**	**35 901 016**

Pozostałe aktywa finansowe co do zasady nie są objęte ratingami wewnętrznymi Grupy. Są to przede wszystkim krótkoterminowe należności handlowe.

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Stan na 31 grudnia 2012 Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
	wobec rządów i banków	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
Ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę									
0.5	0	0	9 084 753	123	0	10 747	0	0	**9 095 623**
1.0	0	0	3 059 901	2 866	18 759	8 044	0	0	**3 089 570**
1.5	0	0	1 875 043	36 924	670 813	27 360	0	0	**2 610 140**
2.0	0	0	1 363 383	271 640	1 446 531	20 349	0	0	**3 101 903**
2.5	0	0	879 831	477 285	2 342 188	42 072	0	0	**3 741 376**
3.0	0	74	468 004	529 497	1 514 675	86 639	0	0	**2 598 889**
3.5	0	0	299 228	225 403	1 835 247	63 879	0	0	**2 423 757**
4.0	0	0	181 473	73 165	743 421	25 090	0	0	**1 023 149**
4.5	0	0	142 546	72 960	99 925	35 291	0	0	**350 722**
5.0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
6.1	0	0	0	0	839 278	0	0	0	**839 278**
6.2	0	0	0	0	1 286 678	0	0	0	**1 286 678**
6.3	0	0	0	0	1 100 174	0	0	0	**1 100 174**
6.4	0	0	0	0	190 795	0	0	0	**190 795**
6.5	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
1A	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
1B	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
1C	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
2A	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
2B	0	0	0	0	0	275	0	0	**275**
2C	0	0	0	0	0	177	0	0	**177**
3A	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3B	0	0	0	0	0	1 797	0	0	**1 797**
3C	0	0	0	0	0	2 545	0	0	**2 545**
4A	0	0	0	0	0	4 432	0	0	**4 432**
4B	0	0	0	0	0	4 303	0	0	**4 303**
4C	0	0	0	0	0	13 519	0	0	**13 519**
5A	0	0	0	0	382	20 696	0	0	**21 078**
5B	0	0	0	0	0	41 715	0	0	**41 715**
5C	0	0	0	0	520	57 746	0	0	**58 266**
6A	0	0	0	0	0	90 076	0	0	**90 076**
6B	0	0	0	17	0	106 085	0	0	**106 102**
6C	0	0	0	0	281	87 992	0	0	**88 273**
7A	0	0	0	0	374	100 025	0	0	**100 399**
7B	0	0	0	0	0	98 019	0	0	**98 019**
7C	0	0	0	0	0	79 056	0	0	**79 056**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Stan na 31 grudnia 2012	Ekspozycje								
Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	Łączna kwota ekspozycji
8A	0	0	0	0	0	67 153	0	0	**67 153**
8B	0	0	0	0	0	48 703	0	0	**48 703**
8C	0	0	0	0	0	24 408	0	0	**24 408**
9A	0	0	0	0	0	16 071	0	0	**16 071**
9B	0	0	0	0	0	8 116	0	0	**8 116**
9C	0	0	0	0	0	7 572	0	0	**7 572**
10A	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
A1	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
A2	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
A3	0	143 173	0	0	0	0	467	0	**143 640**
B1	1 790 061	48 408	0	0	0	0	0	0	**1 838 469**
B2	0	23 770	0	0	3 574	0	3 065	0	**30 409**
B3	0	447	0	0	0	0	2 341	0	**2 788**
B4	0	4 195	0	0	0	0	19 977	0	**24 172**
B5	0	0	0	0	0	0	6 831	0	**6 831**
C	0	18 763	0	0	0	0	0	0	**18 763**
D	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Razem ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę	**1 790 061**	**238 830**	**17 354 162**	**1 689 880**	**12 093 615**	**1 199 952**	**32 681**	**0**	**34 399 181**
Ekspozycje bez ratingu									
NR	**0**	**2 253**	**663 529**	**2 450 884**	**261 582**	**56 625**	**13 755**	**169 409**	**3 618 037**
Razem ekspozycje bez ratingu	**0**	**2 253**	**663 529**	**2 450 884**	**261 582**	**56 625**	**13 755**	**169 409**	**3 618 037**
Razem	**1 790 061**	**241 083**	**18 017 691**	**4 140 764**	**12 355 197**	**1 256 577**	**46 436**	**169 409**	**38 017 218**

Pozostałe aktywa finansowe nie są objęte ratingami wewnętrznymi Grupy. Są to przede wszystkim krótkoterminowe należności handlowe.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Poniższa tabela prezentuje informację na temat koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych branżach według głównych branż gospodarki.

Łączna kwota ekspozycji brutto wg głównych branż gospodarki

31 grudnia 2013	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji	w tym:		
Nazwa branży	wobec rządów i banków centralnych	wobec instytucji finansowych	z tytułu kredytowania specjalistycznego	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	pozostałe wobec przedsiębiorców i sektora publicznego	detaliczne zabezpieczone na nieruchomościach	detaliczne odnawialne	pozostałe detaliczne		Ekspozycje kapitałowe	Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Salda odpisów
Rolnictwo, leśnictwo i rybactwo	0	0	0	14 727	66 987	2 669	2 675	182 822	**269 880**	0	19 721	18 387
Górnictwo i wydobywanie	0	0	0	7 880	7 104	0	56	12 866	**27 906**	0	5 522	3 316
Przetwórstwo przemysłowe	0	0	107 690	708 284	3 327 361	635	526	313 006	**4 457 502**	0	404 310	218 004
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych	0	0	574 926	11 867	188 010	44 689	65 055	30 765	**915 312**	0	91 128	72 225
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	0	0	0	22 626	30 719	100	51	18 902	**72 398**	0	2 976	2 302
Budownictwo	0	0	366 147	286 256	586 683	17 242	36 346	227 742	**1 520 416**	26 017	450 102	322 955
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych i motocykli	0	0	51 902	1 448 808	2 947 230	91 487	171 223	532 349	**5 242 999**	0	658 815	480 887
Transport i gospodarka magazynowa	0	0	0	349 123	470 406	11 404	8 515	426 771	**1 266 219**	0	131 082	80 953
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi	0	0	71 049	199 912	43 552	11 428	38 334	54 920	**419 195**	0	80 509	49 399
Informacja i komunikacja	0	0	0	42 437	1 074 604	1 511	2 312	65 510	**1 186 374**	2	15 520	13 650
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	1 172 845	367 842	39 892	30 373	284 317	34 841	41 612	55 060	**2 026 782**	43 749	94 058	48 891
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	0	0	2 823 632	66 112	569 841	0	146	46 183	**3 505 914**	0	389 219	209 867
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	0	0	0	128 551	201 711	853	2 478	218 214	**551 807**	0	39 059	26 668
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	0	0	13 040	56 938	160 112	16 690	6 249	67 294	**320 323**	0	19 956	14 766

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Łączna kwota ekspozycji brutto wg głównych branż gospodarki

31 grudnia 2013	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji	w tym:		
Nazwa branży	wobec rządów i banków centralnych	wobec instytucji finansowych	z tytułu kredytowania specjalistycznego	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	pozostałe wobec przedsiębiorców i sektora publicznego	detaliczne zabezpieczone na nieruchomościach	detaliczne odnawialne	pozostałe detaliczne		Ekspozycje kapitałowe	Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Salda odpisów
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	0	0	0	18 312	716	5 042	7 158	3 505	**34 733**	0	6 680	4 571
Edukacja	0	0	0	47 745	18 035	455	7	23 050	**89 292**	0	12 536	8 549
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	0	0	0	129 576	45 086	0	0	209 421	**384 083**	0	22 892	16 579
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	0	0	0	31 402	19 143	0	0	15 481	**66 026**	0	9 316	6 712
Pozostała działalność usługowa	0	0	0	120 071	14 338	0	0	66 965	**201 374**	0	26 968	22 714
Gospodarstwa domowe	0	0	0	0	0	16 600 225	1 109 832	2 213 226	**19 923 283**	0	1 545 058	1 311 284
Razem	**1 172 845**	**367 842**	**4 048 278**	**3 721 000**	**10 055 955**	**16 839 271**	**1 492 575**	**4 784 052**	**42 481 818**	**69 768**	**4 025 427**	**2 932 679**

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Łączna kwota ekspozycji brutto wg głównych branż gospodarki

31 grudnia 2012	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji	w tym:		
Nazwa branży	wobec rządów i banków centralnych	wobec instytucji finansowych	z tytułu kredytowania specjalistycznego	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	pozostałe wobec przedsiębiorców i sektora publicznego	detaliczne zabezpieczone na nieruchomościach	detaliczne odnawialne	pozostałe detaliczne		Ekspozycje kapitałowe	Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Salda odpisów
Rolnictwo, leśnictwo i rybactwo	0	0	56 069	11 834	74 531	2 238	2 080	174 398	321 150	0	12 007	12 097
Górnictwo i wydobywanie	0	0	0	11 137	12 691	0	0	14 220	38 048	0	6 216	3 224
Przetwórstwo przemysłowe	0	0	101 036	359 548	3 636 800	714	473	327 040	4 425 611	0	383 750	144 817
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych	0	0	544 127	24 711	551 116	36 623	61 961	43 824	1 262 362	0	140 747	112 619
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	0	0	20 764	7 388	29 034	113	84	82	57 465	0	227	394
Budownictwo	0	0	240 167	102 875	965 743	16 637	37 296	253 862	1 616 580	26 017	432 326	284 297
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych i motocykli	0	0	0	607 161	3 973 775	63 642	153 497	541 272	5 339 347	51	595 085	446 130
Transport i gospodarka magazynowa	0	0	2 518	178 185	694 670	8 600	5 542	412 384	1 301 899	0	115 627	74 481
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami	0	0	67 903	5 451	199 781	9 727	38 429	63 250	384 541	0	81 536	67 258
Informacja i komunikacja	0	0	0	15 933	687 976	1 644	2 978	1 703	710 234	0	16 444	13 539
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	1 790 061	241 083	12 924	3 544	542 424	26 989	39 179	59 717	2 715 921	2 847	55 110	24 403
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	0	0	2 807 002	49 462	755 878	0	0	366 161	3 978 503	0	322 440	165 331
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	0	0	0	13 637	210 675	736	2 409	939	228 396	750	34 078	29 558
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	0	0	0	11 748	269 086	10 959	3 479	9 367	304 639	0	12 153	12 449

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Łączna kwota ekspozycji brutto wg głównych branż gospodarki

31 grudnia 2012	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji	w tym:		
Nazwa branży	wobec rządów i banków centralnych	wobec instytucji finansowych	z tytułu kredytowania specjalistycznego	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	pozostałe wobec przedsiębiorców i sektora publicznego	detaliczne zabezpieczone na nieruchomościach	detaliczne odnawialne	pozostałe detaliczne		Ekspozycje kapitałowe	Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Salda odpisów
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	0	0	0	92	9 121	3 391	4 756	4 078	21 438	0	6 335	5 517
Edukacja	0	0	0	4 142	40 985	0	0	20 973	66 100	0	8 024	5 933
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	0	0	0	15 386	69 961	0	0	216 637	301 984	0	774	1 837
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	0	0	0	996	45 454	0	0	0	46 450	0	6 143	3 555
Pozostała działalność usługowa	0	0	0	3 218	348 461	0	0	0	351 679	0	64 550	49 738
Gospodarstwa domowe	0	0	0	0	0	16 919 197	1 580 173	2 918 616	21 417 986	0	1 814 835	1 604 565
Razem	**1 790 061**	**241 083**	**3 852 510**	**1 426 448**	**13 118 162**	**17 101 210**	**1 932 336**	**5 428 523**	**44 890 333**	**29 665**	**4 108 407**	**3 061 742**

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

W celu kontroli ryzyka portfela kredytowego w zakresie oczekiwanych i nieoczekiwanych strat (kapitału i poziomu odpisów z tytułu utraty wartości), Grupa określa limity koncentracji ryzyka kredytowego dla potrzeb kontroli wewnętrznej i zarządza ekspozycją na ryzyko w ramach tych limitów poprzez regularny system monitorowania.

Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdza limity ryzyka kredytowego określone w Politykach kredytowych.

Jednostka Dominująca monitoruje wykorzystanie limitu koncentracji zaangażowań wynikającego z przepisów art. 71 ustawy Prawo bankowe, względem pojedynczego klienta lub grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie.

Wartość dopuszczalnego limitu koncentracji kredytowej względem pojedynczego klienta lub grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie kształtowała się na następującym poziomie:

Dopuszczalny limit koncentracji	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Limit koncentracji zaangażowania Banku (25%)	1 336 163	1 369 706

Grupa nie posiada zaangażowań przekraczających powyższe limity.

Zaangażowanie wobec jednego kredytobiorcy podlega dalszym ograniczeniom w formie szczegółowych limitów dotyczących narażenia na ryzyko bilansowe i pozabilansowe oraz dzienne limity ryzyka dostaw dotyczące pozycji takich jak walutowe kontrakty terminowe. Faktyczna ekspozycja na ryzyko jest codziennie porównywana z dopuszczalnym limitem.

Poniżej zaprezentowano ekspozycje klientów przekraczające wartość 10% funduszy własnych Grupy. Zostały one zaprezentowane w oparciu o zaangażowania względem pojedynczego klienta oraz grup kapitałowych w wartości bez uwzględniania pomniejszeń z tytułu zastosowania technik redukcji ryzyka kredytowego ani wyłączeń określonych w § 6 uchwały w sprawie limitu koncentracji zaangażowań. Zestawienie uwzględnia również ekspozycje w stosunku do Rządów i Banków Centralnych oraz innych Banków.

31 grudnia 2013				
Nr klienta	Nazwa kredytobiorcy	Wartość zaangażowania	Podmiot/Grupa	Udział procentowy
1	Kredytobiorca 1	9 986 120	Grupa	186,84%
2	Kredytobiorca 2	8 648 850	Podmiot	161,82%
3	Kredytobiorca 3	2 027 335	Grupa	37,93%
4	Kredytobiorca 4	1 161 420	Podmiot	21,73%
5	Kredytobiorca 5	870 508	Grupa	16,29%
6	Kredytobiorca 6	801 913	Grupa	15,00%
7	Kredytobiorca 7	661 159	Grupa	12,37%
8	Kredytobiorca 8	607 843	Grupa	11,37%

Zaangażowania wobec kredytobiorców: 2 i 3 na 31 grudnia 2013 roku dotyczą Narodowego Banku Polskiego, Skarbu Państwa i nie są objęte ograniczeniem łącznego zaangażowania do wysokości 25% funduszy własnych na mocy par. 6 Uchwały nr 208/2011 KNF z dnia 22 sierpnia 2011 roku, z późniejszymi zmianami, w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

przestrzegania limitu koncentracji i limitu dużych zaangażowań. Zaangażowanie wobec kredytobiorcy 1 po zastosowaniu wyłączeń określonych w § 6 uchwały w sprawie limitu koncentracji zaangażowań, jest na poziomie poniżej dopuszczalnego limitu koncentracji kredytowej czyli poniżej 25%.

31 grudnia 2012				
Nr klienta	Nazwa kredytobiorcy	Wartość zaangażowania	Podmiot/Grupa	Udział procentowy
1	Kredytobiorca 1	8 288 152	Podmiot	151,28%
2	Kredytobiorca 2	1 159 725	Podmiot	21,17%
3	Kredytobiorca 3	630 127	Grupa	11,50%

Zaangażowania wobec kredytobiorców: 1 i 2 na 31 grudnia 2012 roku dotyczą Narodowego Banku Polskiego, Skarbu Państwa i nie są objęte ograniczeniem łącznego zaangażowania do wysokości 25% funduszy własnych na mocy par. 6 Uchwały nr 208/2011 KNF z dnia 22 sierpnia 2011 roku, z późniejszymi zmianami, w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji i limitu dużych zaangażowań.

43. Ryzyko utraty płynności

Podstawowym celem systemu zarządzania ryzykiem płynności jest takie kształtowanie struktury bilansu Grupy, które umożliwia realizację określonych w planie finansowym celów dochodowych przy jednoczesnym utrzymaniu ciągłej zdolności terminowego wywiązywania się Grupy ze zobowiązań oraz zachowaniu nałożonych limitów ryzyka płynności, zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych (regulacyjnych).

Zarządzanie bieżącą, śródzienną płynnością Grupy prowadzone jest przez Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Poziom ponoszonego przez Grupę średnio- i długoterminowego ryzyka płynności oceniany jest na podstawie raportów płynności.

Raporty płynności informują o wysokości luki płynności (statyczna analiza luki płynności), czyli o niedopasowaniu pomiędzy terminami zapadalności aktywów i terminami wymagalności pasywów w poszczególnych przedziałach czasowych, na podstawie poziomu osiąganych wskaźników płynności, które pokazują stosunek skumulowanych wpływów do skumulowanych wypływów w danym okresie czasu.

Raporty sporządzane są dla pozycji bilansowych i pozabilansowych w PLN i w podstawowych walutach obcych, tj. EUR , USD, CHF, JPY i GBP oraz w pozostałych walutach obcych łącznie. Raporty uwzględniają elementy modelowania w zakresie zachowań rynku finansowego i klientów Grupy (m.in. rolowanie depozytów, osad na rachunkach bieżących, prawdopodobieństwo realizacji zobowiązań pozabilansowych, rezerwę obowiązkową, uwzględnienie korekty należności z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości).

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Zarządzanie średnio- i długoterminowym ryzykiem płynności realizowane jest w Grupie przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), który ustala pożądaną strukturę bilansu Grupy poprzez system limitów obejmujących, m.in. wielkość luki płynności, stopień koncentracji depozytów, stosunek wartości portfela kredytowego do depozytów.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami prowadzi działalność na rynku finansowym, odpowiednio kształtując portfel aktywów i pasywów tak, aby zachowane zostały wymagane poziomy limitów ryzyka płynności. Polityka cenowa i produktowa Grupy jako instrument mający wpływ na strukturę bilansu Grupy jest również narzędziem wykorzystywanym do zarządzania ryzykiem płynności.

Grupa dokonuje również kalkulacji na bazie dziennej nadzorczych miar płynności zgodnie z wymaganiami Uchwały Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z późniejszymi zmianami. Są to:

- miary płynności krótkoterminowej,
- miary płynności długoterminowej.

Analizę wymagalności zobowiązań finansowych w postaci niezdyskontowanych przepływów środków pieniężnych prezentuje poniższe zestawienie.

31 grudnia 2013			Przepływy pieniężne kontraktowe				
Rodzaj zobowiązania	**Wartość nominalna**	**Wartość bilansowa**	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	**Razem**
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	**363 646**	**453 945**	**212 715**	**212 142**	**71 797**	**23 031**	**519 685**
Wpływy	14 525 519	0	8 872 134	5 201 396	574 103	18 603	**14 666 236**
Wypływy	14 889 165	0	9 084 849	5 413 538	645 900	41 634	**15 185 921**
Zobowiązania finansowe	**46 428 430**	**46 509 337**	**28 200 464**	**11 463 771**	**7 222 827**	**357 836**	**47 244 898**
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	16 028 268	16 041 212	1 236 578	7 964 499	7 044 351	357 228	**16 602 656**
Zobowiązania wobec klientów	30 061 812	30 129 775	26 648 229	3 499 272	155 783	608	**30 303 892**
Pozostałe zobowiązania finansowe	338 350	338 350	315 657	0	22 693	0	**338 350**
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	**1 776 499**	**0**	**0**	**1 776 499**	**0**	**0**	**1 776 499**
Udzielone zobowiązania finansowe	**4 271 067**	**0**	**19 775**	**2 074 295**	**2 176 998**	**0**	**4 271 068**

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2012			Przepływy pieniężne kontraktowe				
Rodzaj zobowiązania	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	**24 496 637**	**368 262**	**18 822 313**	**1 844 671**	**2 928 141**	**901 513**	**24 496 638**
Zobowiązania finansowe	**47 773 671**	**47 927 446**	**28 753 024**	**7 684 760**	**11 295 457**	**973 644**	**48 706 885**
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	15 461 120	15 487 091	1 518 135	2 864 628	10 717 831	973 644	16 074 238
Zobowiązania wobec klientów	32 058 104	32 185 908	27 022 666	4 820 132	535 402	0	32 378 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	254 447	254 447	212 223	0	42 224	0	254 447
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	**1 791 160**	**0**	**1 791 160**	**0**	**0**	**0**	**1 791 160**
Udzielone zobowiązania finansowe	**4 863 562**	**0**	**4 863 562**	**0**	**0**	**0**	**4 863 562**

Poniższa tabela przedstawia skumulowaną lukę kontraktową płynności Banku z uwzględnieniem transakcji pozabilansowych (bez linii kredytowych).

	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 12 miesięcy	do 2 lat	do 3 lat	do 5 lat	Łączna skumulowana luka
31 grudnia 2013	-7 825 917	-11 167 842	-14 785 290	-14 778 625	-15 838 530	-14 276 202	**0**
31 grudnia 2012	-6 589 026	-10 370 822	-13 926 646	-14 879 532	-15 624 876	-13 447 540	**0**

W przedziale do „1 miesiąca" Grupa prezentuje zobowiązania wobec klientów z tytułu rachunków bieżących.

Istotą działania Grupy jest transformacja terminów zapadalności po stronie aktywnej i pasywnej bilansu, tak aby uwzględnić preferencje klientów składających depozyty i zaciągających kredyty, przy akceptowalnym poziomie ryzyka mitygowanym poprzez średnio- i długoterminowe finansowanie pozyskiwane na rynku hurtowym.

Struktura terminów zapadalności aktywów i zobowiązań oraz zdolność do zastąpienia, po możliwym do przyjęcia koszcie, oprocentowanych zobowiązań z chwilą osiągnięcia terminu wymagalności, stanowią istotne elementy oceny płynności Grupy oraz jej narażenia na zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut.

44. Pozostałe ryzyka rynkowe

44.1.1. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe wynika z otwartych pozycji w produktach procentowych, walutowych i kapitałowych, które narażone są na zmiany wartości na rynku. Grupa stosuje dla potrzeb konstrukcji limitów ryzyka metody symulacyjne, metody oparte na wartości punktu bazowego oraz metody oparte na wartości pozycji netto.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym podlega ciągłej ocenie oraz ewolucji w celu dostosowania go do zmieniających się warunków rynkowych.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Na proces zarządzania składają się:

- identyfikacja czynników ryzyka,
- pomiar ryzyka,
- monitorowanie ryzyka,
- raportowanie ryzyka.

44.1.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko zmiany wartości poszczególnych instrumentów finansowych spowodowanych fluktuacjami kursów walutowych. Z uwagi na prowadzoną działalność Grupa narażona jest na wpływ wahań kursowych na swoją sytuację finansową i przepływy pieniężne.

Ryzyko walutowe rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty jest uzależnione od:

- zmienności kursów walutowych,
- niedopasowania należności i zobowiązań walutowych.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ustalenie obszarów ryzyka walutowego i podejmowanie działań mających na celu ograniczenie ryzyka walutowego do akceptowanych przez Grupę rozmiarów.

W celu zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie stworzony został system limitów ryzyka rynkowego zgodny ze standardami obowiązującymi w Grupie Raiffeisen. W ramach podziału kompetencji w procesie zarządzania ryzykiem, Zarząd Jednostki Dominującej ustala w Polityce Zarządzania Aktywami i Pasywami poziom ogólnego apetytu na ryzyko walutowe, uwzględniając założenia budżetowe oraz wpływ potencjalnych strat na kapitał Grupy.

Polityka Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym zakłada posiadanie niewielkiej pozycji walutowej, która pozwala na oferowanie klientom konkurencyjnych warunków cenowych. Ryzyko walutowe jest nieistotne – wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wynosi 0 zł. Grupa w procesie zarządczym stosuje metody symulacyjne, wykorzystując do kalkulacji i pomiaru poziomu zagrożenia na ryzyko walutowe metodę wartości zagrożonej (VaR).

Szczegółowe wartości poszczególnych limitów ustalane są następnie przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i obejmują one:

- limity poziomu maksymalnej, otwartej pozycji walutowej overnight dla każdej waluty,
- limity poziomu całkowitej otwartej pozycji walutowej overnight i intraday dla wszystkich walut łącznie,
- limit poziomu wartości zagrożonej, wyznaczanej dla 1-dniowego horyzontu utrzymania pozycji oraz poziomu ufności 99%. Wartość zagrożona wyznaczana jest metodą wariancji-kowariancji,
- kwartalny i roczny limit maksymalnej straty.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Ponadto, dla potrzeb obliczania wymogu z tytułu ekspozycji na ryzyko walutowe wykorzystywana jest tzw. metoda podstawowa wyznaczająca dopuszczalne granice ekspozycji na ryzyko niedopasowania należności i zobowiązań walutowych (tzw. pozycja całkowita) w odniesieniu do funduszy własnych Grupy.

Raporty dzienne dotyczące pozycji walutowej Grupy obejmujące analizę działalności walutowej w kontekście przestrzegania obowiązujących norm ostrożnościowych (limitów) oraz wyników ekonomicznych przedstawiane są dyrektorom jednostek organizacyjnych odpowiedzialnym za zarządzanie oraz kontrolę ryzyka oraz członkowi Zarząd Jednostki Dominującej nadzorującemu Pion Gospodarki Pieniężnej i Rynków Finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2012 roku została przeprowadzona analiza wpływu zmiany kursów walutowych na pozycje walutową Grupy dla trzech walut obcych (EUR, CHF, USD) w przypadku których otwarta pozycja walutowa Grupy jest największa. Wyniki tej analizy są przedstawione w tabeli poniżej:

31 grudnia 2013	Pozycja bazowa	Pozycja przy zmianie kursu o -50 pkt	Pozycja przy zmianie kursu o +50 pkt	Wpływ na wynik przy zmianie kursu o -50 pkt	Wpływ na wynik przy zmianie kursu o +50 pkt
EUR	-8 656	-8 647	-8 664	9	-8
USD	-1 706	-1 703	-1 708	3	-2
CHF	46 072	46 004	46 140	-68	68
Razem	**35 710**	**35 654**	**35 768**	**-56**	**58**

31 grudnia 2012	Pozycja bazowa	Pozycja przy zmianie kursu o -50 pkt	Pozycja przy zmianie kursu o +50 pkt	Wpływ na wynik przy zmianie kursu o -50 pkt	Wpływ na wynik przy zmianie kursu o +50 pkt
EUR	-5 357	-5 330	-5 384	27	-27
USD	-945	-940	-950	5	-5
CHF	-2 846	-2 832	-2 860	14	-14
Razem	**-9 148**	**-9 102**	**-9 194**	**46**	**-46**

Przy założeniu że kursy walut jednocześnie spadną o 50 punktów bazowych, długa pozycja walutowa netto Grupy spadnie o 57 tys. PLN, natomiast przy wzroście kursów walut o 50 punktów bazowych długa pozycja walutowa netto Grupy wzrośnie o 54 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku długa pozycja walutowa netto Grupy wynosiła wynosiła 47 189 tys. zł, co stanowi 0,88% funduszy własnych Banku (na dzień 31 grudnia 2012 r. długa pozycja walutowa netto Grupy wynosiła 3 973 tys. zł, co stanowi 0,07 % funduszy własnych Grupy). Poniższa tabela przedstawia podział pozycji bilansowych i pozabilansowych Grupy według poszczególnych walut

Koncentracje aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych w walutach oraz pozycja walutowa Grupy					
31 grudnia 2013	**EUR**	**USD**	**CHF**	**Pozostałe**	**Razem**
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	10 587 692	271 986	12 006 429	239 873	23 105 980
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	11 837 879	1 594 834	4 480 427	313 374	18 226 514
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do otrzymania	9 155 016	10 616 170	1 835 375	419 454	22 026 015
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do wydania	7 913 485	9 295 027	9 315 305	344 836	26 868 653
Pozycja walutowa netto długa (+)	**-**	**-**	**46 072**	**1 117**	**47 189**
Pozycja walutowa netto krótka (-)	**8 656**	**1 705**	**-**	**-**	**10 361**

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Koncentracje aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych w walutach oraz pozycja walutowa Grupy					
31 grudnia 2012	EUR	USD	CHF	Pozostałe	Razem
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	12 853 054	600 744	13 565 303	253 026	27 272 127
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	13 614 291	1 506 854	5 497 101	313 072	20 931 318
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do otrzymania	9 522 465	3 545 914	1 036 939	272 685	14 378 003
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do wydania	8 766 585	2 640 749	9 107 987	208 666	20 723 987
Pozycja walutowa netto długa (+)	-	-	-	3 973	3 973
Pozycja walutowa netto krótka (-)	5 357	945	2 846	-	9 148

44.1.3. Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej

Ryzyko stopy procentowej jest spowodowane tym, że możliwe zmiany stóp procentowych na rynku mogą mieć wpływ na przyszłe przepływy pieniężne lub też na wartość godziwą posiadanych przez Grupę instrumentów finansowych.

Identyfikacja obszarów, w których Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej oraz kształtowanie struktury sprawozdania z sytuacji finansowej i zobowiązań pozabilansowych w sposób pozwalający na maksymalizację wartości aktywów netto oraz wyniku odsetkowego są głównymi celami zarządzania ryzykiem stopy procentowej.

Polityka Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej zakłada istnienie w Grupie systemu wewnętrznych cen transferowych, w ramach którego jednostki biznesowe nie podejmujące na własny rachunek ryzyka stopy procentowej przekazują je do jednostek odpowiedzialnych za jego zarządzanie.

W celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Grupie stworzony został system limitów ryzyka rynkowego zgodny ze standardami obowiązującymi w Grupie Raiffeisen. W ramach podziału kompetencji w procesie zarządzania ryzykiem, Zarząd Jednostki Dominującej ustala w Polityce Zarządzania Aktywami i Pasywami poziom ogólnego apetytu na ryzyko stopy procentowej, uwzględniając założenia budżetowe oraz wpływ potencjalnych strat na kapitał Grupy.

Szczegółowe wartości poszczególnych limitów ustalane są następnie przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i obejmują one:

- limity poziomu maksymalnej, otwartej pozycji na stopie procentowej mierzonej jako wartość zmiany wartości godziwej przy wzroście rynkowych stóp procentowych o 1 punkt bazowy.
  Wartości limitów są zdywersyfikowane ze względu na źródło ekspozycji (księga bankowa i handlowa), jej walutę oraz przedział czasowy zgodnie z obowiązującą w Grupie siatką terminów przeszacowania,
- limity poziomu wartości zagrożonej, wyznaczanej osobno dla portfela bankowego i handlowego, przy założeniu 10-dniowego horyzontu utrzymania pozycji oraz poziomu ufności 99%. Wartość zagrożona wyznaczana jest metodą wariancji-kowariancji, przy czym Grupa nie posiada otwartych pozycji stopy procentowej w instrumentach o nieliniowym profilu ryzyka,
- kwartalny i roczny limit maksymalnej straty.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Wszystkie limity związane z ryzykiem stopy procentowej monitorowane są przez Departament Zarządzania Ryzykiem. Pomiar ryzyka prowadzony jest w cyklu dziennym. Dzienne raporty z wykorzystaniem poszczególnych limitów ryzyka rozsyłane są w formie elektronicznej do merytorycznych komórek organizacyjnych Grupy.

Za okresową kontrolę zarządzania ryzykiem stóp procentowych odpowiedzialny jest Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). ALCO na swych comiesięcznych posiedzeniach dokonuje oceny poziomu ryzyka, na które Grupa jest narażona i w razie konieczności zobowiązuje właściwe jednostki do podjęcia odpowiednich kroków w celu jego ograniczenia.

Grupa prowadzi wyodrębnione portfele: bankowy oraz handlowy. Zgodnie z Zarządzeniem Zarządu Jednostki Dominującej dotyczącym szczegółowych zasad wyodrębniania portfela handlowego, zaliczane są do niego:

- operacje zawierane z zamiarem uzyskania korzyści finansowych na tej operacji w krótkim okresie wynikających ze zmian parametrów rynkowych, w szczególności kursów walutowych i stóp procentowych,
- wszystkie operacje zabezpieczające ryzyko operacji zaliczanych do portfela handlowego,
- wewnętrzne instrumenty zabezpieczające, które mitygują ryzyka portfela bankowego.

W ramach portfela handlowego z uwagi na niejednorodność ryzyk zawieranych operacji wyodrębnione zostały portfele, które umożliwiają monitorowanie pozycji oraz limitów na poszczególnych typach operacji.

Dla potrzeb obliczania wymogu z tytułu ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej Grupa stosuje metodę średniego, zaktualizowanego okresu zwrotu. Operacje niezakwalifikowane do portfela handlowego, zawierają się w portfelu bankowym.

Poniższa tabela prezentuje poziom narażenia Jednostki Dominującej na ryzyko stopy procentowej, w podziale na księgę bankową i handlową, mierzonego jako wartość zmiany wartości godziwej przy wzroście rynkowych stóp procentowych o 1 punkt procentowy. Wartości w poszczególnych przedziałach prezentowane są jako wartości bezwzględne w celu pokazania ogólnego poziomu narażenia na ryzyko stopy procentowej, niezależnie od kierunku zajmowanej pozycji.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

	2013				2012			
	Min.	Max.	Średnia	Stan na 31 grudnia	Min.	Max.	Średnia	Stan na 31 grudnia
Księga bankowa								
<1Y	103 322	655 077	230 032	459 515	35 019	373 090	179 144	208 037
1 – 3Y	142	491 852	70 648	26 847	437	42 128	16 439	7 455
>3Y	1 567	125 166	23 543	23 801	57	16 342	9 497	8 642
Księga handlowa								
<1Y	283	158 556	42 495	27 003	11	11 426	3 933	176
1 – 3Y	38	173 283	30 472	5 961	81	13 549	1 931	7 057
>3Y	25	49 846	12 323	15 524	4	75 186	4 711	18

Następna tabela prezentuje poziom narażenia Jednostki Dominującej na ryzyko stopy procentowej, w podziale na księgę bankową i handlową, mierzonego za pomocą wartości zagrożonej, zgodnie z opisanymi powyżej, zdefiniowanymi w systemie limitów parametrami modeli.

	2013				2012
	Min.	Max.	Średnia	Stan na 31 grudnia	Stan na 31 grudnia
Księga bankowa	159	3 184	1 041	1 291	1 797
Księga handlowa	137	2 766	910	715	256

Jednostka Dominująca wyznacza również miarę Earnings-at-Risk, która prezentuje wrażliwość wyniku odsetkowego w rocznym horyzoncie czasu przy założeniu natychmiastowej i identycznej dla wszystkich walut zmiany rynkowych stóp procentowych o 100 punktów bazowych, utrzymującej się w okresie trwania symulacji. Wynik tak przeprowadzonego pomiaru za koniec roku 2013 wykazał wpływ na wynik odsetkowy w kwocie 101 901 tys. zł, co stanowi 2,1% funduszy własnych Jednostki Dominującej uwzględnianych w kalkulacji współczynnika wypłacalności wobec 190 766 tys. zł za rok poprzedni, co stanowiło 3,8% funduszy.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych na zmiany stóp procentowych. Tabela ta przedstawia aktywa i zobowiązania Grupy według wartości bilansowej w podziale według wcześniejszego z dwóch terminów: zmiany oprocentowania przewidzianej w umowie lub terminu wymagalności.

Wartość bilansowa pochodnych instrumentów finansowych, które są wykorzystywane przede wszystkim w celu obniżania poziomu ekspozycji Grupy na zmiany stóp procentowych, ujęta jest w Aktywach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz Pochodnych instrumentach finansowych w Zobowiązaniach.

Zarządzanie ryzykiem

Ekspozycja Grupy na ryzyko zmiany stopy procentowej									
31 grudnia 2013	Nieoprocentowane	1M	3M	6M	12M	2Y	5Y	>5Y	Razem
Aktywa									
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 381 288	1 040 763	0	0	0	0	0	0	2 422 051
Należności od banków	0	242 637	120 000	0	5 000	0	0	0	367 637
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	8 590 306	0	5	12 791	70	157 408	10 226	8 770 806
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	532 963	1 266	0	0	0	0	0	0	534 229
Inwestycyjne papiery wartościowe	69 768	1 438 473	41 180	252 989	0	0	0	0	1 802 410
Kredyty i należności udzielone klientom	0	24 891 781	12 226 547	159 493	90 042	44 670	41 212	123 184	37 576 928
Pozostałe aktywa finansowe	177 330	0	0	0	0	0	0	0	177 330
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec banków	0	5 768 882	10 046 237	0	27 506	75 864	18 721	0	15 937 209
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	453 945	0	0	0	0	0	0	0	453 945
Zobowiązania wobec klientów - bieżące	0	15 261 026	0	0	2 157 717	0	0	0	17 418 743
Zobowiązania wobec klientów - terminowe	0	5 878 081	3 698 994	1 836 884	1 275 681	20 063	1 230	100	12 711 032
Zobowiązania podporządkowane	0	0	104 003	0	0	0	0	0	104 003
Inne zobowiązania finansowe	338 350	0	0	0	0	0	0	0	338 350
Pozycje pozabilansowe									
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	1 776 498	0	0	0	0	0	0	0	1 776 498
Udzielone zobowiązania finansowe	4 271 068	0	0	0	0	0	0	0	4 271 068

Zarządzanie ryzykiem

Ekspozycja Grupy na ryzyko zmiany stopy procentowej									
31 grudnia 2012	Nieoprocentowane	1M	3M	6M	12M	2Y	5Y	>5Y	Razem
Aktywa									
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 887 959	1 211 983	0	0	0	0	0	0	3 099 942
Należności od banków	7 776	200 955	23 443	14 034	0	0	0	0	246 208
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	8 458 196	47 517	4 147	149 320	160 819	3 125	27	8 823 151
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	472 748	0	0	0	0	0	0	0	472 748
Inwestycyjne papiery wartościowe	44 765	511 195	0	0	30 015	0	0	0	585 975
Kredyty i należności udzielone klientom	444 623	26 671 089	12 018 494	183 154	10 526	19 596	42 232	138 180	39 527 894
Pozostałe aktywa finansowe	169 409	0	0	0	0	0	0	0	169 409
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec banków	1 352	6 903 212	7 059 841	427 244	35 000	0	0	0	14 426 649
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	368 262	0	0	0	0	0	0	0	368 262
Zobowiązania wobec klientów - bieżące	0	14 399 404	0	0	0	0	0	0	14 399 404
Zobowiązania wobec klientów - terminowe	0	8 925 445	4 232 608	2 737 611	1 671 981	212 114	6 745	0	17 786 504
Zobowiązania podporządkowane	0	0	786 724	273 718	0	0	0	0	1 060 442
Inne zobowiązania finansowe	151 712	0	0	0	0	0	0	0	151 712
Pozycje pozabilansowe									
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	1 791 160	0	0	0	0	0	0	0	1 791 160
Udzielone zobowiązania finansowe	4 863 562	0	0	0	0	0	0	0	4 863 562

44.1.4. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiowane jest jako możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych, lub ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja obejmuje ryzyko prawne, ale nie obejmuje ryzyka strategicznego oraz ryzyka utraty reputacji.

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego Grupa RZB stosuje tzw. Metodę Standardową (ang. Standardised Approach) określającą zarówno metodę wyliczania wymogu kapitałowego, jak również wymagania dla Jednostki Dominujacej w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Grupę działalności operacyjnej poprzez wdrożenie efektywnych mechanizmów identyfikacji, oceny i kwantyfikacji, ograniczania oraz monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego.

Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie ma odzwierciedlać profil ryzyka operacyjnego Grupy i zapewnić podjęcie odpowiednich środków w celu:

- kontroli poziomu ryzyka na akceptowalnym poziomie adekwatnym do rozmiaru i charakteru działalności Grupy,
- podejmowania działań zmierzających do likwidacji przyczyn oraz negatywnych skutków zdarzeń operacyjnych,
- minimalizacji strat powstających w wyniku zdarzeń operacyjnych,
- poprawy efektywności procesów,
- kształtowania świadomości związanej z ryzykiem operacyjnym.

Apetyt Grupy na ryzyko operacyjne wyrażony jest w postaci:

- wartości kapitału wewnętrznego alokowanego na ryzyko operacyjne,
- wartości strat operacyjnych dla zdarzeń operacyjnych zidentyfikowanych w Grupie w ciągu 12 miesięcy odniesionej do wartości przychodów operacyjnych Grupy w tym samym okresie.

Podstawowe zasady dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie to:

- właścicielami ryzyka operacyjnego są menedżerowie linii biznesowych oraz poszczególnych jednostek organizacyjnych Grupy,
- organem nadzorującym proces zarządzania ryzykiem operacyjnym jest Komitet Sterujący ds. Ryzyka Operacyjnego,
- istnieje niezależna funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym umiejscowiona w Departamencie Zarządzania Ryzykiem,
- występuje niezależny przegląd procedur i procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym dokonywany przez audyt wewnętrzny,
- przeprowadzane jest systematyczne gromadzenie danych związanych z ryzykiem operacyjnym,
- przeprowadzane jest szacowanie ekspozycji i raportowanie ryzyka operacyjnego,
- podejmowane są działania mające na celu ograniczenie ryzyka operacyjnego do akceptowalnego poziomu.

Zgodnie z Polityką Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Grupie stosowane są następujące instrumenty identyfikacji, pomiaru i raportowania ryzyka:

- gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych,
- monitoring kluczowych wskaźników ryzyka,
- analizy scenariuszy dla zdarzeń charakteryzujących się małą częstotliwością i wysoką dotkliwością,
- przeprowadzanie samooceny ryzyka operacyjnego dla kluczowych obszarów ryzyka operacyjnego,
- raportowanie ryzyka operacyjnego do Zarządu Jednostki Dominującej oraz jednostek organizacyjnych Grupy.

Dane zgromadzone w procesie identyfikacji i pomiaru ryzyka operacyjnego Grupa wykorzystuje w kolejnych etapach zarządzania ryzykiem operacyjnym, tj. analizach, raportowaniu oraz ograniczaniu ryzyka operacyjnego.

Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej Raiffeisen Bank Polska za rok 2013

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. - Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. ma przyjemność przedstawić raport ze swojej działalności za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2013.

Skład Zarządu Raiffeisen Bank Polska S.A.:

Piotr Czarnecki	Prezes Zarządu
Kazimierz Stańczak	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Jan Czeremcha	Wiceprezes Zarządu
Ryszard Drużyński	Wiceprezes Zarządu
Łukasz Januszewski	Członek Zarządu
Piotr Konieczny	Członek Zarządu
Marek Patuła	Członek Zarządu

Zmiany w strukturze akcjonariatu Grupy

Akcjonariuszem większościowym Jednostki Dominującej, działającym pod marką handlową Raiffeisen Polbank, jest Raiffeisen Bank International AG (RBI), który powstał z obszarów wydzielonych z Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) i Raiffeisen International Bank-Holding AG (RI). RBI jest podmiotem zależnym RZB objętym konsolidacją. RZB posiada 78,5% akcji RBI. Pozostała część kapitału akcyjnego jest w wolnym obrocie na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych, na której Raiffeisen notowany jest od 2005 roku. RBI posiada na dzień 31 grudnia 2013 roku 100% udziału. Do chwili zatwierdzenia sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za 2012 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 marca 2013 roku, Eurobank Ergasias S.A. posiadał 13% akcji Raiffeisen Bank Polska S.A., na mocy odpowiednich umów sprzedaży i użytkowania akcji Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz RBI zawartych w dniu 15 października 2012 roku. Do czasu przeniesienia własności akcji Eurobank pozostawał współudziałowcem Jednostki Dominującej, jednak bez prawa wykonywania głosu z tych akcji, a z rad nadzorczych Jednostki Dominującej i Polbank EFG ustąpili jego przedstawiciele. Zgodnie z art. 336 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych akcje objęte przez Eurobank jako obejmowane w zamian za wkład niepieniężny pozostawały imiennymi i nie zostały zbyte ani zastawione do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2012 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W dniu 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z art. 492 & 1 pkt. 1 ustawy Kodeks spółek handlowych, nastąpiło połączenie prawne poprzez przejęcie całego majątku Polbank EFG S.A. przez Jednostkę Dominującą.

Akcjonariuszami Raiffeisen-Leasing Polska S.A. dysponującymi 50% pakietami akcji spółki są: Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen-Leasing International GmbH. Jedynym udziałowcem Spółki Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. jest Raiffeisen –Leasing Polska S.A., i jest ona równocześnie właścicielem 100% udziałów w spółce Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Rok 2013 dla Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. był kolejnym okresem pełnym wyzwań związanych przede wszystkim z kontynuacją procesów integracyjnych Jednostki Dominującej z Polbank EFG S.A oraz intensywnymi przygotowaniami do połączenia operacyjnego w 2014 roku. Procesy te wymagały poniesienia nakładów finansowych, co znalazło odzwierciedlenie zarówno w wynikach finansowych Grupy , jak i w podstawowych wskaźnikach efektywnościowych. Suma bilansowa spadła w porównaniu z rokiem 2012 o 2,3%, osiągając poziom 53,4 mld złotych, zaś kapitały własne Grupy wyniosły na koniec 2013 roku 5,9 mld złotych (bez niepodzielonego wyniku finansowego za rok 2013).
Zatrudnienie w Grupie wyniosło 5 978 etatów na koniec 2013 (6 806 etatów na koniec 2012).
Rok 2013 zamknął się dla Grupy Kapitałowej zyskiem w wysokości 183,4 mln złotych.

Do najważniejszych czynników, poza wspomnianymi kosztami integracji i przygotowaniami do połączenia operacyjnego, mających wpływ na wynik finansowy Grupy w 2013 roku, należą:*

- spadek ujemnego wyniku odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych o 26,5% w stosunku do poprzedniego roku,
- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 27,6%,
- wzrost w stosunku do roku poprzedniego przychodów prowizyjnych (o 15%) i wzrost wyniku z działalności bankowej (o 7,9%).

W 2013 roku kredyty i pożyczki zagrożone stanowiły 10,88% wysokości całego portfela kredytowego brutto Grupy.

Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy Kapitałowej kształtowały się następująco:

Wskaźniki	2013	2012
ROE brutto	4,04	0,79
ROE netto	3,09	0,21
ROA netto	0,34	0,02
CIR	74,19	70,47
CIR bez amortyzacji	66,51	62,77
Współczynnik wypłacalności	12,39%	11,96%

ROA= zysk netto / suma bilansowa
ROE brutto = zysk brutto / średnioroczne fundusze własne bez zysku bieżącego
ROE netto = zysk netto / średnioroczne fundusze własne bez zysku bieżącego
CIR = ogólne koszty administracyjne + amortyzacja / dochody z działalności bankowej (bez pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych).
**dane dla Grupy za 2012 rok zawierają dane Polbank EFG S.A za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 grudnia 2012*

Duże Korporacje

W ubiegłym roku w segmencie dużych korporacji Grupa wyraźnie wzmocnił swoją pozycję. Ogólna liczba klientów korporacyjnych z tego segmentu wzrosła o 266, tj. o 9,8% w stosunku do 2012 roku. W szczególności w obszarze dużych korporacji zanotowaliśmy liczne sukcesy jako organizator wielu znaczących transakcji na rynku, w tym emisji obligacji oraz kredytów konsorcjalnych. Grupa skoncentrowała się na poprawie procesów kredytowych, aby jeszcze dokładniej identyfikować i realizować potrzeby klientów. Systematycznie rozwijała się współpraca sieciowa z klientami międzynarodowymi Grupy Raiffeisen. Jednostka Dominująca była gospodarzem wrześniowej konferencji RBI – Connecting Eastern Europe, na której reprezentowane były największe koncerny działające w naszym regionie, będące klientami Grupy.

Małe i Średnie Firmy

W 2013 roku Grupa konsekwentnie wzmacniała swoją pozycję na rynku bankowości dla małych i średnich firm. Jednym z priorytetów Grupy w tym segmencie było zwiększenie satysfakcji klientów, w tym spełnienie ich oczekiwań dotyczących skrócenia procesu podejmowania decyzji kredytowych i uruchomienia finansowania dla klienta. Usprawnienia procesów wewnętrznych umożliwiło dodatkowo obniżenie przez Grupę kosztów o 9,2% w porównaniu z rokiem 2012 w obszarze MSP.

Grupa aktywnie wspierała swoich klientów w rozwoju ich biznesu, dostarczając nowoczesnych rozwiązań z obszaru usług faktoringowych, bankowości transakcyjnej i rynku walutowego. Czynnie też uczestniczyła w programie gwarancji de minimis prowadzonym przez Bank Gospodarstwa Krajowego, który służył poprawieniu płynności przedsiębiorców segmentu MSP. Doskonaliła również ofertę produktową w zakresie kredytowym. Wszystkie te działania przełożyły się na wzrost liczby klientów w segmencie małych i średnich firm o 412, tj. o 4,6% w stosunku do 2012 roku. W 2013 roku Jednostka Dominująca kolejny rok z rzędu otrzymała Wyróżnienie Honorowe wraz z Godłem Promocyjnym Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców

Faktoring

W 2013 roku Jednostka Dominująca była najczęściej wybieranym przez polskie przedsiębiorstwa dostawcą rozwiązań faktoringowych – korzystał z nich co czwarty klient faktoringowy w Polsce.

Do Jednostki Dominującej należy 16% rynku (zgodnie z danymi Polskiego Związku Faktorów), co plasuje go na pierwszym miejscu w Polsce, po raz szósty z rzędu. W 2013 roku Grupa wykupiła wierzytelności handlowe na łączną kwotę 15 mld zł. Na popularność usług faktoringowych świadczonych przez Grupę wpłynęło wiele czynników, m.in. najszersza na rynku oferta produktowa, możliwość elektronicznej wymiany danych na temat wierzytelności i ich spłat, szybki proces przyznawania limitów i modyfikowania transakcji, największa w Polsce sieć sprzedaży oraz bardzo szybka realizacja zleceń wykupu faktur. Dzięki automatyzacji Klient

otrzymuje pieniądze za fakturę w ciągu 1 godziny od wprowadzenia jej do internetowego systemu R-Faktor, a cała komunikacja odbywa się za pomocą platformy internetowej.

Leasing

Jednostka Zależna, czyli Raiffeisen-Leasing Polska S.A., jest jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek w swojej branży. Firma znana jest z bardzo szerokiej oferty skierowanej zarówno do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji, jak i do klientów indywidualnych.

W 2013 roku Raiffeisen-Leasing pod względem wartości przedmiotów oddanych w leasing zachował 2. miejsce w Polsce z 7,3% udziałem w rynku. Drugie miejsce zajmował również w segmencie leasingu środków transportu, największym obszarze biznesu leasingowego w naszym kraju, ze stabilnym udziałem na poziomie 9,1%. W segmencie maszyn i urządzeń Raiffeisen-Leasing zajmował 12. miejsce z 4,5% udziałem; w segmencie nieruchomości 5. miejsce z 8,2% udziałem; w przypadku pozostałych środków transportu – miejsce 8. z 2,5% udziałem, a w segmencie IT – miejsce 5. z udziałem 6,1%.

Bankowość Osobista – Raiffeisen Premium Banking

W 2013 roku Grupa umocniła swoją pozycję w segmencie bankowości osobistej – Raiffeisen Premium Banking. Okres ten odznaczał się przede wszystkim niezwykle dynamicznym wzrostem sprzedaży produktów inwestycyjnych: lokat inwestycyjnych, certyfikatów i ubezpieczeń strukturyzowanych oraz funduszy inwestycyjnych połączonych z ubezpieczeniem. Niesłabnącym zainteresowaniem klientów cieszyło się także konto osobiste wchodzące w skład Pakietu Premium.

W roku 2013 Grupa prowadziła działania aktywizacyjne skierowane do klientów Premium będących w portfelu dawnego Polbank EFG oraz skupiała się na ujednoliceniu oferty. Okres ten w bankowości osobistej był także rokiem rozwoju alternatywnego kanału kontaktu z klientami tzw. wideospotkań, w czasie których istnieje możliwość połączenia klienta przebywającego w dowolnym miejscu z bankowym specjalistą ds. inwestycji.

Ponadto w roku 2013 Grupa podnosiła standardy obsługi klientów Premium Banking i rozwijała dostępne im narzędzia doradcze, m.in. aplikację, która pozwala na dokonanie symulacji i prezentacji propozycji rozwiązań finansowych dostosowanych do oczekiwań i celów finansowych klienta. Dzięki temu klienci Premium Banking mogą otrzymać osobisty plan finansowy dostosowany do ich indywidualnych potrzeb.

Duży nacisk Grupa kładła na dalszy rozwój wiedzy i kompetencji doradców Premium, głównie z obszarów inwestycji i rynków finansowych. Wiedza doradców była cyklicznie weryfikowana testami.

W ramach badań realizowanych przez niezależne agencje badawcze Grupa dokonywała oceny jakości i standardów obsługi Premium Banking poprzez Mystery Shopper i Second Day Call, czyli telefoniczne badanie satysfakcji Klienta.

W zakresie rozwoju relacji z klientami Premium zorganizowano w wybranych miastach cykl spotkań „Wieczory z Premium", które służyły pogłębianiu wiedzy klientów w obszarze inwestowania.

Bankowość masowa

Połączenie Jednostki Dominującej oraz Polbank EFG S.A. pozwoliło zwiększyć sieć placówek, ale również poszerzyć ofertę produktową. Grupa udostępniła wszystkim klientom platformę wymiany walut R-Dealer, szczególnie cenioną przez klientów spłacających kredyty w walucie obcej, zaoferował też nowoczesną bankowość mobilną oraz internetową. Klienci mogli również skorzystać z alternatywnej metody inwestowania swoich oszczędności w formie lokat inwestycyjnych. O 8% zwiększyła się liczba klientów, dla których Grupa stała się bankiem pierwszego wyboru.

Rachunki i lokaty

W związku z cięciami w pierwszej połowie 2013 roku stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej Grupa podejmowała równoległe działania skutkujące obniżaniem oprocentowania kont oszczędnościowych i lokat. Doprowadziło to do odpływu części zgromadzonych środków, ale równocześnie przełożyło się na znaczną poprawę dochodowości portfela depozytowego.

Ważnym celem biznesowym, który udało się osiągnąć w pierwszej połowie roku, było ujednolicenie oferty depozytowej. Dodatkowo przez cały rok toczyły się prace nad ujednoliceniem pozostałych zasad prowadzenia rachunków i produktów oszczędnościowych.

W trzecim i czwartym kwartale 2013 roku Grupa zaproponowała nowe atrakcyjne rachunki i lokaty: Lokata Unikalna dla nowych środków, Konto Lokacyjne na 4% zakładane nowym klientom oraz konto Wygodne premiujące lojalność klientów. Prowadziła też akcje marketingowe wspólnie z zewnętrznymi partnerami, dzięki którym akwizycja internetowa regularnie rosła o ok. 2 tys. rachunków miesięcznie.

Karty Kredytowe

Na początku 2013 roku Grupa połączyła ofertę kart kredytowych Jednostki Dominującej oraz Polbank EFG S.A. Od marca 2013 roku oferta została pomniejszona do 21 produktów i rozpoczęto prace nad unifikacją i opracowaniem docelowej oferty kart kredytowych. Jednocześnie ujednolicony został procesy sprzedaży.

Przez cały rok prowadzone byłby intensywne prace, których celem była aktywizacja klientów, zwiększenie liczby i wolumenu transakcji oraz wzmocnienie lojalności klientów. W tym celu przeprowadzone były m.in. dwa konkursy dla posiadaczy kart kredytowych – „Konkurs wiosenny" i „Świąteczny konkurs kart kredytowych". Przez cały rok do wybranych klientów

kierowane były specjalne oferty mające na celu podniesienie poziomu aktywności. Dodatkowo w połowie 2013 roku wprowadzono nową funkcjonalność dla posiadaczy kart kredytowych – przelew z rachunku karty z planem ratalnym. Klienci w czasie jednej rozmowy telefonicznej z doradcą mogą złożyć dyspozycję przelewu dostępnych na rachunku karty środków na wskazany przez nich rachunek bankowy, a spłatę rozłożyć na maksymalnie 30 rat.

Kredyty konsumpcyjne

W 2014 roku w obszarze kredytów konsumpcyjnych Grupa postawiła sobie za cel przede wszystkim: całkowite ujednolicenie oferty, przejście na wspólny system aplikacyjny i scoringowy, zwiększenie sprzedaży produktów niezabezpieczonych oraz podniesienie dochodowości. W tym celu stworzono m.in. nowatorską na rynku ofertę kredytu bez odsetek, specjalną ofertę dla Profesjonalistów, Kredyt na PIT, propozycję Rata w prezencie.

W ciągu roku Jednostka Dominująca zwiększała sprzedaż oraz pozyskiwał nowych klientów poprzez programy sprzedaży grupowej – Mój Raiffeisen Polbank oraz Podwójne Korzyści. Programy te dotyczyły promocyjnej sprzedaży detalicznej dla pracowników firm posiadających relację z Jednostką Dominującą.

W 2013 roku zostały także zrealizowane cztery telewizyjne kampanie reklamowe poświęcone kredytom konsumpcyjnym.

Kredyty hipoteczne

W 2013 roku Grupa ograniczyła swoją aktywność w sprzedaży kredytów hipotecznych, koncentrując się na ujednoliceniu oferty produktowej oraz zestawu narzędzi do obsługi kredytów hipotecznych. Ponadto Grupa rozpoczęła realizację programu poprawy rentowności posiadanego portfela kredytów hipotecznych.

Ubezpieczenia

W 2013 roku została zakończona integracja oferty ubezpieczeniowej Polbank EFG i Jednostki Dominującej. Efektem prac było jej uproszczenie, wycofanie ubezpieczeń pokrywających się nawzajem lub nie osiągających oczekiwanych rezultatów, modyfikacja produktów zwiększająca korzyści dla klientów oraz dostosowanie dokumentacji ubezpieczeniowej. Do oferty zostały również wprowadzone nowe ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, zmodyfikowano ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków oraz podpisano umowę ubezpieczenia zdrowotnego z największym prywatnym dostawcą usług medycznych w Polsce.

W systemach informatycznych Jednostki Dominującej wprowadzone zostały zmiany umożliwiające korzystanie przez klientów z połączonej oferty produktowej oraz usprawnienia zwiększające efektywność obsługi. Ujednolicono systemy informatyczne towarzystw ubezpieczeniowych, dzięki którym prowadzona jest sprzedaż ubezpieczeń z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi. Zostały także wprowadzone usprawnienia operacyjne we współpracy z UNIQA – strategicznym partnerem ubezpieczeniowym Jednostki Dominującej.

Produkty strukturyzowane

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska zdobyła pozycję wiodącej instytucji proponującej klientom atrakcyjne instrumenty strukturyzowane, które stały się alternatywą dla tradycyjnych produktów oszczędnościowych. W ofercie pojawiły się przede wszystkim lokaty inwestycyjne oraz ubezpieczenia strukturyzowane w formie grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie. Rozwiązania te cieszyły się dużym zainteresowaniem klientów ze względu na zróżnicowany horyzont inwestycyjny, szeroki wachlarz instrumentów bazowych, przejrzyste i interesujące formuły wypłaty kuponów, przy jednoczesnej pełnej lub bardzo wysokiej gwarancji zwrotu zainwestowanego kapitału.

Fundusze inwestycyjne

W 2013 roku Grupa rozszerzyła ofertę produktową o fundusze inwestycyjne otwarte zarządzane przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. Wcześniej Grupa współpracowała z Towarzystwem Altus w zakresie rozwiązań opartych o fundusze zamknięte dostępne tylko dla klientów bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Rozwiązania proponowane przez Altus TFI cieszyły się szerokim zainteresowaniem klientów ze względu na innowacyjne podejście do zarządzania funduszami oraz bogatą ofertę funduszy typu absolute return. Jednocześnie Grupa dokonała przeglądu aktualnej oferty funduszy inwestycyjnych otwartych i podjęła decyzję o rozwiązaniu Umowy Dystrybucyjnej z Idea TFI ze względu na niezadowalające wyniki zarządzania oraz z powodu błędów i uchybień w procesie zarządzania. Również ze względu na niewielkie zainteresowanie klientów funduszami zagranicznymi zarządzanymi przez BlackRock Ltd. w klasie jednostek typu E, podjęta została decyzja o ograniczeniu dystrybucji tylko do jednostek typu A tego Towarzystwa. Niesłabnącą popularnością cieszyły się produkty depozytowo-inwestycyjne, w tym lokata „Kapitalny Zysk", będąca połączeniem lokaty terminowej oraz wybranego przez klienta funduszu inwestycyjnego lub ubezpieczenia typu Unit-linked Fundusz i Perspektywa Uniqa. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Grupa rozszerzyła ofertę dostępnych w ramach lokaty „ Kapitalny Zysk" funduszy inwestycyjnych o fundusze zarządzane przez: Union Investment, Quercus i Raiffeisen Capital Management oraz zaproponował dwa nowe okresy dla lokat terminowych.

Z dniem 31 grudnia 2013 roku Jednostka Dominująca zakończyła współpracę z Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A. w zakresie proponowania klientom tytułów uczestnictwa w zagranicznych funduszach inwestycyjnych LF i LF FOF.

Raiffeisen Brokers

Dom Maklerski Raiffeisen Brokers skupiał się w 2013 roku na pozyskaniu jak największej liczby klientów, co zaowocowało otwarciem blisko 4 tys. nowych rachunków inwestycyjnych. Osiągnięcie tego celu wsparły akcje promocyjne, m.in. wprowadzające niższe prowizje za obrót kontraktami terminowymi.

Rozwinięta została rynkowa oferta analityczna, wzmocniona świetnymi wynikami modelowych portfeli i strategii inwestycyjnych. Doceniła to m.in. Gazeta Giełdy Parkiet, w której rankingu portfeli fundamentalnych analitycy Raiffeisen Brokers zajęli 3. miejsce, osiągając 54% stopę zwrotu.

System transakcyjny dostosowano do nowych wymagań związanych z wprowadzeniem przez Giełdę Papierów Wartościowych systemu Universal Trading Platform. Powiększono także jego funkcjonalność, dodając nowe narzędzia pozwalające na sprawniejsze zarządzanie portfelem inwestycyjnym.

W lutym 2013 roku Raiffeisen Brokers został koordynatorem ofert publicznych certyfikatów strukturyzowanych Raiffeisen Centrobank AG, które stały się flagowym produktem inwestycyjnym oferowanym w Domu Maklerskim. Łącznie w minionym roku we wszystkich emisjach sprzedano certyfikaty o wartości 205 mln złotych.

Dom Maklerski uczestniczył także w ofercie publicznej akcji czterech spółek (PHN, PKP Cargo, Newag i Energa) oraz certyfikatów inwestycyjnych Legg Mason FIZ.

Kontynuowana była współpraca z Ministerstwem Skarbu Państwa w ramach trzeciej edycji programu edukacyjnego „Akcjonariat Obywatelski. Inwestuj Świadomie".

Ze względu na wysoką kompleksowość, osiągnięcie postawionych celów i zaspokojenie potrzeb klienta Grupy , jak też zastosowanie licznych innowacji oraz efektywne zarządzanie rozbudowaną strukturą organizacyjną projekt Domu Maklerskiego został uhonorowany przez PMI Poland Chapter tytułem „Projekt Roku 2012".

Mikroprzedsiębiorstwa

Od 28 stycznia 2013 roku we wszystkich placówkach Jednostki Dominującej oraz za pośrednictwem Alternatywnych Kanałów Sprzedaży nowym klientom z segmentu małych firm proponowane były wyłącznie produkty i usługi bankowe z ujednoliconej oferty. Oferta depozytowa obejmuje Pakiety: Srebrny, Złoty, Platynowy, Walutowy, Oszczędnościowy, Terminalowy. Oferta kredytowa obejmowała: limit kredytowy w rachunku bieżącym (niezabezpieczony i zabezpieczony), kartę kredytową, kredyt obrotowy o ustalonym harmonogramie spłat (niezabezpieczony i zabezpieczony), kredyt inwestycyjny (na zakup nieruchomości lub samochodu), faktoring, gwarancje bankowe, walutowe transakcje terminowe. Grupa zaoferowała klientom także ubezpieczenia powiązane z tymi produktami, czyli ubezpieczenie na życie dla limitu kredytowego w rachunku bieżącym oraz kart kredytowych – R-Bezpieczna Spłata. Oferta ubezpieczeń zawierała również: R-Biznes Assistance oraz R-Biznes Assistance Plus do pakietów z kontem oraz ubezpieczenie Karta Bez Ryzyka do kart kredytowych i debetowych.

W kwietniu wdrożony został projekt wspólnej oferty bankowo-leasingowej, która zakłada sprzedaż przez spółkę zależną Raiffeisen-Leasing Polska S.A. specjalnej oferty tańszego leasingu klientom, którzy podpiszą umowę leasingową i otworzą rachunek – pakiet Platynowy w Raiffeisen Polbank.

Oferta depozytowa została rozszerzona o kolejny pakiet R-Direct, który jest sprzedawany w procesie internetowo-kurierskim. Nowy pakiet jest przeznaczony dla osób prowadzących indywidualną działalności gospodarczą (IDG). W jego skład wchodzi prowadzenie rachunku bez opłat, karta debetowa, dostęp do systemów: bankowości internetowej R-Online, bankowości mobilnej oraz Centrum Telefonicznego.

W lipcu Jednostka Dominująca wprowadziła limit w rachunku bieżącym z zabezpieczeniem w postaci gwarancji de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego. Klient korzystający z rządowego programu zabezpieczenia gwarancją może wnioskować o wyższą kwotę kredytu niż dla kredytów niezabezpieczonych bez konieczności przedstawiania dodatkowych zabezpieczeń, otrzymuje niższą marżę niż dla kredytów niezabezpieczonych, nie ma obowiązku przedstawienia zabezpieczenia w postaci nieruchomości. Wszystkie formalności związane z uzyskaniem gwarancji prowadzi Jednostka Dominująca.

Do oferty ubezpieczeń dla małych firm zostały wprowadzone nowe produkty powiązane z kredytami: Bezpieczny Biznes 24, Kredyt z Ochroną 24, Bezpieczna Nieruchomość.

Bankowość prywatna Friedrich Wilhelm Raiffeisen

W roku 2013 nastąpiło zdecydowane ugruntowanie czołowej pozycji bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Ukoronowaniem wieloletniego wysiłku i konsekwencji w działaniu było zdobycie najwyższej 5-gwiazdkowej oceny w rankingu magazynu Forbes dla najlepszego private banking w Polsce. Oferta Friedrich Wilhelm Raiffeisen dla najzamożniejszych klientów została oceniona jako najwyższy rynkowy standard. Na tak wysoką ocenę wpłynęła analiza oferowanych produktów i usług, uwzględniająca szczególnie ofertę inwestycyjną, jej bogactwo i poziom zindywidualizowania. W uzasadnieniu przyznanej noty Forbes wskazał m.in. na stały rozwój oferty usług doradztwa inwestycyjnego i zarządzania portfelem, jak również usług typu wealth management oraz family office, ze szczególnym uwzględnieniem doradztwa prawno-podatkowego oraz sukcesji majątku.

Bankowość prywatna odnotowała 35% wzrost wyniku w stosunku do roku 2012, m.in. dzięki dynamicznej aktywności w obszarze produktów inwestycyjnych, realizowanej m.in. w ramach cyklicznych subskrypcji funduszy zamkniętych, lokat inwestycyjnych oraz dzięki ukierunkowaniu na dywersyfikację portfela assets under management. Od momentu inauguracji marki Friedrich Wilhelm Raiffeisen w 2010 roku, private banking urósł o 84%.

World Signia, najbardziej prestiżowa karta kredytowa organizacji MasterCard, oferowana przez Friedrich Wilhelm Raiffeisen od września 2010 roku, zdobyła 2. miejsce w rankingu miesięcznika Forbes, wcześniej trzy razy z rzędu plasując się na pierwszej pozycji.

Największym kapitałem Friedrich Wilhelm Raiffeisen jest wiedza pracowników. Kładąc ogromny nacisk na rozwój kompetencji i profesjonalizmu doradców, kontynuowana była w 2013 roku certyfikacja Europejskiego Doradcy Finansowego (€FA – €uropean Financial Advisor) oraz certyfikacja najwyższego stopnia - Europejskiego Planera Finansowego (EFP). Jest to trzeci i najwyższy poziom certyfikacji w obszarze doradczym. Certyfikatami EFP mogą pochwalić się m.in. private bankierzy z Austrii i Szwajcarii. Ciągły rozwój kwalifikacji doradców pozwala na wzbogacenie wcześniej zdobytych umiejętności o nową wiedzę, w tym z zakresu inwestycji private equity, optymalizacji podatkowej czy planowania finansowego dla przedsiębiorców. Wymagania i potrzeby klientów private banking nieustannie ewoluują i rosną, co zobowiązuje do dalszego rozwoju profesjonalizmu kadry doradczej, która stanowi bardzo silną przewagę konkurencyjną w tym obszarze.

Bankowość prywatna pozostała wierna czterem zasadom: etyka w biznesie, uczciwość, partnerstwo dla klienta, profesjonalizm. Znalazło to odzwierciedlenie w bardzo wysokim wskaźniku satysfakcji klienta na poziomie 90%.

Klienci Friedrich Wilhelm Raiffeisen mają do wyłącznej dyspozycji 10 oddziałów w największych miastach Polski. Placówki te oferują komfortowe pokoje, zapewniające pełną dyskrecję spotkań z osobistym doradcą bankowości prywatnej oraz z innymi specjalistami, np. portfolio managerami.

Bankowość transakcyjna

Rok 2013 był kolejnym rokiem, w którym Grupa umacniała swoją pozycję w obszarze bankowości transakcyjnej dla klientów korporacyjnych oraz instytucji finansowych. Średnia wartość środków powierzonych przez klientów do zarządzania na rachunkach bankowych wzrosła rok do roku o 32,5% i osiągnęła wartość 4,2 mld zł, zaś średnia wartość depozytów wzrosła o 12,2% i osiągnęła wartość 10,5 mld zł. Powyższe zmiany były efektem konsekwentnej realizacji strategii w tym obszarze, m.in. nieustannego poszerzania i udoskonalania oferty produktów i usług.

W segmencie małych korporacji wprowadzono zmiany w ofercie pakietów transakcyjnych. Nowa oferta posiada bardziej elastyczne i atrakcyjnie warunki cenowe. Klienci otrzymali m.in. możliwość dokonywania darmowych wpłat we wpłatomatach Jednostki Dominującej, a dla podmiotów akceptujących gotówkę oraz karty płatnicze został przygotowany nowy Pakiet Handlowy.

Grupa utrzymuje silną pozycję na rynku transakcji zagranicznych. W 2013 roku wprowadzono m.in. przelew TARGET umożliwiający realizację płatności w euro w czasie rzeczywistym, a także polepszono warunki realizacji przelewów euroregulowanych (spełniających kryteria SEPA). Z myślą o klientach międzynarodowych rozszerzono ofertę komunikatów raportowych (SWIFT MT942, MT900, MT910).

Mając na względzie optymalizację procesów po stronie klienta, udostępniono nowy kanał komunikacji z bankiem – usługę R-Connect – rozwiązanie umożliwiające bezpośrednią integrację systemu finansowo-księgowego klienta z systemem bankowości internetowej R-Online Biznes.

W zakresie obsługi gotówkowej oferta Jednostki Dominującej została poszerzona o prowadzenie punktów obsługi kasowej zarówno w siedzibie klienta jak i w wybranych lokalizacjach na terenie całego kraju.

Dla dużych korporacji oraz klientów międzynarodowych Grupa przygotowała innowacyjne rozwiązania z zakresu zarządzania płynnością, m.in. nowe rozwiązania wielowalutowe oraz usługę Salda Netto Dla Grupy Firm.

Połączenie z Polbank EFG S.A. przyniosło klientom Jednostki Dominującej korzyści w postaci szerszego katalogu oferowanych produktów transakcyjnych. Oferta została wzbogacona o wpłatomaty oraz usługi akceptacji kart płatniczych. Klienci korzystający z obsługi gotówkowej docenili znacząco powiększoną sieć placówek banku.

Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

Jednostka Dominująca wykorzystywała szereg instrumentów finansowych służących do zarządzania ryzykiem finansowym. Przyjmowano depozyty o stałym i zmiennym

oprocentowaniu, na różne okresy, z założeniem utrzymywania zbilansowanej bazy depozytowej odpowiadającej aktywności kredytowej Jednostki Dominującej. W związku z fuzją z Polbank EFG S.A. koniecznym stało się również uwzględnienie struktury terminowej i klientowskiej (głównie ekspozycja detaliczna) aktywów i pasywów tego banku w połączonym bilansie. Jednostka Dominująca efektywnie zarządzała nową strukturą bilansu, m.in. dopasowując finansowanie długoterminowe i wdrażając jednolite zasady cen transferowych.

Jednostka Dominująca elastycznie reagowała na znaczące zmiany rynkowych stóp procentowych zarówno po stronie aktywów jak i pasywów, koncentrując się na dalszej poprawie wskaźników płynności, dostosowując odpowiednio terminy aktywów i pasywów oraz wysokość marż.

Pomimo wyraźnego spadku popytu na kredyt ze strony klientów oraz spowolnienia gospodarczego Jednostka Dominująca rozwijała akcję kredytową w segmencie wysokomarżowych kredytów korporacyjnych i detalicznych, przy zachowaniu najwyższych standardów ryzyka. Jednostka Dominująca wstrzymywała się z udzielaniem długoletnich kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych.

Dodatkowo zaangażowanie kredytowe obejmowało nie tylko kredyty i pożyczki wykazywane w bilansie, ale także gwarancje i inne zobowiązania pozabilansowe, takie jak akredytywy, gwarancje należytego wykonania i inne.

Jednostka Dominująca prowadziła również ograniczony obrót instrumentami finansowymi, w tym instrumentami pochodnymi dostępnymi na rynkach pozagiełdowych. Wykorzystywał krótkoterminowe zmiany sytuacji na rynkach finansowych. Działalność ta, w znaczącym stopniu oparta na transakcjach kasowych typu FX Spot oraz obligacjach skarbowych, miała głównie na celu umożliwienie zawierania transakcji finansowych klientom Grupy w jak najlepszych warunkach rynkowych oraz efektywnego zarządzania otwartymi pozycjami. Instrumentami pochodnymi wykorzystywanymi w tym celu były FX Swap, FX Forward, waniliowa opcja walutowa oraz IRS. Jednostka Dominująca dysponowała również wachlarzem zaawansowanych instrumentów pochodnych zamykanych na zasadzie back-to-back z innymi instytucjami finansowymi, co wynikało z konieczności dopasowania oferty finansowej Jednostki Dominującej do zapotrzebowania ze strony klientów.

Bankowość inwestycyjna

Jednostka Dominująca jest jednym z najdłużej działających (od 1996 roku) i aktywnych uczestników rynku kapitałowego, posiada wieloletnie kompetencje w zakresie rynku nieskarbowych papierów dłużnych.

Jednostka Dominująca specjalizuje się w organizacji procesu emisji obligacji korporacyjnych w trybie emisji prywatnej (tzw. private placement), jak i publicznej (wraz z Domem Maklerskim Raiffeisen Bank Polska S.A.).

Posiada doświadczenie w organizowaniu transakcji typu cash pooling w ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w grupie kapitałowej.

W 2013 roku Jednostka Dominująca. uczestniczyła w organizacji kilkunastu emisji obligacji korporacyjnych o łącznej wartości nominalnej ok. 1 mld zł.

Efektem intensywnych działań na rynku długu nieskarbowego było zajęcie 5. pozycji wśród organizatorów emisji z 6% udziałem w rynku (pozycja w III kw. 2012 r. według raportu Fitch Polska dla obligacji komercyjnych z okresem zapadalności powyżej 1 roku.)

Przez 17 lat działalności na rynku kapitałowym Jednostka Dominująca wykształciła trwałe relacje ze wszystkimi liczącymi się w Polsce instytucjami finansowymi oraz klientami zamożnymi (segment Premium i Private Banking).

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Za wynik finansowy z tytułu podejmowania przez Grupę ryzyk finansowych odpowiadały Departament Rynków i Instytucji Finansowych oraz Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami, które podlegały niezależnej kontroli prowadzonej przez Departament Zarządzania Ryzykiem w ramach procesu monitorowania i raportowania. Cały proces zarządzania ryzykiem finansowym podlegał nadzorowi Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). W ramach zarządzania ryzykiem finansowym w ramach Polityki Zarządzania Aktywami i Pasywami wyodrębniono ramy zarządzania ryzykiem walutowym, płynności oraz stopy procentowej. ALCO wyznacza docelowe maksymalne zaangażowanie w poszczególne rodzaje ryzyka. Metody zarządzania obejmują ustalenie dla poszczególnych ryzyk struktury limitów operacyjnych, mających na celu zapewnienie utrzymania profilu ryzyka Jednostki Dominującej w ramach wyznaczonego przez Zarząd i ALCO poziomu apetytu. Limity obejmują m.in. limity skumulowanej, urealnionej luki płynności, limity wrażliwości na zmianę stóp procentowych i kursów wymiany walut, limity otwartych pozycji walutowych, a także limity maksymalnej straty dla portfeli handlowych.

Wszystkie istotne informacje na temat ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Grupa , a także przyjętych przez nią metodach zarządzania ryzykiem finansowym zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w części dotyczącej zarządzania ryzykiem.

Rozwój sieci placówek i infrastruktury

W minionym roku Jednostka Dominująca połączyła dotychczasowe oddziały Polbank EFG S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.

W 2013 roku nastąpiło otwarcie placówki bankowości detalicznej w Krakowie przy ul. Zakopiańskiej 105 i zamknięcie oddziału w Warszawie, mieszczącego się przy ul. Bukowińskiej 22. Jednocześnie zmieniono lokalizację pięciu placówek:

- w Jelenia Górze placówkę mieszczącą się przy ul. Grodzkiej 12 przeniesiono na ul. Ks. Kardynała Wyszyńskiego 56,
- w Łodzi placówkę mieszczącą się przy ul. Piotrkowskiej 62 przeniesiono na ul. Piotrkowską 51,
- w Poznaniu placówkę mieszczącą się przy ul. Dąbrowskiego 7 przeniesiono na ul. Młyńską 16,

- w Puławach placówkę mieszczącą się na ul. Centralnej 21 B przeniesiono na ul. Centralną 17,
- w Radomiu placówkę mieszczącą się przy ul. Żeromskiego 29 przeniesiono na ul. Okulickiego 88.

Na koniec roku Jednostka Dominująca dysponowała siecią 339 placówek bankowości detalicznej, obsługujących także małe firmy, oraz 10 placówkami bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Klienci korporacyjni obsługiwani byli w 39 Centrach Biznesowych, w tym 7 Centrach Bankowości Korporacyjnej. Na koniec 2013 r. Jednostka Zależna - Raiffeisen-Leasing Polska S.A. posiadała 55 oddziałów zgłoszonych w Sądzie Rejestrowym.

Społeczna odpowiedzialność biznesu

Społeczna odpowiedzialność jest jednym z ważniejszych instrumentów budowania solidarności społecznej. Starając się realizować tę misję Grupa podejmowała działania oparte na wymianie, określane mianem nowoczesnej filantropii. Są to starannie zaplanowane, długofalowe przedsięwzięcia z zakresu m.in. edukacji biznesowej, które przynoszą wymierne korzyści korzystającym z nich przedsiębiorcom, jak również w postaci wsparcia dla wybranych instytucji kulturalnych czy społecznych.

Grupa działa na rzecz edukacji przedsiębiorców m.in. poprzez akcje organizowane wspólnie z mediami ogólnopolskimi. W pierwszym półroczu 2013 r. rozpoczęła wydawanie z jednym z ogólnopolskich tytułów specjalnego dodatku „Bank & Biznes", na łamach którego poruszana jest problematyka funkcjonowania rynków finansowych i działania produktów bankowych. Grupa kontynuowała organizowanie na poziomie lokalnym spotkań dla przedsiębiorców - warsztatów edukacyjnych, które zapoznały przedsiębiorców z aspektem ryzyka z punktu widzenia banku, procesami zachodzącymi w firmie oraz odnosiły się do kompetencji miękkich pracowników.

Grupa angażuje się w przedsięwzięcia służące dobru powszechnemu, jak i wspiera inicjatywy służące lokalnym społecznościom, gdzie obecne są jego placówki. Przekazuje środki m.in. na działanie Filharmonii Narodowej i Austriackiego Forum Kultury. Kolejny rok z rzędu Jednostka Dominująca była sponsorem programu stypendialnego "Moja przyszłość" organizowanego we współpracy z Towarzystwem Nasz Dom, którego celem jest udzielenie dzieciom pomocy na pokrycie kosztów reedukacji (korepetycji), zajęć wyrównawczych oraz rozwijających wiedzę, dzieci starających się o wejście w następny etap edukacji (nauka w liceum ogólnokształcącym, studia itd.) lub rozwijających swoje przygotowanie do zawodu.

Pracownicy Grupy byli aktywni w działalności charytatywnej, m.in. przeprowadzili zbiórkę przyborów szkolnych i prezentów świątecznych dla podopiecznych Fundacji Dziecięca Fantazja, Domu Samotnej Matki oraz dzieci z Domu Dziecka Niewidomego i z domów dziecka stowarzyszonych w Towarzystwie Nasz Dom.

Perspektywy rozwoju i plany na przyszłość

31 grudnia 2012 roku została sfinalizowana fuzja prawna Jednostki Dominującej i Polbank EFG S.A. Cały majątek Polbank EFG został przeniesiony do Raiffeisen Bank Polska. Od końca stycznia 2013 roku Jednsotka Dominująca działa na rynku pod marką handlową Raiffeisen Polbank, która odzwierciedla wyjątkową reputację marki Raiffeisen w skali międzynarodowej i wysoką rozpoznawalność Polbanku na rynku lokalnym.

Fuzja prawna Raiffeisen Bank Polska SA i Polbank EFG SA jest kolejnym etapem integracji obu instytucji, która została zapoczątkowana w 2011 roku wraz z decyzją RBI o zakupie udziałów w Polbanku od ówczesnego właściciela – Eurobanku. W 2011 roku Polbank EFG został przekształcony w spółkę akcyjną działającą na podstawie polskiego Prawa bankowego – Polbank EFG S.A. Transakcję zakupu sfinalizowano 30 kwietnia 2012 r. W jej wyniku Raiffeisen Bank Polska S.A. stał się właścicielem 100% udziałów w Polbank EFG S.A. 4 grudnia 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na fuzję obu banków, która została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 grudnia 2012 roku. W 2013 roku trwał proces przygotowania Raiffeisen Bank Polska zmierzający do pełnego zintegrowania obu instytucji. Zakończenie fuzji operacyjnej planowane jest na I połowę 2014 roku.

W roku 2014 Grupa wzmocniona o dodatkowy filar bankowości detalicznej będzie kontynuowała działania, które doprowadziły do umocnienia jej pozycji rynkowej, uwzględniające wysokie poczucie odpowiedzialności za bezpieczeństwo powierzonych środków i rygorystyczne podejście do kwestii ryzyka. Grupa planuje poszerzenie bazy klientów, stabilny wzrost akcji kredytowej przy zachowaniu na bezpiecznym poziomie miar płynności, adekwatności kapitałowej i wskaźników ryzyka. Grupa będzie kontynuowała rozwój w obszarach bankowości osobistej, przedsiębiorców mikro i małych przedsiębiorstw, realizując strategię umacniania pozycji lidera w tych segmentach i specjalizacji w obsłudze klientów zamożnych.

Jednocześnie Grupa będzie aktywnie działała na rynku klientów bankowości indywidualnej. W pierwszej połowie 2014 roku będą trwały prace zmierzające do ujednolicenia oferty produktów i usług Jednostki Dominującej w oparciu o zintegrowany system operacyjny i aplikacje.

W 2014 roku Grupa zamierza nadal wspierać małe, średnie i duże przedsiębiorstwa oraz instytucje finansowe, zapewniając finansowanie ich rozwoju i wychodząc naprzeciw bieżącym potrzebom transakcyjnym i depozytowym. Ambicją Grupy jest, aby firmy mogły odczuć w codziennym kontakcie proaktywne nastawienie do ich potrzeb we wszystkich aspektach oferty, poparte kompetencjami i doświadczeniem pracowników utrzymujących relacje z klientami. Grupa ma ambicje otrzymać pozycje lidera w faktoringu, leasingu oraz na rynku wymiany walut. Grupa będzie konsekwentnie dążyć do zwiększenia udziału w segmencie klientów indywidualnych, w tym klientów zamożnych i bankowości prywatnej, oraz poprawy efektywności działania i jakości obsługi w placówkach sieci, stawiając równolegle na konsekwentny rozwój elektronicznych kanałów dostępu. Jednocześnie będzie utrzymywała właściwą płynność i skutecznie zarządzała ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym. Grupa będzie dalej dywersyfikowała źródła przychodów, co powinno dać fundamenty pod stabilny wzrost wyniku finansowego w kolejnych latach. Równocześnie w celu poprawy wskaźników rentowności i przychodów do kosztów będzie nadal prowadziła działania optymalizujące koszty operacyjne, dopasowując je do skali działania. Kontynuowane będą także analizy dotyczące działań zmierzających do wprowadzenia do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

przynajmniej 15% akcji Jednostki Dominującej. Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego ma to nastąpić nie później niż do 30 czerwca 2016 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej pragnie podziękować klientom i partnerom za zaufanie i owocną współpracę w 2013 roku. Jesteśmy dumni z faktu, że strategia zapewniania najwyższej jakości usług zyskuje uznanie, czego wyrazem jest rosnąca liczba klientów i systematyczny wzrost wyników finansowych.

Zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, aby również w przyszłości być dla naszych klientów nowoczesnym i zaufanym partnerem finansowym.

Warszawa, 17 marca 2014 roku.

W imieniu Raiffeisen Bank Polska S.A.

Piotr Czarnecki *imię i nazwisko*	Prezes Zarządu *stanowisko/funkcja*	..... *podpis*
Kazimierz Stańczak *imię i nazwisko*	Pierwszy Wiceprezes Zarządu *stanowisko/funkcja*	..... *podpis*
Jan Czeremcha *imię i nazwisko*	Wiceprezes Zarządu *stanowisko/funkcja*	..... *podpis*
Ryszard Drużyński *imię i nazwisko*	Wiceprezes Zarządu *stanowisko/funkcja*	..... *podpis*
Łukasz Januszewski *imię i nazwisko*	Członek Zarządu *stanowisko/funkcja*	..... *podpis*
Marek Patuła *imię i nazwisko*	Członek Zarządu *stanowisko/funkcja*	..... *podpis*
Piotr Konieczny *imię i nazwisko*	Członek Zarządu *stanowisko/funkcja*	..... *podpis*

KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Raiffeisen Bank Polska S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20 („Grupa Kapitałowa"), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości"), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., a Polish limited liability partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego.

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS 0000339379
NIP 527-261-53-62
REGON 142078130

związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Dane porównawcze zostały przedstawione na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r., zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 18 marca 2013 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

Justyna Zan

Justyna Zan
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12750
Komandytariusz, Pełnomocnik

Stacy Ligas
Komandytariusz, Pełnomocnik

19 marca 2014 r.

Grupa Kapitałowa
Raiffeisen Bank Polska S.A.

Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Raport uzupełniający
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

© 2014 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	6
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
2.1.3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości	10
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Metoda konsolidacji	10
3.4.	Wartość firmy	10
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.7.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.8.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.9.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa")

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Piękna 20
00-549 Warszawa
Polska

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	30 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000014540
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	2 207 461 050 zł

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzili:

- Piotr Czarnecki – Prezes Zarządu Banku,
- Kazimierz Stańczak – Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku,
- Jan Czeremcha – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Ryszard Drużyński – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Łukasz Januszewski – Członek Zarządu Banku,
- Piotr Konieczny – Członek Zarządu Banku,
- Marek Patuła – Członek Zarządu Banku.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Raiffeisen-Leasing Polska S.A.,
- Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.,
- Leasing Poland Sp. z o.o.,
- Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.,
- Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o.,
- RI Inwestycje Sp. z o.o.,
- Telpol 3 S.A. (w likwidacji).

Dane finansowe powyżej wymienionych spółek nie są istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. W ocenie Zarządu jednostki dominującej nieobjęcie tych spółek konsolidacją nie wpłynie na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Justyna Zań
Numer w rejestrze:	12750

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29 marca 2013 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 11 kwietnia 2013 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28 października 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17 października 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości"), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 11 lutego 2014 r. do 19 marca 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2013	bez zastrzeżeń
Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2013	bez zastrzeżeń

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2013 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2012* zł '000	% sumy bilansowej
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 422 051	4,5	3 099 942	5,7
Należności od banków	367 637	0,7	246 208	0,5
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	9 305 035	17,4	9 295 899	17,0
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	*8 770 806*	*16,4*	*8 763 622*	*16,0*
- instrumenty finansowe wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	-	-	*59 529*	*0,1*
- pochodne instrumenty finansowe	*534 229*	*1,0*	*472 748*	*0,9*
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 802 410	3,4	585 975	1,1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	37 576 928	70,4	39 504 667	72,3
Wartości niematerialne	628 741	1,2	604 611	1,0
Rzeczowe aktywa trwałe	302 109	0,6	310 454	0,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	500 713	0,9	514 982	0,9
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	80 592	0,2	55 710	0,1
Inne aktywa	414 526	0,7	449 787	0,8
SUMA AKTYWÓW	**53 400 742**	**100,0**	**54 668 235**	**100,0**

PASYWA	31.12.2013 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2012* zł '000	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	15 937 209	29,8	14 426 649	26,4
Pochodne instrumenty finansowe	453 945	0,9	368 262	0,7
Zobowiązania wobec klientów	30 129 775	56,4	32 185 908	58,9
Zobowiązania podporządkowane	104 003	0,2	1 060 442	1,8
Pozostałe zobowiązania	549 629	1,0	520 338	1,0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	417	-	2 002	-
Rezerwy	107 112	0,2	135 722	0,3
Zobowiązania razem	**47 282 090**	**88,5**	**48 699 323**	**89,1**
Kapitały własne				
Kapitał akcyjny	2 207 461	4,1	2 207 461	4,0
Kapitał zapasowy	2 366 229	4,4	2 410 706	4,4
Pozostałe kapitały	944 550	1,8	958 064	1,8
Niepodzielony wynik finansowy	302 855	0,6	113 188	0,2
Kapitały własne razem	**5 821 095**	**10,9**	**5 689 419**	**10,4**
Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	**297 557**	**0,6**	**279 493**	**0,5**
Kapitały razem	**6 118 652**	**11,5**	**5 968 912**	**10,9**
SUMA PASYWÓW	**53 400 742**	**100,0**	**54 668 235**	**100,0**

** przekształcony*

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	1.01.2012 - 31.12.2012* zł '000
Przychody z tytułu odsetek	2 334 528	2 556 928
Koszty z tytułu odsetek	-1 122 124	-1 607 286
Wynik z tytułu odsetek	**1 212 404**	**949 642**
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-398 778	-542 799
Przychody z tytułu prowizji i opłat	463 598	400 956
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-93 424	-97 968
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**370 174**	**302 988**
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	248 123	389 464
Wynik z pozycji wymiany	184 775	225 869
Ogólne koszty administracyjne	-1 495 357	-1 316 337
Pozostałe przychody operacyjne	180 816	126 897
Pozostałe koszty operacyjne	-62 053	-100 488
Zysk brutto	**240 104**	**35 236**
Podatek dochodowy	-56 628	-22 709
Zysk netto	*183 476*	*12 527*
Zysk przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli	**36 064**	**45 022**
Zysk/(Strata) przypadający/(a) akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**147 412**	**-32 495**

** przekształcony*

2.1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	1.01.2012 - 31.12.2012* zł '000
Zysk netto	**183 476**	**12 527**
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu, które mogą być przeniesione do wyniku, w tym:	**-9 631**	**523**
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	-5 670	645
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	1 077	-122
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży brutto	-6 220	0
Podatek dochodowy dotyczący aktywów dostępnych do sprzedaży	1 182	0
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	*173 845*	*13 050*
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom niesprawującym kontroli	**36 064**	**45 022**
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**137 781**	**-31 972**

** przekształcony*

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012*
Suma bilansowa (zł '000)	53 400 742	54 668 235
Zysk brutto (zł '000)	240 104	35 236
Zysk netto (zł '000)	183 476	12 527
Kapitały własne (zł '000) **	5 637 619	5 676 892
Stopa zysku netto do kapitałów własnych**	3,25%	0,22%
Udział należności netto w aktywach	71,06%	72,71%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	91,86%	90,79%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	87,31%	87,88%

** przekształcony*

*** bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego*

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 1 i 2.1.4 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy

Sposób ustalenia wartości firmy został przedstawiony w notach 2.1.4 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Raiffeisen Bank Polska S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy istotnych odstępstw jednostki dominującej od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.8. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającej opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.9. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

Justyna Zań
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12750
Komandytariusz, Pełnomocnik

Stacy Ligas
Komandytariusz, Pełnomocnik

19 marca 2014 r.

Skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

	tys. PLN		tys. EUR	
	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Przychody z tytułu odsetek	1 068 726	1 279 573	256 850	295 568
Wynik z tytułu odsetek	621 632	607 145	149 399	140 244
Przychody z tytułu prowizji i opłat	348 298	361 411	83 707	83 482
Wynik z tytułu prowizji i opłat	303 968	315 583	73 053	72 896
Zysk brutto	124 416	159 496	29 901	36 842
Zysk netto	86 520	123 817	20 794	28 600
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	73 617	94 555	17 693	21 841
Dochody całkowite netto	78 932	120 737	18 970	27 889
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	508 342	-4 309 720	122 171	-995 500
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-519 449	-853 643	-124 841	-197 183
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-342 357	4 563 179	-82 280	1 054 047
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	**-353 464**	**-600 184**	**-84 949**	**-138 636**
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN i EUR odpowiednio)	303	389	73	90
Rozwodniony Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN i EUR odpowiednio)	303	389	73	90

	tys. PLN		tys. EUR	
	Na dzień 30 czerwca 2014	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 30 czerwca 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Aktywa razem	55 353 148	53 400 742	13 303 167	12 876 336
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	39 247 810	37 576 928	9 432 529	9 060 795
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	16 754 034	15 937 209	4 026 541	3 842 884
Zobowiązania wobec klientów	30 962 085	30 129 775	7 441 199	7 265 088
Kapitały razem	6 187 785	6 118 652	1 487 127	1 475 369
Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	291 931	297 557	70 160	71 749
Współczynnik wypłacalności (%)	13,29	12,39	13,29	12,39

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Przeliczenia poszczególnych pozycji Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano w oparciu o kurs fixing NBP:

- 4,3292 z dnia 30 czerwca 2013 r.,
- 4,1472 z dnia 31 grudnia 2013 r.,
- 4,1609 z dnia 30 czerwca 2014 r.

Skonsolidowane półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

A.B.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres

od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku

GRUPY KAPITAŁOWEJ RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

Zarząd Banku przedstawia śródroczne skrócone

skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku

Piotr Czarnecki	Prezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Maciej Bardan	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Jan Czeremcha	Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Ryszard Drużyński	Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Łukasz Januszewski	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Marek Patuła	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Piotr Konieczny	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Patrycja Zenik-Rychlik	Dyrektor Departamentu Rachunkowości Finansowej i Podatków	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*

Warszawa, 22 września 2014 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 5

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 6

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 7

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH 8

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 10

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 12

1. INFORMACJE OGÓLNE 12
2. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI 15
   - 2.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .. 15
   - 2.2. Oświadczenie zgodności 15
   - 2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów 16
     - *2.3.1. Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane i zastosowane przez Grupę od 1 stycznia 2014 roku w zakresie, który dotyczył działalności Grupy 16*
     - *2.3.2. Opublikowane stadardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę 22*
   - 2.4. Konsolidacja 27
3. ZMIANA ZASAD PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 28
4. ISTOTNE SZACUNKI 29
   - 4.1. Utrata wartości portfela kredytowego 29
   - 4.2. Pozostałe istotne szacunki 31
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI 32
6. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK 37
7. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI 38
8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT 40
9. WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ 41
10. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY 41
11. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE 42
    - 11.1. Wynagrodzenia 42
    - 11.2. Pozostałe ogólne koszty administracyjne 42
12. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE 43
13. PODATEK DOCHODOWY 43
14. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM 44
15. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW 44
16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I INSTRUMENTY WBUDOWANE 44
    - 16.1. Pochodne instrumenty finansowe 44
    - 16.2. Instrumenty wbudowane 46
17. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ 46
18. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY 48
19. INWESTYCYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE 48
20. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 49
21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE 51
22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 51
23. INNE AKTYWA 52
24. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I POZOSTAŁYCH MONETARNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH 52
25. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 53
26. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE 53
27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA 53
28. REZERWY 54
29. KAPITAŁY 54
30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 55
31. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 55
32. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH 55
33. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI 61

34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ 63
35. CHARAKTER I ZAKRES RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI 64
36. RYZYKO KREDYTOWE 66
37. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI 80
38. POZOSTAŁE RYZYKA RYNKOWE 81
38.1. Ryzyko rynkowe 81
38.2. Ryzyko walutowe 82
38.3. Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej 83
38.4. Ryzyko operacyjne 84

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Przychody z tytułu odsetek		1 068 726	1 279 573
Koszty z tytułu odsetek		-447 094	-672 428
Wynik z tytułu odsetek	6.	**621 632**	**607 145**
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	7.	-160 654	-185 466
Przychody z tytułu prowizji i opłat		348 298	361 411
Koszty z tytułu prowizji i opłat		-44 331	-45 828
Wynik z tytułu prowizji i opłat	8.	**303 968**	**315 583**
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	9.	-49 055	-154 106
Wynik z pozycji wymiany	10.	94 633	244 660
Ogólne koszty administracyjne	11.	-699 833	-733 756
Pozostałe przychody operacyjne	12.	31 844	99 244
Pozostałe koszty operacyjne	12.	-18 120	-33 808
Zysk brutto		**124 416**	**159 496**
Podatek dochodowy	13.	-37 896	-35 679
Zysk netto		**86 520**	**123 817**
Zysk przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli		**12 903**	**29 262**
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		**73 617**	**94 555**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		242 845	242 845
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominujacej na jedną akcję zwykłą (w zł)		303	389
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		242 845	242 845
Rozwodniony Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominujacej na jedną akcję zwykłą (w zł)		303	389

Noty przedstawione na stronach 12 - 84 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Zysk netto	**86 520**	**123 817**
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu, które mogą być przeniesione do wyniku, w tym:	**-7 588**	**-3 080**
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	-9 257	-4 341
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	1 759	825
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży brutto	-111	538
Podatek dochodowy dotyczący aktywów dostępnych do sprzedaży	21	-102
Dochody całkowite netto	**78 932**	**120 737**
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom niesprawującym kontroli	**12 903**	**29 262**
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**66 029**	**91 475**

Noty przedstawione na stronach 12 - 84 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	Na dzień 30 czerwca 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Kasa i środki w Banku Centralnym	14.	1 968 279	2 422 051
Należności od banków	15.	554 772	367 637
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18.	8 986 726	8 770 806
Pochodne instrumenty finansowe	16.	416 899	534 229
Inwestycyjne papiery wartościowe	19.	2 251 762	1 802 410
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20.	39 247 810	37 576 928
Wartości niematerialne	21.	613 678	628 741
Rzeczowe aktywa trwałe	22.	296 730	302 109
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		563 295	500 713
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	80 592
Inne aktywa	23.	453 197	414 526
Aktywa razem		**55 353 148**	**53 400 742**

Zobowiązania i kapitały	Nota	Na dzień 30 czerwca 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	24.	16 754 034	15 937 209
Pochodne instrumenty finansowe	16.	371 305	453 945
Zobowiązania wobec klientów	25.	30 962 085	30 129 775
Zobowiązania podporządkowane	26.	312 388	104 003
Pozostałe zobowiązania	27.	617 250	549 629
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		56 924	417
Rezerwy	28.	91 377	107 112
Zobowiązania razem		**49 165 363**	**47 282 090**
Kapitały własne		**5 895 854**	**5 821 095**
Kapitał akcyjny		2 207 461	2 207 461
Kapitał zapasowy		2 378 599	2 366 229
Pozostałe kapitały	29.	980 844	944 550
Niepodzielony wynik finansowy		328 950	302 855
Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli		**291 931**	**297 557**
Kapitały razem		**6 187 785**	**6 118 652**
Zobowiązania i kapitały razem		**55 353 148**	**53 400 742**

Noty przedstawione na stronach 12 - 84 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy: Wynik finansowy lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy: Wynik roku bieżącego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2014		**2 207 461**	**2 366 229**	**944 550**	**155 443**	**147 412**	**5 821 095**	**297 557**	**6 118 652**
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży netto		0	0	-90	0	0	-90	0	-90
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto		0	0	-7 498	0	0	-7 498	0	-7 498
Zysk netto za okres kończący się 30 czerwca 2014		0	0	0	0	73 617	73 617	12 903	86 520
Dochody całkowite razem		**0**	**0**	**-7 588**	**0**	**73 617**	**66 029**	**12 903**	**78 932**
Przeniesienie wyniku netto na wynik finansowy z lat ubiegłych		0	0	0	147 412	-147 412	0	0	0
Dywidendy wypłacone		0	0	0	0	0	0	-20 000	-20 000
Przeniesienie zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		0	0	40 000	-40 000	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku netto na kapitał zapasowy		0	11 699	3 882	-15 581	0	0	0	0
Pozostałe związane z konsolidacją		0	671	0	8 059	0	8 730	1 470	10 201
Stan na 30 czerwca 2014	29.	**2 207 461**	**2 378 599**	**980 844**	**255 333**	**73 617**	**5 895 854**	**291 931**	**6 187 785**

Noty przedstawione na stronach 12 - 84 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

(w tys. zł)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych (cd.)

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy		Kapitały przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem
					Wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2013		**2 207 461**	**2 410 706**	**958 064**	**145 683**	**-32 495**	**5 689 419**	**279 493**	**5 968 912**
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży netto		0	0	436	0	0	436	0	436
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto		0	0	-3 516	0	0	-3 516	0	-3 516
Zysk netto za okres kończący się 30 czerwca 2013		0	0	0	0	94 555	94 555	29 262	123 817
Dochody całkowite razem		**0**	**0**	**-3 080**	**0**	**94 555**	**91 475**	**29 262**	**120 737**
Przeniesienie zysku netto na wynik finansowy z lat ubiegłych		0	0	0	-32 495	32 495	0	0	0
Dywidendy wypłacone		0	0	0	0	0	0	-18 000	-18 000
Przeniesienie wyniku netto na kapitał zapasowy		0	-44 477	0	44 477	0	0	0	0
Pozostałe związane z konsolidacją		0	0	-3 881	-2 222	0	-6 103	0	-6 103
Stan na 30 czerwca 2013	29.	**2 207 461**	**2 366 229**	**951 103**	**155 443**	**94 555**	**5 774 791**	**290 755**	**6 065 546**

Noty przedstawione na stronach 12 - 84 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna	Nota	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Zysk brutto		**124 416**	**159 496**
Korekty o pozycje:		**262 383**	**487 876**
Amortyzacja	11.	82 075	73 090
Niezrealizowane różnice kursowe		-25 335	212 962
Zysk ze zbycia inwestycji oraz składników rzeczowego majątku trwałego		-268	-31
Przeniesienie odsetek i dywidend dotyczących działalności inwestycyjnej i finansowej		191 001	209 454
Pozostałe pozycje niekasowe		14 910	-7 599
Zmiany stanu aktywów i pasywów operacyjnych:		**121 543**	**-4 957 092**
Pozostałe lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom		-113 129	-207 934
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-344 483	-111 070
Inwestycyjne papiery wartościowe		-35 673	-18 756
Pochodne instrumenty finansowe		12 736	139 938
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		-2 557 692	-884 105
Inne aktywa		-81 684	84 816
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetranych instytucji finansowych		1 097 737	-4 014 805
Zobowiązania wobec klientów		1 266 134	-453 364
Pozostałe zobowiązania		98 135	-5 493
Rezerwy		-17 884	813
Podatek dochodowy zapłacony/otrzymany		54 349	-40 795
Odsetki otrzymane		1 072 134	1 286 231
Odsetki zapłacone		-329 137	-732 566
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		**508 342**	**-4 309 720**

Noty przedstawione na stronach 12 - 84 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

Działalność inwestycyjna	Nota	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Wpływy z tytułu sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych		1 372 000	0
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego		1 654	23 515
Wydatki z tytułu nabycia inwestycyjnych papierów wartościowych		-1 853 097	-784 548
Wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowego majątku trwałego		-40 006	-92 610
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		**-519 449**	**-853 643**
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych		1 247 304	6 346 905
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych		-1 569 661	-1 765 726
Dywidendy zapłacone		-20 000	-18 000
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		**-342 357**	**4 563 179**
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	31.	**-353 464**	**-600 184**
Środki pieniężne na początek okresu		**2 571 124**	**3 190 267**
Środki pieniężne na koniec okresu		**2 217 661**	**2 590 084**

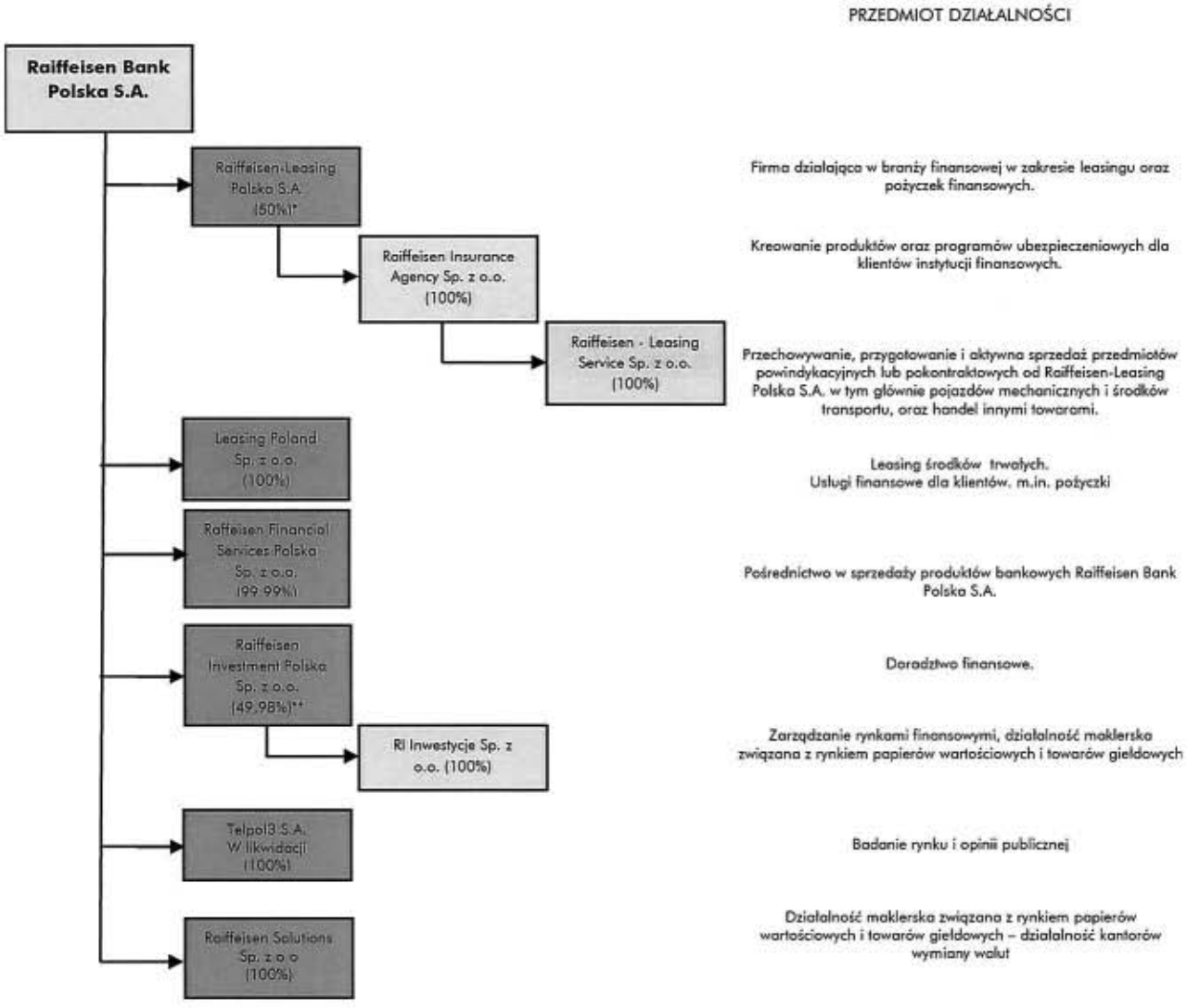
Noty przedstawione na stronach 12 - 84 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Jednostką sporządzającą śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest **Raiffeisen Bank Polska S.A.** z siedzibą w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20 wpisany do polskiego Krajowego Rejestru Sądowego jako Spółka Akcyjna pod numerem KRS 0000014540.

Skład Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. prezentuje poniższy schemat:



** pozostałe 50% akcji spółki posiada Raiffeisen Leasing International GmbH*
*** pozostałe 50,02% udziałów w spółce posiada Raiffeisen Investment AG*

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Konsolidacją metodą pełną objęte zostały następujące jednostki:

- **Raiffeisen Bank Polska S.A. („Jednostka Dominująca")**
- **Raiffeisen-Leasing Polska S.A.**
- **Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.**
- **Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o.**
- **Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.**
- **Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.**

Ponadto Grupa obejmuje konsolidacją część spółki celowej Compass Variety Funding LTD z siedzibą w Irlandii, tzw. „silos", który stanowią sekurytyzowane wierzytelności leasingowe oraz należności i zobowiązania wynikające z przeprowadzonej transakcji sekurytyzacji z tą spółką celową.

Sekurytyzowane wierzytelności leasingowe prezentowane są w aktywach Grupy z uwagi na niespełnienie warunków wyłączenia składnika aktywów z bilansu określonych w MSR 39 pkt. 19, w szczególności warunku obowiązku niezwłocznego przekazywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, dlatego też objęcie konsolidacją powyżej opisanego „silosu" nie wpłynęło istotnie na pozycje prezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Spółki RI Inwestycje Sp. z o.o., Leasing Poland Sp. z o.o., Telpol3 S.A. (w likwidacji) i Raiffeisen Solutions Sp. z o.o nie zostały objęte konsolidacją ze względu na ich nieistotność.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. prowadzi działalność w zakresie bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz działalności inwestycyjnej, leasingowej i faktoringowej na terenie Polski, zatrudniając 6 557 osób na 30 czerwca 2014 roku (6 575 osób na 31 grudnia 2013 roku).

Występujące w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym określenia oznaczają odpowiednio:

Bank lub Jednostka Dominująca – Raiffeisen Bank Polska S.A.

Jednostki Zależne – Raiffeisen-Leasing Polska S.A., Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o., Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o., Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o., Leasing Poland Sp. z o.o., Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o., RI Inwestycje Sp. z o.o., Telpol3 S.A.(w likwidacji), Raiffeisen Solutions Sp. z o.o

RZB – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, będący jednostką nadrzędną najwyższego szczebla

RBI – Raiffeisen Bank International AG, będący jednostką nadrzędną

Grupa lub Grupa Kapitałowa – Grupę Kapitałową Raiffeisen Bank Polska S.A.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Grupa RZB – Grupę Kapitałową Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG (RZB), w skład której wchodzą między innymi banki kontrolowane przez RBI i RZB z Europy Środkowej i Wschodniej, oddziały zagraniczne RZB, austriackie instytucje finansowe oraz inne instytucje wspomagające.

Zatwierdzenie niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 22 września 2014 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe po zatwierdzeniu go przez Zarząd Jednostki Dominującej nie może być zmienione.

Informacje o akcjonariuszach Jednostki Dominującej

Akcjonariuszem większościowym Jednostki Dominującej jest Raiffeisen Bank International, który powstał z obszarów wydzielonych z Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) i Raiffeisen International Bank-Holding AG (RI). RBI jest całkowicie skonsolidowanym podmiotem zależnym RZB. RZB posiada 60,7% akcji RBI. Pozostała część kapitału akcyjnego jest w wolnym obrocie na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych, na której Raiffeisen notowany jest od 2005 roku. RBI jest spółką nadrzędną dla Raiffeisen Bank Polska S.A i posiada w nim 100% udziału.

Istotne zmiany w strukturze Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym

W okresie objetym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy.

Skład Zarządu Jednostki Dominującej według stanu na 30 czerwca 2014 roku

Piotr Czarnecki	– Prezes Zarządu
Maciej Bardan	– Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Jan Czeremcha	– Wiceprezes Zarządu
Ryszard Drużyński	– Wiceprezes Zarządu
Łukasz Januszewski	– Członek Zarządu
Piotr Konieczny	– Członek Zarządu
Marek Patuła	– Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej według stanu na 30 czerwca 2014 roku

Karl Sevelda	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Martin Grüll	– Zastepca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Herbert Stepic	– Członek Rady Nadzorczej
Johann Strobl	– Członek Rady Nadzorczej
Aris Bogdaneris	– Członek Rady Nadzorczej
Klemens Breuer	– Członek Rady Nadzorczej
Peter Lennkh	– Członek Rady Nadzorczej
Władysław Gołębiewski	– Członek Rady Nadzorczej
Selcuk Sari	– Członek Rady Nadzorczej

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2. Opis istotnych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, dane porównawcze zaprezentowano za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku (w odniesieniu do skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych) oraz na 31 grudnia 2013 roku (w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w niezmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Dane finansowe, prezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

W I półroczu 2014 roku Grupa co do zasady nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, a przyjęte w niniejszym raporcie zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, za wyjątkiem zmian w prezentacji wybranych pozycji ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat opisanych w nocie 3.

2.2. Oświadczenie zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku jest dostępne do wglądu w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Warszawa ul.Czerniakowska 100 lub na stronie internetowej Banku, http://raiffeisenpolbank.com/.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

2.3.1. Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane i zastosowane przez Grupę od 1 stycznia 2014 roku w zakresie, który dotyczył działalności Grupy

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
Interpretacja KIMSF 21 *Opłaty publiczne*	Maj 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014	Tak	Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania. Zgodnie z interpretacją, zdarzenie obligujące to zdarzenie wynikające z odpowiednich przepisów prawa, które skutkuje powstaniem zobowiązania do uiszczenia danej opłaty publicznej i koniecznością jego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej jest ujmowane w sposób stopniowy w przypadku, jeśli zdarzenie obligujące następuje w ciągu pewnego okresu. W przypadku, jeśli zdarzeniem obligującym jest osiągnięcie określonego minimalnego progu działalności, zobowiązanie ujmowane jest w momencie osiągnięcia tego progu. Interpretacja wyjaśnia, że fakt, iż jednostka jest ekonomicznie zobowiązana do kontynuowania działalności w kolejnym okresie nie powoduje zwyczajowo oczekiwanego obowiązku uiszczenia opłaty publicznej, która wynika z prowadzenia działalności w przyszłości. Nowa interpretacja nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie powoduje zmiany polityki rachunkowości Grupy w zakresie opłat publicznych.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe" oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia". MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania. Powyższe zmiany nie wpłynęły istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach" oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników". Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności. Powyższe zmiany nie wpłynęły istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ Interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
MSSF 12 *Ujawnianie udziałów w innych jednostkach*	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe", MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych" oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach". MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. Powyższe zmiany mają jedynie charakter prezentacyjny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.
Zmieniony MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe". Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji, gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10. Powyższe zmiany nie wpłynęły istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
Zmieniony MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*	Maj 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014)	Tak	Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie. Zmiany nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32	Grudzień 2011	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014 lub później	Tak	Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotykane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty", oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków. Powyższe zmiany nie mają znaczącego wpływu na ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.
Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12	Czerwiec 2012	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014 lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą	Tak	Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe". Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
				zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy. Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27	Październik 2012	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014 lub później	Tak	Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych. Powyższe zmiany nie mają wpływu na bieżące skonsolidowane sprawozdanie finansowych Grupy.
Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 *Instrumenty Finansowe*: Ujmowanie i Wycena)	Listopad 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014	Tak	Zmiany pozwalają na dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń w przypadku gdy instrument pochodny, wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji (czyli odnowieniu) wynikającej z przepisów prawa w celu rozliczenia z izbą rozliczeniową (kontrahentem centralnym), kiedy spełnione są następujące warunki: • nowacja wymagana jest przepisami prawa, • izba rozliczeniowa zostaje nową stroną transakcji dla każdej z pierwotnych stron kontraktu dotyczącego instrumentu pochodnego, oraz • zmiany warunków instrumentu pochodnego ograniczają się do tych, które są konieczne do zmiany strony umowy. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ponieważ instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające nie podlegały nowacji w celu rozliczenia z izbą rozliczeniową w związku z przepisami prawa.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych (Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów)*	Maj 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014	Tak	Zmiany wyjaśniają, że wartość odzyskiwalna powinna być ujawniona jedynie dla poszczególnych aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których rozpoznano lub odwrócono w danym okresie straty z tytułu utraty wartości. Zmiany wprowadzają również wymóg ujęcia następujących dodatkowych ujawnień w przypadku, gdy strata z tytułu utraty wartości składnika aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne została rozpoznana lub odwrócona w danym okresie a wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży: • poziomu hierarchii ustalania wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*, do którego przypisano dany szacunek wartości godziwej; • dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis zastosowanych technik wyceny oraz ewentualnych zmian w tych technikach wraz z podaniem ich przyczyn; • dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis kluczowych założeń (tzn. założeń, na które wartość odzyskiwalna jest najbardziej wrażliwa) wykorzystanych przy ustalaniu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Jeśli wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została określona w oparciu o szacunek wartości bieżącej, należy również ujawnić stopy dyskonta wykorzystane w bieżącym oraz poprzednim okresie. Zmiany nie mają znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.3.2. Opublikowane stadardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
MSSF 9 „*Instrumenty finansowe* Część 1: Klasyfikacja i wycena"	Listopad 2009; w październiku 2010 uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych; w grudniu 2011 i w 2013 zmieniona data wejścia w życie; w lipcu 2014 wydano ostateczną wersję standardu	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018.	Nie	MSSF 9 zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Powyższe zmiany będą mieć ewentualne zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych Grupy za rok, w którym Unia Europejska zatwierdzi powyższe zmiany. Na moment sporządzania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wiarygodne oszacowanie wpływu zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest możliwe.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* zatytułowana Programy określonych świadczeń: składki pracowników	Listopad 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2014	Nie	Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia. Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie ma takich składek do programów określonych świadczeń.
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012	Grudzień 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2014 lub później	Nie	Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013	Grudzień 2013	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2014 lub później	Nie	Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*	Styczeń 2014	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 lub później	Nie	Ten przejściowy standard: • zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania aktywów i zobowiązań regulacyjnych zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy;

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
				• wymaga aby jednostki prezentowały aktywa i zobowiązania regulacyjne oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach w sprawozdaniach finansowych; oraz • wymaga szczegółowych ujawnień umożliwiających określenie rodzaju oraz ryzyk związanych z regulowanymi stawkami w związku z którymi rozpoznano aktywa i zobowiązania regulacyjne zgodnie z tym przejściowym standardem. Z uwagi na zakres działalności Grupy MSSF 14 nie ma zastosowania.
Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach (Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*)	Maj 2014	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016	Nie	Zmiany zawierają wytyczne w zakresie ujmowania nabycia udziału we wspólnych działaniach które stanowią przedsięwzięcie. Nabywający udział we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3 *Połączenia jednostek* jest zobowiązany do stosowania wszystkich zasad ujmowania połączenia jednostek zawartych w MSSF 3 oraz innych MSSF za wyjątkiem tych zasad, które są sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11. Ponadto nabywający jest zobowiązany do ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 oraz inne MSSF w związku z połączeniami jednostek. W momencie początkowego zastosowania, wpływ zmian będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących wspólnych działań, w których Grupa będzie stroną.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Wartości niematerialne*)	Maj 2014	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016	Nie	Zmiany wyjaśniają, że wykorzystanie metod umorzenia rzeczowych aktywów trwałych opartych na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w której dany składnik aktywów jest wykorzystywany, zazwyczaj odzwierciedlają inne czynniki niż konsumowanie korzyści ekonomicznych z danego składnika aktywów. Zmiany wyjaśniają również, że przychody nie są z założenia niewłaściwym miernikiem konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. Jednak w pewnych szczególnych przypadkach założenie to może zostać odrzucone. Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*	Maj 2014	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2017	Nie	Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związane z nimi interpretacje. Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są: - rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub - ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta. Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Standard/ interpretacja	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian
				użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami. W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z Klientami, których Grupa będzie stroną. Jednakże do momentu pierwszego zastosowania Standardu, Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu Standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
Rolnictwo – Rośliny produkcyjne (Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 41 *Rolnictwo*)	Czerwiec 2014	Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016	Nie	Zmiany modyfikują ujęcie księgowe roślin produkcyjnych, takich jak krzewy winorośli, drzewa kauczukowe czy palmy olejowe. Z uwagi na zakres działalności Grupy MSSF 14 nie ma zastosowania.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

2.4. Konsolidacja

Jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa, bezpośrednio lub pośrednio, ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Konsolidowanie jednostek zależnych ustaje z dniem utraty kontroli. Polityka rachunkowości jednostek zależnych jest dostosowana do polityki rachunkowości Grupy.

Bank jako Jednostka Dominująca wobec Raiffeisen-Leasing Polska S.A. („RLPL"), pomimo iż nie dysponuje więcej niż połową praw głosu w tej Spółce, sprawuje nad nią pełną kontrolę z uwagi na posiadanie zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną RLPL, przejawiającą się w dążeniu do uzyskania efektu synergii w działaniu obydwu podmiotów, w szczególności poprzez:

- ścisłą współpracę w procesie zarządzania ryzykiem,
- ustalanie wspólnych kanałów dystrybucji dla produktów oferowanych przez Grupę,
- ustalanie oferty produktowej skierowanej do klientów zarówno Banku, jak i RLPL,
- ustalenie wspólnej polityki rachunkowości i polityki podatkowej szczególnie w odniesieniu do znaczących transakcji finansowych.

W przypadku Raiffeisen Investment Polska („RIP") Bank również nie dysponuje więcej niż połową głosów w Spółce. Posiadając jednak 49,98 % udziałów Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad działalnością RIP ze względu na zasiadanie trzech przedstawicieli Banku w Radzie Nadzorczej tej jednostki zależnej oraz posiadanie zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną Spółki.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje na temat udziałów niekontrolujących i ich wpływie na działalność Grupy i jej przepływy pieniężne w stosunku do tych jednostek zależnych, gdzie występują udziały niekontrolujące istotne dla Grupy.

Nazwa jednostki zależnej	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	
Kraj rejestracji i główne miejsce prowadzenia działalności	Polska	
Wybrane dane finansowe	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013*
Aktywa	5 270 241	5 464 125
Zobowiązania	4 724 736	4 906 190
Kapitały własne	545 505	557 935
Przychody	175 687	230 304
Zysk netto	27 570	61 172
Przepływy środków pieniężnych netto	-532 514	455 710
% udziałów Jednostki Dominującej	50%	50%
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym	20 000	18 000

* w przypadku pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zaprezentowano dane za I półrocze 2013 roku

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

3. Zmiana zasad prezentacji sprawozdań finansowych

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku wprowadzono zmiany w prezentacji następujących pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat dokonując jednocześnie przekształcenia danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku, w celu zachowania porównywalności danych:

- Przychody ze sprzedaży wierzytelności kredytowych Grupy

	30 czerwca 2014 przed zmianą prezentacji	Zmiana	30 czerwca 2014 po zmianie prezentacji
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-160 654	0	-160 654
Pozostałe przychody operacyjne	31 824	0	31 824

	30 czerwca 2013 przed zmianą prezentacji	Zmiana	30 czerwca 2013 po zmianie prezentacji
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-207 608	22 142	-185 466
Pozostałe przychody operacyjne	121 386	-22 142	99 244

- Marża transakcyjna na transakcjach wymiany walut z klientami Grupy obejmująca głównie marżę na transakcjach kupna/sprzedaży walut z dostawą natychmiastową, dostawą na datę waluty spot i z dostawą na datę waluty forward.

	30 czerwca 2014 przed zmianą prezentacji	Zmiana	30 czerwca 2014 po zmianie prezentacji
Przychody z tytułu prowizji i opłat	217 567	130 732	348 298
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	81 677	-130 732	-49 055

	30 czerwca 2013 przed zmianą prezentacji	Zmiana	30 czerwca 2013 po zmianie prezentacji
Przychody z tytułu prowizji i opłat	223 648	137 763	361 411
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-50 098	4 270	-45 828
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-12 073	-142 033	-154 106

W ocenie Grupy powyżej przedstawione zmiany prezentacyjne lepiej odzwierciedlają charakter ekonomiczny powyższych pozycji i dzięki temu dostarczają odbiorcom sprawozdania finansowego bardziej przydatnych informacji.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4. Istotne szacunki

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na kwoty prezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w notach objaśniających, w szczególności kwoty, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Szacunki i założenia dokonywane są na datę bilansową w oparciu o dostępne dane historyczne, informacje o warunkach aktualnych w momencie dokonywania szacunków oraz wiele innych czynników, które są uważane za właściwe w danych okolicznościach, w tym o oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków i działań podejmowanych przez Grupę, wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub też w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku i w okresach przyszłych pod warunkiem, że korekta dotyczy tego okresu w którym dokonano zmiany i okresów przyszłych.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do skonsolidowanego sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Główne subiektywne oceny, estymacje i założenia przyjęte przez Grupę opisano poniżej.

4.1. Utrata wartości portfela kredytowego

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał.

Monitoring klientów portfela korporacyjnego dokonywany jest w wyniku cyklicznej indywidualnej analizy ekspozycji należących do tego portfela, przy czym jako ekspozycję traktuje się pojedynczego kontrahenta/kredytobiorcę. Szacowanie odpisu odbywa się na bazie indywidualnej. W ramach wyliczania odpisu aktualizacyjnego stosowane są oceny determinujące rozpoznanie przesłanki utraty wartości, po czym szacowane są przyszłe przepływy pieniężne, dyskontowane z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy uwzględnieniu szacunkowej wartości zabezpieczeń. Podczas szacowania odpisów, przy uwzględnieniu wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji, stosuje się, w zależności od segmentu klienta (korporacje, małe i średnie przedsiębiorstwa, instytucje finansowe, władze lokalne i regionalne, podmioty sektora publicznego, rządy i banki centralne): wewnętrzny system ratingowy RBI, Jednostki Dominującej lub jednostek zależnych albo wartości wyznaczane ekspercko przez RBI, Jednostkę Dominującą lub Jednostki Zależne.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Informacje na temat analizy wrażliwości w odniesieniu do rezerw na należności z rozpoznaną utratą wartości prezentuje poniższe zestawienie. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek Jednostki Dominującej, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń. Wartość bazowa rezerw wyliczonych przy zastosowaniu modelu indywidualnego dla ekspozycji bilansowych i pozabilansowych wynosi 801 798 tys. zł, natomiast wartość bazowa zdyskontowanych odzysków z zabezpieczeń i spłat własnych wynosi 1 148 569 tys. zł.

Szacowane stany odpisu dla portfela kredytów i pożyczek analizowanych indywidualnie na bazie przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń	Brak zmian w spłatach klientowskich	Spłaty klientowskie wzrost o 10%	Spłaty klientowskie spadek o 10%
30 czerwca 2014			
Brak zmian we wpływach z zabezpieczeń	801 798	795 172	811 138
Wpływy z zabezpieczeń wzrost o 10%	761 843	755 225	nie dotyczy
Wpływy z zabezpieczeń spadek o 10%	848 563	nie dotyczy	848 563
31 grudnia 2013			
Brak zmian we wpływach z zabezpieczeń	760 063	756 637	768 563
Wpływy z zabezpieczeń wzrost o 10%	721 084	717 810	nie dotyczy
Wpływy z zabezpieczeń spadek o 10%	803 509	nie dotyczy	816 202

W odniesienu do należności leasingowych przeprowadzona jest ocena wpływu zmiany parametrów przyjętych do wyliczenia wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu leasingu na wynik finansowy Grupy, gdzie PD oznacza prawdopodobieństwo wystapienia defaultu liczone dla okresu sześciomiesięcznego, LIP – okres identyfikacji straty, LGD – oczekiwaną wysokość straty na kontrakcie w przypadku wystapienia defaultu.

Informację na temat analizy wrażliwości w odniesieniu do należności leasingowych z rozpoznaną utratą wartości prezentuje poniższe zestawienie.

Szacowana zmiana wartości odpisu dla portfela należności z tytułu leasingu w relacji do zmian PD i LGD, przy założeniu aktualnej na daną datę wartości portfela	Zwiększenie PD_{LIP} o 10%		Zwiększenie LGD o 10%		Zwiększenie LGD o 20%	
	szacowana zmiana odpisu		szacowana zmiana odpisu		szacowana zmiana odpisu	
	wartościowo	procentowo	wartościowo	procentowo	wartościowo	procentowo
30 czerwca 2014						
Model RIBNI (IBNI dla klientów Micro)	2 246	10%	2 175	10%	4 349	19%
Model MIBNI oraz MIBNI_RE (IBNI dla klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz project finance)	831	10%	709	9%	1 418	17%
31 grudnia 2013						
Model RIBNI (IBNI dla klientów Micro)	1 400	10%	1 400	10%	2 800	20%
Model MIBNI oraz MIBNI_RE (IBNI dla klientów korporacyjnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz project finance)	665	10%	435	7%	870	14%

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4.2. Pozostałe istotne szacunki

Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do skonsolidowanego sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy do ustalenia wartości szacunkowych dla:

- Utraty wartości aktywów finansowych;
- Wyceny instrumentów finansowych;
- Kalkulacji rezerw;
- Wartości niematerialnych i prawnych rozpoznanych w wyniku połączenia z Polbank EFG – utraty wartości;
- Okresu użytkowania oraz utraty wartości aktywów trwałych i pozostałych wartości niematerialnych i prawnych.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna, Bankowość Korporacyjna, Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostała Działalność. Podział ten odzwierciedla opisane w regulacjach wewnętrznych zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z obowiązującym w Grupie modelem biznesowym. Podział stosowany na potrzeby zaprezentowania informacji o segmentach jest spójny z układem, w jakim Zarząd Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych) regularnie otrzymuje wewnętrzne raporty, na podstawie których podejmuje decyzje dotyczące alokacji zasobów oraz oceny wyników poszczególnych segmentów.

Bankowość Detaliczna – segment obejmuje produkty i usługi dedykowane dla klientów indywidualnych oraz mikro-przedsiębiorstw. W ramach segmentu wyróżnia się podsegmenty: klienta masowego, zamożnego, bankowości prywatnej i mikro-przedsiębiorstw.

Bankowość Korporacyjna – segment, w skład którego wchodzą podsegmenty dużych, średnich i małych przedsiębiorstw. Obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw i innych podmiotów w tym: spółek i spółdzielni, instytucji niekomercyjnych, jednostek sektora budżetowego oraz przedsiębiorców indywidualnych, którzy ze względu na kryteria podziału segmentów nie zaliczają się do podsegmentu mikro-przedsiębiorstw.

Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe – transakcje, produkty i usługi dedykowane dla bankowych i niebankowych podmiotów finansowych, usługi dla kantorów wymiany walut oraz działalność własną prowadzoną na rachunek własny Emitenta zaliczaną do księgi handlowej.

Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostała Działalność, do której zaliczane są aktywa, pasywa i wynik nieprzypisane do powyższych segmentów, a w szczególności:

- aktywa, pasywa oraz wynik z tytułu działalności ALM, tj. zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Grupy oraz jej portfelem inwestycyjnym,
- wynik z tytułu refinansowania składników aktywów i pasywów nieprzypisanych do powyższych segmentów,
- wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną, które nie są przypisane innym segmentom,
- wyłączenia konsolidacyjne dotyczące spółek konsolidowanych metodą pełną w ramach Grupy.

Podział ten odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Grupy, które opierają się na kryteriach podmiotowych i finansowych (takich jak obroty lub saldo aktywów). Powyższa klasyfikacja klientów zastosowana w raporcie sementowym jest odmienna w stosunku do klasyfikacji klientów, która została użyta przy sporządzaniu pozostałych not do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w szczególności noty 20. Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz 25. Zobowiązania wobec klientów).

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Działalność jednostek objętych konsolidacją metodą pełną została przypisana do wyżej wymienionych segmentów w następujący sposób:

- **Raiffeisen-Leasing Polska S.A.** oraz **Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.** – Bankowość Detaliczna, Bankowość Korporacyjna lub Zarządzanie aktywami i pasywami oraz pozostała działalność zgodnie z klasyfikacją klientów obsługiwanych przez te spółki,
- **Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o.** – Bankowość Detaliczna,
- **Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.** – Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe,
- **Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o.** – Zarządzanie aktywami i pasywami oraz pozostała działalność.

Zasady informacji zarządczej obowiązujące w Grupie przewidują raportowanie wyników segmentów do poziomu zysku brutto. Poszczególnym segmentom przypisane są zarówno dochody uzyskane w ramach działalności tego segmentu, jak również koszty operacyjne związane z tą działalnością, a także pozostałe składowe rachunku zysków i strat.

Alokacja kosztów operacyjnych do segmentów w Grupie odbywa się zgodnie z metodologią zatwierdzoną przez Zarząd. Jest to proces wieloetapowy, którego końcowym efektem jest przypisanie wszystkich ogólnych kosztów operacyjnych do segmentów.

Transakcje pomiędzy segmentami działalności odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach. Ceny transferowe pieniądza w rozliczeniach pomiędzy segmentami wyceniane są w oparciu o stawki rynkowe lub stawki zatwierdzone przez Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) z uwzględnieniem waluty, terminu wymagalności lub zapadalności transakcji oraz marż płynnościowych.

Kluczem alokacji aktywów i pasywów oraz związanych z nimi przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów jest przypisanie do segmentów klientów Grupy.

Zgodnie z zasadami informacji zarządczej w Grupie do wyniku na poszczególnych segmentach alokuje się również wynik odsetkowy z tytułu refinansowania kapitału i pożyczek podporządkowanych oraz koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Salda pozycji bilansowych, za wyjątkiem kapitałów, w oparciu o które policzone zostały powyższe składniki rachunku zysku i strat, w całości wykazywane są w segmencie Zarządzania aktywami i pasywami oraz pozostała działalność.

Na aktywa Bankowości Korporacyjnej składa się część alokowanych na ten segment kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz papiery korporacyjne. Na pasywa Bankowości Korporacyjnej składa się część alokowanych na ten segment zobowiązań wobec klientów.

Na aktywa oraz pasywa Bankowości Detalicznej składa się część alokowanych na ten segment odpowiednio kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz zobowiązań wobec klientów.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Na aktywa segmentu Instytucji Finansowych i Rynków Kapitałowych składa się część alokowanych na ten segment kredytów i pożyczek udzielonych klientom, część aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu nie stanowiąca portfela płynnościowego, saldo rezerwy obowiązkowej, część salda gotówki utrzymywanej w oddziałach świadczących usługi wymiany walut, należności od banków oraz dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych.

Na zobowiązania segmentu Instytucji Finansowych i Rynków Kapitałowych składa się część alokowanych na ten segment zobowiązań wobec klientów, zobowiązania wobec banków z wyłączeniem finansowania długoterminowego zaklasyfikowanego do segmentu Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostała Działalność oraz ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych.

Na aktywa oraz zobowiązania segmentu Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostała Działalność składają się pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej nieprzypisane do pozostałych segmentów a w szczególności:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz inwestycyjne papiery wartościowe stanowiące portfele klasyfikowane, jako portfele inwestycyjne i płynnościowe Grupy.
- zaklasyfikowane, jako związane z działalnością ALM: zobowiązania wobec banków i innych podmiotów z tytułu finansowania długoterminowego, w tym także zobowiązania podporządkowane,
- pozostałe saldo kasy i środków w Banku centralnym,
- rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,
- aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Zasady rachunkowości stosowane w raporcie segmentowym są zgodne z opisem istotnych zasad rachunkowości stanowiącym notę 2 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe	Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostała Działalność	Razem
Przychody z tytułu odsetek	369 574	490 640	32 295	176 217	1 068 726
Koszty z tytułu odsetek	-99 960	-145 947	-66 586	-134 601	-447 094
Wynik zewnętrzny z tytułu odsetek	**269 614**	**344 693**	**-34 291**	**41 616**	**621 632**
Wynik odsetkowy wewnętrzny	-18 334	-18 025	51 784	-15 425	0
Wynik z tytułu odsetek	**251 280**	**326 668**	**17 493**	**26 191**	**621 632**
Przychody nieodsetkowe	146 951	141 480	48 468	12 647	349 546
Wynik z działalności bankowej	**398 231**	**468 148**	**65 961**	**38 838**	**971 178**
Ogólne koszty administracyjne w tym:	-181 203	-462 465	-26 689	-29 476	-699 833
Amortyzacja	-25 303	-51 382	-2 408	-2 982	-82 075
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-59 626	-99 514	-154	-1 360	-160 654
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	15 908	13 933	33	-16 149	13 725
Zysk brutto	**173 310**	**-79 898**	**39 151**	**-8 147**	**124 416**
Podatek dochodowy					-37 896
Zysk netto					**86 520**
Zysk przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli					12 903
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej					**73 617**
Aktywa segmentu	**15 599 780**	**22 128 591**	**4 701 884**	**12 922 893**	**55 353 148**
Zobowiązania segmentu	**12 846 434**	**14 726 633**	**5 158 496**	**16 433 801**	**49 165 364**

Za okres kończący się 30 czerwca 2013	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe	Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostała Działalność	Razem
Przychody z tytułu odsetek	412 214	590 040	30 248	247 071	1 279 573
Koszty z tytułu odsetek	-134 754	-312 752	-84 918	-140 004	-672 428
Wynik zewnętrzny z tytułu odsetek	**277 460**	**277 288**	**-54 670**	**107 067**	**607 145**
Wynik odsetkowy wewnętrzny	-13 094	104 672	72 215	-163 793	0
Wynik z tytułu odsetek	**264 366**	**381 960**	**17 545**	**-56 726**	**607 145**
Przychody nieodsetkowe	172 233	150 059	49 199	34 646	406 137
Wynik z działalności bankowej	**436 599**	**532 019**	**66 744**	**-22 080**	**1 013 282**
Ogólne koszty administracyjne w tym:	-185 915	-476 916	-20 670	-50 255	-733 756
Amortyzacja	-23 954	-43 252	-2 192	-3 692	-73 090
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-74 700	-110 345	-512	91	-185 466
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13 829	6 480	0	45 127	65 436
Zysk brutto	**189 813**	**-48 762**	**45 562**	**-27 117**	**159 496**
Podatek dochodowy					-35 679
Zysk netto					**123 817**
Zysk przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli					29 262
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej					**94 555**
Aktywa segmentu	**15 798 141**	**23 920 234**	**3 004 398**	**12 052 530**	**54 775 303**
Zobowiązania segmentu	**11 994 361**	**16 511 003**	**3 544 721**	**16 659 674**	**48 709 759**

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Przychody nieodsetkowe ze sprawozdania według segmentów uzgadniają się do sumy następujących pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Wynik z tytułu prowizji i opłat	303 968	315 583
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-49 055	-154 106
Wynik z pozycji wymiany	94 633	244 660
Przychody nieodsetkowe	**349 546**	**406 137**

Pozostałe pozycje ze sprawozdania według segmentów uzgadniają się do odpowiednich pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Grupa prowadzi działalność operacyjną wyłącznie na rynku krajowym. Nie można wyróżnić istotnych różnic w ryzykach, na które mogłoby mieć wpływ położenie geograficzne placówek Grupy, dlatego odstąpiono od ujawniania sprawozdania według informacji geograficznych.

Przychody z tytułu transakcji z żadnym pojedynczym zewnętrznym klientem nie stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

Bank oferuje szeroki zakres usług bankowych i finansowych.

Podstawowe produkty dla klientów detalicznych:

- kredyty i pożyczki hipoteczne,
- pożyczki konsumpcyjne w tym karty kredytowe i linie kredytowe w rachunku bieżącym,
- finansowanie dla mikro-przedsiębiorstw,
- usługi leasingowe,
- produkty depozytowe w tym lokaty terminowe i konta oszczędnościowe,
- usługi maklerskie, produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe,
- konta osobiste i usługi transakcyjne w tym wpłaty i wypłaty gotówkowe, przelewy, obsługa terminali płatniczych, transakcje wymiany walut.

Podstawowe produkty dla klientów korporacyjnych to:

- produkty kredytowe, w tym kredyty gospodarcze, karty kredytowe, finansowanie projektów, finansowanie transakcji handlowych, leasing i factoring,
- produkty depozytowe,
- rachunki i usługi transakcyjne, w tym wpłaty i wypłaty gotówkowe, przelewy, zarządzanie rachunkami, zarządzanie gotówką,
- produkty skarbowe, w tym transakcje wymiany walut, instrumenty pochodne, organizacja emisji papierów dłużnych.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Podstawowe produkty dla instytucji finansowych to:

- produkty kredytowe,
- produkty depozytowe, rachunki, usługi transakcyjne i powiernicze,
- produkty skarbowe w tym transakcje wymiany walut, instrumenty pochodne, organizacja emisji papierów dłużnych.

6. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych bankom	15 635	24 716
Z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	847 713	994 198
Z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej	130 038	177 005
Z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	45 262	64 305
Z tytułu instrumentów reverse repo	9 872	0
Z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	20 206	19 349
Razem	**1 068 726**	**1 279 573**

Koszty z tytułu odsetek		
Z tytułu depozytów bankowych	-11 826	-17 329
Z tytułu depozytów klientów	-287 290	-499 791
Z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających	-3 235	-2 830
Z tytułu instrumentów repo	-3 335	-671
Z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek (w tym podporządkowanych)	-141 408	-151 807
Razem	**-447 094**	**-672 428**

Wynik z tytułu odsetek (w tym):	**621 632**	**607 145**
Całkowite przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	893 426	1 038 263
Całkowite koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	-443 859	-669 598

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

7. Odpisy netto z tytułu utraty wartości

Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia				Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Odzyski ze sprzedaży wierzytelności	Wpływ na wynik finansowy okresu
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Rozwiązanie odpisów	Spisania aktywów	Sprzedaż wierzytelności	Reklasyfikacja			
Odpisy na należności tworzone indywidualnie										
Należności od klientów indywidualnych	10 489	3 408	74	-3 201	0	0	0	10 771	0	-208
Należności od klientów mikro	102 342	39 421	0	-23 287	-2 746	0	0	115 730	0	-16 134
Należności od dużych przedsiębiorstw	770 211	152 395	2 923	-100 065	-15 675	0	0	809 789	0	-52 330
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	83 506	16 957	33	-10 233	-3 510	0	0	86 754	0	-6 725
Pozycje pozabilansowe	14 306	14 935	63	-14 767	0	0	0	14 537	0	-167
Razem	**980 854**	**227 116**	**3 093**	**-151 553**	**-21 931**	**0**	**0**	**1 037 581**	**0**	**-75 563**
Odpisy na należności tworzone grupowo (w tym: IBNR)										
Należności od banków	205	126	0	-142	0	0	0	190	0	16
Należności od klientów indywidualnych	1 299 779	286 347	558	-224 795	-38 964	0	465	1 323 390	0	-61 552
Należności od klientów mikro	603 485	112 209	8	-82 329	-494	0	-439	632 439	0	-29 880
Należności od dużych przedsiębiorstw	55 013	13 268	87	-14 593	0	0	0	53 775	0	1 325
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	7 516	3 136	1	-4 392	0	0	-26	6 235	0	1 256
Należności od sektora publicznego	133	1	0	-28	0	0	0	106	0	27
Pozycje pozabilansowe	9 447	2 256	10	-5 973	0	0	0	5 739	0	3 717
Razem	**1 975 578**	**417 343**	**663**	**-332 253**	**-39 458**	**0**	**0**	**2 021 874**	**0**	**-85 091**
Odpisy razem	**2 956 432**	**644 460**	**3 756**	**-483 806**	**-61 389**	**0**	**0**	**3 059 455**	**0**	**-160 654**

(w tys. zł)

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

Za okres kończący się 30 czerwca 2013	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	Zwiększenia		Zmniejszenia				Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	Odzyski ze sprzedaży wierzytelności	Wpływ na wynik finansowy okresu
		Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	Różnice kursowe	Rozwiązanie odpisów	Spisania aktywów	Sprzedaż wierzytelności	Reklasyfikacja			
Odpisy na należności tworzone indywidualnie										
Należności od klientów indywidualnych	377 497	141 695	8 099	-105 284	-12 032	0	-348 179	61 797	0	**-36 412**
Należności od klientów mikro	372 931	150 295	3 748	-108 002	-7 876	0	-215 659	195 438	0	**-42 294**
Należności od dużych przedsiębiorstw	598 401	362 355	14 092	-314 500	-2 749	0	-10 141	647 457	0	**-47 855**
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	74 488	25 623	805	-14 331	-3 558	0	-1 246	81 782	0	**-11 292**
Pozycje pozabilansowe	22 698	34 714	102	-19 510	0	0	0	38 005	0	**-15 204**
Razem	**1 446 015**	**714 683**	**26 846**	**-561 627**	**-26 214**	**0**	**-575 225**	**1024 479**	**0**	**-153 057**
Odpisy na należności tworzone grupowo (w tym: IBNR)										
Należności od banków	170	592	7	-90	0	0	170	849	0	**-502**
Należności od klientów indywidualnych	1 233 441	129 594	2 744	-103 541	0	-253 502	339 694	1348 430	19 462	**-6 591**
Należności od klientów mikro	351 735	88 208	1 953	-64 767	-238	-34 804	218 819	560 906	2 680	**-20 760**
Należności od dużych przedsiębiorstw	45 204	21 441	874	-15 834	-34	0	18 363	70 014	0	**-5 607**
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	9 601	4 217	12	-3 285	-6	0	-3 602	6 938	0	**-932**
Należności od sektora publicznego	-1 554	0	0	0	0	0	1 781	227	0	**0**
Pozycje pozabilansowe	13 046	5 776	119	-7 759	0	0	0	11 183	0	**1 983**
Razem	1 651 643	**249 827**	**5 710**	**-195 276**	**-278**	**-288 305**	**575 225**	**1998 546**	**22 142**	**-32 410**
Odpisy razem	**3 097 658**	**964 511**	**32 557**	**-756 903**	**-26 492**	**-288 305**	**0**	**3023 025**	**22 142**	**-185 466**

Reklasyfikacja zaprezentowana w tabeli powyżej wynika ze zmiany definicji oceny grupowej i indywidualnej związanej z wprowadzeniem w 2013 r. zaktualizowanego modelu utraty wartości dla połączonej Jednostki Dominującej.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Z tytułu działalności kredytowej	11 644	25 242
Z tytułu obsługi środków pieniężnych	10 235	10 156
Z tytułu działalności powierniczej	12 834	9 721
Z tytułu przelewów i innych transakcji płatniczych	26 042	27 709
Z tytułu kart płatniczych	47 981	46 292
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych	9 751	10 016
Z tytułu wpłat gotówkowych	8 872	6 408
Z tytułu obsługi i prowadzenia rachunków bankowych	25 603	27 336
Z tytułu obsługi akredytyw i inkasa dokumentowego	4 425	4 246
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń	30 000	36 295
Z tytułu marży transakcyjnej na klientowskich transakcjach walutowych	130 732	137 763
Pozostałe, w tym:	30 179	20 227
Z tytułu dystrybucji Otwartych Funduszy Inwestycyjnych	3 429	3 881
Z tytułu przygotowywania dokumentacji bankowej na zlecenie klientów	15 751	2 635
Razem	**348 298**	**361 411**
Koszty z tytułu prowizji i opłat		
Z tytułu uiszczonych opłat maklerskich (w tym z tytułu działalności powierniczej)	-1 557	-1 208
Z tytułu kart płatniczych	-12 228	-14 162
Z tytułu usług akwizycyjnych	-421	-1 053
Z tytułu obsługi operacji banknotowych	-9 849	-8 786
Płacone instytucjom rozliczeniowym	-18 448	-16 837
Pozostałe	-1 828	-3 782
Razem	**-44 331**	**-45 828**
Wynik z tytułu prowizji i opłat (w tym):	**303 968**	**315 583**
Całkowite przychody prowizyjne dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	335 464	351 690
Całkowite koszty prowizyjne dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	-42 774	-44 620

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Wynik zrealizowany i niezrealizowany (bez komponentu walutowego) na walutowych instrumentach pochodnych	-21 953	-54 267
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową	-30 026	-98 625
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach dłużnych	1 946	-1 161
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach kapitałowych	0	8
Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	**-50 033**	**-154 045**

Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Zabezpieczenie wartości godziwej	113	136
Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego	5 176	-3 619
Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-5 063	3 755
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	865	-198
Nieefektywa część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	865	-198
Razem wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających	**978**	**-61**
Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	**-49 055**	**-154 106**

Dodatkowe informacje na temat instrumentów finansowych zabezpieczanych i zabezpieczających zaprezentowano w nocie 17.

10. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane wynikające z komponentu walutowego wyceny instrumentów pochodnych	303	-63 845
Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane netto z wyceny pozostałych aktywów i pasywów	94 331	308 505
Razem wynik z pozycji wymiany	**94 633**	**244 660**

Pozycja Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane netto z wyceny pozostałych aktywów i pasywów zawiera zyski i straty z rewaluacji aktywów i pasywów nominowanych w walucie obcej.

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

11. Ogólne koszty administracyjne

11.1. Wynagrodzenia

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Wynagrodzenia	-269 674	-274 356
Koszty ubezpieczeń społecznych, w tym:	-47 314	-47 509
ubezpieczenie emerytalne i rentowe	-46 696	-47 402
Pozostałe świadczenia pracownicze	-7 407	-10 362
Razem	-324 395	-332 227

11.2. Pozostałe ogólne koszty administracyjne

Pozostałe ogólne koszty administracyjne	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Koszty utrzymania i wynajmu budynków, w tym:	-78 863	-82 388
koszty rat leasingowych	-59 599	-62 582
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-75 744	-82 392
Koszty marketingu	-24 790	-31 523
Koszty szkoleń	-7 621	-6 210
Koszty pozostałych rat leasingowych	-2 931	-4 153
Koszty usług konsultingowych	-22 969	-36 967
Pozostałe koszty rzeczowe	-54 063	-64 257
Składka i wpłaty na rzecz BFG	-26 382	-20 549
Amortyzacja, w tym:	-82 075	-73 090
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-37 896	-35 391
amortyzacja wartości niematerialnych	-44 179	-37 699
Razem	-375 438	-401 529

Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat (cd.)

12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Przychody ze sprzedaży na działalności niebankowej	17 883	20 200
Przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw	4 466	234
Wynik z tytułu sprzedaży składników majątku trwałego	410	4 138
Przychody z tytułu odwrócenia trwałych odpisów aktualizujących wartość innych aktywów	34	46 266
Przychody z tytułu odzysków na aktywach spisanych	994	375
Pozostałe przychody operacyjne – inne	8 057	28 031
Razem	**31 844**	**99 244**

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Koszty z tytułu zawiązania pozostałych rezerw	-2 840	-1 820
Koszty z tytułu utraty wartości majątku trwałego	-548	0
Koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych	-542	-4 450
Koszty windykacji	-8 433	-13 511
Pozostałe koszty operacyjne – inne	-5 757	-14 027
Razem	**-18 120**	**-33 808**

13. Podatek dochodowy

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Zysk brutto	124 416	159 496
Podatek dochodowy bieżący według krajowej stawki podatku od zysku brutto (19%)	-23 639	-30 304
Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-14 261	-5 375
Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu	4	0
Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	**-37 896**	**-35 679**

Uzgodnienie podatku odniesionego do rachunku zysków i strat	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Podatek dochodowy bieżący	-93 957	-43 615
Korekty podatku dochodowego bieżącego dotyczące lat ubiegłych	-3 525	-409
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia się różnic	**59 586**	**8 345**
Powstanie i odwrócenie się różnic	59 171	8 557
Rozliczenie podatku odroczonego z tytułu rozpoznania wartości firmy	415	-212
Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	**-37 896**	**-35 679**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

14. Kasa i środki w Banku Centralnym

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w kasie	809 215	1 249 206
Środki w Banku Centralnym, w tym:	1 159 064	1 172 845
rezerwy obowiązkowe w Banku Centralnym	1 082 029	1 040 763
Razem	**1 968 279**	**2 422 051**

15. Należności od banków

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Depozyty zabezpieczające	79 089	171 768
Środki na rachunkach bieżących	40 350	28 867
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	221 491	42 185
Lokaty w innych bankach	214 032	125 022
Należności od banków brutto:	**554 962**	**367 842**
Odpisy z tytułu utraty wartości	-190	-205
Należności od banków netto:	**554 772**	**367 637**

16. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty wbudowane

16.1. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje następujące instrumenty pochodne jako zabezpieczenia, jak również na potrzeby niezwiązane z rachunkowością zabezpieczeń:

- walutowe transakcje terminowe,
- opcje walutowe,
- instrumenty stóp procentowych.

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące niezrealizowane transakcje spot.

(w tys. zł)

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

	30 czerwca 2014			31 grudnia 2013		
	Wartość nominalna instrumentów bazowych	Wartości godziwe		Wartość nominalna instrumentów bazowych	Wartości godziwe	
		Aktywa	Zobowiązania		Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym						
Walutowe kontrakty (fx swap i fx forward)	30 008 805	173 050	129 449	23 163 852	299 208	257 502
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 405 872	12 633	11 328	1 572 777	12 866	12 932
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	839 027	2 490	25 329	815 488	2 360	15 636
Razem walutowe instrumenty pochodne	**33 253 703**	**188 173**	**166 107**	**25 552 117**	**314 434**	**286 069**
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	9 325 732	169 955	124 779	6 977 089	101 676	90 931
Forward Rate Agreement (FRA)	15 550 000	5 381	10 017	5 250 000	1 099	2 093
Razem instrumenty pochodne dla stóp procentowych	**24 875 732**	**175 336**	**134 796**	**12 227 089**	**102 775**	**93 023**
Razem	**58 129 435**	**363 510**	**300 903**	**37 779 206**	**417 209**	**379 093**
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne						
Walutowe kontrakty (fx swap)	1 475 579	34 270	15 806	2 563 493	83 654	46 632
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	2 791 049	19 120	32 556	2 270 850	33 365	11 302
Razem	**4 266 628**	**53 389**	**48 362**	**4 834 343**	**117 019**	**57 934**
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą						
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	130 768	0	22 040	133 617	1	16 918
Razem	**130 768**	**0**	**22 040**	**133 617**	**1**	**16 918**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

16.2. Instrumenty wbudowane

Do instrumentów wbudowanych Grupa zalicza instrumenty pochodne wbudowane w produkty strukturyzowane. Instrumenty te oddzielane są od umowy zasadniczej i prezentowane w pozycji Pochodne instrumenty finansowe. Do instrumentów takich zaliczane są również obligacje zamienne na akcje (nota 18).

17. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w zakresie zabezpieczenia wartości godziwej udzielonego kredytu o stałej stopie procentowej. Instrumentem zabezpieczającym jest swap na stopę procentową, gdzie Grupa płaci kupon oparty o stałą stopę procentową a otrzymuje kupon oparty o stopę zmienną.

Pod koniec grudnia 2005 roku Jednostka Dominująca udzieliła na okres 15 lat kredytu o stałej stopie procentowej w wartości nominalnej 45 mln EUR, zabezpieczając go transakcją swap na stopę procentową w wartości nominalnej 44,9 mln EUR. Wartość zmiany wyceny kredytu i transakcji zabezpieczającej za okres kończący się 30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku zaprezentowano w poniższych tabelach. Informacje na temat części nieefektywnej zabezpieczenia odniesionej do wyniku finansowego prezentuje nota 9.

	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-5 063	3 755
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego	5 176	-3 619
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	**113**	**136**
Wynik odsetkowy na instrumencie pochodnym zabezpieczającym	-2 393	-2 602
	30 czerwca 2014	**31 grudnia 2013**
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego	130 768	133 617
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczanego	130 786	133 635

Grupa stosuje także rachunkowość zabezpieczeń w zakresie zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych kredytów hipotecznych w CHF oraz lokat opartych o zmienną stopę WIBOR, wynikającej z ryzyka zmiany stóp procentowych oraz ryzyka kursowego. Instrumentami zabezpieczającymi są walutowy swap na stopę procentową, gdzie Grupa płaci kupon oparty o stopę CHF LIBOR 3M, a otrzymuje kupon oparty o WIBOR 3M od kwoty nominalnej zdefiniowanej odpowiednio w CHF oraz złotych polskich oraz transakcja forward, w której Grupa sprzedaje CHF. Wartości nominalne i godziwe instrumentów pochodnych zabezpieczających zostały zaprezentowane w nocie 16.

Kwoty rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat i na kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) prezentuje poniższe zestawienie.

	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	-9 257	-4 341
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	44 420	64 077
Nieefektywa część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku zysków i strat	865	-198

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Poniższe tabele prezentują okresy, w których oczekuje się, że relacja zabezpieczająca będzie generować przepływy pieniężne:

30 czerwca 2014	Umowny termin zapadalności					Razem
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne						
Walutowe kontrakty (fx swap)	322 527	853 053	300 000	0	0	1 475 579
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	0	0	2 054 760	736 289	2 791 049
Razem	**322 527**	**853 053**	**300 000**	**2 054 760**	**736 289**	**4 266 628**
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą						
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	0	0	0	0	130 768	130 768
Razem	**0**	**0**	**0**	**0**	**130 768**	**130 768**

31 grudnia 2013	Umowny termin zapadalności					Razem
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne						
Walutowe kontrakty (fx swap)	569 171	155 470	1 838 852	0	0	2 563 493
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	0	0	1 531 595	739 255	2 270 850
Razem	**569 171**	**155 470**	**1 838 852**	**1 531 595**	**739 255**	**4 834 343**
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą						
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	0	0	0	0	133 617	133 617
Razem	**0**	**0**	**0**	**0**	**133 617**	**133 617**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) prezentuje poniższe zestawienie.

	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie) na początek okresu	**-5 025**	**645**
Kapitał z aktualizacji wyceny (wycena wraz z odsetkami zrealizowanymi w okresie)	-47 850	-117 104
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-44 420	-64 077
Wynik z tytułu rewaluacji na instrumentach pochodnych zabezpieczających	83 878	176 642
Kapitał z aktualizacji wyceny (wartość godziwa zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za nieskuteczne zabezpieczenie)	-865	198
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie) na koniec okresu	**-14 282**	**-3 696**

18. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Obligacje i bony wyemitowane przez Skarb Państwa	229 929	243 986
Obligacje zamienne na akcje	67 733	67 995
Inne aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	8 689 064	8 458 825
Razem	**8 986 726**	**8 770 806**

19. Inwestycyjne papiery wartościowe

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności		
Obligacje skarbowe	1 249 199	1 248 498
Razem utrzymywane do terminu zapadalności	**1 249 199**	**1 248 498**
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Udziały kapitałowe	45 129	69 768
Instrumenty dłużne zablokowane pod BFG	175 980	189 975
Obligacje korporacyjne	278 654	294 169
Obligacje skarbowe	502 800	0
Razem dostępne do sprzedaży	**1 002 563**	**553 912**
Razem	**2 251 762**	**1 802 410**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

20. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Segmentacja klientów zastosowana w poniższych notach opiera się na klasach ryzyka przypisanych do poszczególnych klientów zgodnie z wewnętrznymi zasadami Grupy i jest odmienna w stosunku do klasyfikacji klientów zaprezentowanej w nocie 5 Informacje dotyczące segmentów działalności, opierającej się na modelu biznesowym Grupy.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej	30 czerwca 2014			31 grudnia 2013		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Klienci indywidualni	19 477 557	1 334 161	18 143 396	19 910 907	1 310 268	18 600 639
Klienci mikro	5 647 332	748 169	4 899 163	5 503 046	705 827	4 797 219
Duże przedsiębiorstwa	15 565 261	863 564	14 701 697	13 632 845	825 224	12 807 621
Małe i średnie przedsiębiorstwa	1 564 235	92 989	1 471 246	1 422 949	91 022	1 331 927
Sektor publiczny	32 414	106	32 308	39 655	133	39 522
Razem	**42 286 799**	**3 038 989**	**39 247 810**	**40 509 402**	**2 932 474**	**37 576 928**

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej							
30 czerwca 2014							
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane indywidualnie	Odpis tworzony indywidualnie	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane grupowo	Odpis tworzony grupowo	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	17 877 975	64 180	14 610	10 771	1 584 972	1 259 210	18 143 396
Należności od klientów mikro	4 535 498	47 767	172 441	115 730	939 393	584 672	4 899 163
Należności od dużych przedsiębiorstw	13 979 601	53 775	1 585 660	809 789	0	0	14 701 697
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	1 453 152	6 235	111 083	86 754	0	0	1 471 246
Należności od sektora publicznego	32 414	106	0	0	0	0	32 308
Razem	**37 878 640**	**172 063**	**1 883 794**	**1 023 044**	**2 524 365**	**1 843 882**	**39 247 810**

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej							
31 grudnia 2013							
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez utraty wartości	Odpis tworzony grupowo IBNR	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane indywidualnie	Odpis tworzony indywidualnie	Kredyty i pożyczki z utratą wartości analizowane grupowo	Odpis tworzony grupowo	Wartość netto
Należności od klientów indywidualnych	18 368 061	87 072	17 532	10 486	1 525 314	1 212 710	18 600 639
Należności od klientów mikro	4 511 833	59 199	147 553	102 341	843 660	544 287	4 797 219
Należności od dużych przedsiębiorstw	12 246 132	55 013	1 386 713	770 211	0	0	12 807 621
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	1 318 293	5 374	100 193	83 510	4463	2138	1 331 927
Należności od sektora publicznego	39 655	133	0	0	0	0	39 522
Razem	**36 483 974**	**206 791**	**1 651 991**	**966 548**	**2 373 437**	**1 759 135**	**37 576 928**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

W saldzie kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględnione zostały należności z tytułu leasingu finansowego.

Wartość kredytów z rozpoznaną przesłanką utraty wartości, ale bez utworzonego odpisu z utraty wartości i uwzględnionych w kalkulacji IBNR wynosiła na 30 czerwca 2014 roku 529 605 tys. złotych (31 grudnia 2013 roku 506 685 tys. złotych).

Należności z tytułu leasingu finansowego

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Należności brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	**4 756 306**	**4 294 279**
Nie dłuższym niż 1 rok	1 848 313	1 655 829
Od roku do 5 lat	2 615 149	2 415 055
Powyżej 5 lat	292 844	223 395
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego:	**441 047**	**181 538**
Nie dłuższym niż 1 rok	185 846	68 454
Od roku do 5 lat	213 660	104 330
Powyżej 5 lat	41 541	8 754
Bieżąca wartość przyszłych rat leasingu finansowego	**4 315 259**	**4 112 741**
Bieżąca wartość przyszłych rat leasingu finansowego o terminie zapadalności:	**4 315 259**	**4 112 741**
Nie dłuższym niż rok	1 662 467	1 587 375
Od roku do 5 lat	2 401 489	2 310 725
Powyżej 5 lat	251 303	214 641

Charakterystyka portfela

Struktura portfela leasingowego (według wartości netto) z podziałem na rodzaje środków:

	30 czerwca 2014	%	31 grudnia 2013	%
Leasing środków transportu	3 056 574	75%	2 868 984	74%
Leasing nieruchomości	490 464	12%	521 634	13%
Leasing maszyn i urządzeń	551 156	13%	499 103	13%
Razem	4 098 194	100%	3 889 721	100%

W transakcjach leasingu finansowego nie występuje niegwarantowana wartość rezydualna przedmiotów leasingu. Korzystający nabywają przedmiot leasingu po zakończeniu umowy w cenie ustalonej na poziomie niższym niż wartość rynkowa. Sporadycznie występuje gwarancja nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingu przez podmioty trzecie.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

21. Wartości niematerialne

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Wartości niematerialne, w tym:		
Wartość firmy	32 966	32 966
Marka „Polbank"	200 000	200 000
Relacje z klientami	53 321	58 655
Prawa użytkowane przez Grupę	819	850
Oprogramowanie komputerowe	234 695	241 198
Oprogramowanie komputerowe w budowie	90 802	80 219
Zaliczki na wartości niematerialne	1 075	14 853
Razem	**613 678**	**628 741**

22. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Środki trwałe, w tym:		
Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	83 129	79 724
Urządzenia techniczne i maszyny	95 787	105 755
Środki transportu	108 253	99 235
Inne środki trwałe	7 153	9 323
Środki trwałe w budowie	1 775	4 448
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	633	3 624
Razem	**296 730**	**302 109**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

23. Inne aktywa

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Aktywa finansowe brutto, w tym:		
Inkaso weksli i czeków	179	176
Dłużnicy różni	91 224	93 113
Rozrachunki z biurami maklerskimi – należności	4 600	2 071
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych – należności	67 597	89 886
Aktywa finansowe brutto razem	**163 600**	**185 246**
Odpisy aktualizujące	-8 631	-7 916
Aktywa finansowe netto razem	**154 969**	**177 330**
Aktywa niefinansowe brutto, w tym:		
Koszty zapłacone z góry	194 491	136 181
Przychody do otrzymania	588	2 126
Aktywa przejęte za długi	26 560	9 001
Inne	16 127	10 865
Rozrachunki publiczno - prawne	70 109	88 812
Aktywa niefinansowe brutto razem	**307 875**	**246 985**
Odpisy aktualizujące	-9 647	-9 789
Aktywa niefinansowe netto razem	**298 228**	**237 196**
Razem	**453 197**	**414 526**

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość innych należności	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Stan odpisów na początek okresu	-17 705	-60 992
Utworzenie odpisów na utratę wartości	-3 688	-2 824
Wykorzystanie odpisów na utratę wartości	276	276
Odwrócenie odpisów na utratę wartości	2 839	45 967
Stan odpisów na koniec okresu	**-18 278**	**-17 573**

24. Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Rachunki bieżące	524 714	479 700
Depozyty terminowe	905 759	404 122
Kredyty otrzymane	14 834 644	15 053 387
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	488 917	0
Razem	**16 754 034**	**15 937 209**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

25. Zobowiązania wobec klientów

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	13 594 585	12 666 855
Zobowiązania wobec klientów mikro	2 115 060	2 448 807
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	11 627 212	12 430 712
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	2 861 375	2 577 115
Zobowiązania wobec sektora publicznego	763 853	6 286
Razem	**30 962 085**	**30 129 775**
W tym:		
środki na rachunkach bieżących	16 637 246	17 683 157
naliczone odsetki	77 929	66 801

26. Zobowiązania podporządkowane

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Pożyczka o wartości 25 milionów EUR z terminem zapadalności w 2017 roku	104 330	104 003
Pożyczka o wartości 50 milionów EUR z terminem zapadalności w 2024 roku	208 058	0
Razem	**312 388**	**104 003**

27. Pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania finansowe, w tym:		
Rozrachunki międzybankowe	115 476	106 406
Rozrachunki z biurami maklerskimi	51 296	1 073
Wierzyciele różni	206 291	194 112
Zobowiązania z tytułu rozliczeń z tytułu kart płatniczych	22 262	36 759
Zobowiązania finansowe razem	**395 325**	**338 350**
Zobowiązania niefinansowe, w tym:		
Przychody pobierane z góry	79 644	41 010
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	93 130	116 489
Rozrachunki publiczno-prawne	21 170	24 694
Pozostałe	27 981	29 086
Zobowiązania niefinansowe razem	**221 925**	**211 279**
Razem	**617 250**	**549 629**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (cd.)

28. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu kończącego się 30 czerwca 2014	Stan na początek okresu	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Reklasyfikacja	Różnice kursowe	Stan na koniec okresu
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane indywidualnie	14 305	14 935	-14 767	0	0	63	14 536
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane grupowo (IBNR)	9 448	2 256	-5 972	0	0	10	5 741
Razem odpisy	**23 753**	**17 190**	**-20 740**	**0**	**0**	**73**	**20 276**
Rezerwy na sprawy sporne	15 162	422	-1 108	-513	0	0	13 963
Rezerwa na świadczenia pracownicze	31 664	851	0	0	-11	0	32 504
Rezerwa na świadczenia emerytalne	2 004	4	0	0	11	0	2 019
Rezerwa restrukturyzacyjna	34 004	0	0	-11 653	0	0	22 351
Inne rezerwy	525	262	-523	0	0	0	264
Razem rezerwy	**83 359**	**1 539**	**-1 631**	**-12 166**	**0**	**0**	**71 101**
Razem	**107 112**	**18 729**	**-22 371**	**-12 166**	**0**	**73**	**91 377**

Zmiany w ciągu okresu kończącego się 30 czerwca 2013	Stan na początek okresu	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Reklasyfikacja	Różnice kursowe	Stan na koniec okresu
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane indywidualnie	22 698	34 714	-19 510	0	0	102	38 004
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane grupowo (IBNR)	13 046	5 777	-7 759	0	0	119	11 183
Razem odpisy	**35 744**	**40 491**	**-27 269**	**0**	**0**	**222**	**49 187**
Rezerwy na sprawy sporne	13 894	641	0	-439	0	0	14 097
Rezerwa na świadczenia pracownicze	25 181	250	0	0	0	0	25 431
Rezerwa na świadczenia emerytalne	2 119	0	0	0	0	0	2 119
Rezerwa restrukturyzacyjna	56 953	636	-10 029	-12 000	8 873	0	44 434
Inne rezerwy	1 831	0	0	-1 026	0	0	805
Razem rezerwy	**99 978**	**1 527**	**-10 029**	**-13 465**	**8 873**	**0**	**86 884**
Razem	135 722	42 018	-37 298	-13 465	8 873	222	136 071

29. Kapitały

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Wszystkie akcje mają takie same prawa głosu i prawo do dywidendy. Udziałowcem, który posiada 100% kapitału zakładowego Jednostki Dominującej jest Raiffeisen Bank International AG.

Pozostałe kapitały	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	950 019	910 019
Rozliczenie zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	-3 883
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży netto	-5 129	-5 038
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto	-11 568	-4 070
Fundusz na działalność maklerską	1 000	1 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	46 522	46 522
Stan na koniec okresu	**980 844**	**944 550**

Pozostałe noty objaśniające (cd)

30. Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia pozycje pozabilansowe udzielone i otrzymane:

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		
Gwarancje bankowe	1 538 448	1 491 293
Akredytywy i akcepty bankowe	285 186	285 205
Razem udzielone zobowiązania gwarancyjne	**1 823 634**	**1 776 498**
Udzielone zobowiązania finansowe		
Zobowiązania do udzielenia kredytu:	4 073 905	4 271 068
Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku	2 069 981	2 094 070
Z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 1 roku	2 003 924	2 176 998
Razem udzielone zobowiązania finansowe	**4 073 905**	**4 271 068**
Razem	**5 897 539**	**6 047 566**

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	5 120 477	6 507 892
Razem	**5 120 477**	**6 507 892**

31. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 czerwca 2013
Środki w kasach	809 215	1 249 206	823 909
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	1 159 064	1 172 845	1 083 618
Środki na rachunkach Nostro w innych bankach	40 350	28 867	508 246
Lokaty w innych bankach (z terminem wymagalności do 3 miesięcy)	209 032	120 206	174 311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	**2 217 661**	**2 571 124**	**2 590 084**

32. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniżej zaprezentowano główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas określania wartości godziwej instrumentów finansowych:

- Wartość godziwa kredytów udzielonych bankom, zawieranych na rynku międzybankowym w celu zarządzania płynnością Grupy, została oszacowana jako bieżąca wartość przepływów pieniężnych zdyskontowanych stawkami rynkowymi obowiązującymi na rynku międzybankowym dla danej waluty.
- Wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnym i przedsiębiorcom została oszacowana przy zastosowaniu modelu opartego o wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zastosowanego przy użyciu bieżących stóp procentowych, uwzględniających marżę na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłat wynikające z umów kredytowych. Marże

Pozostałe noty objaśniające (cd)

uwzględnione zostały przy zachowaniu podziału na waluty oraz główne grupy produktowe, tj. kredyty o stałym terminie zapadalności, kredyty konsumenckie i hipoteczne.

- Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności (obligacje skarbowe) – wartość godziwą papierów, dla których istnieje aktywny rynek, ustalono w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku (kwotowania rynkowe z dnia bilansowego).
- Wartość zobowiązań wobec klientów została oszacowana przy użyciu rynkowych stóp procentowych bez narzutu marżowego, co pokrywało się ze średnimi stawkami depozytów oferowanych klientom Jednostki Dominującej.
- Wartość godziwa zobowiązań wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych, zawieranych na rynku międzybankowym w celu zarządzania płynnością Grupy, została oszacowana jako bieżąca wartość przepływów pieniężnych zdyskontowanych stawkami rynkowymi obowiązującymi na rynku międzybankowym dla danej waluty.

Metody ustalania wartości godziwej poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej wraz z przypisanymi do nich modelami wyceny można zaklasyfikować do trzech głównych kategorii:

- Kategoria I – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub techniki wyceny bazujące tylko i wyłącznie na informacjach rynkowych. Wycena mark-to-market stosowana głównie w odniesieniu do notowanych papierów wartościowych.
- Kategoria II – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących obserwacje rynkowe lub informacje pochodzące z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie notowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. W oparciu o tego typu modele wyceniana jest większość instrumentów pochodnych, w tym transakcje terminowe na papiery wartościowe, niepłynne papiery skarbowe lub papiery emitowane przez bank centralny oraz nienotowane dłużne papiery korporacyjne i komunalne papiery wartościowe, dla których do wyceny pobierane są dane z aktywnego rynku.
- Kategoria III – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Metoda ta dotyczy nieliniowych instrumentów pochodnych zawieranych na nieaktywnym rynku, nienotowanych dłużnych papierów korporacyjnych, które nie spełniają warunków pozwalających na zaliczenie ich do Kategorii II, a także instrumentów pochodnych, dla których dokonano korekty wartości godziwej o odpisy z tytułu ryzyka kredytowego.

Przeniesienie pomiędzy kategoriami następuje, gdy zmiana modelu wyceny danego składnika aktywów lub zobowiązań finansowych powoduje reklasyfikację tego składnika do innej kategorii. Grupa dokonuje przeglądu modeli wyceny na koniec okresu sprawozdawczego.

Pozostałe noty objaśniające (cd)

Dla składników aktywów zakwalifikowanych do Kategorii III parametrami estymowanymi są:

- Spread kredytowy szacowany na dzień emisji papieru wartościowego. Grupa oszacowała, że spread kredytowy instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Grupy znajduje się w przedziale od 139 do 650 punktów bazowych;
- Parametr prawdopodobieństwa niewypłacalności (PD), który przyjmuje wartości w zakresie 9,8% - 100%;
- Parametr straty w momencie defaultu (LGD), który przyjmuje wartości w zakresie 32% - 80%;
- Parametr stopy odzysku (RR), który przyjmuje wartości w zakresie 20% - 80%.

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych, klasyfikowanych przez Grupę do Kategorii III na dzień 30 czerwca 2014 roku, jest nieznaczący. W przypadku instrumentów dłużnych narażonych na ryzyko spreadu kredytowego wrażliwość ekspozycji na zmianę spreadu o -/+ 100 bp wynosi odpowiednio +/- 160 tys. złotych wpływu na wyniku z rachunku zysków i strat oraz +/- 119 tys. złotych wpływu na kapitał własny.

W przypadku instrumentów pochodnych narażonych na ryzyko kredytowe wrażliwość ekspozycji na zmianę prawdopodobieństwa niewypłacalności o -/+ 100 bp wynosi +/- 14 tys. złotych wpływu na wynik z rachunku zysków i strat. Brak wpływu na kapitał własny.

W tabeli poniżej zaprezentowano zmiany stanu wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej według Kategorii III, które w bilansie wyceniane są do wartości godziwej.

Pozostałe noty objaśniające (cd)

Zmiany w ciągu okresu kończącego się 30 czerwca 2014	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży - papiery dłużne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	**67 995**	**13 713**	**48 300**	**37**
Zwiększenia, w tym:	40 826	6 285	1	619
Zakup	40 826	0	0	0
Transakcje pochodne zawarte w okresie	0	751	0	313
Przychód z instrumentów finansowych, ujęty w pozycji:	0	276	1	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	276	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	1	0
Reklasyfikacja	0	5 258	0	306
Zmniejszenia, w tym:	-262	-5 017	-781	-18
Strata z instrumentów finansowych, ujęta w pozycji:	-262	-1 018	-781	-2
Wynik z tytułu odsetek	0	-1	-18	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-262	-1 017	0	-2
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	-764	0
Reklasyfikacja	0	-3 999	0	-15
Stan na koniec okresu	**108 559**	**14 980**	**47 520**	**638**
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, ujęty w pozycji:	**-262**	**1 214**	**44**	**445**
Wynik z tytułu odsetek	0	259	806	65
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	-262	955	0	380
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	-762	0

Poniżej przedstawiono wartość księgową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na powyżej opisane trzy kategorie:

(w tys. zł)

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Wyszczególnienie pozycji	30 czerwca 2014					31 grudnia 2013				
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Aktywa										
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 968 279	1 968 279	1 968 279	0	0	2 422 051	2 422 051	2 422 051	0	0
Należności od banków	554 772	554 772	0	0	554 772	367 637	367 746	0	0	367 746
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 986 726	8 986 726	229 940	8 648 227	108 559	8 770 806	8 770 806	243 936	8 458 875	67 995
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	416 899	416 899	0	401 919	14 980	534 229	534 229	0	520 516	13 713
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym	363 510	363 510	0	348 529	14 980	417 209	417 209	0	403 496	13 713
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	53 389	53 389	0	53 389	0	117 019	117 019	0	117 019	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	0	0	0	0	0	1	1	0	1	0
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	2 251 762	2 254 563	2 161 914	0	92 649	1 802 410	1 799 859	1 491 816	189 975	118 068
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 249 199	1 252 000	1 252 000	0	0	1 248 498	1 245 947	1 245 947	0	0
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:	1 002 563	1 002 563	909 914	0	92 649	553 912	553 912	245 869	189 975	118 068
Udziały kapitałowe	45 129	45 129	0	0	45 129	69 768	69 768	0	0	69 768
Papiery dłużne	957 434	957 434	909 914	0	47 520	484 144	484 144	245 869	189 975	48 300
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	39 247 810	37 500 581	0	0	37 500 581	37 576 928	36 783 744	0	0	36 783 744
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	18 143 396	15 852 422	0	0	15 852 422	18 600 639	17 653 467	0	0	17 653 467
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	4 899 163	5 244 754	0	0	5 244 754	4 797 219	4 827 415	0	0	4 827 415
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	14 701 697	14 892 773	0	0	14 892 773	12 807 621	12 921 859	0	0	12 921 859
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	1 471 246	1 477 816	0	0	1 477 816	1 331 927	1 341 100	0	0	1 341 100
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	32 308	32 815	0	0	32 815	39 522	39 903	0	0	39 903
Wartości niematerialne	613 678	613 678	0	0	613 678	628 741	628 741	0	0	628 741
Rzeczowe aktywa trwałe	296 730	296 730	0	0	296 730	302 109	302 109	0	0	302 109
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563 295	563 295	0	0	563 295	500 713	500 713	0	0	500 713
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	80 592	80 592	0	0	80 592
Inne aktywa	453 197	453 197	0	0	453 197	414 526	414 526	0	0	414 526
Aktywa razem	55 353 148	53 608 720	4 360 133	9 050 145	40 198 442	53 400 742	52 605 116	4 157 803	9 169 365	39 277 947

(w tys. zł)

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Wyszczególnienie pozycji	30 czerwca 2014					31 grudnia 2013				
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Zobowiązania										
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	16 754 034	16 754 034	0	0	16 754 034	15 937 209	15 989 690	0	0	15 989 690
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	371 305	371 305	0	370 667	638	453 945	453 945	0	453 908	37
Pochodne instrumenty finansowe w portfelu handlowym	300 903	300 903	0	300 265	638	379 093	379 093	0	379 056	37
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	48 362	48 362	0	48 362	0	57 934	57 934	0	57 934	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	22 040	22 040	0	22 040	0	16 918	16 918	0	16 918	0
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	30 962 085	31 018 320	0	0	31 018 320	30 129 775	30 319 357	0	0	30 319 357
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	13 594 585	13 622 647	0	0	13 622 647	12 666 855	13 810 883	0	0	13 810 883
Zobowiązania wobec klientów mikro	2 115 060	2 116 127	0	0	2 116 127	2 448 807	1 180 628	0	0	1 180 628
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	11 627 212	11 648 032	0	0	11 648 032	12 430 712	12 320 482	0	0	12 320 482
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	2 861 375	2 865 133	0	0	2 865 133	2 577 115	2 999 122	0	0	2 999 122
Zobowiązania wobec sektora publicznego	763 853	766 381	0	0	766 381	6 286	8 242	0	0	8 242
Zobowiązania podporządkowane	312 388	287 640	0	0	287 640	104 003	104 481	0	0	104 481
Pozostałe zobowiązania	617 250	617 250	0	0	617 250	549 629	549 629	0	0	549 629
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	56 924	56 924	0	0	56 924	417	417	0	0	417
Rezerwy	91 377	91 377	0	0	91 377	107 112	107 112	0	0	107 112
Zobowiązania razem	49 165 363	49 196 850	0	370 667	48 826 183	47 282 090	47 524 630	0	453 908	47 070 722

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostki powiązane z Bankiem jako Jednostką Dominującą to:

- Jednostki dominujące:
  - jednostka dominująca najwyższego szczebla – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB).
  - jednostka dominująca wobec Banku – Raiffeisen Bank International AG (RBI).
- Jednostki zależne wobec Jednostki Dominującej objęte konsolidacją – Raiffeisen-Leasing Polska S.A., Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o., Raiffeisen-Leasing Service Sp. z o.o., Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o., Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o.
- Jednostki zależne wobec Jednostki Dominującej nieobjęte konsolidacją - RI Inwestycje Sp. z o.o., Leasing Poland Sp. z o.o., Telpol3 S.A. (w likwidacji) i Raiffeisen Solutions Sp. z o.o
- Członkowie kluczowego personelu Jednostki Dominującej oraz kluczowego personelu jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- Pozostałe jednostki – pozostałe jednostki powiązane – podmioty kontrolowane przez jednostki dominujące i jednostki zależne, ROOF Poland Sp. z o.o., podmioty kontrolowane przez ROOF Poland Sp. z o.o. oraz podmioty wywierające znaczący wpływ na Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

W ramach zwykłej działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji z członkami kluczowego personelu Jednostki Dominującej. Do członków kluczowego personelu Jednostki Dominującej zalicza się członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, których listę zaprezentowano w nocie 1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Transakcje z członkami kluczowego personelu Grupy mogą obejmować przede wszystkim kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu jednostek dominujących wobec Jednostki Dominującej ani transakcje z osobami powiązanymi z członkami kluczowego personelu Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

(w tys. zł)

Pozostałe noty objaśniające

Pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	Jednostki dominujące		Członkowie kluczowego personelu Grupy oraz jednostek dominujących		Pozostałe jednostki	
	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Należności od banków	193 751	172 767	0	0	8 753	5 845
Pochodne instrumenty finansowe – aktywa	209 747	303 639	0	0	8	93
Kredyty i pożyczki	0	0	1 894	2 589	0	101
Inne należności	6	4 362	0	0	289	5 358
Zobowiązania wobec klientów	0	0	3 539	5 417	5 393	0
Rachunki Loro i inne rachunki bieżące	0	157 899	0	0	0	9 075
Depozyty międzybankowe	346 051	0	0	0	168 554	128 275
Kredyty i pożyczki otrzymane	12 367 453	12 840 636	0	0	7 775	7 550
Pochodne instrumenty finansowe – pasywa	236 691	366 129	0	0	0	0
Pożyczki podporządkowane	312 406	104 003	0	0	0	87
Inne zobowiązania	25 567	12 472	0	0	4 052	14 993

Pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	Jednostki dominujące		Członkowie kluczowego personelu Grupy oraz jednostek dominujących		Pozostałe jednostki	
	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013	Za okres kończący się 30 czerwca 2014	Za okres kończący się 30 czerwca 2013
Przychody odsetkowe	54 110	28 056	0	0	560	-1 462
Koszty odsetkowe	-117 333	-119 361	0	0	-2 521	-1 537
Przychody prowizyjne	939	1 445	0	0	517	899
Koszty prowizyjne	-663	-668	0	0	-86	-27
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	27 269	3 755	0	0	4	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5 842	226	0	0	129	80
Ogólne koszty administracyjne	-13 506	-10 481	0	0	-4 944	-2 356

Pozycje pozabilansowe	Jednostki dominujące		Członkowie kluczowego personelu Grupy oraz jednostek dominujących		Pozostałe jednostki	
	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Gwarancje i akredytywy	902 116	995 547	0	0	0	24 919

Pozostałe noty objaśniające (cd.)

Transakcje z jednostką dominującą wobec Banku obejmowały transakcje mające na celu zapewnienie finansowania działalności Grupy (głównie depozyty międzybankowe, kredyty otrzymane oraz pożyczki podporządkowane) oraz domknięcie otwartych pozycji na operacjach instrumentami pochodnymi.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat skutkowało to powstaniem kosztów odsetkowych, wyniku na instrumentach finansowych oraz ogólnych kosztów administracyjnych.

Koszty rozliczeń z członkami kluczowego personelu Grupy za okres objęty niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dotyczą wynagrodzeń dla tego personelu:

Wynagrodzenie członków kluczowego personelu Grupy	30 czerwca 2014	30 czerwca 2013
Wynagrodzenie krótkoterminowe Zarządu	6464	6450
Wynagrodzenie krótkoterminowe Rady Nadzorczej	825	422
Koszty innych świadczeń długoterminowych dla członków kluczowego personelu Grupy	538	2282
Razem	7828	9154

W wrześniu 2013 roku, z tytułu kolejnej rocznej edycji programu Share Incentive Program, Prezesowi oraz Członkom Zarządu Jednostki Dominującej przyznanych zostało 19 736 sztuk akcji warunkowych („contingent shares") Raiffeisen Bank International AG. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie były przyznawane akcje z tytułu tego programu.

Ponadto, Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej posiadają zapisy w swoich kontraktach określające zasady zakazu konkurencji w przypadku rozwiązania umowy o pracę. Okres zakazu wynosi od 3 do 12 miesięcy, liczony od momentu zakończenia okresu wypowiedzenia. Przez cały okres obowiązywania zakazu wypłacane jest wynagrodzenie równe ostatniemu wynagrodzeniu podstawowemu przed rozwiązaniem umowy. Jednostka Dominująca może, w ciągu 30 dni od rozwiązania umowy odstąpić od wymogu zakazu konkurencji.

34. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, mające istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

Zarządzanie ryzykiem

35. Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Grupa stosuje w swojej działalności aktywne podejście do zarządzania ryzykiem polegające na jego identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu i ograniczaniu. Grupa kieruje się zasadą, że efektywny system zarządzania i kontroli ryzyka jest oparty na trzech, dopasowanych elementach:

- strukturze organizacyjnej – obejmującej podział zadań i kompetencji, w tym wyraźne wskazania funkcji realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne w procesie zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka,
- metodach monitoringu, pomiaru i szacowania ryzyka – stanowiących warunek prawidłowej identyfikacji przez Grupę ponoszonego ryzyka,
- działaniach skoncentrowanych na wykorzystaniu nowoczesnych technik zabezpieczania i transferu ryzyka w celu dostosowania rodzaju i profilu ryzyka podejmowanego przez Grupę do apetytu na ryzyko wyrażonego w przyjętych planach strategicznych.

Za wyjątkiem poniżej opisanych istotnych zmian podejście do zarządzania ryzykiem było spójne z tym, które zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

Struktura organizacyjna

Podstawowym założeniem przyjętym przy konstruowaniu systemu zarządzania i kontroli ryzyka jest rozdzielenie jednostek organizacyjnych kontrolujących ryzyko od jednostek biznesowych, a więc podejmujących ryzyko, co zostało odzwierciedlone w strukturze organizacyjnej Jednostki Dominującej. Zarządzanie i kontrola ryzyka stanowi w Grupie proces, który przebiega na trzech zasadniczych poziomach:

1. Decyzji podejmowanych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Jednostki Dominującej w ramach systemu komitetów ryzyka:
    a) Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami
    b) Komitet Sterujący ds. Ryzyka Operacyjnego
    c) Komitet Sterujący ds. Ryzyka Portfela Kredytowego
    d) Bankowy Komitet Kredytowy
    e) Komitet Kredytów Trudnych
    f) Komitet Walidacji Modeli Ryzyka
2. Kontroli realizowanej przez Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym Przedsiębiorstw oraz Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym Bankowości Detalicznej.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

3. Operacyjnego zarządzania ryzykiem – realizowanego na poziomie poszczególnych jednostek organizacyjnych podejmujących ryzyko.

Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka wdrażane są na podstawie pisemnych strategii, polityk i zasad.

Proces zarządzania kapitałem

Głównym celem procesu zarządzania kapitałem jest stabilne utrzymanie adekwatności kapitałowej Grupy w długim okresie czasu poprzez zapewnienie właściwego procesu identyfikacji, pomiaru, monitorowania, ograniczania i raportowania ryzyka kapitałowego.

Wartości wymogów kapitałowych i funduszy własnych ustalone na potrzeby wyliczania współczynnika wypłacalności prezentowały się następująco:

	Metoda obliczania wymogu	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Ryzyko kredytowe i kontrahenta	Standardowa	2 960 225	3 081 749
Ryzyko rynkowe	Standardowa	46 958	40 003
Ryzyko operacyjne	Standardowa	328 310	328 310
Łączna suma wymogów kapitałowych		**3 335 493**	**3 450 062**
Wartość funduszy własnych		**5 539 801**	**5 344 654**
Współczynnik adekwatności kapitałowej (%)		**13,29**	**12,39**

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa spełniała wymogi regulacyjne dotyczące współczynnika adekwatności kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

36. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to zagrożenie poniesienia strat w wyniku niewywiązania się dłużnika z warunków zawartej umowy.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Grupę działalności kredytowej poprzez zapewnienie najwyższej jakości ocen ryzyka kredytowego i efektywności podejmowania decyzji kredytowych, jak również skutecznego procesu monitorowania zaangażowania kredytowego wobec indywidualnego klienta i portfela kredytowego Grupy.

W odniesieniu do indywidualnego klienta monitorowaniu podlega jego sytuacja ekonomiczno-finansowa, przebieg wykorzystania i spłaty kredytu, ustanowione zabezpieczenia oraz powiązania kapitałowo-organizacyjne klienta. Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu identyfikację zagrożeń oraz podejmowanie działań odpowiadających zmianom ryzyka.

Monitorowanie ryzyka kredytowego na poziomie portfela obejmuje sporządzanie regularnych, okresowych analiz dotyczących portfela kredytowego Grupy, zapewniających identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji oraz wykonywanie doraźnych przeglądów tego portfela związanych przede wszystkim ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym.

Stosowane przez Grupę procedury monitorowania ryzyka kredytowego obejmują również zasady monitorowania ustanowionych zabezpieczeń. W ramach monitoringu przeprowadzane są okresowe przeglądy zabezpieczeń. Zakres i częstotliwość tych przeglądów uzależnione są od rodzaju przedmiotu zabezpieczenia i obejmują: wartość zabezpieczenia i jej zmiany w okresie od ostatniego przeglądu, prawidłowość, kompletność i ważność dokumentów związanych z ustanowionym zabezpieczeniem oraz dokumentów ubezpieczeniowych dotyczących zabezpieczeń rzeczowych (przegląd polis ubezpieczeniowych, sposobów ich opłacania, terminy ważności).

Ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z prowadzonej działalności kredytowej oraz w mniejszym stopniu ze sprzedaży i operacji w ramach portfela handlowego, instrumentów pochodnych oraz udziału w transakcjach płatniczych i rozliczeniach papierów wartościowych na rachunek Grupy oraz na rachunek klientów Grupy.

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

30 czerwca 2014	Aktywa finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
Maksymalna ekspozycja według klas, wraz z przypisanymi im typami instrumentów	Należności od banków	Kasa i środki w Banku Centralnym	Przeznaczone do obrotu	Pochodne	Inwestycyjne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Pozostałe	**Razem**
Kasa i środki pieniężne		**809 215**						**809 215**
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	**0**	**1 159 064**	**8 918 993**	**0**	**1 927 979**	**0**	**0**	**12 006 036**
Środki w Banku Centralnym	0	1 159 064	0	0	0	0	0	1 159 064
Obligacje i bony skarbowe	0	0	229 929	0	1 927 979	0	0	2 157 908
Bony NBP	0	0	8 689 064	0	0	0	0	8 689 064
Ekspozycje wobec banków	**554 772**	**0**	**0**	**275 797**	**0**	**0**	**0**	**830 569**
Środki na rachunkach bieżących,depozyty zabezpieczające i lokaty w innych bankach	333 471	0	0	0	0	0	0	333 471
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	221 301	0	0	0	0	0	0	221 301
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	275 797	0	0	0	275 797
Ekspozycje wobec klientów	0	0	**67 733**	**141 102**	**323 783**	**39 247 810**	0	**39 780 428**
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	0	0	0	18 143 396	0	18 143 396
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	0	0	0	0	0	4 899 163	0	4 899 163
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	14 701 697	0	14 701 697
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	1 471 246	0	1 471 246
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	0	0	0	32 308	0	32 308
Udziały kapitałowe - inwestycyjne	0	0	0	0	45 129	0	0	45 129
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	141 102	0	0	0	141 102
Obligacje korporacyjne	0	0	0	0	278 654	0	0	278 654
Obligacje zamienne na akcje	0	0	67 733	0	0	0	0	67 733
Pozostałe aktywa finansowe	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**154 969**	**154 969**
Razem	**554 772**	**1 968 279**	**8 986 726**	**416 899**	**2 251 762**	**39 247 810**	**154 969**	**53 581 217**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2013	Aktywa finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
Maksymalna ekspozycja według klas, wraz z przypisanymi im typami instrumentów	Należności od banków	Kasa i środki w Banku Centralnym	Przeznaczone do obrotu	Pochodne	Inwestycyjne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Pozostałe	**Razem**
Kasa i środki pieniężne	**0**	**1 249 206**	0	0	0	0	0	**1 249 206**
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	**0**	**1 172 845**	**8 702 811**	**0**	**1 438 473**	**0**	**0**	**11 314 129**
Środki w Banku Centralnym	0	1 172 845	0	0	0	0	0	1 172 845
Obligacje i bony skarbowe	0	0	243 986	0	1 248 498	0	0	1 492 484
Bony NBP	0	0	8 458 825	0	189 975	0	0	8 648 800
Ekspozycje wobec banków	**367 637**	**0**	**0**	**418 723**	**0**	**0**	**0**	**786 360**
Środki na rachunkach bieżących,depozyty zabezpieczające i lokaty w innych bankach	325 657	0	0	0	0	0	0	325 657
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	41 980	0	0	0	0	0	0	41 980
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	418 723	0	0	0	418 723
Ekspozycje wobec klientów	0	0	**67 995**	**115 506**	**363 937**	**37 576 928**	0	**38 124 366**
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	0	0	0	18 600 638	0	18 600 638
Kredyty i pożyczki udzielone klientom mikro	0	0	0	0	0	4 797 219	0	4 797 219
Kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	12 807 622	0	12 807 622
Kredyty i pożyczki udzielone małym i średnim przedsiębiorstwom	0	0	0	0	0	1 331 927	0	1 331 927
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	0	0	0	39 522	0	39 522
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	69 768	0	0	69 768
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	115 506	0	0	0	115 506
Obligacje korporacyjne	0	0	0	0	294 169	0	0	294 169
Obligacje zamienne na akcje	0	0	67 995	0	0	0	0	67 995
Pozostałe aktywa finansowe	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**177 330**	**177 330**
Razem	**367 637**	**2 422 051**	**8 770 806**	**534 229**	**1 802 410**	**37 576 928**	**177 330**	**51 651 391**

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla instrumentów pozabilansowych wyniosło:	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Gwarancje	1 823 634	1 776 498
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym	4 073 905	4 271 068
Razem	**5 897 539**	**6 047 566**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

Okresowej analizie pod kątem utraty wartości (indywidualnie bądź grupowo) podlegają wszystkie kategorie aktywów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Na potrzeby ujawnień są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: należności nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości, należności przeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości oraz należności z rozpoznaną utratą wartości. Podział tych aktywów według ich wartości brutto, z podziałem na poszczególne sektory klientów, prezentuje poniższa tabela:

	Wartość ekspozycji			
30 czerwca 2014	Analizowanych indywidualnie	Analizowanych grupowo	Razem	Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**154 675**	**36 946 312**	**37 100 987**	**17 772 858**
Bank centralny i inne banki	0	1 714 026	1 714 026	18 806
Klienci indywidualni	0	16 277 382	16 277 382	9 084 235
Klienci mikro	0	3 827 664	3 827 664	3 028 590
Duże przedsiębiorstwa	0	13 711 799	13 711 799	4 880 595
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	1 383 027	1 383 027	760 632
Sektor publiczny	0	32 414	32 414	0
Pozostałe aktywa finansowe	154 675	0	154 675	0
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**262**	**2 646 354**	**2 646 616**	**1 561 372**
Klienci indywidualni	0	1 600 593	1 600 593	776 910
Klienci mikro	0	707 834	707 834	521 404
Duże przedsiębiorstwa	0	267 802	267 802	214 405
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	70 125	70 125	48 653
Pozostałe aktywa finansowe	262	0	262	0
Należności z rozpoznaną utratą wartości	**1 892 457**	**2 524 365**	**4 416 822**	**1 476 883**
Klienci indywidualni	14 610	1 584 972	1 599 582	310 414
Klienci mikro	172 441	939 393	1 111 834	388 121
Duże przedsiębiorstwa	1 585 660	0	1 585 660	754 868
Małe i średnie przedsiębiorstwa	111 083	0	111 083	23 480
Pozostałe aktywa finansowe	8 663	0	8 663	0
Razem aktywa finansowe brutto	**2 047 394**	**42 117 031**	**44 164 425**	**20 811 113**
Odpis z tytułu utraty wartości należności od banku centralnego i innych banków	**0**	**190**	**190**	**0**
Odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	**1 023 044**	**2 015 945**	**3 038 989**	**0**
Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych	**8 631**	**0**	**8 631**	**0**
Razem aktywa finansowe netto	**1 015 719**	**40 100 896**	**41 116 615**	**20 811 113**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

	Wartość ekspozycji			
31 grudnia 2013	Analizowanych indywidualnie	Analizowanych grupowo	Razem	Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**166 870**	**35 302 417**	**35 469 287**	**25 104 485**
Bank centralny i inne banki	0	1 540 687	1 540 687	15 812
Klienci indywidualni	0	16 867 231	16 867 231	15 699 017
Klienci mikro	0	3 689 572	3 689 572	3 671 211
Duże przedsiębiorstwa	0	11 930 393	11 930 393	5 026 365
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	1 224 166	1 224 166	692 080
Sektor publiczny	0	39 655	39 655	0
Pozostałe aktywa finansowe	166 870	10713	177 583	0
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**0**	**2 732 957**	**2 732 957**	**2 228 004**
Klienci indywidualni	0	1 500 830	1 500 830	1 199 677
Klienci mikro	0	822 261	822 261	765 423
Duże przedsiębiorstwa	0	315 739	315 739	186 772
Małe i średnie przedsiębiorstwa	0	94 127	94 127	76 132
Należności z rozpoznaną utratą wartości	**1 659 907**	**2 373 437**	**4 033 344**	**1 739 349**
Klienci indywidualni	17 532	1 525 314	1 542 846	536 319
Klienci mikro	147 553	843 660	991 213	596 574
Duże przedsiębiorstwa	1 386 713	0	1 386 713	583 635
Małe i średnie przedsiębiorstwa	100 193	4 463	104 656	22 821
Pozostałe aktywa finansowe	7 916	0	7 916	0
Razem aktywa finansowe brutto	**1 826 777**	**40 408 811**	**42 235 588**	**29 071 838**
Odpis z tytułu utraty wartości należności od banku centralnego i innych banków	**0**	**205**	**205**	**0**
Odpis z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	**966 548**	**1 965 926**	**2 932 474**	**0**
Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych	**7 916**	**0**	**7 916**	**0**
Razem aktywa finansowe netto	852 313	38 442 680	39 294 993	29 071 838

Analizę wiekową aktywów przeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości prezentuje poniższe zestawienie

30 czerwca 2014	Okres przeterminowania					Razem
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
Kredyty i pożyczki brutto – przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**1 864 198**	**642 357**	**16 111**	**6 752**	**116 936**	**2 646 354**
Klienci indywidualni	1 232 227	366 722	1 401	38	205	**1 600 593**
Klienci mikro	505 881	201 921	6	21	5	**707 834**
Duże przedsiębiorstwa	78 409	60 823	12 685	5 318	110 567	**267 802**
Małe i średnie przedsiębiorstwa	47 681	12 891	2 019	1 375	6 159	**70 125**
Pozostałe aktywa finansowe brutto – przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**109**	**153**	**0**	**0**	**0**	**262**
Razem	**1 864 307**	**642 510**	**16 111**	**6 752**	**116 936**	**2 646 616**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2013	Okres przeterminowania					Razem
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	Poniżej 30 dni	Powyżej 30 dni poniżej 90 dni	Powyżej 90 dni poniżej 180 dni	Powyżej 180 dni poniżej 1 roku	Powyżej 1 roku	
Kredyty i pożyczki brutto – przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	**2 006 158**	**583 355**	**8 485**	**95 099**	**39 860**	**2 732 957**
Klienci indywidualni	1 182 357	308 403	741	72	9 257	1 500 830
Klienci mikro	580 063	237 332	2 657	1 605	604	822 261
Duże przedsiębiorstwa	175 752	22 285	3 343	90 323	24 036	315 739
Małe i średnie przedsiębiorstwa	67 986	15 335	1 744	3 099	5 963	94 127
Razem	**2 006 158**	**583 355**	**8 485**	**95 099**	**39 860**	**2 732 957**

Dla aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe, w celu wyodrębnienia grup klientów cechujących się podobnym poziomem wiarygodności kredytowej, Grupa stosuje systemy ratingowe. Obecnie wykorzystywane skale oceny wiarygodności kredytowej są specyficzne dla określonych segmentów klientów:

- dla klientów korporacyjnych (w tym małych i średnich przedsiębiorstw) Grupa wykorzystuje skalę 30 stopniową zgodnie z którą przypisywane są oceny od 1A do 10C, gdzie 1A jest przypisywany klientom o najniższym poziomie ryzyka kredytowego oraz ratingi 10A/B/C przypisywane są klientom, którzy uznani zostali za niewypłacalnych;
- dla projektów inwestycyjnych Grupa wykorzystuje skalę 5 stopniową od 6,1 do 6,5 (gdzie 6,1 oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a 6,5 – utratę wartości);
- dla pozostałych klientów segmentu niedetalicznego (w tym banków, oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych, instytucji sektora finansowego oraz sektora publicznego) Grupa wykorzystuje skalę 10 stopniową – od A1 do D (gdzie A oznacza minimalne ryzyko kredytowe, a D – utratę wartości), przy czym dla funduszy wzajemnego inwestowania zastosowane są oceny od C1 do CD gdzie C1 oznacza minimalne ryzyko kredytowe, a CD – utratę wartości)
- skala ratingowa dotycząca klientów indywidualnych oraz micro określona jest w skali od 0,5 do 5,0 (gdzie 0,5 oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a 5,0 – utratę wartości).

Papierom wartościowym emitowanym przez Skarb Państwa i przez Narodowy Bank Polski oraz ekspozycjom wobec Banku Centralnego przypisywany jest rating państwa polskiego (rating B1). Ekspozycjom kapitałowym oraz obligacjom korporacyjnym przypisywany jest rating podmiotu, którego ta ekspozycja dotyczy.

W tabeli poniżej zaprezentowano ratingi przypisane do należności nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości od banku centralnego, innych banków i klientów Grupy.

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

30 czerwca 2014	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
Ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę									
1.5	0	0	0	0	1	0	0	0	**1**
2.5	0	0	0	0	79	0	0	0	**79**
3.0	0	0	0	0	98 192	0	0	1	**98 193**
3.5	0	0	0	0	14 673	0	0	0	**14 673**
4.5	0	0	0	0	55 260	0	0	0	**55 260**
6.1	0	0	0	0	381 268	0	0	0	**381 268**
6.2	0	0	0	0	974 459	0	0	0	**974 459**
6.3	0	0	0	0	1 977 236	0	0	0	**1 977 236**
6.4	0	0	0	0	208 017	0	0	0	**208 017**
6.5	0	0	0	0	41 395	1	0	0	**41 396**
1C	0	0	0	0	5	0	0	0	**5**
2A	0	0	0	0	1 506	0	0	0	**1 506**
2B	0	0	0	0	1 313	0	0	0	**1 313**
2C	0	0	0	0	579	0	0	0	**579**
3A	0	0	0	0	912	0	0	0	**912**
3B	0	0	0	0	63 642	0	0	0	**63 642**
3C	0	0	0	0	130 097	0	0	0	**130 097**
4A	0	0	0	0	147 007	0	0	0	**147 007**
4B	0	0	0	0	295 815	120 312	0	0	**416 127**
4C	0	0	0	0	306 305	0	0	0	**306 305**
5A	0	0	0	0	386 810	1	0	0	**386 811**
5B	0	0	0	0	1 113 939	203 342	0	0	**1 317 281**
5C	0	0	0	0	1 226 741	0	0	0	**1 226 741**
6A	0	0	0	0	1 120 323	113 219	0	0	**1 233 542**
6B	0	0	0	0	952 838	96 565	0	0	**1 049 403**
6C	0	0	0	0	1 000 848	136 011	0	0	**1 136 859**
7A	0	0	0	0	648 130	171 349	0	0	**819 479**
7B	0	0	0	13	204 294	180 646	0	0	**384 953**
7C	0	0	0	659	293 151	152 217	0	0	**446 027**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

30 czerwca 2014	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
8A	0	0	0	247	91 114	60 824	0	0	**152 185**
8B	0	0	0	0	45 813	58 804	0	0	**104 617**
8C	0	0	0	0	39 636	24 028	0	0	**63 664**
9A	0	0	0	0	69 858	0	0	0	**69 858**
9B	0	0	0	252	6 987	51 601	0	0	**58 840**
9C	0	0	0	0	1 826	0	0	0	**1 826**
10A	0	0	0	0	28 177	2 464	0	0	**30 641**
C4	0	0	0	0	5 137	0	0	0	**5 137**
C6	0	0	0	0	520 363	0	0	0	**520 363**
C7	0	0	0	0	113	0	0	0	**113**
A3	0	197 139	0	0	0	0	0	0	**197 139**
B1	1 038 709	234 272	0	0	0	0	1 407	0	**1 274 388**
B2	0	197 710	0	0	0	0	12 536	0	**210 246**
B3	0	19 439	0	0	0	0	1 863	0	**21 302**
B4	0	4 833	0	0	0	0	13 846	0	**18 679**
B5	0	16 615	0	0	0	0	2 762	0	**19 377**
C	0	2 421	0	0	0	0	0	0	**2 421**
Razem ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę	**1 038 709**	**672 429**	**0**	**1 171**	**12 453 859**	**1 371 384**	**32 414**	**1**	**15 569 967**
Ekspozycje bez ratingu									
NR	**0**	**2 888**	**16 277 382**	**3 826 493**	**1 257 940**	**11 643**	**0**	**154 674**	**21 531 019**
Razem ekspozycje bez ratingu	**0**	**2 888**	**16 277 382**	**3 826 493**	**1 257 940**	**11 643**	**0**	**154 674**	**21 531 019**
Razem	**1 038 709**	**675 317**	**16 277 382**	**3 827 664**	**13 711 799**	**1 383 027**	**32 414**	**154 675**	**37 100 987**

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2013	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
Ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę									
0.5	0	0	11 309 183	0	0	0	0	0	**11 309 183**
1.0	0	0	274 657	0	0	0	0	0	**274 657**
1.5	0	0	450 262	0	7	0	0	5 655	**455 924**
2.0	0	0	699 562	0	1	0	0	146	**699 709**
2.5	0	0	609 884	0	145 978	0	0	0	**755 862**
3.0	0	0	306 389	0	83	0	0	1 215	**307 687**
3.5	0	0	112 980	0	43 306	0	0	0	**156 286**
4.0	0	0	53 051	0	499	0	0	694	**54 244**
4.5	0	0	25 917	0	3 450	0	0	0	**29 367**
6.1	0	0	0	0	419 906	0	0	0	**419 906**
6.2	0	0	0	0	1 162 901	0	0	0	**1 162 901**
6.3	0	0	0	0	1 765 654	0	0	0	**1 765 654**
6.4	0	0	0	0	212 772	0	0	0	**212 772**
6.5	0	0	0	0	59 776	0	0	0	**59 776**
2A	0	0	0	0	6 016	0	0	0	**6 016**
2B	0	0	0	0	1 168	0	0	0	**1 168**
2C	0	0	0	0	871	0	0	0	**871**
3A	0	0	0	0	20 717	0	0	0	**20 717**
3B	0	0	0	0	68 767	0	0	0	**68 767**
3C	0	0	0	0	163 290	0	0	0	**163 290**
4A	0	0	0	0	54 509	0	0	0	**54 509**
4B	0	0	0	0	501 234	79 269	0	0	**580 503**
4C	0	0	0	0	303 728	0	0	0	**303 728**
5A	0	0	0	0	728 774	0	0	0	**728 774**
5B	0	0	0	0	764 179	199 324	0	0	**963 503**
5C	0	0	0	0	869 807	0	0	0	**869 807**
6A	0	0	0	0	1 138 773	84 160	0	0	**1 222 933**
6B	0	0	0	0	1 188 604	137 563	0	0	**1 326 167**
6C	0	0	0	0	653 845	140 990	0	0	**794 835**
7A	0	0	0	5	480 942	171 508	0	0	**652 455**
7B	0	0	0	61	465 375	156 588	0	0	**622 024**
7C	0	0	0	0	185 533	109 106	0	0	**294 639**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2013	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
8A	0	0	0	0	95 156	38 793	0	0	**133 949**
8B	0	0	0	0	51 538	29 425	0	0	**80 963**
8C	0	0	0	0	22 254	22 469	0	0	**44 723**
9A	0	0	0	0	115 306	0	0	0	**115 306**
9B	0	0	0	8	22 736	36 112	0	0	**58 856**
9C	0	0	0	0	49 049	0	0	0	**49 049**
10A	0	0	0	0	35 810	3 225	0	0	**39 035**
A3	0	163 448	0	0	0	0	0	0	**163 448**
B1	1 172 845	148 161	0	0	0	0	0	0	**1 321 006**
B2	0	28 191	0	0	0	0	14 279	0	**42 470**
B3	0	10 121	0	0	0	0	5 230	0	**15 351**
B4	0	569	0	0	0	0	16 822	0	**17 391**
B5	0	0	0	0	0	0	3 324	0	**3 324**
C	0	16 186	0	0	0	0	0	0	**16 186**
Razem ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę	1 172 845	366 676	13 841 885	74	11 802 318	1 208 532	39 655	7 710	**28 439 695**
NR	**0**	**1 166**	**3 025 346**	**3 689 498**	**128 075**	**15 634**	**0**	**169 873**	**7 029 592**
Razem ekspozycje bez ratingu	**0**	**1 166**	**3 025 346**	**3 689 498**	**128 075**	**15 634**	**0**	**169 873**	**7 029 592**
Razem	**1 172 845**	**367 842**	**16 867 231**	**3 689 572**	**11 930 393**	**1 224 166**	**39 655**	**177 583**	**35 469 287**

Pozostałe aktywa finansowe co do zasady nie są objęte ratingami wewnętrznymi Grupy. Są to przede wszystkim krótkoterminowe należności handlowe.

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

W tabeli poniżej zaprezentowano ratingi przypisane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pochodnych instrumentów finansowych oraz inwestycyjnych papierów wartościowych.

30 czerwca 2014	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
	Ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę								
1.5	0	0	0	0	13 959	0	0	0	**13 959**
3.5	0	0	0	0	505	0	0	0	**505**
6.1	0	0	0	0	4 162	0	0	0	**4 162**
6.2	0	0	0	0	29 892	0	0	0	**29 892**
6.3	0	0	0	0	47 904	0	0	0	**47 904**
6.4	0	0	0	0	5 925	0	0	0	**5 925**
6.5	0	0	0	0	8 661	0	0	0	**8 661**
2A	0	0	0	0	1	0	0	0	**1**
3A	0	0	0	0	750	0	0	0	**750**
3B	0	0	0	0	480	0	0	0	**480**
3C	0	0	0	0	35	0	0	0	**35**
4A	0	0	0	0	13	0	0	0	**13**
4B	0	0	0	0	121	159	0	0	**280**
4C	0	0	0	0	910	0	0	0	**910**
5A	0	0	0	0	4 014	0	0	0	**4 014**
5B	0	0	0	0	2 110	191	0	0	**2 301**
5C	0	0	0	0	6 624	0	0	0	**6 624**
6A	0	0	0	0	9 149	95	0	0	**9 244**
6B	0	0	0	0	18 573	272	0	0	**18 845**
6C	0	0	0	0	272 560	108	0	0	**272 668**
7A	0	0	0	0	2 729	274	0	0	**3 002**
7B	0	0	0	0	203	62	0	0	**265**
7C	0	0	0	0	315	62	0	0	**377**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

30 czerwca 2014	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
8A	0	0	0	0	57	11	0	0	68
8B	0	0	0	0	46	3	0	0	49
10A	0	0	0	0	2 392	46	0	0	2 439
C2	0	0	0	0	95	0	0	0	95
C3	0	0	0	0	302	0	0	0	302
C4	0	0	0	0	323	0	0	0	323
C5	0	0	0	0	380	0	0	0	380
C6	0	0	0	0	181	0	0	0	181
C7	0	0	0	0	71	0	0	0	71
A3	0	239 725	0	0	0	0	0	0	239 725
B1	10 846 972	31 121	0	0	0	0	0	0	10 878 093
B2	0	1 705	0	0	0	0	0	0	1 705
B3	0	0	0	0	0	0	1 773	0	1 773
B4	0	3	0	0	0	0	0	0	3
C	0	683	0	0	0	0	0	0	683
Razem ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę	**10 846 972**	**273 237**	**0**	**0**	**433 444**	**1 282**	**1 773**	**0**	**11 556 709**
Ekspozycje bez ratingu									
NR	**0**	**2 506**	**93 823**	**1 015**	**1 056**	**278**	**0**	**0**	**98 678**
Razem ekspozycje bez ratingu	**0**	**2 506**	**93 823**	**1 015**	**1 056**	**278**	**0**	**0**	**98 678**
Razem	**10 846 972**	**275 743**	**93 823**	**1 015**	**434 500**	**1 560**	**1 773**	**0**	**11 655 387**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2013	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
	Ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę								
1.5	0	0	0	0	44 008	0	0	0	**44 008**
6.1	0	0	0	0	2 179	0	0	0	**2 179**
6.2	0	0	0	0	23 376	0	0	0	**23 376**
6.3	0	0	0	0	33 248	0	0	0	**33 248**
6.4	0	0	0	0	4 583	0	0	0	**4 583**
6.5	0	0	0	0	9 407	0	0	0	**9 407**
2C	0	0	0	0	206	0	0	0	**206**
3A	0	0	0	0	750	0	0	0	**750**
3B	0	0	0	0	827	0	0	0	**827**
3C	0	0	0	0	24	0	0	0	**24**
4A	0	0	0	0	23	0	0	0	**23**
4B	0	0	0	0	114	268	0	0	**382**
4C	0	0	0	0	3 040	0	0	0	**3 040**
5A	0	0	0	0	768	0	0	0	**768**
5B	0	0	0	0	96 331	383	0	0	**96 715**
5C	0	0	0	0	6 160	13	0	0	**6 172**
6A	0	0	0	0	5 000	285	0	0	**5 285**
6B	0	0	0	0	53 356	152	0	0	**53 508**
6C	0	0	0	0	255 016	296	0	0	**255 312**
7A	0	0	0	0	1 340	81	0	0	**1 421**
7B	0	0	0	0	1 249	77	0	0	**1 326**
7C	0	0	0	0	1 028	15	0	0	**1 044**

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem (cd.)

31 grudnia 2013	Ekspozycje								Łączna kwota ekspozycji
	wobec rządów i banków centralnych	wobec banków	wobec klientów indywidualnych	wobec klientów mikro	wobec dużych przedsiębiorstw	wobec małych i średnich przedsiębiorstw	wobec sektora publicznego	pozostałe aktywa	
8A	0	0	0	0	103	78	0	0	181
8B	0	0	0	0	105	7	0	0	113
8C	0	0	0	0	281	55	0	0	336
10A	0	0	0	0	118	42	0	0	159
A2	0	5 934	0	0	0	0	0	0	5 934
A3	0	316 455	0	0	0	0	0	0	316 455
B1	10 141 284	85 644	0	0	0	0	0	0	10 226 928
B2	0	5 766	0	0	0	0	0	0	5 766
B3	0	422	0	0	1 773	0	0	0	2 195
B4	0	53	0	0	0	0	0	0	53
C	0	532	0	0	0	0	0	0	532
C4	0	0	0	0	32	0	0	0	32
C6	0	0	0	0	21	0	0	0	21
C8	0	0	0	0	6	0	0	0	6
D	0	0	0	0	265	0	0	0	265
Razem ekspozycje klasyfikowane według wewnętrznych ratingów stosowanych przez Grupę	**10 141 284**	**414 805**	**0**	**0**	**544 736**	**1 752**	**0**	**0**	**11 102 577**
Ekspozycje bez ratingu									
NR	**0**	**2 652**	**389**	**32**	**2**	**52**	**1 742**	**0**	**4 868**
Razem ekspozycje bez ratingu	**0**	**2 652**	**389**	**32**	**2**	**52**	**1 742**	**0**	**4 868**
Razem	**10 141 284**	**417 457**	**389**	**32**	**544 738**	**1 804**	**1 742**	**0**	**11 107 445**

W celu kontroli ryzyka portfela kredytowego w zakresie oczekiwanych i nieoczekiwanych strat (kapitału i poziomu odpisów z tytułu utraty wartości), Grupa określa limity koncentracji ryzyka kredytowego dla potrzeb kontroli wewnętrznej i zarządza ekspozycją na ryzyko w ramach tych limitów poprzez regularny system monitorowania.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie przekroczyła żadnego z określonych limitów koncentracji.

37. Ryzyko utraty płynności

Podstawowym celem systemu zarządzania ryzykiem płynności jest takie kształtowanie struktury bilansu Grupy, które umożliwia realizację określonych w planie finansowym celów dochodowych przy jednoczesnym utrzymaniu ciągłej zdolności terminowego wywiązywania się Grupy ze zobowiązań oraz zachowaniu nałożonych limitów ryzyka płynności, zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych (regulacyjnych).

Nie miały miejsca istotne zmiany w zarządzaniu ryzykiem płynności w pierwszym półroczu 2014 roku.

Analizę wymagalności zobowiązań finansowych w postaci niezdyskontowanych przepływów środków pieniężnych prezentuje poniższe zestawienie.

30 czerwca 2014			Przepływy pieniężne kontraktowe				
Rodzaj zobowiązania	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	**234 515**	**371 305**	**118 344**	**108 687**	**135 926**	**21 408**	**384 365**
Wpływy	15 962 851	-	9 350 407	4 752 093	1 572 062	408 890	**16 083 453**
Wypływy	16 197 366	-	9 468 751	4 860 780	1 707 988	430 298	**16 467 818**
Zobowiązania finansowe	**48 330 275**	**48 423 832**	**30 356 800**	**8 895 160**	**9 010 734**	**765 107**	**49 027 802**
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	17 050 984	17 066 422	2 797 967	5 188 300	8 683 645	763 743	**17 433 655**
Zobowiązania wobec klientów	30 883 967	30 962 085	27 539 851	3 486 771	170 836	1 364	**31 198 822**
Pozostałe zobowiązania finansowe	395 325	395 325	18 983	220 089	156 253	0	**395 325**
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	**1 823 634**	-	**0**	**1 143 088**	**680 546**	**0**	**1 823 634**
Udzielone zobowiązania finansowe	**4 073 905**	-	**22 605**	**2 047 376**	**2 003 924**	**0**	**4 073 905**

(w tys. zł)

31 grudnia 2013			Przepływy pieniężne kontraktowe				
Rodzaj zobowiązania	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	poniżej 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	**363 646**	**453 945**	**212 715**	**212 142**	**71 797**	**23 031**	**519 685**
Wpływy	14 525 519	0	8 872 134	5 201 396	574 103	18 603	**14 666 236**
Wypływy	14 889 165	0	9 084 849	5 413 538	645 900	41 634	**15 185 921**
Zobowiązania finansowe	**46 428 430**	**46 509 337**	**28 200 464**	**11 463 771**	**7 222 827**	**357 836**	**47 244 898**
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	16 028 268	16 041 212	1 236 578	7 964 499	7 044 351	357 228	**16 602 656**
Zobowiązania wobec klientów	30 061 812	30 129 775	26 648 229	3 499 272	155 783	608	**30 303 892**
Pozostałe zobowiązania finansowe	338 350	338 350	315 657	0	22 693	0	**338 350**
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	**1 776 498**	-	**0**	**1 112 724**	**663 774**	**0**	**1 776 498**
Udzielone zobowiązania finansowe	**4 271 067**	-	**19 775**	**2 074 295**	**2 176 998**	**0**	**4 271 068**

Poniższa tabela przedstawia skumulowaną lukę kontraktową płynności Grupy z uwzględnieniem transakcji pozabilansowych (bez linii kredytowych).

	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 12 miesięcy	do 2 lat	do 3 lat	do 5 lat	Łączna skumulowana luka
30 czerwca 2014	-5 022 472	-11 038 297	-15 436 274	-15 282 068	-15 132 729	-12 810 592	**0**
31 grudnia 2013	-6 589 026	-10 370 822	-13 926 646	-14 879 532	-15 624 876	-13 447 540	**0**

W przedziale do „1 miesiąca" Grupa prezentuje zobowiązania wobec klientów z tytułu rachunków bieżących.

38. Pozostałe ryzyka rynkowe

38.1. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe wynika z otwartych pozycji w produktach procentowych, walutowych i kapitałowych, które narażone są na zmiany wartości na rynku. Grupa stosuje dla potrzeb konstrukcji limitów ryzyka metody symulacyjne, metody oparte na wartości punktu bazowego oraz metody oparte na wartości pozycji netto.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym podlega ciągłej ocenie oraz ewolucji w celu dostosowania go do zmieniających się warunków rynkowych.

Na proces zarządzania składają się:

- identyfikacja czynników ryzyka,
- pomiar ryzyka,
- monitorowanie ryzyka,
- raportowanie ryzyka.

38.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko zmiany wartości poszczególnych instrumentów finansowych spowodowanych fluktuacjami kursów walutowych. Z uwagi na prowadzoną działalność Grupa narażona jest na wpływ wahań kursowych na swoją sytuację finansową i przepływy pieniężne.

Ryzyko walutowe rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty jest uzależnione od:

- zmienności kursów walutowych,
- niedopasowania należności i zobowiązań walutowych.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ustalenie obszarów ryzyka walutowego i podejmowanie działań mających na celu ograniczenie ryzyka walutowego do akceptowanych przez Grupę rozmiarów.

Nie miały miejsca istotne zmiany w sposobie zarządzania ryzykiem walutowym Grupy w pierwszym półroczu 2014 roku.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku długa pozycja walutowa netto Grupy wynosiła 9 431 tys. zł, co stanowi 0,17% funduszy własnych Grupy (na dzień 31 grudnia 2013 r. długa pozycja walutowa netto Grupy wynosiła 47 189 tys. zł, co stanowi 0,88 % funduszy własnych Grupy). Poniższa tabela przedstawia podział pozycji bilansowych i pozabilansowych Grupy według poszczególnych walut

Koncentracje aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych w walutach oraz pozycja walutowa Grupy					
30 czerwca 2014	**EUR**	**USD**	**CHF**	**Pozostałe**	**Razem**
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	9 982 603	666 617	11 721 348	171 290	22 541 857
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	12 038 641	1 641 791	4 543 159	262 325	18 485 916
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do otrzymania	13 746 252	11 492 438	1 269 896	436 157	26 944 744
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do wydania	11 681 810	10 521 354	8 448 197	344 094	30 995 456
Pozycja walutowa netto długa (+)	8 403	-	-	1 027	9 431
Pozycja walutowa netto krótka (-)	-	4 090	112	-	4 202

Koncentracje aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych w walutach oraz pozycja walutowa Grupy					
31 grudnia 2013	**EUR**	**USD**	**CHF**	**Pozostałe**	**Razem**
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	10 587 692	271 986	12 006 429	239 873	23 105 980
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	11 837 879	1 594 834	4 480 427	313 374	18 226 514
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do otrzymania	9 155 016	10 616 170	1 835 375	419 454	22 026 015
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do wydania	7 913 485	9 295 027	9 315 305	344 836	26 868 653
Pozycja walutowa netto długa (+)	0	0	46 072	1 117	47 189
Pozycja walutowa netto krótka (-)	8 656	1 705	0	0	10 361

38.3. Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej

Ryzyko stopy procentowej jest spowodowane tym, że możliwe zmiany stóp procentowych na rynku mogą mieć wpływ na przyszłe przepływy pieniężne lub też na wartość godziwą posiadanych przez Grupę instrumentów finansowych.

Identyfikacja obszarów, w których Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej oraz kształtowanie struktury sprawozdania z sytuacji finansowej i zobowiązań pozabilansowych w sposób pozwalający na maksymalizację wartości aktywów netto oraz wyniku odsetkowego są głównymi celami zarządzania ryzykiem stopy procentowej.

Polityka Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej zakłada istnienie w Grupie systemu wewnętrznych cen transferowych, w ramach którego jednostki biznesowe nie podejmujące na własny rachunek ryzyka stopy procentowej przekazują je do jednostek odpowiedzialnych za jego zarządzanie.

Nie miały miejsca istotne zmiany w sposobie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Grupy w pierwszym półroczu 2014 roku.

Poniższa tabela prezentuje poziom narażenia Jednostki Dominującej na ryzyko stopy procentowej, w podziale na księgę bankową i handlową, mierzonego jako wartość zmiany wartości godziwej przy wzroście rynkowych stóp procentowych o 1 punkt procentowy. Wartości w poszczególnych przedziałach prezentowane są jako wartości bezwzględne w celu pokazania ogólnego poziomu narażenia na ryzyko stopy procentowej, niezależnie od kierunku zajmowanej pozycji.

	2014				2013			
	Min.	Max.	Średnia	30 czerwca 2014	Min.	Max.	Średnia	31 grudnia 2013
Księga bankowa								
<1Y	1	1 440	458	1 127	103	655	230	460
1 – 3Y	74	617	99	92	0	492	71	27
>3Y	32	140	60	134	2	125	24	24
Księga handlowa								
<1Y	1	132	53	46	0	159	42	27
1 – 3Y	0	180	74	68	0	173	30	6
>3Y	0	93	36	5	0	50	12	16

Następna tabela prezentuje poziom narażenia Jednostki Dominującej na ryzyko stopy procentowej, w podziale na księgę bankową i handlową, mierzonego za pomocą wartości zagrożonej, zgodnie z opisanymi powyżej, zdefiniowanymi w systemie limitów parametrami modeli.

	2014				2013
	Min.	Max.	Średnia	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Księga bankowa	1 791	4 803	3 232	4 518	1 291
Księga handlowa	483	2 912	1 384	1 212	715

Jednostka Dominująca wyznacza również miarę Earnings-at-Risk, która prezentuje wrażliwość wyniku odsetkowego w rocznym horyzoncie czasu przy założeniu natychmiastowej i identycznej dla wszystkich walut zmiany rynkowych stóp procentowych o 100 punktów bazowych, utrzymującej się w okresie trwania symulacji. Wynik tak przeprowadzonego pomiaru za czerwiec 2014 roku wykazał wpływ na wynik odsetkowy w kwocie 92 402 tys. zł, co stanowi 1,8% funduszy własnych Jednostki Dominującej uwzględnianych w kalkulacji współczynnika wypłacalności wobec 101 901 tys. zł za rok poprzedni, co stanowiło 2,1% funduszy.

38.4. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiowane jest jako możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych, lub ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja obejmuje ryzyko prawne, ale nie obejmuje ryzyka strategicznego oraz ryzyka utraty reputacji.

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego Grupa RZB stosuje tzw. Metodę Standardową (ang. Standardised Approach) określającą zarówno metodę wyliczania wymogu kapitałowego, jak również wymagania dla Jednostki Dominujacej w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Grupę działalności operacyjnej poprzez wdrożenie efektywnych mechanizmów identyfikacji, oceny i kwantyfikacji, ograniczania oraz monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego.

W pierwszym półroczu 2014 roku nie miały miejsca istotne zmiany w sposobie zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2014 r.

A.B.

Oświadczenie Zarządu do skonsolidowanego raportu półrocznego

Sprawozdanie Zarządu z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. w I półroczu 2014 roku

Zarząd Banku przedstawia Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. w I półroczu 2014 roku

Piotr Czarnecki	Prezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Maciej Bardan	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Jan Czeremcha	Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Ryszard Drużyński	Wiceprezes Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Łukasz Januszewski	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Marek Patuła	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*
Piotr Konieczny	Członek Zarządu	.....
imię i nazwisko	*stanowisko/funkcja*	*podpis*

Warszawa, 22 września 2014 roku

SPIS TREŚCI:

1. Główne osiągnięcia Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA w I półroczu 2014 r. – s. 4
2. Uwarunkowania makroekonomiczne w I półroczu 2014 r. – s. 5
3. Sytuacja w sektorze bankowym – s. 8
4. Bankowość Detaliczna – s. 10
5. Bankowość Korporacyjna – s. 13
6. Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe – s. 17
7. Działalność kluczowych spółek w Grupie Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA w I półroczu 2014 r.: Raiffeisen-Leasing Polska SA – s. 17
8. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA w I półroczu 2014 – s. 18
9. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka – s. 25

Główne osiągnięcia Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA w I półroczu 2014 r.

Najważniejszym osiągnięciem Raiffeisen Bank Polska SA w I półroczu 2014 r. była migracja klientów na jeden system informatyczny, która planowo i bez zakłóceń odbyła się w dniach 16-18 maja, kończąc faktycznie proces scalania Raiffeisen Bank Polska SA i Polbank EFG SA. Dzięki sprawnemu przeprowadzeniu tego procesu, w niecałe półtora roku od fuzji prawnej obu podmiotów, możliwe stało się szybsze osiąganie efektów synergii i oszczędności związanych z użytkowaniem mniejszej liczby systemów, co ma również pozytywny wpływ na zdolności operacyjne Banku.

Integracja systemowa okazała się kluczowa dla realizacji celów biznesowych w linii bankowości detalicznej. Pozwoliła na ujednolicenie i uproszczenie oferty produktowej, co obniżyło koszty działania; zapewnienie wszystkim klientom Banku dostępu do nowoczesnych usług (rozwiniętej bankowości internetowej i mobilnej dawnego Raiffeisen Bank Polska SA), zaoferowanie im opartego na jednym standardzie serwisu.

Bank, realizując strategię utrzymywania i rozwijania długotrwałych relacji z klientami, dąży nieustannie do zwiększania poziomu uproduktowienia klientów przy racjonalizowaniu kosztów operacyjnych. W trakcie projektu integracyjnego dokonano oceny potencjału klientów i w jej wyniku, jak też działań jej towarzyszących (zmiana tabel opłat i prowizji), zdecydowano się na zmniejszenie bazy o klientów monoproduktowych, którzy nie generują dla Banku wystarczająco dużo przychodów, stanowiąc jednocześnie źródło dodatkowych kosztów związanych z ich obsługą. Na koniec czerwca 2014 r. liczba klientów detalicznych Banku wynosiła 707,6 tys., czyli o 45 tys. mniej niż na koniec 2013 r. i 96 tys. mniej niż w końcu czerwca 2013 r.

Z kolei w segmencie korporacyjnym Bank zanotował wzrost liczby klientów o 204 w stosunku do końca 2013 r. i o 531 w stosunku do czerwca 2013 r. Raiffeisen Bank Polska SA od lat koncentruje się na obsłudze sektora małych i średnich przedsiębiorstw, które – przy większym potencjale rozwoju w obecnej fazie koniunktury gospodarczej – generują wyższą dochodowość dla sektora finansowego, zapewniając jednocześnie rozproszenie ryzyka. Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska SA, pozostając 6. największym kredytodawcą dla przedsiębiorstw, jest liderem w innych rodzajach finansowania polskiego biznesu: od sześciu lat zajmuje 1. miejsce na rynku faktoringu, a spółka Raiffeisen-Leasing Polska SA znajduje się na 2. pozycji wśród największych leasingodawców.

W I półroczu 2014 r. Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska SA wypracowała zysk brutto w wysokości 124,4 mln zł wobec 159,5 mln zł zysku w analogicznym okresie 2013 r. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 73,6 mln zł wobec 94,5 mln zł w I półroczu 2013 r.

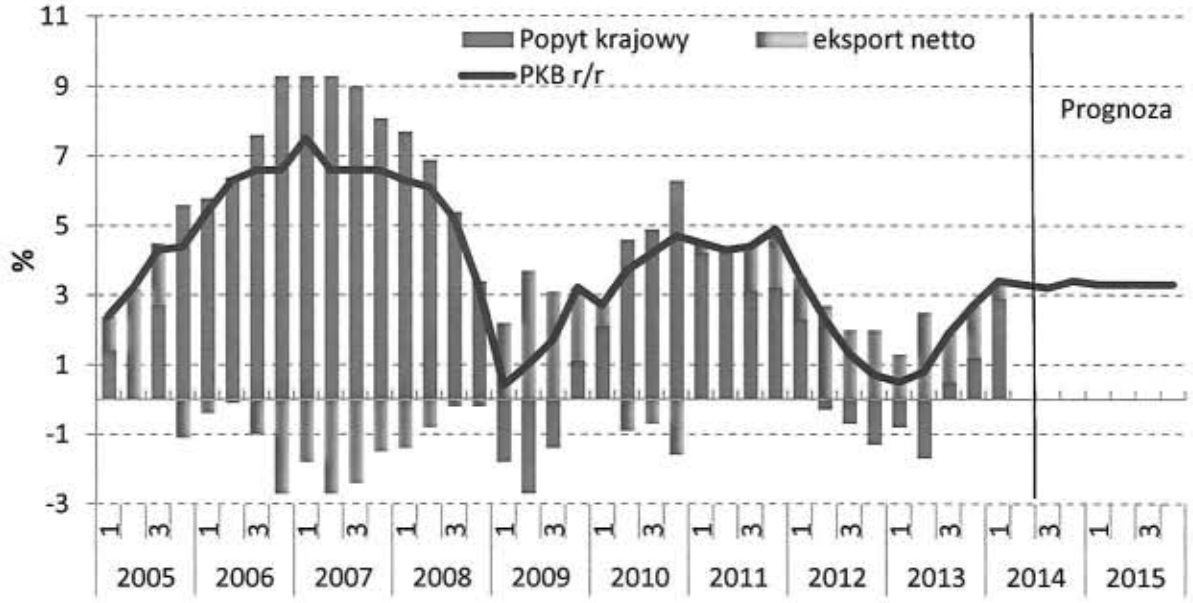
Obniżenie wyniku jest efektem głównie spadku dochodów nieodsetkowych. Jednocześnie Grupa zdołała zmniejszyć odpisy z tytułu utraty wartości o 13% w stosunku do czerwca 2013 r. do poziomu 161 mln zł, a także obniżyć o 5% koszty działalności do poziomu 700 mln zł. Redukcja kosztów była możliwa dzięki wdrożeniu programów mających na celu poprawę efektywności Grupy oraz realizacji synergii po fuzji Raiffeisen Bank Polska SA i Polbank EFG SA.

Jednym ze strategicznych celów Grupy jest systematyczne wzmacnianie bazy kapitałowej, przede wszystkim za sprawą utrzymywania wysokiego udziału kapitałów najwyższej jakości (CET1). W I półroczu Grupa zaliczyła do kapitałów podstawowych całość zysku za 2013 r. w wysokości 129 mln zł, dzięki czemu udział kapitałów CET1 na koniec I półrocza 2014 r. utrzymywał się na bardzo wysokim poziomie 98,8%, a współczynnik wypłacalności wynosił 13,3%, a więc o 0,9 punktu procentowego więcej niż rok wcześniej.

Uwarunkowania makroekonomiczne w I półroczu 2014 roku

PKB

Polska gospodarka od II kw. 2013 r. kontynuowała wyraźne przyspieszenie wzrostu do 3,4% r/r w I kw. 2014 r. Wzrost PKB w ubiegłym roku generowany był przede wszystkim przez dodatnią kontrybucję eksportu netto. Słabsze były natomiast wewnętrzne fundamenty gospodarki, co objawiało się umiarkowaną dynamiką konsumpcji prywatnej i zapaścią aktywności inwestycyjnej. Od początku tego roku widać już znaczną poprawę popytu krajowego, którą zawdzięczamy dynamicznemu ożywieniu inwestycji (częściowo wynikało ono z czynników jednorazowych, w tym wyjątkowo korzystnych warunków pogodowych z początku 2014r. oraz ulg podatkowych na część samochodów), a także systematycznemu zwiększaniu konsumpcji gospodarstw domowych. W rezultacie w I kw. br. to popyt krajowy po raz pierwszy od początku 2012 r. w głównej mierze generował wzrost PKB. Drugi kwartał przyniósł lekkie wyhamowanie dynamiki wzrostu do 3,2% r/r., czego źródłem było między innymi pogarszające się saldo handlowe. Wynik handlu zagranicznego z jednej strony znalazł się pod presją konfliktu Rosja-Ukraina (w I półroczu eksport do Rosji i Ukrainy spadł odpowiednio o 10,7% r/r i o 26,4% r/r),z drugiej negatywnie oddziaływało na niego spowolnienie gospodarki strefy euro. Jednocześnie rosnący popyt wewnętrzny i wzrost inwestycji pociągnął za sobą przyspieszenie dynamiki importu.



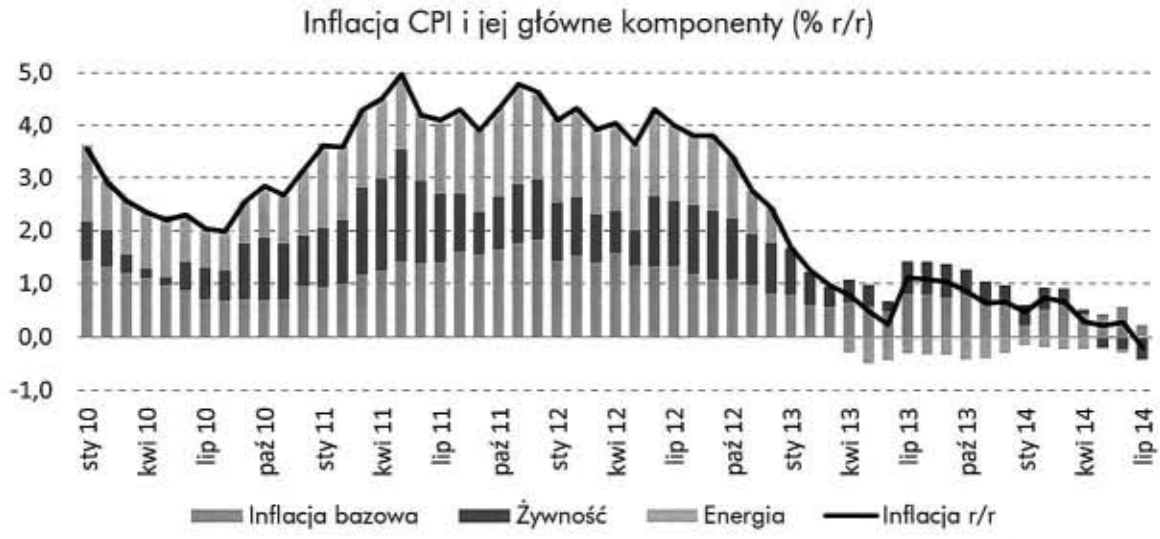
Według ekonomistów Banku, spadek indeksu PMI w okolice 50 pkt oraz ostatnie gorsze dane z gospodarki wskazują, że dynamika PKB w najbliższym czasie będzie się raczej stabilizować lekko powyżej 3% r/r, niż podlegać dalszym wzrostom. Prognozy Banku zakładają, że wzrost gospodarczy z kwartału na kwartał będzie bazował w coraz większym stopniu na rosnącym popycie wewnętrznym, natomiast wynik salda handlowego będzie się dalej pogarszał. Utrzymanie stabilnego wzrostu PKB powinno być możliwe dzięki zwiększaniu wydatków przez gospodarstwa domowe, których siła nabywcza systematycznie rośnie, a także dzięki napływowi funduszy unijnych z perspektywy 2014-2020. Ekonomiści Banku, jako główne ryzyko dla tej prognozy wzrostu, wskazują otoczenie zewnętrzne. Dalsza eskalacja konfliktu Rosja-Ukraina oraz wydłużenie spowolnienia w strefie euro może negatywnie ważyć na polskiej gospodarce.

Rynek pracy

Trwające od II kw. ubiegłego roku ożywienie w gospodarce zaczęło być widoczne również w poprawiającej się kondycji rynku pracy. Od początku 2014 r. rośnie zatrudnienie oraz spada bezrobocie. Stopa bezrobocia na koniec czerwca spadła do 12,0% i była niższa o 1,2 punktu procentowego niż przed rokiem. Spadek stopy bezrobocia to efekt trwającego ożywienia, ale również zwiększonych wydatków Ministerstwa Pracy na aktywizację bezrobotnych. Na rynku pracy nie widać oznak presji płacowej, ale warto zauważyć, że wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw rosły w I półroczu w relatywnie wysokim tempie wynoszącym średnio 4,1% r/r. Przy rekordowo niskiej dynamice cen poprawia się zatem realna sytuacja finansowa gospodarstw domowych, a tym samym ich optymizm, co zostało odzwierciedlone badaniach koniunktury konsumenckiej przeprowadzanych przez GUS. Ekonomiści Banku oczekują, że przy utrzymaniu dynamiki PKB powyżej 3%r/r stopniowa poprawa na rynku pracy powinna być kontynuowana.

Inflacja

Powrót gospodarki na ścieżkę stabilnego wzrostu nie przekłada się w dalszym ciągu na wzrost inflacji, która w lipcu spadła do -0,2% r/r, co było najniższym odczytem w historii tych danych po 1990 r. Spadek dynamiki CPI to jednak nie rezultat niewystarczającego popytu, a widocznego także na globalnych rynkach spadku cen żywności oraz energii, a więc kategorii, które na przestrzeni ostatnich lat silnie podwyższały inflację. Ekonomiści Banku oczekują, że spadek cen w ujęciu rocznym ma charakter przejściowy i pod koniec bieżącego roku inflacja powinna wejść w trwały, choć powolny trend wzrostowy.



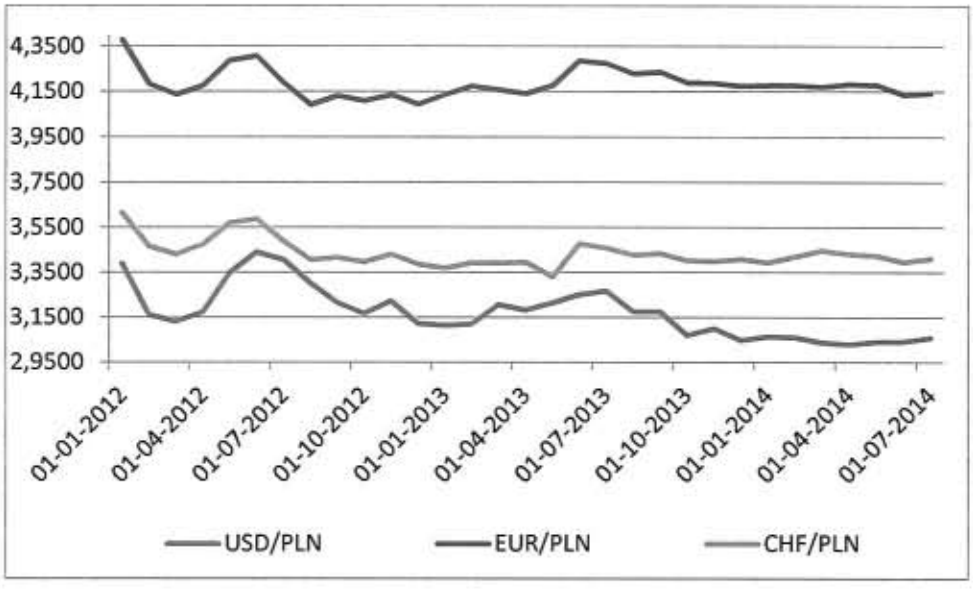
Budżet państwa

W ramach reformy emerytalnej, na początku roku z OFE do ZUS została przeniesiona ponad połowa ich aktywów utrzymywanych głównie w obligacjach skarbowych. Zmiana prowadzi do obniżenia relacji długu publicznego do PKB (wg definicji krajowej), a więc oddala jej poziom od 55% progu ostrożnościowego. W związku ze staraniami rządu w celu obniżenia deficytu Komisja Europejska zawiesiła procedurę nadmiernego deficytu dla Polski. Warunkiem jej całkowitego zdjęcia jest spadek relacji deficytu sektora finansów publicznych do PKB poniżej 3%. Technicznie jest więc to możliwe w 2016r.

Zgodne z założeniami wykonanie tegorocznego budżetu państwa jest niezagrożone. Po siedmiu miesiącach deficyt budżetowy wyniósł 55,5% całorocznego planu, a więc wyraźnie poniżej wartości założonych przez Ministerstwo w harmonogramie dochodów i wydatków budżetowych.

Waluta

Na początku 2014 r. złoty uległ umiarkowanej deprecjacji spowodowanej problemami politycznymi i gospodarczymi w niektórych krajach rozwijających się, co przełożyło się na ogólną przecenę na rynkach finansowych. Osłabienie złotego było przede wszystkim widoczne w notowaniach kursów EURPLN i CHFPLN, które wzrosły do poziomu odpowiednio 4,26 (ok. 3%) i 3,50 (ok. 4,5%). W maju i czerwcu, na fali poprawy nastrojów inwestycyjnych na rynkach i wzrostu apetytu na polskie aktywa po decyzji o złagodzeniu polityki pieniężnej w strefie euro (m.in. na bazie rosnącego dysparytetu stóp procentowych i w oczekiwaniu na wzrost płynności na rynku europejskim), nastąpiło z kolei dynamiczne umocnienie polskiej waluty. W efekcie kurs EURPLN spadł do poziomu najniższego od kwietnia 2013r. pod 4,10, a para CHFPLN dotarła niemal do poziomu 3,35. Według ekonomistów Banku, w drugiej połowie roku ponownie wzrosły ryzyka dla polskiej waluty. Po stronie czynników lokalnych spada pozytywny wpływ ożywienia gospodarczego z uwagi na jego spowalnianie, rośnie natomiast ryzyko cięć stóp procentowych w Polsce. Wśród czynników zewnętrznych zagrożeniem dla złotego jest ewentualna dalsza eskalacja konfliktu na Ukrainie oraz perspektywa rozpoczęcia zacieśniania polityki pieniężnej w Stanach Zjednoczonych. Może to spowodować odpływ kapitału z rynków wschodzących, w tym z Polski. W efekcie złoty może pozostać w dalszej części roku na poziomach relatywnie słabszych tych obserwowanych w ostatnich miesiącach. Kurs EURPLN może powracać nad 4,20, a para CHFPLN pozostawać nad poziomem 3,40. Z uwagi na ryzyko jednoczesnego umacniania się dolara na rynkach światowych w reakcji na potencjalne zmiany polityki pieniężnej w USA, większe i trwalsze wzrosty zanotuje prawdopodobnie para USDPLN. Skalę ewentualnego osłabienia złotego na skutek powyższych czynników powinny jednak ograniczać solidne fundamenty gospodarcze i polityczne Polski oraz wysokie realne stopy procentowe (nawet w razie obniżek stóp o 50pb), co pozostawia rynek polski wśród atrakcyjnych alternatyw inwestycyjnych na tle innych państw wschodzących.



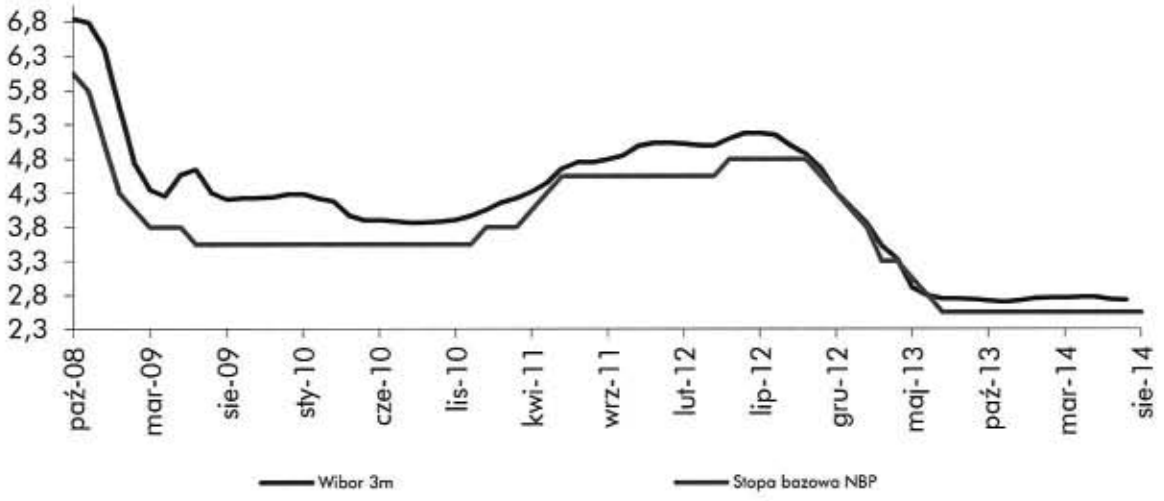
Polityka pieniężna

Od lipca 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej utrzymuje stopy procentowe na rekordowo niskim poziomie (w ujęciu nominalnym), co ma na celu wspieranie gospodarki i zapewnienie powrotu inflacji do 2,5% celu. Utrzymujący się brak presji inflacyjnej w gospodarce skłonił Radę do użycia w swoich komunikatach tzw. „forward guidance" mówiącego, że stopy powinny pozostać na niezmienionym poziomie co najmniej do końca II kw. 2014 r. Później okres ten został przedłużony do końca III kw., co w znacznym stopniu sprzyjało podejmowaniu decyzji inwestycyjnych i budżetowych. Spadek inflacji w okolice zera, rozczarowujące dane z gospodarki i narastające ryzyka zewnętrzne zwiększyły jednak w ostatnim czasie ryzyko, że Rada zdecyduje się na kolejne obniżki stóp procentowych oraz skłoniły ją w

lipcu do odejścia od tej formy komunikacji. Obecnie istnieje duże ryzyko, że w przypadku znacznego pogorszenia perspektyw dla gospodarki i dla powrotu inflacji do celu inflacyjnego RPP, Rada ponownie obetnie stopy.

Stopy procentowe NBP:

- referencyjna – 2,50%,
- lombardowa – 4,00%,
- depozytowa – 1,00%,
- redyskonto weksli – 2,75%.



Sytuacja w sektorze bankowym

Podstawowe kategorie pieniężne w polskim sektorze bankowym na koniec pierwszego półrocza 2014 roku kształtowały się następująco[1]:

Depozyty gospodarstw domowych na koniec czerwca 2014 roku osiągnęły wartość 569 mld zł. Jest to wynik o 3,8% wyższy niż na koniec 2013 roku. Stosunkowo niski przyrost depozytów gospodarstw domowych może być wynikiem niskich stóp procentowych, rosnącej skłonności do konsumpcji przy jednoczesnej wciąż małej dynamice dochodów rozporządzalnych.

Depozyty klientów instytucjonalnych w ciągu ostatnich 6 miesięcy wzrosły o 10,7%, osiągając wartość 312,8 mld zł na koniec czerwca 2014. Największy udział w tym wzroście mają depozyty budżetu, które w porównaniu z grudniem 2013 r. wzrosły aż o 68%, podczas gdy depozyty przedsiębiorstw zmalały w stosunku do końca zeszłego roku o 4%.

Należności od gospodarstw domowych na przestrzeni ostatniego półrocza wzrosły o 3,0%. Ich wartość na koniec czerwca 2014 roku wyniosła 571,3 mld zł. Kredyty mieszkaniowe, stanowiące ok. 60% całości należności od gospodarstw domowych, wzrosły w tym okresie o 2,5%, osiągając na koniec pierwszego półrocza 2014 r. wartość 344,2 mld zł. Kredyty mieszkaniowe denominowane w PLN wzrosły w tym okresie o 7,0%, podczas gdy kredyty denominowane w walutach obcych zmalały o 1,8% - w wyniku zarówno spłat, jak i zmian kursów walut, przy śladowej nowej sprzedaży. Z kolei wolumen kredytów konsumpcyjnych od osób prywatnych wzrósł w pierwszym półroczu br. tylko o 1,7%, pomimo rekordowej sprzedaży kredytów konsumpcyjnych w tym okresie (37,7 mld zł sprzedane

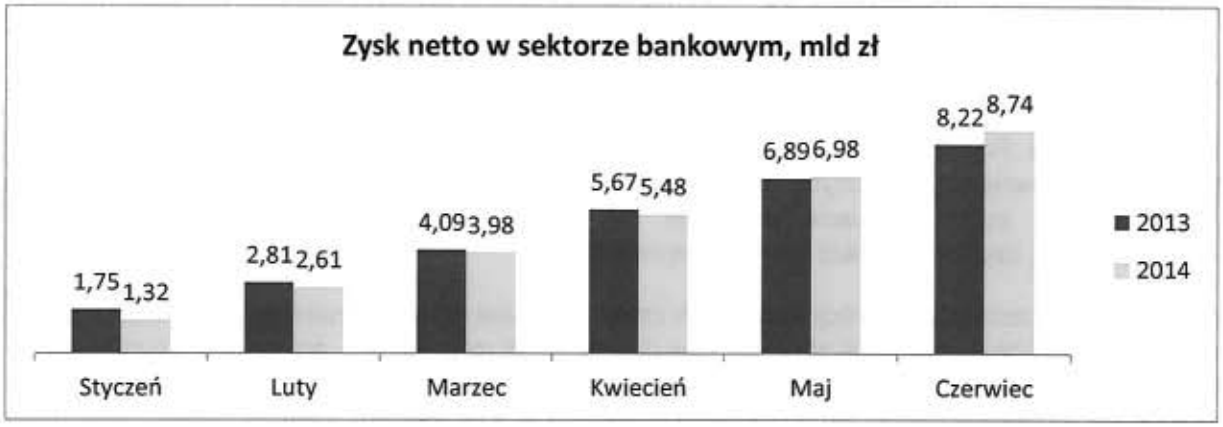
[1] Źródło: KNF – plik: „2014_06_SEKTOR_BANKOWY_DANE_tcm75-33691"

przez banki i SKOKi, tj. nieznacznie więcej niż w szczytowych latach 2007 i 2008). Tak niewielki wpływ nowej sprzedaży na poziom należności konsumpcyjnych wynika m.in. z prowadzonych przez niektóre banki sprzedaży portfeli wierzytelności.

Należności od klientów instytucjonalnych na koniec pierwszego półrocza 2014 roku wyniosły 393,8 mld zł. Wzrost w stosunku do grudnia 2013 r. wyniósł 4,7%. Kredyty udzielone przedsiębiorstwom wzrosły w tym samym okresie o 6,6%. Było to głównie zasługą wysokiego wzrostu należności od dużych przedsiębiorstw (+11%). Równocześnie nastąpił spadek wartości należności od instytucji rządowych, samorządowych i FUS – o 0,6%. Wzrost wolumenu kredytów operacyjnych i inwestycyjnych dla przedsiębiorstw był zbliżony i wyniósł odpowiednio 7,3% i 6,5%, natomiast wolumen kredytów na nieruchomości niemal się nie zmienił (wzrost o 0,3% w pierwszej połowie br.)

Zysk netto sektora bankowego w pierwszym półroczu 2014 roku wyniósł 8,7 mld zł i był o 6,3% wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na poziom zysku netto wpływ miały następujące czynniki[2]:

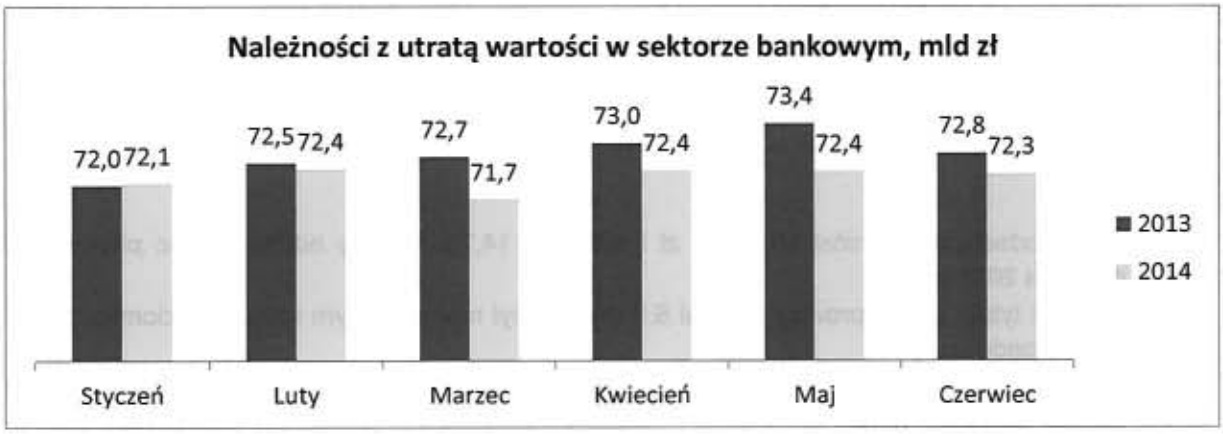
- Wynik odsetkowy wyniósł 18,7 mld zł i był aż o 14,7% wyższy niż na koniec pierwszego półrocza 2013 roku.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 6,9 mld zł i był niemal na tym samym poziomie, co rok temu (spadek o 0,2%).
- Koszty działalności banków wyniosły 15,1 mld zł i były o 1,1% wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku.
- Poziom utworzonych przez banki odpisów wyniósł 4,1 mld PLN i był o 17% wyższy niż po pierwszych sześciu miesiącach ubiegłego roku.



[2] Źródło: KNF – plik: „2014_06_SEKTOR_BANKOWY_DANE_tcm75-33691" oraz wyliczenia własne w oparciu o zamieszczone we wspomnianym pliku dane

Podstawowe miary efektywności sektora bankowego na koniec pierwszego półrocza 2014 r. kształtowały się następująco[2]:

- Wskaźnik ROE wyniósł 11,15% i był nieznacznie niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy to wynosił 11,32%. Równocześnie wskaźnik ROA niemal nie uległ zmianom i wyniósł 1,2%.
- Wskaźnik koszty/dochody zmalał o 1,5 p.p. r/r osiągając wynik 50,5%. Ten rezultat jest efektem szybszego przyrostu przychodów niż kosztów.
- Udział należności z utratą wartości w całości należności od sektora niefinansowego zmniejszył się z 8,5% na koniec 2013 r. do 8,3% po pierwszej połowie 2014 r. Poprawa miała miejsce zarówno wśród gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw (tak dużych, jak i sektora MSP). Obserwowany spadek wynika z ożywienia gospodarczego i polepszającej się kondycji przedsiębiorstw. Z powodu łagodniejszej polityki monetarnej spadł również koszt obsługi długu.
- Marża odsetkowa na koniec czerwca 2014 roku wyniosła 2,56% i była o 0,2 p.p. wyższa niż rok temu.
- Baza kapitałowa sektora bankowego w Polsce w pierwszej połowie 2014 roku uległa nieznacznej poprawie – wzrost do 156,8 mld zł, czyli o 2,5% wobec poziomu z końca 2013 r. Równocześnie wskaźnik wypłacalności zmalał z poziomu 15,66% na koniec ubiegłego roku do 15,29% na koniec maja bieżącego roku.



Bankowość Detaliczna

Bankowość masowa i affluentowa

Raiffeisen Bank Polska SA dąży do wzmacniania swojej pozycji na rynku bankowości detalicznej poprzez oferowanie nowoczesnych produktów dla wszystkich grup klientów z tego segmentu oraz upraszczanie i automatyzowanie procesów, jak też popularyzowanie wykorzystania kanałów elektronicznych, czyli bankowości internetowej i mobilnej.

Kluczowe znaczenie dla realizacji wszystkich celów biznesowych w linii bankowości detalicznej było dokonanie z sukcesem migracji operacyjnej w dniach 16-18 maja 2014 r., polegającej na integracji w jeden sprawnie działający system systemów informatycznych połączonych banków: Raiffeisen Bank Polska SA oraz Polbank EFG SA. Pozwoliło to na ujednolicenie klientom oferty w zakresie produktów detalicznych oraz zaoferowanie im opartego na jednym standardzie serwisu.

W styczniu 2014 r. Raiffeisen Bank Polska SA wprowadził unikalny na krajowym rynku produkt depozytowy: Konto osobiste Wygodne połączone z długoterminową promocją „Wygodne Zarabianie", doceniające lojalność klientów i traktowanie Banku jako instytucji pierwszego wyboru. W ramach produktu specjalne warunki w postaci moneyback (zwrot części wydatków dokonanych kartą debetową) oraz podwyżki wynagrodzenia (wypłata nagrody w postaci części wynagrodzenia wpływającego na konto) mogą otrzymać zarówno aktualni jak i nowi klienci. Sprzedaż produktu została wsparta kampanią ATL w okresie maj-czerwiec. Rezultatem tych działań był wzrost liczby otwartych kont Wygodnych z 29 tys. sztuk na koniec 2013 r. do 189,5 tys. sztuk na koniec czerwca 2014 r., uwzględniając konwersję wcześniej istniejących rachunków (w pierwszym półroczu bank otworzył prawie 7 tys. kont Wygodnych dla nowych klientów).

W czerwcu Raiffeisen Bank Polska SA udostępnił wszystkim klientom możliwość otwarcia konta osobistego za pomocą potwierdzenia danych przelewem przychodzącym. W znaczący sposób uprościło to i skróciło proces wnioskowania i otwarcia produktu.

Do czerwca bank zanotował także wzrost liczby klientów z podstawową relacją bankową. Na koniec pierwszego półrocza 25,5% wszystkich klientów depozytowych traktowało bank jako swoją podstawową relację i przekazywało swoje wynagrodzenie.

W I półroczu 2014 r. Bank udostępniał atrakcyjne oferty depozytowe lokat terminowych oraz rachunku oszczędnościowego: Lokata Unikalna (na nowe środki) z oprocentowaniem do 3,60% oraz Konto Lokacyjne Plus 4,00% dla nowych klientów oraz klientów lojalnych (przelewających wynagrodzenia). Klienci otworzyli prawie 10 000 promocyjnych kont oszczędnościowych. Lokata Unikalna była jedną z najwyżej oprocentowanych lokat na rynku depozytów. W ciągu pół roku zgromadzono na niej prawie 1,5 mld zł.

W marcu do oferty została wprowadzona e-Lokata – produkt dostępny wyłącznie w serwisie bankowości internetowej R-Online oraz w aplikacji Mobilny Bank, zaś w czerwcu Lokata Mobilna dostępna jedynie w aplikacji Mobilny Bank. Dzięki temu bank posiada komplementarną ofertę depozytową w każdym z kanałów kontaktu z klientem.

W pierwszym półroczu 2014 r. Bank zaoferował nowatorski kanał kontaktu z klientami segmentu bankowości osobistej – Raiffeisen Premium Banking. Dzięki wideospotkaniom, dostępnym przez urządzenia mobilne, klienci przebywający w dowolnym miejscu mogą rozmawiać np. z bankowym specjalistą ds. inwestycji.

Główną część portfela kredytów Banku dla klientów detalicznych stanowiły kredyty hipoteczne. Na koniec czerwca 2014 r. łączna wartość należności brutto Banku z tytułu kredytów i pożyczek hipotecznych udzielonych osobom prywatnym łącznie z segmentem bankowości prywatnej wyniosła 16 275 mln zł. W I półroczu 2014 roku Raiffeisen Bank Polska SA zajmował ósmą pozycję na rynku, posiadając 4,63% udziału w wartości udzielonych produktów hipotecznych dla osób prywatnych.

W tym okresie bank udzielił pożyczek gotówkowych na kwotę 132 mln zł, tj. o 1,9% wyższą niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Saldo pożyczek gotówkowych było o 7,8% niższe w stosunku do stanu na koniec 2013 r.

Bankowość prywatna

Bankowość prywatna Friedrich Wilhelm Raiffeisen zanotowała w pierwszym półroczu 2014 r. wzrost liczby nowych klientów (o 5% w porównaniu ze stanem na koniec 2013 r.) oraz wartości powierzonych aktywów (o 10%).

Na początku roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zmianę statutu Banku w zakresie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w linii bankowości prywatnej, co otworzyło perspektywę dalszego rozwoju w obszarze zaawansowanych usług doradczych.

Także w pierwszej połowie roku rozpoczęto wdrażanie „Zintegrowanego Modelu Doradczego FWR" – standardu świadczenia usług doradztwa finansowego i inwestycyjnego, obowiązującego w całej Grupie Raiffeisen Bank International. Standard ten wprowadza do modelu obsługi klienta elementy behawioralnej teorii portfela.

W obszarze oferty produktowej stworzono pierwszy na rynku polskim fundusz funduszy alternatywnych pod postacią funduszu inwestycyjnego zamkniętego „FWR Selektywny FIZ".

Mikroprzedsiębiorstwa

W maju 2014 r. zostały przeprowadzone zmiany w ofercie pakietów dla mikrofirm polegające na uproszczeniu oferty, która obecnie składa się z czterech pakietów dla różnych segmentów w ramach linii Mikro.

Bank wprowadził szybki proces kredytowy dla kwot do 50 tys. zł pod nazwą "Szybki Kredyt Firmowy". Wydanie finalnej decyzji oraz podpisanie umowy odbywa się podczas jednej wizyty klienta w oddziale Banku. O kredyt mogą ubiegać się nowi i dotychczasowi klienci, którzy nie posiadają produktów kredytowych. Uprzywilejowaną grupą są Profesjonaliści, dla których zdolność kredytowa jest obliczana na uproszczonych zasadach poprzez estymację wielkości dochodów.

W celu wsparcia sprzedaży „Szybkiego Kredytu Firmowego" została przeprowadzona akcja marketingowa o zasięgu ogólnopolskim. Kampania była kontekstowo spójna z reklamą konta Wygodnego. W okresie trwania kampanii została obniżona marża dla limitu w rachunku i kredytu obrotowego. Jednocześnie w związku z rozpoczęciem kampanii została przedłużona promocja „Kredyt bez Prowizji".

Klienci ubiegający się o finansowanie w formie leasingu za pośrednictwem spółki zależnej Raiffeisen-Leasing Polska SA mogli korzystać z promocyjnych warunków prowadzenia rachunku bieżącego w ramach Pakietu Platynowego prowadzonego za darmo przez cały okres trwania umowy leasingu. Dodatkowo klienci mieli obniżoną ratę leasingową.

Dom maklerski

Dom Maklerski Raiffeisen Bank Polska SA – Raiffeisen Brokers, jako jeden z najmłodszych bankowych domów maklerskich na rynku, skupiał się w pierwszym półroczu 2014 r. na poszerzaniu bazy klientów, co zaowocowało otwarciem prawie tysiąca nowych rachunków (netto). Dzięki takiej dynamice znalazł się na 6. miejscu w rankingu pozyskiwania nowych klientów w tym okresie. Na koniec czerwca z jego usług korzystało aktywnie 8294 inwestorów.

W tym okresie zostało przeprowadzonych łącznie 12 subskrypcji certyfikatów strukturyzowanych Raiffeisen Centrobank AG, spółki z Grupy RBI, na łączną kwotę 65,5 mln zł. Przeprowadzone zostały również dwie oferty publiczne akcji spółek, w których Raiffeisen Brokers był członkiem konsorcjum transzy detalicznej – Livechat Software (udział w rynku 2,33%) oraz Altus TFI (udział w rynku 5,05%).

Udziały w obrotach GPW w I półroczu 2014 (%)	
Rynek akcji	0,16
Rynek obligacji	0,20
Rynek produktów strukturyzowanych	3,89
Rynek kontraktów terminowych	2,09
Rynek kontraktów opcyjnych	1,37

Karty bankowe

W pierwszym półroczu 2014 r. Raiffeisen Bank Polska SA wprowadził unikalny na rynku produkt, tzw. kartę na abonament. Użytkownik karty ponosi jedynie miesięczną opłatę za używanie, natomiast nie

jest obciążany odsetkami od wykorzystanego limitu, nie płaci też za wypłaty z bankomatów czy przelewy z rachunku karty, co umożliwia proste kalkulowanie kosztów korzystania z karty.

Raiffeisen Bank Polska SA podpisał także umowę z Wizz Air, największą niskokosztową linią lotniczą w Europie Środkowej i Wschodniej, dotyczącą stworzenia programu lojalnościowego. Dzięki zbieranym podczas wykonywania płatności punktom posiadacze wybranych kart Banku mogą skorzystać ze zniżek na zakup biletów lotniczych i usług Wizz Air.

Ubezpieczenia

Na początku 2014 r., po podpisaniu umowy ubezpieczenia zdrowotnego z największym prywatnym dostawcą usług medycznych w Polsce, rozpoczęła się sprzedaż pakietów medycznych w oddziałach oraz przez kanał telefoniczny.

Bank dostosował się do nowych wymogów Rekomendacji dobrych praktyk informacyjnych wydanych przez Polską Izbę Ubezpieczeń, odnoszącą się do polis z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym: wprowadzono karty produktów, a klientom prezentowane są scenariusze inwestycyjne przewidziane przez rekomendację.

Fundusze inwestycyjne

W drugim kwartale 2014 r. sfinalizowano projekt stworzenia i wdrożenia do sprzedaży funduszy inwestycyjnych pod własną marką Banku, czego konsekwencją było podpisanie umowy współpracy z ALTUS Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zarządzanie aktywami jednego z subfunduszy zostało powierzone Raiffeisen Capital Management.

11 czerwca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na utworzenie Raiffeisen Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego, w skład którego weszły cztery subfundusze: Raiffeisen Aktywnego Oszczędzania, Raiffeisen Obligacji Korporacyjnych, Raiffeisen Globalnych Możliwości oraz Raiffeisen Aktywnego Inwestowania.

Z dniem 1 kwietnia 2014 r. Raiffeisen Bank Polska SA zakończył współpracę z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Superfund z powodu niewielkiego zainteresowaniem klientów jego rozwiązaniami inwestycyjnymi.

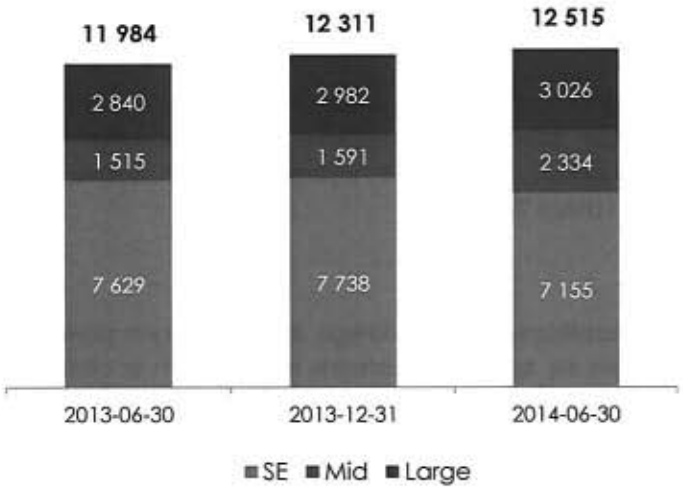
Produkty strukturyzowane

Dzięki szerokiej ofercie produktów strukturyzowanych, różnorodnych pod względem form wypłat i gwarancji zwrotu zainwestowanego kapitału, Bank uzyskał w pierwszym półroczu 2014 r. wolumen sprzedaży na poziomie 379 mln zł.

Bankowość Korporacyjna

W pierwszym półroczu 2014 r Raiffeisen Bank Polska SA umacniał pozycję w segmencie obsługi przedsiębiorstw, zwiększając bazę klientów. Na koniec czerwca 2014 r. z usług Banku korzystało 12 515 klientów korporacyjnych, co oznacza wzrost o 204 klientów w stosunku do końca 2013 r. i o 531 klientów w stosunku do czerwca 2013 r. W rozbiciu na segmenty biznesowe na tę liczbę składało się:

- 3 026 dużych korporacji;
- 9 489 małych i średnich firm.



W styczniu 2014 r. w wyniku weryfikacji przynależności firm do poszczególnych linii biznesowych ze względu na faktyczną wielkość generowanych przez nie przychodów dokonano resegmentacji 565 klientów, którzy zostali przeniesieni z segmentu małych firm do średnich firm.

Małe i średnie firmy to jeden z priorytetów, na który zgodnie z przyjętą strategią Grupa Raiffeisen Bank Polska SA kładzie szczególny nacisk w kontekście dalszego rozwoju. Firmy te, liczące w Polsce około 50 tys. podmiotów (bez mikroprzedsiębiorstw), ze względu na znaczenie jakie odgrywają w krajowej gospodarce (sektor MSP generuje 18% PKB, 35% przychodów i aż 41% miejsc pracy w gospodarce), a także dalsze dobre perspektywy rozwoju stanowi ważne źródło przychodów banków. Ta grupa firm stanowi również alternatywę dla segmentu dużych przedsiębiorstw, gdzie panuje ogromna konkurencja między bankami, a w konsekwencji silna presja cenowa. Bazując na ugruntowanej już pozycji w obsłudze firm MSP, Raiffeisen Bank Polska SA chce dalej wzmacniać swoją pozycję w tym segmencie przedsiębiorstw.

Działania prowadzone przez Grupę w tym obszarze w pierwszej połowie 2014 r. miały na celu zwiększenie satysfakcji klientów poprzez m.in. skrócenie procesu podejmowania decyzji kredytowych i uruchomienia finansowania, rozwój nowoczesnych rozwiązań z obszaru usług faktoringowych, bankowości transakcyjnej, rynku walutowego oraz poprzez poprawę procesów wewnętrznych.

Działalność kredytowa

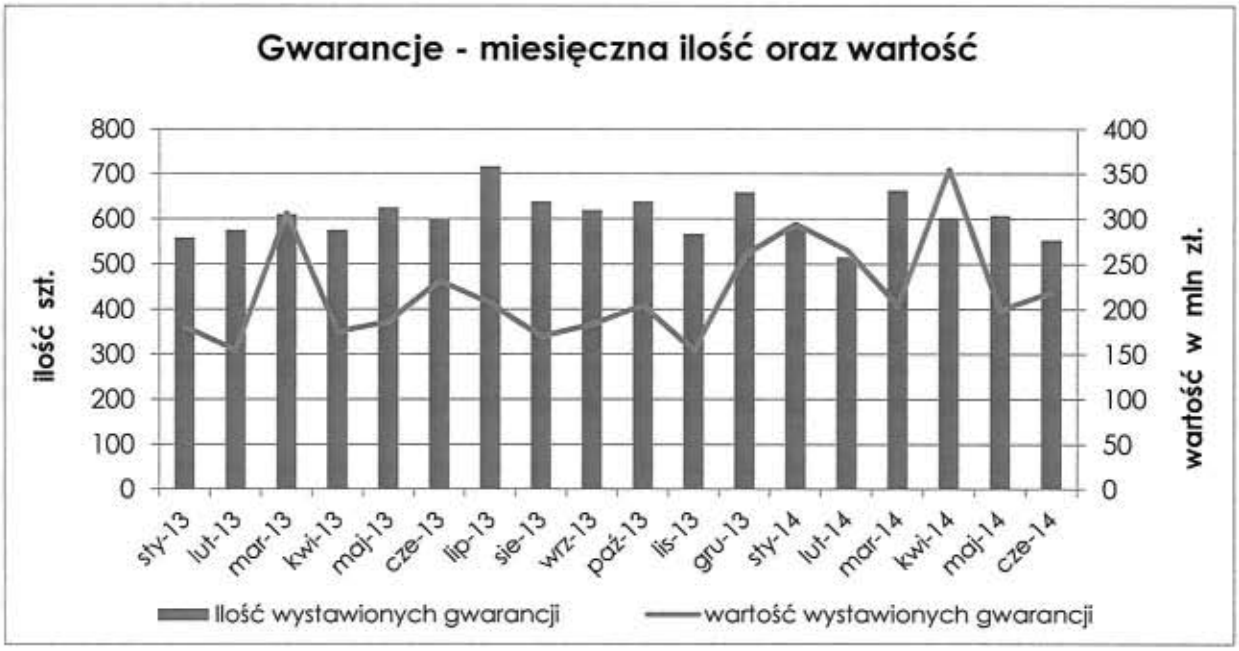
Od stycznia 2014 r. relacja z kilkunastoma klientami z segmentu dużych korporacji została przeniesiona do Wydziału Instytucji Finansowych w ramach pionu Rynków Finansowych, a łączny wolumen kredytów dla tej grupy klientów wynosił około 195 mln zł.

W pierwszym półroczu 2014 r. najszybciej rosła wartość kredytów dla małych i średnich firm, co jest wynikiem konsekwentnej realizacji strategii wzmacniania pozycji Raiffeisen Bank Polska SA w tym sektorze. W pierwszym półroczu 2014 r. Raiffeisen Bank Polska SA kontynuował działalność jako aktywny gracz na rynku kredytów z gwarancją de minimis w ramach rządowego programu wpierania mikro, małych i średnich przedsiębiorstw poprzez poprawę płynności tych podmiotów. W ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Raiffeisen Bank Polska SA miał przyznany limit gwarancyjny w wysokości 700 mln zł. Na koniec czerwca wartość wykorzystanego limitu wynosiła 420 mln zł (z czego 328 mln zł dotyczyło umów dla klientów korporacyjnych, a 92 mln zł dotyczyło klientów mikro), plasując Bank na 8 miejscu pod względem wielkości wykorzystanej kwoty gwarancji.

Finansowanie transakcji handlowych

Według zestawienia przygotowanego przez Związek Banków Polskich, udział wystawionych gwarancji bankowych przez Raiffeisen Bank Polska SA wyniósł 14,9% wg liczby oraz 6,2% wg wartości wystawionych gwarancji w I kwartale 2014 r. Z kolei udział wystawionych akredytyw importowych wyniósł 13,3% wg liczby oraz 9,2% wg wartości, zaś udział awizowanych akredytyw eksportowych wyniósł 13,3% wg liczby oraz 6,6% wg wartości w analogicznym okresie.

W I półroczu 2014 r. średniomiesięczna wartość wystawionych gwarancji wzrosła o 28,2%, natomiast liczba gwarancji spadła o 6,7% w porównaniu z I półroczem 2013 r.



Faktoring

W pierwszym półroczu 2014 r., podobnie jak w całym roku 2013, Raiffeisen Bank Polska SA był najczęściej wybieranym przez polskie przedsiębiorstwa dostawcą rozwiązań faktoringowych – skorzystał z nich co czwarty klient faktoringowy w Polsce. W pierwszym półroczu 2014 r. Bank wykupił 270 682 faktury, co umożliwiło wypracowanie obrotu faktoringowego o wartości 7.809,9 mln zł. Tym samym, zgodnie z danymi Polskiego Związku Faktorów, Bank osiągnął 15% udział w rynku faktoringu w Polsce

Bank niezmiennie od 6 lat jest liderem faktoringu w Polsce. Na konkurencyjność tej usługi wpływ ma bogata oferta produktowa, możliwość wnioskowania o finansowanie faktury on-line przez system R-Faktor, który zapewnia dostęp do informacji i raportów dotyczących usługi, a także wykup faktury w ciągu zaledwie 1 godziny, co oznacza, że w tym czasie na rachunek klienta wypłacone zostają środki za fakturę. Obsługa faktoringu jest w całości elektroniczna. Faktoring oferowany przez Raiffeisen Bank Polska SA to również szybki proces modyfikacji parametrów umowy oraz dostosowywanie usługi do indywidulanych potrzeb klienta.

Emisja nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych

Raiffeisen Bank Polska SA rozwija działalność w obszarze organizacji i obsługi programów emisji nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych. W I półroczu 2014 r. organizował lub współorganizował wiele programów emisji obligacji na rynku krajowym dla emitentów korporacyjnych i dla banków, w tym m.in. dla:

Spółki z sektora logistyki – program emisji obligacji na kwotę 180 mln zł (jako Organizator, Agent ds. Płatności, Depozytariusz, Dealer, Agent Kalkulacyjny);

Spółki z sektora budowlanego – program emisji obligacji na kwotę 110 mln zł (Organizator, Dealer);

Spółki z sektora obrotu wierzytelnościami – program emisji krótkoterminowych obligacji na kwotę 90 mln zł (Organizator, Agent ds. Płatności, Depozytariusz oraz Dealer);

Spółki z sektora handlu – program emisji krótkoterminowych obligacji na kwotę 50 mln zł (Organizator, Agent ds. Płatności, Depozytariusz oraz Dealer);

Spółki z sektora budowlanego – program emisji obligacji na kwotę 30 mln zł (Organizator, Dealer).

W I półroczu 2014 r. Raiffeisen Bank Polska SA znalazł się na 10. pozycji wśród organizatorów emisji papierów dłużnych. Łączna nominalna wartość papierów dłużnych emitentów korporacyjnych (bez banków i jednostek samorządu terytorialnego) wyemitowanych za pośrednictwem Banku wyniosła 1,082 mld zł, w tym 286 mln zł z tytułu emisji papierów krótkoterminowych.

Na koniec czerwca 2014 r. Grupa zajmowała 9. pozycję wśród organizatorów emisji na rynku korporacyjnych papierów dłużnych średnio- i długoterminowych (z udziałem 1,9%) oraz 9. pozycję na rynku papierów krótkoterminowych (z udziałem 1,5%).

Działalność transakcyjno-depozytowa

Pierwsza połowa 2014 r. to okres, w którym Raiffeisen Bank Polska SA umocnił pozycję w obszarze bankowości transakcyjnej dla klientów korporacyjnych oraz instytucji finansowych. Relacyjny model współpracy z klientami oraz kompleksowa oferta produktowa spowodowały znaczący wzrost wartości środków zgromadzonych przez klientów na rachunkach oraz liczby dokonanych transakcji.

Wartość środków powierzonych przez klientów do zarządzania na rachunkach bankowych wzrosła rok do roku o ponad 13% i osiągnęła w czerwcu średnią wartość 4,9 mld zł. Średnia wartość środków ulokowanych przez klientów na depozytach terminowych oraz overnight wzrosła również o 13% i osiągnęła w czerwcu średnią wartość 11,7 mld zł.

Bogata oferta transakcyjna w zakresie rozliczeń zagranicznych oraz dostępność zaawansowanych produktów ułatwiających klientom obsługę wynagrodzeń czy zarządzanie spływem należności przełożyły się na 12% wzrost liczby transakcji zagranicznych oraz 21% wzrost liczby transakcji krajowych. To kolejny rok, w którym Bank utrzymał bardzo wysoki udział w rynku płatności zagranicznych.

Wartość obrotów realizowanych przez terminale płatnicze Banku wzrosła rok do roku o 56% przy wzroście transakcyjności wynoszącym 69%.

Bankowość skarbowa

W maju 2014 r. Bank wdrożył pilotażowo nową usługę FX Manager – innowacyjne rozwiązanie ułatwiające zarządzanie pozycją walutową firmy. Jako jeden z czołowych banków obsługujących sektor MSP zwiększał też przychody w obszarze transakcji walutowych (FX), transakcji terminowych i

pochodnych oraz na produktach nie związanych z obrotem walutowym, m.in. depozytach i transakcjach na papierach wartościowych.

Jakość obsługi

Podobnie jak w roku 2013 również i w I półroczu 2014 r. Bank koncentrował się na poprawie jakości obsługi klientów korporacyjnych i dalszym wzroście satysfakcji klientów. W sprawach codziennej obsługi posprzedażowej klienci aktywnie korzystali ze wsparcia wyspecjalizowanego centrum telefonicznego – Strefy Obsługi Biznesu. Klienci docenili również wysoką jakość obsługi świadczonej przez opiekunów klientów – w ostatnim badaniu satysfakcji i lojalności klientów (przeprowadzonym w listopadzie i grudniu 2013 r.) wskaźnik polecenia netto (NPS) opiekuna klienta osiągnął poziom 55 punktów. Dodatkowo Bank rozpoczął projekt nacelowany na ograniczenie liczby klientów rezygnujących ze współpracy.

Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe

Zgodnie ze swoją strategią Raiffeisen Bank Polska SA aktywnie uczestniczył w krajowym rynku finansowym, pośrednicząc w handlu instrumentami walutowymi, pochodnymi oraz obligacjami. Bank pełni rolę market-makera na elektronicznej platformie obrotu obligacjami BondSpot, aspirując do roli Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych. Jako bank systemowy Raiffeisen Bank Polska SA wypełnia rolę Dealera Rynku Pieniężnego oraz obowiązki banku kwotującego stawki WIBOR.

W I półroczu 2014 r. wystąpiły zdarzenia o charakterze regulacyjnym, mające istotny wpływ na działalność obszaru instytucji finansowych i usług powierniczych. Wejście w życie zmian prawnych, dotyczących Otwartych Funduszy Emerytalnych, wpłynęło na aktywność inwestorów na GPW, jak i na rynku pozagiełdowym, w szczególności w zakresie transakcji na obligacjach Skarbu Państwa. Bank musiał też dostosować się operacyjnie do wymogów raportowych wynikających z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Europy w sprawie transakcji na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, partnerów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR).

W obszarze usług powierniczych bank odnotował 10% wzrost liczby klientów, na który złożyło się pozyskanie 25 funduszy inwestycyjnych oraz przejęcie do obsługi jednego z największych podmiotów ubezpieczeniowych na rynku. Wzrost liczby klientów znalazł odzwierciedlenie w 40% wzroście aktywów przechowywanych w ramach działalności powierniczej.

Bank wdrożył także unikalne rozwiązanie w zakresie raportowania transakcji EMIR do repozytorium (KDPW CCP), udostępniając od lutego 2014 r. – jako jeden z nielicznych – niebankowym instytucjom finansowym usługę pośrednictwa zgłaszania wspomnianych kontraktów zawartych zarówno z Bankiem, jak i z innymi podmiotami.

Działalność kluczowych spółek należących do Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA: Raiffeisen-Leasing Polska SA

Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jest nowoczesną i dynamicznie rozwijającą się instytucją finansową o ugruntowanej pozycji na polskim rynku. Spółka oferuje różnorodne produkty finansowe: począwszy od wszystkich rodzajów leasingu (operacyjny, finansowy, zwrotny), przez wynajem długoterminowy flot samochodowych, kończąc na pożyczce. Spółka leasinguje wszelkiego rodzaju środki trwałe: od

środków transportu, poprzez wyspecjalizowane maszyny i urządzenia, linie technologiczne i wyposażenie biur, a skończywszy na nieruchomościach. W ofercie Raiffeisen-Leasing Polska S.A. znajduje się również produkt Raiffeisen Bank Polska S.A. – kredyt samochodowy oraz wspólny produkt bankowo-leasingowy „Oferta Bankowo-Leasingowa". Elastyczna oferta dostosowana do indywidualnych potrzeb klientów sprawia, że Raiffeisen-Leasing Polska S.A. współpracuje zarówno z międzynarodowymi korporacjami, jak i z podmiotami z sektora MSP.

Działalność spółki finansowana jest przez polskie i zagraniczne banki, co zapewnia spółce stabilną sytuację finansową. Wartość aktywów oddanych w leasing przez spółkę w pierwszym półroczu 2014 r. przekroczyła 1,64 mld zł.

W I półroczu 2014 r. spółka wprowadziła wspólnie z Raiffeisen Bank Polska SA nowatorski produkt dzierżawy konsumenckiej samochodów „Rent&dRaiff – Zawsze Nowe Auto", polegający na abonentowym używaniu przez klientów nowych samochodów.

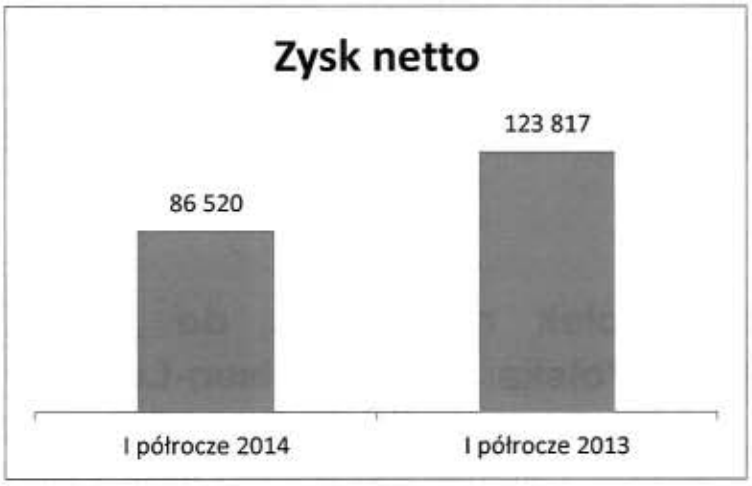
Poprzez pozyskiwanie kolejnych dostawców i dystrybutorów nadal rozwijany jest model kooperacji z partnerami biznesowymi w ramach masowych kanałów dystrybucji i finansowania środków trwałych o niskich wolumenach.

Raiffeisen-Leasing Polska SA oraz Europejski Fundusz Inwestycyjny (EIF) podpisały umowę dotyczącą programu CIP (ang. Competitiveness and Innovation Framework Programme), którego celem jest wspieranie firm z sektora MSP, w tym również start-upów, poprzez zapewnienie lepszego dostępu do środków finansowych

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA w I półroczu 2014 r.

Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2014 r. Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska SA wypracowała zysk brutto w wysokości 124,4 mln zł wobec 159,5 mln zł zysku w analogicznym okresie 2013 r. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 73,6 mln zł wobec 94,5 mln zł w I półroczu 2013 r.



Główne czynniki mające wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA w I półroczu 2014 r.:

- Spadek dochodów z działalności operacyjnej o 4% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego spowodowanego spadkiem dochodów nieodsetkowych. Wartość dochodów operacyjnych w I półroczu 2014 r. wyniosła 971 mln zł.
- Spadek odpisów z tytułu utraty wartości o 13% w stosunku do czerwca 2013 r. do poziomu 161 mln zł.
- Spadek kosztów działalności do poziomu 700 mln zł, czyli o 5% niższego niż w I półroczu 2013 r.
- Pozostałe przychody i koszty operacyjne wyniosły 14 mln zł, co oznaczało spadek o 73% w stosunku do I półrocza 2013 roku, gdy wyniosły 65 mln zł. Spadek ten spowodowany był jednorazowym rozwiązaniem rezerwy na należności sporne w I półroczu 2013 r.
- Wynik Grupy bez uwzględniania pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wzrósł o 18% w stosunku do analogicznego okresu roku 2013.

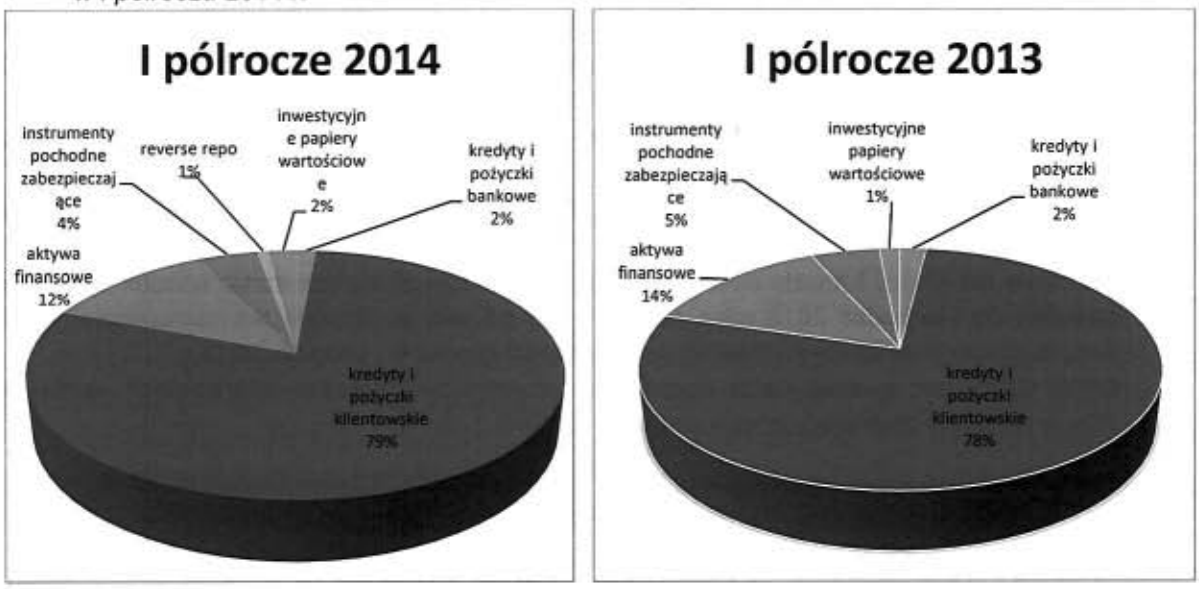
Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku wyników	I półrocze 2014 w tys zł	I półrocze 2013 w tys zł	zmiana I pórocze 2014 do I pólorcza 2013 w tys zł	w %
Przychody z tytułu odsetek	1 068 726	1 279 573	-210 847	-16%
Koszty z tytułu odsetek	-447 094	-672 428	225 334	-34%
Wynik z tytułu odsetek	621 632	607 145	14 487	2%
Przychody nieodsetkowe	349 546	406 137	-56 591	-14%
Dochody z działalności operacyjnej	971 178	1 013 282	-42 105	-4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-160 654	-185 466	24 812	-13%
Ogólne koszty administracyjne	-699 833	-733 756	33 923	-5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13 725	65 436	-51 711	-79%
Zysk / (Strata) brutto	124 416	159 496	-35 080	-22%
Podatek dochodowy	-37 896	-35 679	-2 217	6%
Zysk / (Strata) netto	86 520	123 817	-37 297	-30%
Zysk przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	12 903	29 262	-16 359	-56%
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	73 617	94 555	-20 938	-22%

Wynik z tytułu odsetek

Wynik odsetkowy Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA na koniec czerwca 2014 r. wyniósł 622 mln zł i był o 2% wyższy niż w I półroczu roku ubiegłego. Na skutek obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w I półroczu 2013 r. Grupa odnotowała spadek zarówno kosztów jak i przychodów odsetkowych w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost wyniku odsetkowego był spowodowany szybszym spadkiem kosztów odsetkowych, co wynikało z poprawy efektywności cenowej pozyskiwanego przez Grupę finansowania. Wzrost wyniku odsetkowego Grupy skutkował wzrostem marży odsetkowej z poziomu 2,20% na koniec czerwca 2013 r. do poziomu 2,27% po I połowie 2014 r.

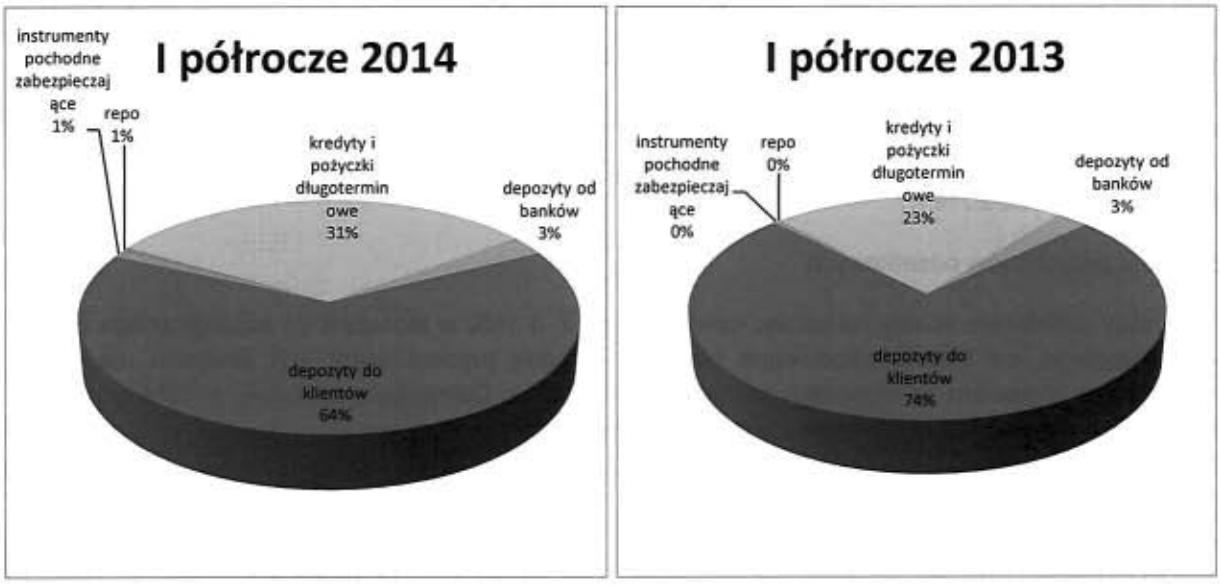
Struktura przychodów odsetkowych

Przychody odsetkowe spadły na koniec czerwca 2014 r. o 16% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, co było spowodowane niższymi stopami procentowymi. Ich struktura nie uległa zasadniczym zmianom w stosunku do I półrocza 2013 r. Dominującą pozycję, z 79% udziałem, zajmują przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom.



Struktura kosztów odsetkowych

Koszty odsetkowe spadły w I połowie 2014 r. o 33% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Największy spadek nastąpił w kategorii kosztów depozytów od klientów o 42%, przy jednoczesnym wzroście kredytów o 3% w stosunku do stanu na koniec czerwca ubiegłego roku, co było wynikiem zarówno niższych stóp procentowych jak i efektywniejszej polityki cenowej. Spowodowało to zmniejszenie udziału tej kategorii z 74% w czerwcu 2013 r. do 64% w czerwcu 2014 r. Wzrósł udział kosztów z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek z 23% w I połowie 2013 r. do 32% w I połowie bieżącego roku, przy czym same koszty spadły o 7% przy jednoczesnym wzroście pożyczek i kredytów od banków i innych instytucji finansowych o 5% na koniec czerwca 2014 r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.



Przychody nieodsetkowe

Przychody nieodsetkowe wyniosły na koniec czerwca 2014 r. 350 mln zł i były o 14% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Dominująca pozycją w przychodach nieodsetkowych zajmuje wynik z tytułu prowizji i opłat, który zmniejszył się o 4% na koniec I półrocza 2014 r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek ten spowodowany był przez obniżenie się przychodów

z tytułu prowizji i opłat w głównej mierze na skutek spadku przychodów z tytułu marży transakcyjnej na klientowskich transakcjach walutowych o 5% w stosunku do I połowy 2013 r.

Pozostałe nieodsetkowe przychody Grupy wyniosły 46 mln zł i były o 50% niższe niż w czerwcu 2013 r. Spadek ten jest pochodną spadku złotowych stóp procentowych i zmniejszeniem dochodów na transakcjach swapowych zawieranych dla zabezpieczenia bilansu, ale nie zaliczanych do rachunkowości zabezpieczeń.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Odpisy z tytuły utraty wartości zmniejszyły się o 13% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego do poziomu 161 mln zł na koniec czerwca 2014 r. Zmniejszone odpisy wystąpiły zarówno na portfelu klientów korporacyjnych jak i detalicznych (w szczególności segmentu mikroprzedsiębiorstw).

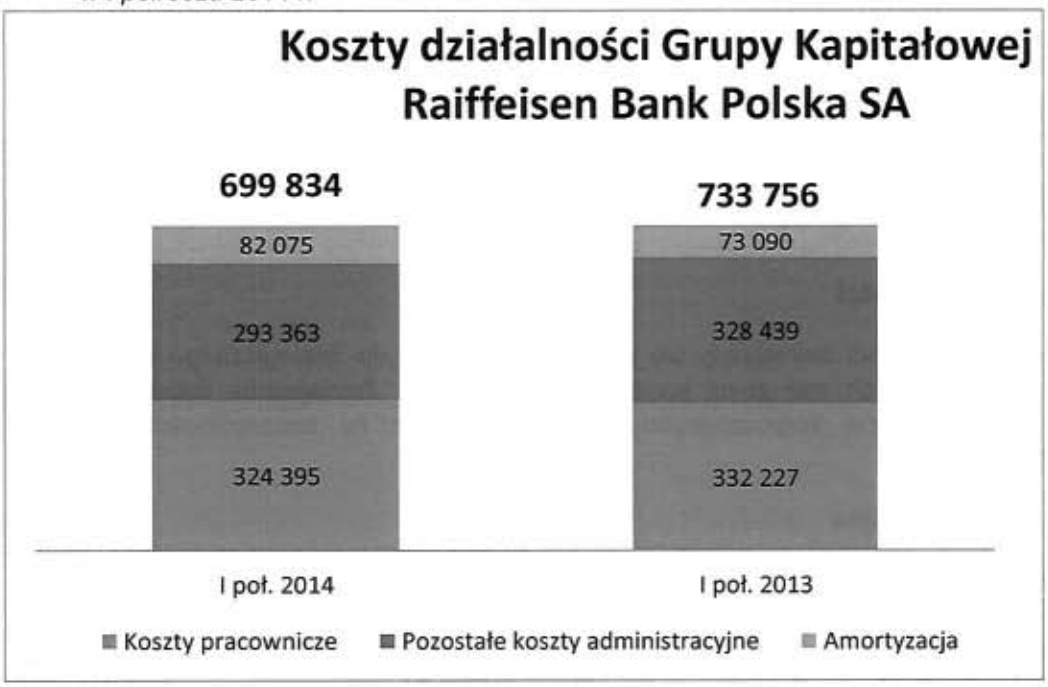
Ogólne koszty administracyjne

W I połowie 2014 r. koszty działania Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska SA wyniosły 699,8 mln i były niższe o 4,6% r/r. Spadek kosztów w pozycjach: koszty pracownicze oraz koszty działania są wynikiem wdrożenia programów mających na celu poprawę efektywności Grupy oraz realizację synergii po fuzji banków Raiffeisen Bank Polska SA i Polbank EFG SA.

Program synergii realizowany jest w obszarach:

- kosztów związanych z pracownikami – zmniejszenie liczby etatów (5307 na koniec czerwca 2014 r. w porównaniu z 5685 rok wcześniej) oraz ujednolicenie polityki wynagrodzenia, programów pracowniczych i polityki benefitów;
- optymalizacji sieci oddziałów (zamknięcie 72 oddziałów w stosunku do połączonej bazy oddziałów banków Raiffeisen Bank Polska SA i Polbank EFG SA) oraz optymalizacja infrastruktury IT (w I półroczu 2014 r. zakończył się proces integracji systemów informatycznych Raiffeisen Bank Polska SA i Polbank EFG SA);
- działań związanych z renegocjacją umów (m.in. serwisowych, nieruchomości).

Zwiększenie kosztów w obszarze składek i wpłat na rzecz BFG jest związane z dodatkowymi opłatami na rzecz Funduszu Stabilizacyjnego.



Wyniki segmentów

Grupa zarządza działalnością biznesową poprzez podział wyników na cztery segmenty operacyjne: Bankowość Korporacyjna; Bankowość Detaliczna; Instytucje Finansowe i Rynki Kapitałowe; Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostała działalność.

W I półroczu 2014 r. segment Bankowości Korporacyjnej wypracował zysk brutto w wysokości 173 mln zł, który był o 9% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na spadek zysku główny wpływ miał niższy poziom dochodów, mitygowany w znacznym stopniu niższymi odpisami netto z tytułu utraty wartości (spadek o 15 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego), jak i niższymi kosztami działania (spadek o 3%, tj. 5 mln zł w stosunku do wartości na koniec czerwca 2013 r.). Spadek dochodów segmentu w I półroczu 2014 r. o 9% był spowodowany niższym wynikiem odsetkowym na skutek niższych stóp procentowych. Także przychody nieodsetkowe spadły na koniec czerwca 2014 r. o 15% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, co było pochodną niższych przychodów z tytułu marży transakcyjnej na klientowskich transakcjach walutowych.

Zysk brutto segmentu Bankowości Detalicznej obniżył się w I połowie 2014 r. o 31 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, gdy wyniósł 80 mln zł. Spadek ten spowodowany był niższym o 12% wynikiem z działalności bankowej. Spadek stóp procentowych w I półroczu 2013 r. wpłynął na niższy o 55 mln zł wynik odsetkowy w segmencie detalicznym na koniec czerwca 2014 r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Poprawie uległy zarówno koszty administracyjne jak i odpisy netto z tytułu utraty wartości, które obniżyły się w I półroczu 2014 r. odpowiednio o 3% i 10% w stosunku do czerwca 2013 r.

W I półroczu 2014 r. roku segment Instytucji Finansowych i Rynków Kapitałowych wypracował zysk brutto w wysokości 39 mln zł, który był o 14% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Główny wpływ na spadek zysku miały wyższe w stosunku do I połowy 2013 r. o 6 mln zł ogólne koszty administracyjne. Wynik z działalności bankowej obniżył się w stosunku do czerwca ubiegłego roku o 1%.

Wynik segmentu Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostała działalność poprawił się na koniec I półrocza 2014 r. o 19 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, a strata generowana przez ten segment zmalała do 8 mln zł. Na lepszy wynik segmentu wpływ miały niższe

ogólne koszty administracyjne (o 21 mln zł, czyli 40% w stosunku do czerwca 2013 r.) oraz wyższe przychody (wzrost o 61 mln zł). Niższe koszty były wynikiem niższych wydatków integracyjnych, które w całości prezentowane są w tym segmencie. Wzrost przychodów spowodowany był niższymi kosztami pozyskania płynności, co przejawiło się w lepszym o 83 mln zł wyniku odsetkowym. Niższe o 21 mln zł w stosunku do I połowy 2013 r. przychody nieodsetkowe były spowodowane spadkiem złotowych stóp procentowych i zmniejszeniem dochodów na transakcjach swapowych zawieranych dla zabezpieczenia bilansu, ale nie zaliczanych do rachunkowości zabezpieczeń.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

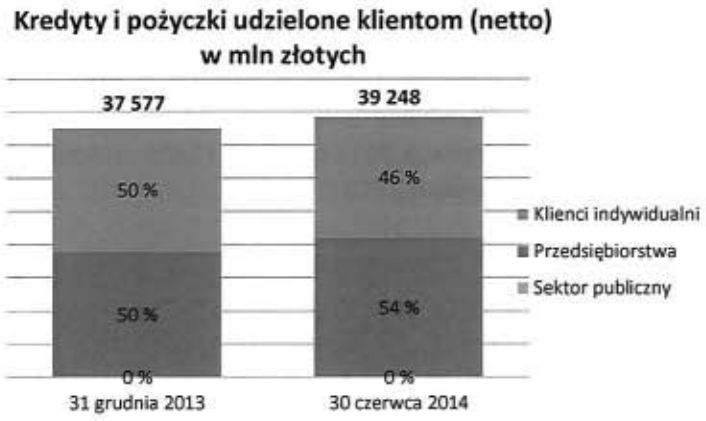
Aktywa Grupy

W I półroczu 2014 r. nastąpił wzrost aktywów Grupy o 1 952 mln zł, tj. 3,7% w stosunku do końca 2013 r. Wartość aktywów na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosiła 55 353 mln zł.

Na koniec I półrocza 2014 r. największy udział w strukturze bilansu miały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich saldo stanowiło 70,9% sumy bilansowej wobec 79,4% na koniec 2013 r. Przyrost wolumenu kredytów i pożyczek netto w stosunku do końca 2013 r. wyniósł 1 670,9 mln zł, tj. 4,4%.

Aktywa	30 czerwca 2014		31 grudnia 2013		Zmiana	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 968,3	3,6%	2 422,1	4,5%	-453,8	-18,7%
Należności od banków	554,8	1,0%	367,6	0,7%	187,1	50,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 986,7	16,2%	8 770,8	16,4%	215,9	2,5%
Pochodne instrumenty finansowe	416,9	0,8%	534,2	1,0%	-117,3	-22,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 251,8	4,1%	1 802,4	3,4%	449,4	24,9%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	**39 247,8**	**70,9%**	**37 576,9**	**70,4%**	**1 670,9**	**4,4%**
Wartości niematerialne	613,7	1,1%	628,7	1,2%	-15,1	-2,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	296,7	0,5%	302,1	0,6%	-5,4	-1,8%
Pozostałe aktywa	1 016,5	1,8%	995,8	1,9%	20,7	2,1%
Aktywa razem	**55 353,1**	**100,0%**	**53 400,7**	**100,0%**	**1 952,4**	**3,7%**

W I półroczu 2014 r. kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym spadły o 2,5% w porównaniu do końca 2013 r. W tym samym okresie wolumen kredytów i pożyczek udzielonych mikroprzedsiębiorstwom zwiększył się o 2,1%.



Najważniejszym powodem wzrostu salda kredytów i pożyczek udzielonym klientom z segmentu przedsiębiorstw jest wzrost salda transakcji buy-sell back o kwotę 1 670 mln.

Bank nie posiada istotnego salda kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom z sektora publicznego.

Kolejne istotne pozycje aktywów stanowią płynnościowe i inwestycyjne papiery wartościowe. Saldo aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zwiększyło się o 215 mln zł, co oznacza wzrost o 2,5% w ciągu pół roku.

Grupa zwiększyła również saldo inwestycyjnych papierów wartościowych o 449 mln zł, co stanowi wzrost o 24,9% w stosunku do końca roku.

W analizowanym okresie wzrosło o 187,1 mln zł saldo należności od banków. Główną przyczyną tego wzrostu było zwiększenie salda transakcji buy-sell back na kwotę 195,0 mln zł.

Zobowiązania i kapitały Grupy

Podstawowym źródłem finansowania Grupy pozostają zobowiązania wobec klientów, które w połowie 2014 r. stanowiły 55,9% sumy bilansowej.

Istotną pozycję odgrywają również zobowiązania wobec banków i pozostałych instytucji finansowych, stanowiące 30,3% sumy bilansowej. Najistotniejszą przyczyną wzrostu o 816,8 mln zł tej pozycji jest zmiana o 488,9 mln salda transakcji buy-sell back.

Zobowiązania i kapitały	30 czerwca 2014		31 grudnia 2013		Zmiana	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	**16 754,0**	**30,3%**	**15 937,2**	**29,8%**	**816,8**	**5,1%**
Pochodne instrumenty finansowe	371,3	0,7%	453,9	0,9%	-82,6	-18,2%
Zobowiązania wobec klientów	**30 962,1**	**55,9%**	**30 129,8**	**56,4%**	**832,3**	**2,8%**
Zobowiązania podporządkowane	312,4	0,6%	104,0	0,2%	208,4	200,4%
Pozostałe zobowiązania	765,6	1,4%	657,2	1,2%	108,4	16,5%
Zobowiązania razem	**49 165,4**	**88,8%**	**47 282,1**	**88,5%**	**1 883,3**	**4,0%**
Kapitały razem	**6 187,8**	**11,2%**	**6 118,7**	**11,5%**	**69,1**	**1,1%**
Zobowiązania i kapitały razem	**55 353,1**	**100,0%**	**53 400,7**	**100,0%**	**1 952,4**	**3,7%**

W okresie od 31 grudnia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. saldo zobowiązań wobec klientów wzrosło o 832,3 mln zł. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 928 mln zł, tj. o 7,3% wobec stanu na koniec grudnia 2013 r.

W tym samym okresie zobowiązania pozostałych podmiotów spadły o 95 mln, przy czym zmalały zobowiązania wobec przedsiębiorstw, natomiast wzrosły zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego o 757,6 mln.

Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej Grupy wynosił 11,2% na koniec czerwca 2014 r. wobec 11,5% na koniec grudnia 2013 r.

Podstawowe wskaźniki

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
ROA netto	0,3%	0,3%
ROE netto	2,5%	3,3%
Marża odsetkowa netto	2,27%	2,20%
Koszty do dochodów	71,1%	68,0%
Kredyty do depozytów	111,8%	113,4%
Współczynnik adekwatności kapitałowej	13,29%	12,39%

ROA netto – zanualizowany zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej/średnie aktywa
ROE netto – zanualizowany zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej/średni kapitał
Marża odsetkowa netto – zanualizowany wynik z tytułu odsetek/średnie aktywa
Koszty do dochodów – koszty działania łącznie z amorytzacją/przychody łącznie z pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi

Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe polega na niewywiązaniu się dłużnika Grupy z obowiązku terminowego regulowania zobowiązań pieniężnych z tytułu zawartej umowy (udzielonego kredytu). Ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z prowadzonej działalności kredytowej oraz w mniejszym stopniu ze sprzedaży i operacji dokonywanych w ramach portfela handlowego, instrumentów pochodnych oraz udziału w transakcjach płatniczych i rozliczeniach papierów wartościowych na rachunek Grupy oraz na rachunek klientów Grupy.

Grupa stosuje wewnętrzne procedury pozwalające określić poziom ryzyka kredytowego wiążącego się z przyznaniem danemu klientowi kredytu lub innych usług obciążonych ryzykiem kredytowym oraz stopień akceptowalności tego ryzyka. Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu zwiększenie efektywności i skuteczności identyfikacji zagrożeń oraz określenie działań podejmowanych w sytuacji zmian poziomu ryzyka.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Grupę działalności kredytowej poprzez zapewnienie najwyższej jakości ocen ryzyka kredytowego i efektywności podejmowania decyzji kredytowych, jak również skutecznego procesu monitorowania zaangażowania kredytowego wobec indywidualnego klienta i portfela kredytowego Grupy.

Monitorowanie ryzyka kredytowego na poziomie portfela obejmuje sporządzanie regularnych, okresowych analiz dotyczących portfela kredytowego Grupy, zapewniających identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji oraz wykonywanie doraźnych przeglądów tego portfela związanych przede wszystkim ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym.

W celu kontroli ryzyka portfela kredytowego w zakresie oczekiwanych i nieoczekiwanych strat (kapitału i poziomu odpisów z tytułu utraty wartości), Grupa określa limity koncentracji ryzyka kredytowego dla potrzeb kontroli wewnętrznej i zarządza ekspozycją na ryzyko w ramach tych limitów poprzez regularny system monitorowania.

Informacje na temat ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe, a także przyjętych przez nią metodach zarządzania tym ryzykiem zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Grupy za pierwsze półrocze 2014 r. w części dotyczącej zarządzania ryzykiem kredytowym. W wymienionym obszarze nie wystąpiły istotne zmiany w porównaniu z okresem poprzednim

W okresie pierwszego półrocza 2014 r. Grupa nie przekroczyła żadnego z określonych limitów koncentracji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu ekspozycji kredytowej w księgach rachunkowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów jest mowa wyłącznie wtedy, gdy zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane, przyszłe przepływy pieniężne wynikające z ekspozycji kredytowej lub grupy ekspozycji kredytowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Okresowej analizie pod kątem utraty wartości (indywidualnie bądź grupowo) podlegają wszystkie kategorie aktywów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Na potrzeby ujawnień są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: należności nieprzeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości, należności przeterminowanych bez rozpoznanej utraty wartości oraz należności z rozpoznaną utratą wartości.

Należności niezabezpieczone segmentu detalicznego podlegają procesom windykacyjnym prowadzonym przez Bank oraz firmy zewnętrzne. Ponadto Bank w sposób systematyczny dokonuje sprzedaży niezabezpieczonych portfeli należności z rozpoznaną utratą wartości. Dotychczasowe doświadczenia wykazują, że ceny uzyskiwane w procesach sprzedaży wskazują, iż poziom odpisów wartości dokonywanych przez Bank dotyczący tych portfeli jest wystarczająco konserwatywny. Jednocześnie porównanie odpisów pierwszego półrocza 2013 r. do pierwszego półrocza 2014 r. wskazuje, że przyrost poziomu odpisów r/r zmalał.

Informacje odnośnie należności analizowanych pod kątem utraty wartości w podziale na poszczególne kategorie oraz segmenty klientów zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Grupy za pierwsze półrocze 2014 r. w części dotyczącej ryzyka kredytowego.

Adekwatność kapitałowa

Głównym celem procesu zarządzania kapitałem jest stabilne utrzymanie adekwatności kapitałowej Grupy w długim okresie poprzez zapewnienie właściwego procesu identyfikacji, pomiaru, monitorowania, ograniczania i raportowania ryzyka kapitałowego.

Grupa systematycznie wzmacnia swoją bazę kapitałową, kładąc nacisk na utrzymanie wysokiego udziału kapitałów najwyższej jakości (CET1). W I półroczu zaliczyła do kapitałów podstawowych całość zysku za 2013 r. w wysokości 129 mln zł. Udział kapitałów CET1 na koniec I półrocza 2014 r. utrzymywał się na bardzo wysokim poziomie 98,8%.

Począwszy od 1 stycznia 2014 r. rachunek funduszy własnych oraz adekwatności kapitałowej opiera się o regulacje Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku (CRR). Kalkulacja współczynnika kapitałowego na koniec I półrocza 2014 r. opierała się o wytyczne CRR.

W I półroczu 2014 r. Grupa spełniała wymogi regulacyjne dotyczące współczynnika adekwatności kapitałowej. Wartości współczynnika zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Banku za pierwsze półrocze 2014 w części dotyczącej procesu zarządzania kapitałem.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Za wynik finansowy z tytułu podejmowania przez Bank ryzyk finansowych odpowiadały departamenty rynków i instytucji finansowych oraz Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami, które podlegały niezależnej kontroli prowadzonej przez Departament Zarządzania Ryzykiem w ramach procesu monitorowania i raportowania. Cały proces zarządzania ryzykiem finansowym podlegał nadzorowi Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). W ramach zarządzania ryzykiem finansowym w ramach Polityki Zarządzania Aktywami i Pasywami wyodrębniono ramy zarządzania ryzykiem walutowym, płynności oraz stopy procentowej. ALCO wyznacza docelowe maksymalne zaangażowanie w poszczególne rodzaje ryzyka. Metody zarządzania obejmują ustalenie dla

poszczególnych ryzyk struktury limitów operacyjnych, mających na celu zapewnienie utrzymania profilu ryzyka Banku w ramach wyznaczonego przez Zarząd i ALCO poziomu apetytu. Limity obejmują m.in. limity skumulowanej, urealnionej luki płynności, limity wrażliwości na zmianę stóp procentowych i kursów wymiany walut, limity otwartych pozycji walutowych, a także limity maksymalnej straty dla portfeli handlowych.

Wszystkie istotne informacje na temat ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności, na jakie narażony jest Bank, a także przyjętych przez niego metodach zarządzania ryzykiem finansowym zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Banku za pierwsze półrocze 2014 r. w części dotyczącej zarządzania ryzykiem. W wymienionym obszarze nie wystąpiły istotne zmiany w porównaniu z okresem poprzednim.

Ryzyko operacyjne

W pierwszej połowie 2014 roku, mając na uwadze bezpieczeństwo środków powierzonych przez klientów oraz ograniczenie możliwości wystąpienia strat operacyjnych jak również utraty reputacji, Bank kontynuował działania podnoszące jakość zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz wdrożenia nowych wymogów regulacyjnych w tym obszarze.

Do najważniejszych działań w tym zakresie należą:

- przegląd i aktualizacja docelowego profilu ryzyka operacyjnego Banku w oparciu o analizę wartości aktualnych parametrów ryzyka Banku, poziomu strat operacyjnych, kluczowych ryzyk występujących w otoczeniu Banku, planowanych zmian w strategii działalności biznesowej, jak również oceny adekwatności struktury organizacyjnej oraz efektywności funkcjonującego w Banku systemu zarządzania ryzykiem.
- weryfikacja poziomu apetytu Banku na ryzyko operacyjne w 2014 r. wyrażonego w postaci limitu rzeczywistych strat finansowych z tytułu ryzyka operacyjnego i podjęcie decyzji o utrzymaniu limitu na dotychczasowym poziomie.
- wdrożenie szeregu działań ograniczających ryzyko operacyjne w procesach i systemach operacyjnych Banku, co przyczyniło się do utrzymania na niskim poziomie zdarzeń związanych z wykonywaniem transakcji oraz awariami systemów informatycznych.
- kontynuacja działań ograniczających ryzyko defraudacji, co pozwoliło na skuteczne przeciwdziałanie zagrożeniom przestępczym oraz zapewnienie bezpieczeństwa realizowanych przez klientów transakcji.
- niezależny monitoring ryzyka operacyjnego prowadzony w ramach projektu integracyjnego zakończonego udanym połączeniem operacyjnym Banków w maju 2014 r.
- realizacja działań niezbędnych do uzyskania zgodności z wymogami Rekomendacji D Komisji Nadzoru Finansowego do końca 2014 r.
- kontynuowanie szkoleń oraz działań uświadamiających pracowników Banku w zakresie efektywnego procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym ze szczególnym uwzględnieniem aspektów związanych z bezpieczeństwem informacji oraz ochroną systemów IT.

Od początku 2014 r. obserwowany poziom wykorzystania limitów ryzyka operacyjnego utrzymywał się w Banku w obszarze poniżej zatwierdzonej przez Zarząd i Radę Nadzorczą wartości ostrzegawczej.

Raiffeisen POLBANK

Warszawa, 26 września 2014r.

Oświadczenie Zarządu dotyczące raportu półrocznego

Działając w imieniu Emitenta, niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta za okres od 1 stycznia 2014r. do 30 czerwca 2014r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Piotr Czarnecki Prezes Zarządu	podpis.....
Maciej Bardan Pierwszy Wiceprezes Zarządu	podpis.....
Jan Czeremcha Wiceprezes Zarządu	podpis.....
Ryszard Drużyński Wiceprezes Zarządu	podpis.....
Łukasz Januszewski Członek Zarządu	podpis.....
Piotr Konieczny Członek Zarządu	podpis.....
Marek Patuła Członek Zarządu	podpis.....

Rozdział VI: Informacje dodatkowe

Nie dotyczy – Emitentowi ani dłużnym instrumentom finansowym Emitenta nie przyznano ratingu kredytowego.

Rozdział VII: Załączniki

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Dokumentem Informacyjnym
4. Warunki Emisji
5. Skróty i definicje

A.B.

Załącznik nr 1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Załącznik nr 2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Czerniakowska 100
00454 Warszawa

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 19.12.2014 godz. 13:24:02

Numer KRS: **0000014540**

ODPIS PEŁNY

Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Nr wpisu	1	Data dokonania wpisu	30.05.2001
Opis		REJESTRACJA W KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/548/01/0	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	2	Data dokonania wpisu	06.08.2001
Opis		INNY WPIS	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/6730/01/99	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	3	Data dokonania wpisu	31.08.2001
Opis		INNY WPIS	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/7286/01/676	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	4	Data dokonania wpisu	10.09.2001
Opis		INNY WPIS	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/8210/01/94	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	5	Data dokonania wpisu	21.01.2002
Opis		INNY WPIS	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/107/02/914	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	6	Data dokonania wpisu	11.04.2002
Opis		INNY WPIS	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/2012/02/271	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	7	Data dokonania wpisu	12.06.2002
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/6972/02/390	

Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	8	Data dokonania wpisu	04.07.2002
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/7679/02/965	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	9	Data dokonania wpisu	29.10.2002
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/15138/02/640	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	10	Data dokonania wpisu	05.03.2003
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/2348/03/946	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	11	Data dokonania wpisu	24.04.2003
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/5376/03/320	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	12	Data dokonania wpisu	16.07.2003
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/12046/03/848	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	13	Data dokonania wpisu	23.09.2003
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/16974/03/202	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	14	Data dokonania wpisu	16.10.2003
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/19540/03/444	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	15	Data dokonania wpisu	07.04.2004
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/3383/04/299	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	16	Data dokonania wpisu	05.05.2004
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/6366/04/73	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Nr wpisu	17	Data dokonania wpisu	13.05.2004
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/8385/04/456	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	18	Data dokonania wpisu	09.07.2004
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/13435/04/604	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	19	Data dokonania wpisu	03.09.2004
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/18565/04/23	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	20	Data dokonania wpisu	05.01.2005
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/27581/04/997	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	21	Data dokonania wpisu	28.04.2005
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/10050/05/627	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	22	Data dokonania wpisu	20.05.2005
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/10635/05/596	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	23	Data dokonania wpisu	12.12.2005
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XIX NS-REJ.KRS/28281/05/768	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	24	Data dokonania wpisu	24.01.2006
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/316/06/48	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	25	Data dokonania wpisu	20.04.2006
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/8077/06/640	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	26	Data dokonania wpisu	14.06.2006
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	

Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/15628/06/836	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	27	Data dokonania wpisu	16.10.2006
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/29710/06/699	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	28	Data dokonania wpisu	05.02.2007
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/1632/07/463	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	29	Data dokonania wpisu	03.04.2007
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/6828/07/105	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	30	Data dokonania wpisu	16.06.2007
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/12389/07/650	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	31	Data dokonania wpisu	26.11.2007
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/26590/07/855	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	32	Data dokonania wpisu	04.03.2008
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/3762/08/672	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	33	Data dokonania wpisu	01.04.2008
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/6894/08/751	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	34	Data dokonania wpisu	14.08.2008
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/18463/08/132	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	35	Data dokonania wpisu	23.10.2008
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/29322/08/424	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO	

		REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	36	Data dokonania wpisu	24.12.2008
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/35719/08/37	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	37	Data dokonania wpisu	15.04.2009
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/7815/09/658	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	38	Data dokonania wpisu	13.05.2009
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/10166/09/467	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	39	Data dokonania wpisu	10.12.2009
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/34485/09/309	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	40	Data dokonania wpisu	01.03.2010
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/4601/10/292	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	41	Data dokonania wpisu	16.04.2010
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/9287/10/217	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	42	Data dokonania wpisu	06.07.2010
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/12852/10/365	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	43	Data dokonania wpisu	20.12.2010
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/35558/10/695	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	44	Data dokonania wpisu	19.04.2011
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/9561/11/475	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	45	Data dokonania wpisu	29.11.2011

Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/39542/11/255	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	46	Data dokonania wpisu	24.05.2012
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/15117/12/598	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	47	Data dokonania wpisu	07.12.2012
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/49234/12/443	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	48	Data dokonania wpisu	31.12.2012
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/51918/12/551	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	49	Data dokonania wpisu	21.03.2013
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/11657/13/106	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	50	Data dokonania wpisu	26.04.2013
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/16095/13/337	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	51	Data dokonania wpisu	06.03.2014
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/9428/14/906	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	52	Data dokonania wpisu	28.03.2014
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/13140/14/618	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	53	Data dokonania wpisu	01.10.2014
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/54557/14/249	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	54	Data dokonania wpisu	28.11.2014
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/64937/14/18	

Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu

Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Oznaczenie formy prawnej	1	-	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	1	29	REGON: 010000854, NIP: ---
	29	-	REGON: 010000854, NIP: 5260205871
3.Firma, pod którą spółka działa	1	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	1	-	RHB 25983 SĄD REJONOWY DLA M.ST.WARSZAWY SĄD GOSPODARCZY XVI WYDZIAŁ REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	1	-	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	-	-	------

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu

Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWSKI, gmina WARSZAWA-ŚRÓDMIEŚCIE, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	1	6	ul. NOWOGRODZKA, nr 50, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-695, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
	6	-	ul. PIĘKNA, nr 20, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-549, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	1	46	------
	46	-	MOJE.PYTANIA@RAIFFEISEN.PL
4.Adres strony internetowej	1	46	------
	46	50	WWW.RAIFFEISEN.PL
	50	-	WWW.RAIFFEISENPOLBANK.COM

Rubryka 3 - Oddziały

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LUBLINIE
		31	40	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LUBLINIE UL. KRAŚNICKA 35
		40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LUBLINIE AL. KRAŚNICKA 31
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. LUBLIN, gmina M. LUBLIN, miejsc. LUBLIN
	3.Adres	1	40	ul. AL.KRAŚNICKA, nr 35, lok. ---, miejsc. LUBLIN, kod 20-718, poczta LUBLIN, kraj

				POLSKA
		40	-	ul. AL. KRAŚNICKA, nr 31, lok. ---, miejsc. LUBLIN, kod 20-718, poczta LUBLIN, kraj POLSKA
2	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SZCZECINIE
		31	40	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SZCZECINIE AL. JEDNOŚCI NARODOWEJ 3/4
		40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SZCZECINIE AL. PAPIEŻA JANA PAWŁA II 3/4
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat M. SZCZECIN, gmina M. SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
	3.Adres	1	40	ul. AL.JEDNOŚCI NARODOWEJ, nr 3/4, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 70-413, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
		40	-	ul. AL. PAPIEŻA JANA PAWŁA II, nr 3/4, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 70-413, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
3	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KIELCACH
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KIELCACH UL. ZAGNAŃSKA 61
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. ŚWIĘTOKRZYSKIE, powiat M. KIELCE, gmina M. KIELCE, miejsc. KIELCE
	3.Adres	1	31	ul. MIELCZARSKIEGO, nr 51, lok. ---, miejsc. KIELCE, kod 25-709, poczta KIELCE, kraj POLSKA
		31	-	ul. ZAGNAŃSKA, nr 61, lok. ---, miejsc. KIELCE, kod 25-528, poczta KIELCE, kraj POLSKA
4	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE UL.ARMII KRAJOWEJ 18
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres	1	12	ul. AL.TRZECIEGO MAJA, nr 9, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 30-062, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
		12	-	ul. ARMII KRAJOWEJ, nr 18, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 30-150, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
5	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KATOWICACH
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KATOWICACH UL. SOWIŃSKIEGO 46
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	1	4	ul. PODGÓRNA, nr 4, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-955, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
		4	-	ul. SOWIŃSKIEGO, nr 46, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-018, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
6	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BYDGOSZCZY
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BYDGOSZCZY UL. POZNAŃSKA 3
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat M. BYDGOSZCZ, gmina M. BYDGOSZCZ, miejsc. BYDGOSZCZ
	3.Adres	1	29	ul. GDAŃSKA, nr 47 A, lok. ---, miejsc. BYDGOSZCZ, kod 85-005, poczta BYDGOSZCZ, kraj POLSKA
		29	-	ul. POZNAŃSKA, nr 3, lok. ---, miejsc. BYDGOSZCZ, kod 85-129, poczta BYDGOSZCZ,

				kraj POLSKA
7	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BIAŁYMSTOKU
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BIAŁYMSTOKU UL. BRANICKIEGO 17A
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. PODLASKIE, powiat M. BIAŁYSTOK, gmina M. BIAŁYSTOK, miejsc. BIAŁYSTOK
	3.Adres	1	-	ul. BRANICKIEGO, nr 17 A, lok. ---, miejsc. BIAŁYSTOK, kod 15-085, poczta BIAŁYSTOK, kraj POLSKA
8	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU
		31	34	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU UL. OSTROWSKIEGO 5 A
		34	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 7 A
	2.Siedziba	1	31	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina WROCŁAW-FABRYCZNA, miejsc. WROCŁAW
		31	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	1	34	ul. OSTROWSKIEGO, nr 5 A, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 53-238, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
		34	-	ul. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH, nr 7 A, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 53-332, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
9	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POZNANIU
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POZNANIU UL. MARCELIŃSKA 90
	2.Siedziba	1	22	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina POZNAŃ-STARE MIASTO, miejsc. POZNAŃ
		22	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	1	22	ul. STARY RYNEK, nr 78/79, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-772, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
		22	-	ul. MARCELIŃSKA, nr 90, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-324, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
10	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ZIELONEJ GÓRZE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ZIELONEJ GÓRZE AL.NIEPODLEGŁOŚCI 36
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. LUBUSKIE, powiat M. ZIELONA GÓRA, gmina M. ZIELONA GÓRA, miejsc. ZIELONA GÓRA
	3.Adres	1	-	ul. AL.NIEPODLEGŁOŚCI, nr 36, lok. ---, miejsc. ZIELONA GÓRA, kod 65-042, poczta ZIELONA GÓRA, kraj POLSKA
11	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KALISZU
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KALISZU UL. WOLNOŚCI 12
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. KALISZ, gmina M. KALISZ, miejsc. KALISZ
	3.Adres	1	-	ul. AL.WOLNOŚCI, nr 12, lok. ---, miejsc. KALISZ, kod 62-800, poczta KALISZ, kraj POLSKA
12	1.Firma oddziału	1	23	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDAŃSKU
		15	23	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDAŃSKU

	2.Siedziba	1	23	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
		15	23	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
	3.Adres	1	23	ul. DŁUGI TARG, nr 30, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-830, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
		15	23	ul. RAJSKA, nr 4, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-850, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
13	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŁODZI
		31	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŁODZI UL. ŻELIGOWSKIEGO 32/34
		47	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŁODZI AL. MARSZAŁKA ŚMIGŁEGO RYDZA 20
	2.Siedziba	1	31	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina ŁÓDŹ-POLESIE, miejsc. ŁÓDŹ
		31	-	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
	3.Adres	1	47	ul. ŻELIGOWSKIEGO, nr 32/34, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 90-643, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
		47	-	ul. AL. MARSZAŁKA ŚMIGŁEGO RYDZA, nr 20, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 93-281, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
14	1.Firma oddziału	1	23	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDYNI
	2.Siedziba	1	23	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
	3.Adres	1	23	ul. PUŁASKIEGO, nr 8, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-368, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
15	1.Firma oddziału	1	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL. PIĘKNA 20
	2.Siedziba	1	31	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWSKI, gmina WARSZAWA-ŚRÓDMIEŚCIE, miejsc. WARSZAWA
		31	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	1	8	ul. NOWOGRODZKA, nr 50, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-695, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
		8	-	ul. PIĘKNA, nr 20, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-549, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
16	1.Firma oddziału	8	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W TORUNIU
		31	40	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W TORUNIU UL.BYDGOSKA 1/3
	2.Siedziba	8	40	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat M. TORUŃ, gmina M. TORUŃ, miejsc. TORUŃ
	3.Adres	8	31	ul. BYDGOSKA, nr 1, lok. 3, miejsc. TORUŃ, kod 87-100, poczta TORUŃ, kraj POLSKA
		31	40	ul. BYDGOSKA, nr 1/3, lok. ---, miejsc. TORUŃ, kod 87-100, poczta TORUŃ, kraj POLSKA
17	1.Firma oddziału	8	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BIELSKO-BIAŁEJ
		31	40	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BIELSKO-BIAŁEJ UL. KS. STOJAŁOWSKIEGO 50
		40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BIELSKO-BIAŁEJ UL. CECHOWA 22
	2.Siedziba	8	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. BIELSKO-BIAŁA, gmina M. BIELSKO-BIAŁA, miejsc. BIELSKO-BIAŁA

	3.Adres	8	40	ul. KSIĘDZA STOJAŁOWSKIEGO, nr 50, lok. ---, miejsc. BIELSKO-BIAŁA, kod 43-300, poczta BIELSKO-BIAŁA, kraj POLSKA
		40	-	ul. CECHOWA, nr 22, lok. ---, miejsc. BIELSKO-BIAŁA, kod 43-300, poczta BIELSKO-BIAŁA, kraj POLSKA
18	1.Firma oddziału	8	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SOSNOWCU
	2.Siedziba	8	31	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. SOSNOWIEC, gmina M. SOSNOWIEC, miejsc. SOSNOWIEC
	3.Adres	8	31	ul. MODRZEJOWSKA, nr 32 A, lok. ---, miejsc. SOSNOWIEC, kod 41-200, poczta SOSNOWIEC, kraj POLSKA
19	1.Firma oddziału	8	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W CZĘSTOCHOWIE
		31	40	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W CZĘSTOCHOWIE UL. RACŁAWICKA 6A
		40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W CZĘSTOCHOWIE UL. JASNOGÓRSKA 96
	2.Siedziba	8	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. CZĘSTOCHOWA, gmina M. CZĘSTOCHOWA, miejsc. CZĘSTOCHOWA
	3.Adres	8	40	ul. RACŁAWICKA, nr 6 A, lok. ---, miejsc. CZĘSTOCHOWA, kod 42-200, poczta CZĘSTOCHOWA, kraj POLSKA
		40	-	ul. JASNOGÓRSKA, nr 96, lok. ---, miejsc. CZĘSTOCHOWA, kod 42-217, poczta CZĘSTOCHOWA, kraj POLSKA
20	1.Firma oddziału	8	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W OPOLU
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W OPOLU UL. OLESKA 6
	2.Siedziba	8	-	kraj POLSKA, woj. OPOLSKIE, powiat M. OPOLE, gmina M. OPOLE, miejsc. OPOLE
	3.Adres	8	-	ul. OLESKA, nr 6, lok. ---, miejsc. OPOLE, kod 45-052, poczta OPOLE, kraj POLSKA
21	1.Firma oddziału	8	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RZESZOWIE
		31	40	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RZESZOWIE UL. KRÓLA KAZIMIERZA 7
		40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RZESZOWIE AL. TADEUSZA REJTANA 23
	2.Siedziba	8	-	kraj POLSKA, woj. PODKARPACKIE, powiat M. RZESZÓW, gmina M. RZESZÓW, miejsc. RZESZÓW
	3.Adres	8	40	ul. KRÓLA KAZIMIERZA, nr 7, lok. ---, miejsc. RZESZÓW, kod 35-061, poczta RZESZÓW, kraj POLSKA
		40	-	ul. AL. TADEUSZA REJTANA, nr 23, lok. ---, miejsc. RZESZÓW, kod 35-326, poczta RZESZÓW, kraj POLSKA
22	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W JELENIEJ GÓRZE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W JELENIEJ GÓRZE UL. GRODZKA 12
	2.Siedziba	10	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. JELENIA GÓRA, gmina M. JELENIA GÓRA, miejsc. JELENIA GÓRA
	3.Adres	10	-	ul. GRODZKA, nr 12, lok. ---, miejsc. JELENIA GÓRA, kod 58-500, poczta JELENIA GÓRA, kraj POLSKA
23	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GORZOWIE WIELKOPOLSKIM
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GORZOWIE WIELKOPOLSKIM UL. PIONIERÓW 3/5
	2.Siedziba	10	-	kraj POLSKA, woj. LUBUSKIE, powiat M. GORZÓW WIELKOPOLSKI, gmina M. GORZÓW WIELKOPOLSKI, miejsc. GORZÓW WIELKOPOLSKI

	3.Adres	10	-	ul. PIONIERÓW, nr 3/5, lok. ---, miejsc. GORZÓW WIELKOPOLSKI, kod 66-400, poczta GORZÓW WIELKOPOLSKI, kraj POLSKA
24	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PIOTRKOWIE TRYBUNALSKIM
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PIOTRKOWIE TRYBUNALSKIM UL. SŁOWACKIEGO 77
	2.Siedziba	10	-	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, gmina M. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, miejsc. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI
	3.Adres	10	-	ul. SŁOWACKIEGO, nr 77, lok. ---, miejsc. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, kod 97-300, poczta PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, kraj POLSKA
25	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LUBINIE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LUBINIE UL. PIŁSUDSKIEGO 12
	2.Siedziba	10	31	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat LUBIŃSKI, gmina LUBIN, miejsc. LUBIN
		31	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat LUBIŃSKI, gmina M. LUBIN, miejsc. LUBIN
	3.Adres	10	-	ul. PIŁSUDSKIEGO, nr 12, lok. ---, miejsc. LUBIN, kod 59-300, poczta LUBIN, kraj POLSKA
26	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LESZNIE
		31	36	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LESZNIE UL. BOCZNA 6
		36	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LESZNIE UL. BOLESŁAWA CHROBREGO 8
	2.Siedziba	10	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. LESZNO, gmina M. LESZNO, miejsc. LESZNO
	3.Adres	10	36	ul. BOCZNA, nr 6, lok. ---, miejsc. LESZNO, kod 64-100, poczta LESZNO, kraj POLSKA
		36	-	ul. BOLESŁAWA CHROBREGO, nr 8, lok. ---, miejsc. LESZNO, kod 64-100, poczta LESZNO, kraj POLSKA
27	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W NOWYM SĄCZU
		31	34	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W NOWYM SĄCZU UL.WĘGIERSKA 146 A
		34	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W NOWYM SĄCZU UL.REJTANA 10
	2.Siedziba	10	-	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. NOWY SĄCZ, gmina M. NOWY SĄCZ, miejsc. NOWY SĄCZ
	3.Adres	10	31	ul. WĘGIERSKA, nr 146, lok. A, miejsc. NOWY SĄCZ, kod 33-300, poczta NOWY SĄCZ, kraj POLSKA
		31	34	ul. WĘGIERSKA, nr 146 A, lok. ---, miejsc. NOWY SĄCZ, kod 33-300, poczta NOWY SĄCZ, kraj POLSKA
		34	-	ul. REJTANA, nr 10, lok. ---, miejsc. NOWY SĄCZ, kod 33-300, poczta NOWY SĄCZ, kraj POLSKA
28	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RADOMIU
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RADOMIU UL. OKULICKIEGO 88
	2.Siedziba	10	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M. RADOM, gmina M. RADOM, miejsc. RADOM
	3.Adres	10	-	ul. OKULICKIEGO, nr 88, lok. ---, miejsc. RADOM, kod 26-610, poczta RADOM, kraj POLSKA
29	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GLIWICACH
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GLIWICACH UL. DOLNYCH

				WAŁÓW 7
	2.Siedziba	10	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. GLIWICE, gmina M. GLIWICE, miejsc. GLIWICE
	3.Adres	10	-	ul. DOLNYCH WAŁÓW, nr 7, lok. ---, miejsc. GLIWICE, kod 44-100, poczta GLIWICE, kraj POLSKA
30	1.Firma oddziału	10	18	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SZCZECINKU
	2.Siedziba	10	18	kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat SZCZECINECKI, gmina SZCZECINEK, miejsc. SZCZECINEK
	3.Adres	10	18	ul. BOHATERÓW WARSZAWY, nr 6, lok. ---, miejsc. SZCZECINEK, kod 78-400, poczta SZCZECINEK, kraj POLSKA
31	1.Firma oddziału	10	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŚWIEBODZICACH
		31	35	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŚWIEBODZICACH UL.PIŁSUDSKIEGO 36 B
		35	40	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WAŁBRZYCHU UL. KUSOCIŃSKIEGO 17
		40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WAŁBRZYCHU UL. KUSOCIŃSKIEGO 17-19
	2.Siedziba	10	31	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat ŚWIEBOOZIŃSKI, gmina ŚWIEBODZICE, miejsc. ŚWIEBODZICE
		31	35	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat ŚWIDNICKI, gmina M. ŚWIEBODZICE, miejsc. ŚWIEBOOZICE
		35	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WAŁBRZYSKI, gmina WAŁBRZYCH, miejsc. WAŁBRZYCH
	3.Adres	10	35	ul. PIŁSUDSKIEGO, nr 36B, lok. ---, miejsc. ŚWIEBODZICE, kod 58-160, poczta ŚWIEBODZICE, kraj POLSKA
		35	40	ul. KUSOCIŃSKIEGO, nr 17, lok. ---, miejsc. WAŁBRZYCH, kod 58-309, poczta WAŁBRZYCH, kraj POLSKA
		40	-	ul. KUSOCIŃSKIEGO, nr 17 - 19, lok. ---, miejsc. WAŁBRZYCH, kod 58-309, poczta WAŁBRZYCH, kraj POLSKA
32	1.Firma oddziału	13	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDAŃSKU WRZESZCZU
		31	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDAŃSKU UL. SZYMANOWSKIEGO 2
		47	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDAŃSKU AL. ZWYCIĘSTWA 13A
	2.Siedziba	13	-	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
	3.Adres	13	47	ul. SZYMANOWSKIEGO, nr 2, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-280, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
		47	-	ul. AL. ZWYCIĘSTWA, nr 13a, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-001, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
33	1.Firma oddziału	15	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W TARNOWIE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W TARNOWIE UL. SZKOTNIK 2B
	2.Siedziba	15	-	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. TARNÓW, gmina M. TARNÓW, miejsc. TARNÓW
	3.Adres	15	-	ul. SZKOTNIK, nr 2B, lok. ---, miejsc. TARNÓW, kod 33-100, poczta TARNÓW, kraj POLSKA
34	1.Firma oddziału	15	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W STALOWEJ WOLI
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W STALOWEJ WOLI UL.HANDLOWA 1B

	2.Siedziba	15	31	kraj POLSKA, woj. PODKARPACKIE, powiat STALOWOWOLSKI, gmina STALOWA WOLA, miejsc. STALOWA WOLA
		31	-	kraj POLSKA, woj. PODKARPACKIE, powiat STALOWOWOLSKI, gmina M. STALOWA WOLA, miejsc. STALOWA WOLA
	3.Adres	15	-	ul. HANDLOWA, nr 1B, lok. ---, miejsc. STALOWA WOLA, kod 37-450, poczta STALOWA WOLA, kraj POLSKA
35	1.Firma oddziału	20	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BIAŁEJ PODLASKIEJ
		31	34	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BIAŁEJ PODLASKIEJ UL. SIDORSKA 59
	2.Siedziba	20	34	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. BIAŁA PODLASKA, gmina M. BIAŁA PODLASKA, miejsc. BIAŁA PODLASKA
	3.Adres	20	34	ul. SIDORSKA, nr 59, lok. ---, miejsc. BIAŁA PODLASKA, kod 21-500, poczta BIAŁA PODLASKA, kraj POLSKA
36	1.Firma oddziału	20	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SIERADZU
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SIERADZU UL. JANA PAWŁA II 52
	2.Siedziba	20	31	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat SIERADZKI, gmina SIERADZ, miejsc. SIERADZ
		31	-	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat SIERADZKI, gmina M. SIERADZ, miejsc. SIERADZ
	3.Adres	20	31	ul. AL. JANA PAWŁA II, nr 52, lok. 10, miejsc. SIERADZ, kod 98-200, poczta SIERADZ, kraj POLSKA
		31	-	ul. JANA PAWŁA II, nr 52, lok. 10, miejsc. SIERADZ, kod 98-200, poczta SIERADZ, kraj POLSKA
37	1.Firma oddziału	22	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KONINIE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KONINIE AL. 1 MAJA 6
	2.Siedziba	22	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. KONIN, gmina M. KONIN, miejsc. KONIN
	3.Adres	22	-	ul. AL.1 MAJA, nr 6, lok. ---, miejsc. KONIN, kod 62-510, poczta KONIN, kraj POLSKA
38	1.Firma oddziału	22	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W OLSZTYNIE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W OLSZTYNIE UL.DWORCOWA 3
	2.Siedziba	22	-	kraj POLSKA, woj. WARMIŃSKO-MAZURSKIE, powiat M. OLSZTYN, gmina M. OLSZTYN, miejsc. OLSZTYN
	3.Adres	22	-	ul. DWORCOWA, nr 3, lok. ---, miejsc. OLSZTYN, kod 10-413, poczta OLSZTYN, kraj POLSKA
39	1.Firma oddziału	23	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KOSZALINIE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KOSZALINIE UL. RYNEK STAROMIEJSKI 4
	2.Siedziba	23	-	kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat M. KOSZALIN, gmina M. KOSZALIN, miejsc. KOSZALIN
	3.Adres	23	-	ul. RYNEK STAROMIEJSKI, nr 4, lok. ---, miejsc. KOSZALIN, kod 75-007, poczta KOSZALIN, kraj POLSKA
40	1.Firma oddziału	26	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BEŁCHATOWIE
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BEŁCHATOWIE UL. ARMII KRAJOWEJ 2
	2.Siedziba	26	-	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat BEŁCHATOWSKI, gmina BEŁCHATÓW, miejsc. BEŁCHATÓW
	3.Adres	26	-	ul. ARMII KRAJOWEJ, nr 2, lok. ---, miejsc. BEŁCHATÓW, kod 97-400, poczta BEŁCHATÓW, kraj POLSKA

41	1.Firma oddziału	29	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ZAMOŚCIU
		31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ZAMOŚCIU UL. PIŁSUDSKIEGO 31
	2.Siedziba	29	-	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. ZAMOŚĆ, gmina M. ZAMOŚĆ, miejsc. ZAMOŚĆ
	3.Adres	29	-	ul. PIŁSUDSKIEGO, nr 31, lok. ---, miejsc. ZAMOŚĆ, kod 22-400, poczta ZAMOŚĆ, kraj POLSKA
42	1.Firma oddziału	29	31	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KROŚNIE
		31	34	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KROŚNIE UL. NIEPODLEGŁOŚCI 16 B
	2.Siedziba	29	34	kraj POLSKA, woj. PODKARPACKIE, powiat M. KROSNO, gmina M. KROSNO, miejsc. KROSNO
	3.Adres	29	34	ul. NIEPODLEGŁOŚCI, nr 16 B, lok. ---, miejsc. KROSNO, kod 38-400, poczta KROSNO, kraj POLSKA
43	1.Firma oddziału	31	36	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL. WAŁBRZYSKA 11
	2.Siedziba	31	36	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	31	36	ul. WAŁBRZYSKA, nr 11, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-739, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
44	1.Firma oddziału	31	32	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL. JANA PAWŁA II 78
	2.Siedziba	31	32	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	31	32	ul. AL. JANA PAWŁA II, nr 78, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-175, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
45	1.Firma oddziału	31	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL.JUBILERSKA 10
	2.Siedziba	31	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	31	-	ul. JUBILERSKA, nr 10, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 04-190, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
46	1.Firma oddziału	31	33	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE AL. JEROZOLIMSKIE 146 D
	2.Siedziba	31	33	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	31	33	ul. AL. JEROZOLIMSKIE, nr 146D, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-305, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
47	1.Firma oddziału	31	43	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PIASECZNIE UL. POWSTAŃCÓW WARSZAWY 29
		43	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PIASECZNIE UL. MŁYNARSKA 6
	2.Siedziba	31	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat PIASECZYŃSKI, gmina PIASECZNO, miejsc. PIASECZNO
	3.Adres	31	43	ul. POWSTAŃCÓW WARSZAWY, nr 29, lok. ---, miejsc. PIASECZNO, kod 05-500, poczta PIASECZNO, kraj POLSKA
		43	-	ul. MŁYNARSKA, nr 6, lok. ---, miejsc. PIASECZNO, kod 05-500, poczta PIASECZNO, kraj POLSKA

48	1.Firma oddziału	31	32	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE AL. POKOJU 44
	2.Siedziba	31	32	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres	31	32	ul. AL. POKOJU, nr 44, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-564, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
49	1.Firma oddziału	32	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PŁOCKU, UL. KOBYLIŃSKIEGO 4
	2.Siedziba	32	47	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M. PŁOCK, gmina M. PŁOCK, miejsc. PŁOCK
	3.Adres	32	47	ul. KOBYLAŃSKIEGO, nr 4, lok. ---, miejsc. PŁOCK, kod 09-400, poczta PŁOCK, kraj POLSKA
50	1.Firma oddziału	32	35	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PUŁAWACH, UL. CENTRALNA 17
	2.Siedziba	32	35	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat PUŁAWSKI, gmina M. PUŁAWY, miejsc. PUŁAWY
	3.Adres	32	35	ul. CENTRALNA, nr 17, lok. ---, miejsc. PUŁAWY, kod 24-100, poczta PUŁAWY, kraj POLSKA
51	1.Firma oddziału	32	43	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KUTNIE, UL. KRÓLEWSKA 14
	2.Siedziba	32	43	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat KUTNOWSKI, gmina M.KUTNO, miejsc. KUTNO
	3.Adres	32	43	ul. KRÓLEWSKA, nr 14, lok. ---, miejsc. KUTNO, kod 99-300, poczta KUTNO, kraj POLSKA
52	1.Firma oddziału	32	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WŁOCŁAWKU, UL. POLSKIEJ ORGANIZACJI WOJSKOWEJ 5
	2.Siedziba	32	-	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat M. WŁOCŁAWEK, gmina M. WŁOCŁAWEK, miejsc. WŁOCŁAWEK
	3.Adres	32	-	ul. POLSKIEJ ORGANIZACJI WOJSKOWEJ, nr 5, lok. ---, miejsc. WŁOCŁAWEK, kod 87-800, poczta WŁOCŁAWEK, kraj POLSKA
53	1.Firma oddziału	35	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PRUSZKOWIE UL. KRASZEWSKIEGO 27
	2.Siedziba	35	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat PRUSZKOWSKI, gmina PRUSZKÓW, miejsc. PRUSZKÓW
	3.Adres	35	-	ul. KRASZEWSKIEGO, nr 27, lok. ---, miejsc. PRUSZKÓW, kod 05-800, poczta PRUSZKÓW, kraj POLSKA
54	1.Firma oddziału	36	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W OSTROWCU ŚWIĘTOKRZYSKIM UL. RYNEK 10
	2.Siedziba	36	47	kraj POLSKA, woj. ŚWIĘTOKRZYSKIE, powiat OSTROWIECKI, gmina OSTROWIEC ŚWIĘTOKRZYSKI, miejsc. OSTROWIEC ŚWIĘTOKRZYSKI
	3.Adres	36	47	ul. RYNEK, nr 10, lok. ---, miejsc. OSTROWIEC ŚWIĘTOKRZYSKI, kod 27-400, poczta OSTROWIEC ŚWIĘTOKRZYSKI, kraj POLSKA
55	1.Firma oddziału	36	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SŁUPSKU PL. ZWYCIĘSTWA 11
	2.Siedziba	36	-	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. SŁUPSK, gmina M. SŁUPSK, miejsc. SŁUPSK
	3.Adres	36	-	ul. PL. ZWYCIĘSTWA, nr 11, lok. ---, miejsc. SŁUPSK, kod 76-200, poczta SŁUPSK, kraj POLSKA
56	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŁODZI UL. KILIŃSKIEGO 122/128
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
	3.Adres	40	-	ul. KILIŃSKIEGO, nr 122/128, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 90-013, poczta ŁÓDŹ, kraj

				POLSKA
57	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU UL. KRAWIECKA 1
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	40	-	ul. KRAWIECKA, nr 1, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-148, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
58	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE AL. JEROZOLIMSKIE 179
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. AL. JEROZOLIMSKIE, nr 179, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-222, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
59	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŁODZI UL. PIOTRKOWSKA 51
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
	3.Adres	40	-	ul. PIOTRKOWSKA, nr 51, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 90-265, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
60	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDAŃSKU UL. RAJSKA 4
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
	3.Adres	40	-	ul. RAJSKA, nr 4, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-850, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
61	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE AL. NIEPODLEGŁOŚCI 69
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. AL. NIEPODLEGŁOŚCI, nr 69, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-626, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
62	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KIELCACH UL. SIENKIEWICZA 60A
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŚWIĘTOKRZYSKIE, powiat M. KIELCE, gmina M. KIELCE, miejsc. KIELCE
	3.Adres	40	-	ul. SIENKIEWICZA, nr 60 A, lok. ---, miejsc. KIELCE, kod 25-501, poczta KIELCE, kraj POLSKA
63	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POZNANIU UL. ABPA ANTONIEGO BARANIAKA 88A
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	40	-	ul. ABPA ANTONIEGO BARANIAKA, nr 88 A, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-131, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
64	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDAŃSKU UL. GRUNWALDZKA 65/67
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
	3.Adres	40	-	ul. GRUNWALDZKA, nr 65/67, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-241, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
65	1.Firma oddziału	40	43	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PUŁAWACH UL. CENTRALNA 17

	2.Siedziba	40	43	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat PUŁAWSKI, gmina PUŁAWY, miejsc. PUŁAWY
	3.Adres	40	43	ul. CENTRALNA, nr 17, lok. ---, miejsc. PUŁAWY, kod 24-100, poczta PUŁAWY, kraj POLSKA
66	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL. HANKI CZAKI 2
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. HANKI CZAKI, nr 2, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-588, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
67	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE AL. POKOJU 44
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres	40	-	ul. AL. POKOJU, nr 44, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-564, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
68	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W TORUNIU RYNEK NOWOMIEJSKI 15
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat M. TORUŃ, gmina M. TORUŃ, miejsc. TORUŃ
	3.Adres	40	47	ul. RYNEK NOWOMIEJSKI, nr 15, lok. ---, miejsc. TORUŃ, kod 87-100, poczta TORUŃ, kraj POLSKA
		47	-	ul. JĘCZMIENNA, nr 19, lok. ---, miejsc. TORUŃ, kod 87-100, poczta TORUŃ, kraj POLSKA
69	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LUBLINIE UL. ZANA 27
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. LUBLIN, gmina M. LUBLIN, miejsc. LUBLIN
	3.Adres	40	-	ul. ZANA, nr 27, lok. ---, miejsc. LUBLIN, kod 20-601, poczta LUBLIN, kraj POLSKA
70	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KATOWICACH UL. WARSZAWSKA 3
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	40	-	ul. WARSZAWSKA, nr 3, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-009, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
71	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BYDGOSZCZY UL. KRASIŃSKIEGO 2
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat M. BYDGOSZCZ, gmina M. BYDGOSZCZ, miejsc. BYDGOSZCZ
	3.Adres	40	-	ul. KRASIŃSKIEGO, nr 2, lok. ---, miejsc. BYDGOSZCZ, kod 85-008, poczta BYDGOSZCZ, kraj POLSKA
72	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POZNANIU AL. SOLIDARNOŚCI 46
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	40	-	ul. AL. SOLIDARNOŚCI, nr 46, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-696, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
73	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU UL. HORBACZEWSKIEGO 4-6
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	40	-	ul. HORBACZEWSKIEGO, nr 4-6, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 54-130, poczta

				WROCŁAW, kraj POLSKA
74	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDYNI UL. 10 LUTEGO 16
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
	3.Adres	40	-	ul. 10 LUTEGO, nr 16, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-364, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
75	1.Firma oddziału	40	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŁODZI UL. PIOTRKOWSKA 175A/177
	2.Siedziba	40	47	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
	3.Adres	40	47	ul. PIOTRKOWSKA, nr 175A/177, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 90-447, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
76	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU AL. KROMERA 23D
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	40	-	ul. AL.KROMERA, nr 23D, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 51-163, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
77	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KATOWICACH UL. UNIWERSYTECKA 13
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	40	-	ul. UNIWERSYTECKA, nr 13, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-007, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
78	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDYNI PLAC KASZUBSKI 11
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
	3.Adres	40	-	ul. PLAC KASZUBSKI, nr 11, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-350, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
79	1.Firma oddziału	40	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE AL. JEROZOLIMSKIE 42
	2.Siedziba	40	47	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	47	ul. AL. JEROZOLIMSKIE, nr 42, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-692, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
80	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL. ŚWIĘTOKRZYSKA 16
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. ŚWIĘTOKRZYSKA, nr 16, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-050, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
81	1.Firma oddziału	40	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ZABRZU UL. WOLNOŚCI 281
	2.Siedziba	40	47	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. ZABRZE, gmina M. ZABRZE, miejsc. ZABRZE
	3.Adres	40	47	ul. WOLNOŚCI, nr 281, lok. ---, miejsc. ZABRZE, kod 41-800, poczta ZABRZE, kraj POLSKA
82	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL. GÓRCZEWSKA 200

	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. GÓRCZEWSKA, nr 200, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-460, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
83	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŻARACH UL. POCZTOWA 13
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. LUBUSKIE, powiat ŻARSKI, gmina ŻARY, miejsc. ŻARY
	3.Adres	40	-	ul. POCZTOWA, nr 13, lok. ---, miejsc. ŻARY, kod 68-200, poczta ŻARY, kraj POLSKA
84	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SOSNOWCU UL. MODRZEJOWSKA 32A
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. SOSNOWIEC, gmina M. SOSNOWIEC, miejsc. SOSNOWIEC
	3.Adres	40	-	ul. MODRZEJOWSKA, nr 32A, lok. ---, miejsc. SOSNOWIEC, kod 41-200, poczta SOSNOWIEC, kraj POLSKA
85	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ELBLĄGU UL. GRUNWALDZKA 2
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. WARMIŃSKO-MAZURSKIE, powiat M. ELBLĄG, gmina M. ELBLĄG, miejsc. ELBLĄG
	3.Adres	40	-	ul. GRUNWALDZKA, nr 2, lok. ---, miejsc. ELBLĄG, kod 82-300, poczta ELBLĄG, kraj POLSKA
86	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RADOMIU UL. ŻEROMSKIEGO 12
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M. RADOM, gmina M. RADOM, miejsc. RADOM
	3.Adres	40	-	ul. ŻEROMSKIEGO, nr 12, lok. ---, miejsc. RADOM, kod 26-610, poczta RADOM, kraj POLSKA
87	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE UL. WIELOPOLE 17
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres	40	-	ul. WIELOPOLE, nr 17, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-072, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
88	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POZNANIU UL. RATAJCZAKA 39
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	40	-	ul. RATAJCZAKA, nr 39, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-816, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
89	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LEGIONOWIE UL. KOPERNIKA 9
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat LEGIONOWSKI, gmina LEGIONOWO, miejsc. LEGIONOWO
	3.Adres	40	-	ul. KOPERNIKA, nr 9, lok. ---, miejsc. LEGIONOWO, kod 05-120, poczta LEGIONOWO, kraj POLSKA
90	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL. WOŁOSKA 9
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. WOŁOSKA, nr 9, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-675, poczta WARSZAWA,

				kraj POLSKA
91	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE RONDO ONZ 1 P.XIII
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. RONDO ONZ, nr 1, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-124, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
92	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDYNI UL. REDŁOWSKA 52
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
	3.Adres	40	-	ul. REDŁOWSKA, nr 52, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-450, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
93	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL. SOBIESKIEGO 104
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. SOBIESKIEGO, nr 104, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-764, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
94	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE RONDO ONZ 1 P.I
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. RONDO ONZ, nr 1, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-124, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
95	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RYBNIKU UL. DWOREK 1A
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. RYBNIK, gmina M. RYBNIK, miejsc. RYBNIK
	3.Adres	40	-	ul. DWOREK, nr 1A, lok. ---, miejsc. RYBNIX, kod 44-200, poczta RYBNIK, kraj POLSKA
96	1.Firma oddziału	40	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KATOWICACH UL. LIGOCKA 103
	2.Siedziba	40	47	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	40	47	ul. LIGOCKA, nr 103, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-568, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
97	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W TYCHACH UL. GROTA ROWECKIEGO 46
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. TYCHY, gmina M. TYCHY, miejsc. TYCHY
	3.Adres	40	-	ul. GROTA ROWECKIEGO, nr 46, lok. ---, miejsc. TYCHY, kod 43-100, poczta TYCHY, kraj POLSKA
98	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU PL. GRUNWALDZKI 25
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	40	-	ul. PL. GRUNWALDZKI, nr 25, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-365, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
99	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W CHORZOWIE UL. WOLNOŚCI 45
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. CHORZÓW, gmina M. CHORZÓW, miejsc.

				CHORZÓW
	3.Adres	40	-	ul. WOLNOŚCI, nr 45, lok. ---, miejsc. CHORZÓW, kod 41-500, poczta CHORZÓW, kraj POLSKA
100	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LUBLINIE UL. KRAKOWSKIE PRZEDMIEŚCIE 10
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. LUBLIN, gmina M. LUBLIN, miejsc. LUBLIN
	3.Adres	40	-	ul. KRAKOWSKIE PRZEDMIEŚCIE, nr 10, lok. ---, miejsc. LUBLIN, kod 20-002, poczta LUBLIN, kraj POLSKA
101	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KROŚNIE UL. NIEPODLEGŁOŚCI 16B
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. PODKARPACKIE, powiat M. KROSNO, gmina M. KROSNO, miejsc. KROSNO
	3.Adres	40	-	ul. NIEPODLEGŁOŚCI, nr 16B, lok. ---, miejsc. KROSNO, kod 38-400, poczta KROSNO, kraj POLSKA
102	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE UL OKRZEI 34
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	40	-	ul. OKRZEI, nr 34, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 03-710, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
103	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SZCZECINIE AL. WOJSKA POLSKIEGO 9
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat M. SZCZECIN, gmina M. SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
	3.Adres	40	-	ul. AL. WOJSKA POLSKIEGO, nr 9, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 70-471, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
104	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POZNANIU UL. DĄBROWSKIEGO 9/11
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	40	-	ul. DĄBROWSKIEGO, nr 9/11, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-419, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
105	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ŁODZI, UL. RZGOWSKA 30
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
	3.Adres	40	-	ul. RZGOWSKA, nr 30, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 93-172, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
106	1.Firma oddziału	40	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W BIAŁEJ PODLASKIEJ, UL. SIDORSKA 59
	2.Siedziba	40	-	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. BIAŁA PODLASKA, gmina M. BIAŁA PODLASKA, miejsc. BIAŁA PODLASKA
	3.Adres	40	-	ul. SIDORSKA, nr 59, lok. ---, miejsc. BIAŁA PODLASKA, kod 21-500, poczta BIAŁA PODLASKA, kraj POLSKA
107	1.Firma oddziału	40	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POZNANIU UL. GARBARY 57
	2.Siedziba	40	47	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	40	47	ul. GARBARY, nr 57, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-758, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	40	47	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE UL. DŁUGA 55

108	2.Siedziba	40	47	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres	40	47	ul. DŁUGA, nr 55, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-147, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
109	1.Firma oddziału	43	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE PL. PIŁSUDSKIEGO 2
	2.Siedziba	43	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	43	-	ul. PL. PIŁSUDSKIEGO, nr 2, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-073, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
110	1.Firma oddziału	43	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ FWR W WARSZAWIE UL. PIĘKNA 20
	2.Siedziba	43	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	43	-	ul. PIĘKNA, nr 20, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-549, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
111	1.Firma oddziału	47	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE UL. ZWIERZYNIECKA 30
	2.Siedziba	47	-	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres	47	-	ul. ZWIERZYNIECKA, nr 30, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-105, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
112	1.Firma oddziału	47	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W SZCZECINIE PLAC RODŁA 8
	2.Siedziba	47	-	kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat M. SZCZECIN, gmina M. SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
	3.Adres	47	-	ul. PLAC RODŁA, nr 8, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 70-419, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
113	1.Firma oddziału	47	-	RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W ZIELONEJ GÓRZE UL. WROCŁAWSKA 17B
	2.Siedziba	47	-	kraj POLSKA, woj. LUBUSKIE, powiat M. ZIELONA GÓRA, gmina M. ZIELONA GÓRA, miejsc. ZIELONA GÓRA
	3.Adres	47	-	ul. WROCŁAWSKA, nr 17 B, lok. ---, miejsc. ZIELONA GÓRA, kod 65-427, poczta ZIELONA GÓRA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie

Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Zawartość
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	1	-	31.01.1991 - PBN W WARSZAWIE REP.A-III-2356/91
	2	3	-	08.06.2001 REPERTORIUM A-4659/2001 ANDRZEJ PRZYBYŁA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIANA - PAR.8 STATUTU SPÓŁKI
	3	12	-	14.05.2003R., REP.A NR 4605/2003 ANDRZEJ PRZYBYŁA-NOTARIUSZ W WARSZAWIE KANCELARIA NOTARIALNA-ANDRZEJ PRZYBYŁA ZMIANA §8 STATUTU SPÓŁKI
	4	14	-	03.10.2003R., REP.A NR 7809/2003 MAGDALENA KOROBOWICZ - NOTARIUSZ W WARSZAWIE KANCELARIA NOTARIALNA - MAGDALENA KOROBOWICZ WARSZAWA UL.SOLARIEGO 1 LOK.207

			ZMIANA §6 STATUTU SPÓŁKI
5	16	-	25.03.2004 R. REPERTORIUM A 2684/2004 R., ANDRZEJ PRZYBYŁA NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE. ZMIENIONO: PAR.1, PAR.2, PAR.3, PAR.4, PAR.5, PAR.6, PAR.7, PAR.8, PAR.9, PAR.10, PAR.11, PAR.12, PAR.13, PAR.14, PAR.15, PAR.16, PAR.17, PAR.18, PAR.19, PAR.20, PAR.21, PAR.22, PAR.23, PAR.24, PAR.25, PAR.26, PAR.27, PAR.28, PAR.29, PAR.30, PAR.31, PAR.32, PAR.33, PAR.34, PAR.35, PAR.36, PAR.37, PAR.38, PAR.39, PAR.40, PAR.41, PAR.42, PAR.43, PAR.44, PAR.45, PAR.46, PAR.47, PAR.48, PAR.49 STATUTU. WYKREŚLONO: PAR.6 A, PAR.6 B, PAR.10 A, PAR.50, PAR.51, PAR.52, PAR.53 STATUTU. ZMIENIONO TYTUŁ STATUTU. USUNIĘTO DOTYCHCZASOWE OZNACZENIA I TYTUŁY ROZDZIAŁÓW. WPROWADZONO NOWE OZNACZENIA I TYTUŁY ROZDZIAŁÓW - KOLEJNO PRZED PAR.1, PAR.6, PAR.7, PAR.14, PAR.36, PAR.40, PAR.48 STATUTU. WPROWADZONO PODROZDZIAŁY W ROZDZIALE IV - PRZED PAR.15, PAR.23, PAR.33 STATUTU.
6	20	-	19.10.2004 R. REP. A-8809/2004, ANDRZEJ PRZYBYŁA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA ANDRZEJ PRZYBYŁA, ZMIANA PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI;
7	21	-	22.04.2005 R. - REPERTORIUM A-5269/2005 JOANNA ŚLIZAK ASESOR NOTARIALNY, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ANDRZEJA PRZYBYŁY KANCELARIA NOTARIALNA - ANDRZEJ PRZYBYŁA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIENIONO: PAR. 6 USTĘP 1 PUNKT 4 ORAZ PAR. 6 USTĘP 1 PUNKT 17 STATUTU
8	26	-	31.05.2006R. REPERTORIUM A - 7984/2006, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO: §27 UST.2 PKT.6 LIT.J, §29 UST.3 I 5, §34, §36, §39, §41 STATUTU DODANO: §27 UST.2 PKT.7, §43 UST.1 PKT LIT.C, SKREŚLONO: W §20 PKT.4, DOTYCHCZASOWY PKT 5 W §20 OZNACZONO JAKO PKT.4
9	27	-	21.08.2006 R. REPERTORIUM A-11008/2006 NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO §7 STATUTU
10	32	-	19.10.2007R., REPERTORIUM A 5744/2007, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §7 STATUTU
11	35	-	04.09.2008 R. REPERTORIUM A-7362/2008, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO §7 STATUTU
12	36	-	14.11.2008 R., REPERTORIUM A-8969/2008, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §7 STATUTU.
13	38	-	03.04.2009 R. REPERTORIUM A-2252/2009, ASESOR NOTARIALNY MONIKA STRUS-SIODŁOWSKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA W WARSZAWIE ANDRZEJA PRZYBYŁY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §7 STATUTU.
14	42	-	26.03.2010 R., REP. A NR 1732/2010, ANDRZEJ PRZYBYŁA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIENIONO § 7 STATUTU
15	45	-	27.10.2011 R., REP. A NR 5380/2011, JÓZEF ORTONOWSKI EMERYTOWANY NOTARIUSZ ZASTĘPCA NOTARIUSZA ANDRZEJA PRZYBYŁY, KANCELARIA NOTARIALNA - ANDRZEJ PRZYBYŁA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, ZMIENIONO §7 STATUTU
16	46	-	23.04.2012 R.,REP. A NR 1648/2012 ANDRZEJ PRZYBYŁA NOTARIUSZ W WARSZAWIE NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU
17	49	-	28.02.2013 R., REP. A NR 1001/2013, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL.EMILII PLATER NR 10 LOK. 7; ZMIENIONO: §30 UST. 9.

18	52	-	04.03.2014 R., REP. A NR 1372/2014, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; ZMIENIONO: §6 UST. 2.
19	54	-	08.09.2014 R., REP. A NR 5434/2014, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. EMILII PLATER 10 LOK. 7, ZMIENIONO §7

Rubryka 5

Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	1	-	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	1	-	RZECZPOSPOLITA
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	1	54	NIE
	54	-	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	1	-	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	18	RAIFFEISEN ZENTRALBANK OESTERREICH AG W WIEDNIU
	2.Imiona	-	-	******
	3.Numer PESEL/REGON	-	-	------
	4.Numer KRS	-	-	------
	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	1	18	TAK
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	18	43	RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLDING AG
		43	46	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
	2.Imiona	-	-	******
	3.Numer PESEL/REGON	-	-	------
	4.Numer KRS	-	-	------
	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	18	43	TAK
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	50	-	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
	2.Imiona	-	-	******
	3.Numer PESEL/REGON	-	-	------
	4.Numer KRS	-	-	------

6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	50	-	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki

Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1	3	182 018 160,00 Zł
	3	12	332 012 250,00 Zł
	12	20	407 004 750,00 Zł
	20	27	492 996 150,00 Zł
	27	32	572 988 150,00 Zł
	32	35	661 161 150,00 Zł
	35	36	905 818 500,00 Zł
	36	38	998 018 370,00 Zł
	38	42	1 168 928 550,00 Zł
	42	45	1 218 687 210,00 Zł
	45	46	1 250 893 080,00 Zł
	46	54	2 207 461 050,00 Zł
	54	-	2 256 683 400,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	1	6	182 018 160,00 Zł
	6	-	--- Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1	3	20024
	3	12	36525
	12	20	44775
	20	27	54235
	27	32	63035
	32	35	72735
	35	36	99650
	36	38	109793
	38	42	128595
	42	45	134069
	45	46	137612
	46	54	242845
	54	-	248260
4.Wartość nominalna akcji	1	3	9 090,00 Zł
	3	12	9 090,00 Zł
	12	20	9 090,00 Zł
	20	32	9 090,00 Zł
	32	36	9 090,00 Zł
	36	38	9 090,00 Zł
	38	42	9 090,00 Zł
	42	46	9 090,00 Zł
	46	-	9 090,00 Zł

5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1	12	182 018 160,00 ZŁ
	12	20	407 004 750,00 ZŁ
	20	27	492 996 150,00 ZŁ
	27	32	572 988 150,00 ZŁ
	32	35	661 161 150,00 ZŁ
	35	36	905 818 500,00 ZŁ
	36	38	998 018 370,00 ZŁ
	38	42	1 168 928 550,00 ZŁ
	42	45	1 218 687 210,00 ZŁ
	45	46	1 250 893 080,00 ZŁ
	46	54	2 207 461 050,00 ZŁ
	54	-	2 256 683 400,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	------

Podrubryka 1
Informacja o wniesieniu aportu

Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Zawartość
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	46	-	956 567 970,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Zawartość
1	1.Nazwa serii akcji	1	-	G
	2.Liczba akcji w danej serii	1	-	3300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-	-	------
2	1.Nazwa serii akcji	3	-	"H"
	2.Liczba akcji w danej serii	3	-	11551
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-	-	------
3	1.Nazwa serii akcji	3	-	"I"
	2.Liczba akcji w danej serii	3	-	4950
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-	-	------
4	1.Nazwa serii akcji	12	-	"J"
	2.Liczba akcji w danej serii	12	-	8250
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	12	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	informacja, że akcje nie są uprzywilejowane			
5	1.Nazwa serii akcji	20	-	"K"
	2.Liczba akcji w danej serii	20	-	9460
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	20	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	27	-	"L"
	2.Liczba akcji w danej serii	27	-	8800
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	27	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	32	-	"M"
	2.Liczba akcji w danej serii	32	-	9700
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	32	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	35	-	"N"
	2.Liczba akcji w danej serii	35	-	26915
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	35	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	38	-	"P"
	2.Liczba akcji w danej serii	38	-	18802
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	38	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	42	-	"Q"
	2.Liczba akcji w danej serii	42	-	5474
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	42	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	45	-	"R"
	2.Liczba akcji w danej serii	45	-	3543
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	45	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	46	-	S
	2.Liczba akcji w danej serii	46	-	105233
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	46	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	uprzywilejowane			
13	1.Nazwa serii akcji	54	-	"I"
	2.Liczba akcji w danej serii	54	-	5415
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	54	-	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	-	-	------

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	1	-	ZARZĄD
	2.Sposób reprezentacji podmiotu	1	16	PREZES ZARZĄDU Z WICEPREZESEM ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB PREZES ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB PREZES ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM, WICEPREZES ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z WICEPREZESEM ZARZĄDU LUB CZŁONKIEM ZARZĄDU, WICEPREZES ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM ALBO DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU ŁĄCZNIE.
		16	-	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU BANKU UPRAWNIENI SĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE, CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM LUB DWAJ PROKURENCI DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE ORAZ PEŁNOMOCNICY W GRANICACH OTRZYMANYCH PEŁNOMOCNICTW.

Podrubryka 1
Dane osób wchodzących w skład organu

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	6	GOŁĘBIEWSKI
	2.Imiona	1	6	WŁADYSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	1	6	51101103998
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	6	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	6	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	9	MILLIKAN
	2.Imiona	1	9	JEFFREY
	3.Numer PESEL/REGON	-	-	------
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	9	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	9	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	32	TRAYNER
	2.Imiona	1	32	ALBERT
	3.Numer PESEL/REGON	-	-	------
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	32	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	32	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	15	DĄBROWSKI
	2.Imiona	1	15	JAROSŁAW DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	1	15	64101100094
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	15	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	15	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	32	MALISZEWSKI
	2.Imiona	1	32	ARTUR KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	1	32	67110600795
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	9	CZŁONEK ZARZĄDU
		9	32	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	32	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	6	32	BARDAN
	2.Imiona	6	32	MACIEJ STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	6	32	63062902356
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	6	9	CZŁONEK ZARZĄDU
		9	32	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład	6	32	NIE

	zarządu została zawieszona w czynnościach?			
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	9	MILLIKAN
	2.Imiona	1	9	JEFFREY
	3.Numer PESEL/REGON	-	-	------
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	9	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	9	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	32	TRAYNER
	2.Imiona	1	32	ALBERT
	3.Numer PESEL/REGON	-	-	------
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	32	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	32	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	15	DĄBROWSKI
	2.Imiona	1	15	JAROSŁAW DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	1	15	64101100094
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	15	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	15	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	32	MALISZEWSKI
	2.Imiona	1	32	ARTUR KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	1	32	67110600795
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	9	CZŁONEK ZARZĄDU
		9	32	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	32	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	6	32	BARDAN
	2.Imiona	6	32	MACIEJ STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	6	32	63062902356
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	6	9	CZŁONEK ZARZĄDU
		9	32	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład	6	32	NIE

	zarządu została zawieszona w czynnościach?			
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
7	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	10	-	CZARNECKI
	2.Imiona	10	-	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	10	-	62040701156
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	10	11	WICEPREZES ZARZĄDU
		11	-	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	10	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
8	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	15	23	ETRYK
	2.Imiona	15	23	ARKADIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	15	23	63070600035
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	15	23	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	15	23	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
9	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	19	-	DRUŻYŃSKI
	2.Imiona	19	-	RYSZARD FERDYNAND
	3.Numer PESEL/REGON	19	-	65060303870
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	19	-	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	19	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
10	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	23	-	CZEREMCHA
	2.Imiona	23	-	JAN
	3.Numer PESEL/REGON	23	-	61102600998
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	23	-	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	23	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
11	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	32	39	KONIECZNY
	2.Imiona	32	39	PIOTR PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	32	39	71092600436
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	32	39	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w	32	39	NIE

	czynnościach?			
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
12	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	32	-	JANUSZEWSKI
	2.Imiona	32	-	ŁUKASZ JANUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	32	-	78100100832
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	32	-	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	32	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
13	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	34	-	PATUŁA
	2.Imiona	34	-	MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	34	-	70072405797
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	34	-	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	34	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
14	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	46	53	STAŃCZAK
	2.Imiona	46	53	KAZIMIERZ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	46	53	60111701250
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	46	53	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	46	53	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
15	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	49	-	KONIECZNY
	2.Imiona	49	-	PIOTR PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	49	-	71092600436
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	49	-	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	49	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------
16	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	53	-	BARDAN
	2.Imiona	53	-	MACIEJ STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	53	-	63062902356
	4.Numer KRS	-	-	******
	5.Funkcja w organie reprezentującym	53	-	PIERWSZY WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	53	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Zawartość
1	1.Nazwa organu	1	-	RADA NADZORCZA

Podrubryka 1
Dane osób wchodzących w skład organu

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Zawartość
1	1.Nazwisko	1	4	WINKELBAUER
	2.Imiona	1	4	EBERHARD
	3.Numer PESEL	-	-	------
2	1.Nazwisko	1	18	DAVIS
	2.Imiona	1	18	CHRISTOPHER
	3.Numer PESEL	-	-	------
3	1.Nazwisko	1	-	STEPIC
	2.Imiona	1	-	HERBERT
	3.Numer PESEL	-	-	------
4	1.Nazwisko	1	6	VOGT
	2.Imiona	1	6	GERHARD
	3.Numer PESEL	-	-	------
5	1.Nazwisko	1	22	SZYMAŃSKI
	2.Imiona	1	22	WITOLD
	3.Numer PESEL	-	-	------
6	1.Nazwisko	4	6	HOEDL
	2.Imiona	4	6	HEINZ
	3.Numer PESEL	-	-	------
7	1.Nazwisko	6	43	WIEDNER
	2.Imiona	6	43	HEINZ
	3.Numer PESEL	-	-	------
8	1.Nazwisko	6	-	GOŁĘBIEWSKI
	2.Imiona	6	-	WŁADYSŁAW
	3.Numer PESEL	6	-	51101103998
9	1.Nazwisko	18	28	WEISS
	2.Imiona	18	28	ANGELIKA
	3.Numer PESEL	-	-	------
10	1.Nazwisko	22	-	GRULL
	2.Imiona	22	-	MARTIN
	3.Numer PESEL	-	-	------
11	1.Nazwisko	28	46	LENNIH
	2.Imiona	28	46	PETER
	3.Numer PESEL	-	-	------
12	1.Nazwisko	43	-	BOGDANERIS
	2.Imiona	43	-	ARIS
	3.Numer PESEL	-	-	------

13	1.Nazwisko	43	52	BRUCKNER
	2.Imiona	43	52	KURT
	3.Numer PESEL	-	-	------
14	1.Nazwisko	43	46	BREIT
	2.Imiona	43	46	HELMUT
	3.Numer PESEL	-	-	------
15	1.Nazwisko	46	52	HALLER
	2.Imiona	46	52	KLEMENS
	3.Numer PESEL	-	-	------
16	1.Nazwisko	46	-	BREUER
	2.Imiona	46	-	KLEMENS
	3.Numer PESEL	-	-	------
17	1.Nazwisko	46	47	KOLLYRIOTIS
	2.Imiona	46	47	OTHON
	3.Numer PESEL	-	-	------
18	1.Nazwisko	46	47	BALLIS
	2.Imiona	46	47	BYRON
	3.Numer PESEL	-	-	------
19	1.Nazwisko	50	-	SARI
	2.Imiona	50	-	SEDAT SELCUK
	3.Numer PESEL	-	-	------
20	1.Nazwisko	52	-	LENNIH
	2.Imiona	52	-	PETER
	3.Numer PESEL	-	-	------
21	1.Nazwisko	52	-	SEVELDA
	2.Imiona	52	-	KARL
	3.Numer PESEL	-	-	------
22	1.Nazwisko	52	-	STROBL
	2.Imiona	52	-	JOHANN
	3.Numer PESEL	-	-	------

Rubryka 3 - Prokurenci

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Zawartość
1	1.Nazwisko	1	6	ŁUKASZEWSKA
	2.Imiona	1	6	MARIA
	3.Numer PESEL	1	6	43092101484
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
2	1.Nazwisko	1	31	HEIMEL
	2.Imiona	1	31	ROMAN
	3.Numer PESEL	-	-	------
	4.Rodzaj prokury	1	15	PROKURA SAMOISTNA

		15	31	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
3	1.Nazwisko	1	9	SITNIK
	2.Imiona	1	9	KONRAD ARKADIUSZ
	3.Numer PESEL	1	9	70040801158
	4.Rodzaj prokury	1	9	PROKURA SAMOISTNA
4	1.Nazwisko	1	6	ŁUKASIEWICZ
	2.Imiona	1	6	MARIUSZ ADRIAN
	3.Numer PESEL	1	6	69100800976
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
5	1.Nazwisko	1	6	DALBA
	2.Imiona	1	6	TOMASZ SYLWESTER
	3.Numer PESEL	1	6	66122900651
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
6	1.Nazwisko	1	6	TOMASIAK
	2.Imiona	1	6	TOMASZ DARIUSZ
	3.Numer PESEL	1	6	69010308618
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
7	1.Nazwisko	1	6	FEDEROWICZ
	2.Imiona	1	6	JANINA
	3.Numer PESEL	1	6	48091601805
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
8	1.Nazwisko	1	6	ŻOCHOWSKA
	2.Imiona	1	6	URSZULA BOŻENA
	3.Numer PESEL	1	6	70030601504
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
9	1.Nazwisko	1	6	PIOTROWSKA
	2.Imiona	1	6	WIOLETTA
	3.Numer PESEL	1	6	65092511067
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
10	1.Nazwisko	1	6	GAŁECKI
	2.Imiona	1	6	EDWARD PAWEŁ
	3.Numer PESEL	1	6	68093000099
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
11	1.Nazwisko	1	6	WIKLIK
	2.Imiona	1	6	AGNIESZKA JOANNA
	3.Numer PESEL	1	6	67100200406
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
12	1.Nazwisko	1	6	KONATKOWSKA
	2.Imiona	1	6	DOROTA JADWIGA
	3.Numer PESEL	1	6	70110501461
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA

13	1.Nazwisko	1	6	ZAJĄC
	2.Imiona	1	6	ANNA MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	1	6	68121400064
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
14	1.Nazwisko	1	6	SOBIERAJ
	2.Imiona	1	6	DARIUSZ
	3.Numer PESEL	1	6	69072603755
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
15	1.Nazwisko	1	10	HANLON
	2.Imiona	1	10	MICHAEL ROBERT
	3.Numer PESEL	-	-	------
	4.Rodzaj prokury	1	10	PROKURA SAMOISTNA
16	1.Nazwisko	1	6	WASILEWSKI
	2.Imiona	1	6	MAREK ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	1	6	73033101590
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
17	1.Nazwisko	1	5	PYTKOWSKI
	2.Imiona	1	5	PAWEŁ BOGDAN
	3.Numer PESEL	1	5	61071002832
	4.Rodzaj prokury	1	5	PROKURA SAMOISTNA
18	1.Nazwisko	1	6	PIEKARCZYK
	2.Imiona	1	6	BOŻENA
	3.Numer PESEL	1	6	72092911421
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
19	1.Nazwisko	1	6	MISZCZYK
	2.Imiona	1	6	MAGDALENA JOANNA
	3.Numer PESEL	1	6	69102401748
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
20	1.Nazwisko	1	6	SOŁTYK
	2.Imiona	1	6	GRAŻYNA
	3.Numer PESEL	1	6	61082503821
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
21	1.Nazwisko	1	6	KASZTELAN
	2.Imiona	1	6	GRAŻYNA IRENA
	3.Numer PESEL	1	6	62091903385
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
22	1.Nazwisko	1	6	WERESKI
	2.Imiona	1	6	ANDRZEJ JANUSZ
	3.Numer PESEL	1	6	63010203850
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
23	1.Nazwisko	1	6	KUBIKOWSKI

	2.Imiona	1	6	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL	1	6	71041609431
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
24	1.Nazwisko	1	6	KAMIŃSKA
	2.Imiona	1	6	ANNA
	3.Numer PESEL	1	6	69031800708
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
25	1.Nazwisko	1	6	KALINOWSKI
	2.Imiona	1	6	PAWEŁ
	3.Numer PESEL	1	6	67070500630
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
26	1.Nazwisko	1	6	STEFAŃSKI
	2.Imiona	1	6	KRZYSZTOF PIOTR
	3.Numer PESEL	1	6	69122800778
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
27	1.Nazwisko	1	12	ZAJĄC
	2.Imiona	1	12	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	1	12	70080400276
	4.Rodzaj prokury	1	12	PROKURA SAMOISTNA
28	1.Nazwisko	1	6	LASKOWSKI
	2.Imiona	1	6	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	1	6	68091610317
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
29	1.Nazwisko	1	12	BIEGAŃSKA
	2.Imiona	1	12	AGNIESZKA MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	1	12	67122900023
	4.Rodzaj prokury	1	12	PROKURA SAMOISTNA
30	1.Nazwisko	1	6	DĄBROWSKI
	2.Imiona	1	6	JAN
	3.Numer PESEL	1	6	56062200876
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
31	1.Nazwisko	1	6	LEWANDOWSKI
	2.Imiona	1	6	WŁODZIMIERZ TOMASZ
	3.Numer PESEL	1	6	66121300896
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
32	1.Nazwisko	1	6	ŁOZA
	2.Imiona	1	6	DARIUSZ STANISŁAW
	3.Numer PESEL	1	6	67071708075
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
33	1.Nazwisko	1	6	RACZYŃSKI
	2.Imiona	1	6	TOMASZ

	3.Numer PESEL	1	6	67042609730
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
34	1.Nazwisko	1	6	JANASIAK
	2.Imiona	1	6	DARIUSZ
	3.Numer PESEL	1	6	65042600492
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
35	1.Nazwisko	1	6	SYTAR
	2.Imiona	1	6	WOJCIECH MAREK
	3.Numer PESEL	1	6	57061004317
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
36	1.Nazwisko	1	26	BIENIEK
	2.Imiona	1	26	PIOTR
	3.Numer PESEL	1	26	72052300636
	4.Rodzaj prokury	1	15	PROKURA SAMOISTNA
		15	26	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
37	1.Nazwisko	1	6	ZDUNIAK
	2.Imiona	1	6	ANNA RENATA
	3.Numer PESEL	1	6	60090402003
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
38	1.Nazwisko	1	6	JANKOWSKI
	2.Imiona	1	6	PAWEŁ
	3.Numer PESEL	1	6	68062301471
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
39	1.Nazwisko	1	6	FOLTA
	2.Imiona	1	6	JADWIGA
	3.Numer PESEL	1	6	65040709285
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
40	1.Nazwisko	1	6	HELICKA DZIEDZIUCH
	2.Imiona	1	6	DARIA
	3.Numer PESEL	1	6	73100110465
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
41	1.Nazwisko	1	6	FORTUNA
	2.Imiona	1	6	PIOTR ADAM
	3.Numer PESEL	1	6	68020507479
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
42	1.Nazwisko	1	6	KYRCZ
	2.Imiona	1	6	ARKADIUSZ
	3.Numer PESEL	1	6	72112204373
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
43	1.Nazwisko	1	6	GAJEWSKI
	2.Imiona	1	6	MACIEJ

	3.Numer PESEL	1	6	72070204071
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
44	1.Nazwisko	1	6	PAWŁOWSKA
	2.Imiona	1	6	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	1	6	69080900381
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
45	1.Nazwisko	1	15	LEDZIŃSKA
	2.Imiona	1	15	JUSTYNA JULITA
	3.Numer PESEL	1	15	69112307700
	4.Rodzaj prokury	1	15	PROKURA SAMOISTNA
46	1.Nazwisko	1	6	SIDOR
	2.Imiona	1	6	ZBIGNIEW MAREK
	3.Numer PESEL	1	6	57122003277
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
47	1.Nazwisko	1	6	KRYJ
	2.Imiona	1	6	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL	1	6	60101402754
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
48	1.Nazwisko	1	6	GAJEWSKI
	2.Imiona	1	6	PAWEŁ
	3.Numer PESEL	1	6	64071714196
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
49	1.Nazwisko	1	6	GULIŃSKI
	2.Imiona	1	6	ŁUKASZ PIOTR
	3.Numer PESEL	1	6	70052200772
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
50	1.Nazwisko	1	6	LEWANDOWSKA MINKIEWICZ
	2.Imiona	1	6	IRENA
	3.Numer PESEL	1	6	48122203040
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
51	1.Nazwisko	1	15	TOMASZEWSKI
	2.Imiona	1	15	ARTUR
	3.Numer PESEL	1	15	67091701933
	4.Rodzaj prokury	1	15	PROKURA SAMOISTNA
52	1.Nazwisko	1	6	SZMAL
	2.Imiona	1	6	JOLANTA EWA
	3.Numer PESEL	1	6	55022104544
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
53	1.Nazwisko	1	6	GROMKO
	2.Imiona	1	6	ANNA KRYSTYNA
	3.Numer PESEL	1	6	59100803369

	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
54	1.Nazwisko	1	6	PISIAK
	2.Imiona	1	6	ELŻBIETA MAGDALENA
	3.Numer PESEL	1	6	67110409462
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
55	1.Nazwisko	1	6	PAWLICKA
	2.Imiona	1	6	HANNA BARBARA
	3.Numer PESEL	1	6	53072801565
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
56	1.Nazwisko	1	5	STEMPNIEWSKI
	2.Imiona	1	5	ADAM
	3.Numer PESEL	1	5	61042917877
	4.Rodzaj prokury	1	5	PROKURA SAMOISTNA
57	1.Nazwisko	1	4	TARGALISKI
		4	6	TARGALSKI
	2.Imiona	1	4	PIOTR
		4	6	PIOTR
	3.Numer PESEL	1	4	64053009676
		4	6	64053009676
	4.Rodzaj prokury	1	4	PROKURA SAMOISTNA
		4	6	PROKURA SAMOISTNA
58	1.Nazwisko	1	10	SMOLIŃSKI
	2.Imiona	1	10	JACEK
	3.Numer PESEL	1	10	67070902432
	4.Rodzaj prokury	1	10	PROKURA SAMOISTNA
59	1.Nazwisko	1	6	GÓRECKA
	2.Imiona	1	6	DOROTA IZABELLA
	3.Numer PESEL	1	6	71050500802
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
60	1.Nazwisko	1	-	MRÓZ
	2.Imiona	1	-	RYSZARD
	3.Numer PESEL	1	-	63032800170
	4.Rodzaj prokury	1	15	PROKURA SAMOISTNA
		15	-	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
61	1.Nazwisko	1	6	KACHNIARZ
	2.Imiona	1	6	TERESA
	3.Numer PESEL	1	6	65090513689
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
62	1.Nazwisko	1	6	MILDE
	2.Imiona	1	6	ARTUR
	3.Numer PESEL	1	6	64021102491

	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
63	1.Nazwisko	1	6	ZIELIŃSKA
	2.Imiona	1	6	HALINA MARIA
	3.Numer PESEL	1	6	63051007389
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
64	1.Nazwisko	1	10	CHRZANOWSKI
	2.Imiona	1	10	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL	1	10	64091814898
	4.Rodzaj prokury	1	10	PROKURA SAMOISTNA
65	1.Nazwisko	1	6	KLIMASEK
	2.Imiona	1	6	KATARZYNA
	3.Numer PESEL	1	6	62061107243
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
66	1.Nazwisko	1	6	WOJTAN
	2.Imiona	1	6	DARIUSZ
	3.Numer PESEL	1	6	61031005091
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
67	1.Nazwisko	1	6	DWORZAŃSKA
	2.Imiona	1	6	ALICJA BARBARA
	3.Numer PESEL	1	6	53110901202
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
68	1.Nazwisko	1	6	JAGIELSKI
	2.Imiona	1	6	MICHAŁ
	3.Numer PESEL	1	6	57091405173
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
69	1.Nazwisko	1	10	KOWALCZYK
	2.Imiona	1	10	RYSZARD
	3.Numer PESEL	1	10	50011302350
	4.Rodzaj prokury	1	10	PROKURA SAMOISTNA
70	1.Nazwisko	1	10	KARWOWSKI
	2.Imiona	1	10	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL	1	10	55100106433
	4.Rodzaj prokury	1	10	PROKURA SAMOISTNA
71	1.Nazwisko	1	6	PRZYŁUSKA
	2.Imiona	1	6	ANNA
	3.Numer PESEL	1	6	55010803864
	4.Rodzaj prokury	1	6	PROKURA SAMOISTNA
72	1.Nazwisko	4	6	STANKOWSKA GRABOWSKA
	2.Imiona	4	6	MAJA OLGA
	3.Numer PESEL	4	6	70122100348
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA

73	1.Nazwisko	4	6	TRACZYK
	2.Imiona	4	6	JOANNA
	3.Numer PESEL	4	6	69051104484
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
74	1.Nazwisko	4	6	HOŁOD
	2.Imiona	4	6	EWA
	3.Numer PESEL	4	6	71040701448
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
75	1.Nazwisko	4	6	HODOWAŃSKA
	2.Imiona	4	6	ALINA BOŻENA
	3.Numer PESEL	4	6	66030206320
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
76	1.Nazwisko	4	6	RANISZEWSKA
	2.Imiona	4	6	DOROTA IWONA
	3.Numer PESEL	4	6	72052300407
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
77	1.Nazwisko	4	6	KOTOWSKA
	2.Imiona	4	6	MARTA
	3.Numer PESEL	4	6	71122600180
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
78	1.Nazwisko	4	6	SZYMAŃSKI
	2.Imiona	4	6	JAROSŁAW IRENEUSZ
	3.Numer PESEL	4	6	67062800539
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
79	1.Nazwisko	4	6	HELAK
	2.Imiona	4	6	ROMAN
	3.Numer PESEL	4	6	64020513913
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
80	1.Nazwisko	4	6	GLIWNY
	2.Imiona	4	6	MAREK GRZEGORZ
	3.Numer PESEL	4	6	70031207518
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
81	1.Nazwisko	4	6	CZAJKOWSKI
	2.Imiona	4	6	PAWEŁ
	3.Numer PESEL	4	6	75020201470
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
82	1.Nazwisko	4	6	CADER
	2.Imiona	4	6	MAREK
	3.Numer PESEL	4	6	74072302276
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
83	1.Nazwisko	4	6	WDOWIAK

	2.Imiona	4	6	MARIUSZ TADEUSZ
	3.Numer PESEL	4	6	73102506778
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
84	1.Nazwisko	4	6	WÓDZ
	2.Imiona	4	6	KRZYSZTOF JANUSZ
	3.Numer PESEL	4	6	50120304715
	4.Rodzaj prokury	4	6	PROKURA SAMOISTNA
85	1.Nazwisko	5	6	KOLEWCZYŃSKA
	2.Imiona	5	6	KATARZYNA
	3.Numer PESEL	5	6	63050105422
	4.Rodzaj prokury	5	6	PROKURA SAMOISTNA
86	1.Nazwisko	5	18	BROWN
	2.Imiona	5	18	MARTIN ROBERT
	3.Numer PESEL	-	-	------
	4.Rodzaj prokury	5	15	PROKURA SAMOISTNA
		15	18	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
87	1.Nazwisko	5	6	IGLEWSKI
	2.Imiona	5	6	JACEK
	3.Numer PESEL	5	6	68120405091
	4.Rodzaj prokury	5	6	PROKURA SAMOISTNA
88	1.Nazwisko	5	6	KNAP
	2.Imiona	5	6	MICHAŁ PIOTR
	3.Numer PESEL	5	6	72060407077
	4.Rodzaj prokury	5	6	PROKURA SAMOISTNA
89	1.Nazwisko	6	11	SZNAJDER
	2.Imiona	6	11	WOJCIECH MARIAN
	3.Numer PESEL	6	11	67121600016
	4.Rodzaj prokury	6	11	PROKURA SAMOISTNA
90	1.Nazwisko	6	18	DULCZEWSKA
	2.Imiona	6	18	MAGDALENA
	3.Numer PESEL	6	18	69090301640
	4.Rodzaj prokury	6	15	PROKURA SAMOISTNA
		15	18	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
91	1.Nazwisko	8	10	KACHNIARZ
	2.Imiona	8	10	TERESA
	3.Numer PESEL	8	10	65090513689
	4.Rodzaj prokury	8	10	PROKURA SAMOISTNA
92	1.Nazwisko	10	35	LEWANDOWSKA MINKIEWICZ
	2.Imiona	10	35	IRENA
	3.Numer PESEL	10	35	48122203040
	4.Rodzaj prokury	10	15	PROKURA SAMOISTNA

		15	35	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
93	1.Nazwisko	15	35	KACZMAREK
	2.Imiona	15	35	MARIUSZ
	3.Numer PESEL	15	35	72082608591
	4.Rodzaj prokury	15	35	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
94	1.Nazwisko	15	30	GLAPA
	2.Imiona	15	30	MACIEJ MIROSŁAW
	3.Numer PESEL	15	30	70071101694
	4.Rodzaj prokury	15	30	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
95	1.Nazwisko	15	24	FAFIUS
	2.Imiona	15	24	MAREK JAN
	3.Numer PESEL	15	24	59051002417
	4.Rodzaj prokury	15	24	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
96	1.Nazwisko	15	-	ZENIK RYCHLIK
	2.Imiona	15	-	PATRYCJA AGNIESZKA
	3.Numer PESEL	15	-	72122205382
	4.Rodzaj prokury	15	-	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
97	1.Nazwisko	15	28	GÓRECKA
	2.Imiona	15	28	DOROTA IZABELA
	3.Numer PESEL	15	28	71050500802
	4.Rodzaj prokury	15	28	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
98	1.Nazwisko	20	28	MUSIAŁ
	2.Imiona	20	28	DANUTA
	3.Numer PESEL	20	28	71091405001
	4.Rodzaj prokury	20	28	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
99	1.Nazwisko	22	32	STANKOWSKA GRABOWSKA
	2.Imiona	22	32	MAJA OLGA
	3.Numer PESEL	22	32	70122100348
	4.Rodzaj prokury	22	32	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
100	1.Nazwisko	39	49	KONIECZNY
	2.Imiona	39	49	PIOTR PAWEŁ
	3.Numer PESEL	39	49	71092600436
	4.Rodzaj prokury	39	49	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU ALBO Z INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNYM
101	1.Nazwisko	49	51	GŁOWSKI
	2.Imiona	49	51	PIOTR MACIEJ
	3.Numer PESEL	49	51	66072800779
	4.Rodzaj prokury	49	51	PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU ALBO INNYM PROKURENTEM ŁĄCZNIE.

Rubryka 1 - Przedmiot działalności				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Zawartość
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	-	-	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	1	16	65, 12, A, WYKONYWANIE WSZELKICH CZYNNOŚCI BANKOWYCH, FINANSOWYCH, HANDLOWYCH I KONSULTINGOWYCH JAK RÓWNIEŻ WSZELKICH CZYNNOŚCI, KTÓRE POZOSTAJĄ W ZWIĄZKU Z WYŻEJ WYMIENIONYMI, A W SZCZEGÓLNOŚCI: - OBSŁUGA BEZGOTÓWKOWA OBROTU PŁATNICZEGO I OBROTU ROZRACHUNKOWEGO NA RACHUNKU BIEŻĄCYM (TRANSAKCJE ROZRACHUNKOWE)
	2	1	16	65, 12, A, - ZAWIERANIE UMÓW KREDYTOWYCH I UDZIELANIE POŻYCZEK PIENIĘŻNYCH (TRANSAKCJE KREDYTOWE)
	3	1	16	65, 12, A, - SKUP CZEKÓW I WEKSLI W SZCZEGÓLNOŚCI DYSKONTO WEKSLI (TRANSAKCJE DYSKONTOWE)
	4	1	16	65, 12, A, - NABYWANIE I SPRZEDAŻ JAK RÓWNIEŻ PRZECHOWYWANIE I ZAWIADYWANIE PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI NA RZECZ OSÓB TRZECICH (TRANSAKCJE WALORAMI I TRANSAKCJE DEPOZYTOWE)
	5	1	16	65, 12, A, - PRZEJMOWANIE PORĘCZEŃ, GWARANCJI I INNYCH ZABEZPIECZEŃ NA RZECZ OSÓB TRZECICH, O ILE PRZEJĘTE ŚWIADCZENIE MA CHARAKTER PIENIĘŻNY
	6	1	16	65, 12, A, - HANDEL ZAGRANICZNYMI ŚRODKAMI PŁATNICZYMI, TRANSAKCJE DEWIZOWE I WALUTOWE, JAK RÓWNIEŻ SKUP W OBROCIE KASOWYM ZAGRANICZNYCH ŚRODKÓW PŁATNICZYCH (WALUT OBCYCH, CZEKÓW, PODRÓŻNYCH LISTÓW KREDYTOWYCH I PRZEKAZÓW) ORAZ SPRZEDAŻ W OBROCIE KASOWYM WALUT OBCYCH I CZEKÓW PODRÓŻNYCH (TRANSAKCJE WYMIANY WALUT)
	7	1	16	65, 12, A, - FINANSOWANIE INWESTYCJI, NABYWANIE I SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW KAPITAŁOWYCH
	8	1	16	65, 12, A, - SKUP WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DOSTAW TOWARÓW BĄDŹ USŁUG, PRZEJMOWANIE RYZYK NIEŚCIĄGALNOŚCI TAKICH WIERZYTELNOŚCI - Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZENIA KREDYTÓW - ORAZ ŚCIĄGANIE TYCH NALEŻNOŚCI (TRANSAKCJE FAKTORINGOWE)
	9	1	16	65, 12, A, - HANDEL MONETAMI I MEDALAMI JAK RÓWNIEŻ SZTABAMI METALI SZLACHETNYCH W RAMACH PRZEPISÓW DEWIZOWOPRAWNYCH, A PONADTO WYNAJMOWANIE SEJFÓW NA DEPOZYTY RZECZOWE " Z PRAWEM DRUGIEGO KLUCZA DLA WYNAJMUJĄCEGO"
	10	1	16	65, 12, A, - OTWIERANIE I PROWDZENIE OBSŁUGI RACHUNKÓW ORAZ PRZEJMOWANIE ŚRODKÓW OSÓB TRZECICH W ZARZĄD LUB JAKO WKŁAD NA RACHUNKU ZARÓWNO W ZŁOTYCH JAK I W DEWIZACH DLA OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH (POLSKICH I ZAGRANICZNYCH)
	11	1	16	65, 12, A, - PRZEPROWADZANIE OPERACJI DOKUMENTOWYCH PRZY TRANSAKCJACH IMPORTOWYCH I EKSPORTOWYCH
	12	1	16	65, 12, A, - PRZEPROWADZANIE TRANSAKCJI HANDLOWYCH W IMIENIU WŁASNYM LUB NA RACHUNEK OSÓB TRZECICH WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI RODZJAMI TRANSAKCJI WIĄZANYCH I TOWARZYSZACYMI IM SPOSOBAMI FINANSOWANIA
	13	1	16	65, 12, A, - POŚREDNICTWO WE WSZELKICH WYMIENIONYCH WYŻEJ TRANSAKCJACH,
	14	1	16	65, 12, A, RÓŻNORODNE FORMY CZYNNOŚCI KONSULTINGOWYCH ŚWIADCZONYCH ODPŁATNIE LUB NIEODPŁATNIE A W SZCZEGÓLNOŚCI: - PORADNICTWO DLA IMPORTERÓW I EKSPORTERÓW
	15	1	16	65, 12, A, - PORADNICTWO W ZAKRESIE FINANSOWANIA PRZEDSIĘWZIĘĆ INWESTYCYJNYCH POLSKICH I ZAGRANICZNYCH
	16	1	16	65, 12, A, - PORADNICTWO DLA POLSKICH FIRM, W SZCZEGÓLNOŚCI W ZAKRESIE FINANSOWYCH ZABEZPIECZEŃ TRANSAKCJI EKSPORTOWYCH
	17	1	16	65, 12, A, - PORADNICTWO I WYSZUKIWANIE POLSKICH JAK I ZAGRANICZNYCH

			PARTNERÓW DLA PROJETKÓW INWESTYCYJNYCH
18	1	16	65, 12, A, - MOŻLIWOŚCI LOKALIZACJI, DOKONYWANIA INWESTYCJI
19	1	16	65, 12, A, - PORADNICTWO W ZAKRESIE TRANSAKCJI "DEBY TO EQUITY" TO JEST ZAMIANY WIERZYTELNOŚCI NA UDZIAŁY WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU ORAZ ZWIĄZANYCH Z TYM ROZRACHUNKÓW
20	1	16	65, 12, A, - PORADNICTWA PRZY FORMUŁOWANIU WNIOSKÓW DOTYCZACYCH UTWORZENIA JOINT VENTURE, ICH REALIZACJI ORAZ POMOCY W NAWIĄZYWANIU KONTAKTÓW Z CZYNNIKAMI OFICJALNYMI.
21	1	16	65, 12, A, ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI NIE OBEJMUJE CZYNNOŚCI, NA KTÓRYCH PROWADZENIE WYMAGANE JEST ODRĘBNE UPOWAŻNIENIE. SPÓŁKA MOŻE NABYWAĆ I ZBYWAĆ NIERUCHOMOŚCI, USTANAWIAĆ, NABYWAĆ I ZBYWAĆ PRAWA RZECZOWE I OBLIGACYJNE NA NIERUCHOMOŚCIACH.
22	1	16	65, 12, A, - SPÓŁKA (BANK) MOŻE POSTANOWIĆ, ŻE RZECZY I PRAWA OBCIĄŻONE ZASTAWEM NA RZECZ SPÓŁKI (BANKU) ULEGAJĄ PRZEPADKOWI NA RZECZ SPÓŁKI (BANKU) W PRZYPADKU NIESPŁACENIA KREDYTU W TERMINIE.
23	1	16	65, 12, A, - SPÓŁKA MOŻE EMITOWAĆ PAPIERY WARTOŚCIOWE, A W SZCZEGÓLNOŚCI OBLIGACJE I BANKOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ DOKONYWAĆ OBROTU PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI.
24	14	16	65, 12, A, PROWADZENIE SKUPU I SPRZEDAŻY WARTOŚCI DEWIZOWYCH
25	14	16	65, 12, A, POŚREDNICTWO W DOKONYWANIU PRZEZ REZYDENTÓW PRZEKAZÓW PIENIĘŻNYCH ZA GRANICĘ ORAZ ROZLICZEŃ W KRAJU Z NIEREZYDENTAMI
26	16	40	65, 12, A, PRZYJMOWANIE WKŁADÓW PIENIĘŻNYCH PŁATNYCH NA ŻĄDANIE LUB Z NADEJŚCIEM OZNACZONEGO TERMINU ORAZ PROWADZENIE RACHUNKÓW TYCH WKŁADÓW
27	16	40	65, 12, A, PROWADZENIE INNYCH RACHUNKÓW BANKOWYCH
28	16	40	65, 12, A, UDZIELANIE KREDYTÓW
29	16	21	65, 12, A, UDZIELANIE I POTWIERDZANIE GWARANCJI BANKOWYCH ORAZ OTWIERANIE AKREDYTYW
30	16	40	65, 12, A, EMITOWANIE BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
31	16	40	65, 12, A, PRZEPROWADZANIE BANKOWYCH ROZLICZEŃ PIENIĘŻNYCH
32	16	40	65, 12, A, WYDAWANIE INSTRUMENTU PIENIĄDZA ELEKTRONICZNEGO
33	16	40	65, 12, A, UDZIELANIE POŻYCZEK PIENIĘŻNYCH
34	16	40	65, 12, A, WYKONYWANIE OPERACJI CZEKOWYCH, WEKSLOWYCH ORAZ OPERACJI, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM SĄ WARRANTY
35	16	40	65, 12, A, WYDAWANIE KART PŁATNICZYCH ORAZ WYKONYWANIE OPERACJI PRZY ICH UŻYCIU
36	16	40	65, 12, A, DOKONYWANIE TERMINOWYCH OPERACJI FINANSOWYCH
37	16	40	65, 12, A, NABYWANIE I ZBYWANIE WIERZYTELNOŚCI PIENIĘŻNYCH
38	16	40	65, 12, A, PRZECHOWYWANIE PRZEDMIOTÓW I PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ UDOSTĘPNIANIE SKRYTEK SEJFOWYCH
39	16	40	65, 12, A, PROWADZENIE SKUPU I SPRZEDAŻY WARTOŚCI DEWIZOWYCH
40	16	40	65, 12, A, UDZIELANIE I POTWIERDZANIE PORĘCZEŃ
41	16	40	65, 12, A, WYKONYWANIE CZYNNOŚCI ZLECONYCH ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
42	16	21	65, 12, A, POŚREDNICTWO W DOKONYWANIU PRZEZ REZYDENTÓW PRZEKAZÓW PIENIĘŻNYCH ZA GRANICĘ ORAZ ROZLICZEŃ W KRAJU Z NIEREZYDENTAMI
43	16	40	65, 23, Z, OBEJMOWANIE LUB NABYWANIE AKCJI I PRAW Z AKCJI UDZIAŁÓW INNEJ OSOBY PRAWNEJ I JEDNOSTEK UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH
44	16	40	65, 23, Z, POŚREDNICTWO W PROWADZENIU PRZEZ TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ZAPISÓW NA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH ORAZ CERTYFIKATY INWESTYCYJNE NIE PODLEGAJĄCE

			OBOWIĄZKOWI WPROWADZENIA DO PUBLICZNEGO OBROTU, A TAKŻE POŚREDNICTWO W ZBYWANIU I ODKUPYWANIU JEDNOSTEK UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH
45	16	40	65, 23, Z, WYKONYWANIE FUNKCJI DEPOZYTARIUSZA DLA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
46	16	40	65, 23, Z, PROWADZENIE REJESTRÓW I EWIDENCJI UCZESTNIKÓW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
47	16	40	65, 23, Z, ZACIĄGANIE ZOBOWIĄZAŃ ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM GWARANTOWANIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH-UNDERWRITING) ORAZ DOKONYWANIE OBROTU PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI
48	16	40	67, 12, Z, PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ ORAZ PROWADZENIE RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
49	16	40	65, 23, Z, DOKONYWANIE NA WARUNKACH UZGODNIONYCH Z DŁUŻNIKIEM ZAMIANY WIERZYTELNOŚCI NA SKŁADNIKI MAJĄTKU DŁUŻNIKA
50	16	40	70, 12, Z, NABYWANIE I ZBYWANIE NIERUCHOMOŚCI
51	16	40	67, 13, Z, ŚWIADCZENIE USŁUG KONSULTACYJNO-DORADCZYCH W SPRAWACH FINANSOWYCH
52	16	40	65, 22, Z, ŚWIADCZENIE INNYCH USŁUG FINANSOWYCH: LEASINGU, FAKTORINGU I FORFAITINGU.
53	16	40	67, 20, Z, POŚREDNICTWO W ZAWIERANIU I WYKONYWANIU UMÓW UBEZPIECZENIA
54	21	40	65, 12, A, UDZIELANIE I POTWIERDZANIE GWARANCJI BANKOWYCH ORAZ OTWIERANIE I POTWIERDZANIE AKTEDYTYW
55	21	40	65, 12, A, POŚREDNICTWO W DOKONYWANIU PRZEKAZÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ROZLICZEŃ W OBROCIE DEWIZOWYM
56	40	-	64, 19, Z, PRZYJMOWANIE WKŁADÓW PIENIĘŻNYCH PŁATNYCH NA ŻĄDANIE LUB Z NADEJŚCIEM OZNACZONEGO TERMINU ORAZ PROWADZENIE RACHUNKÓW TYCH WKŁADÓW
57	40	-	64, 19, Z, PROWADZENIE INNYCH RACHUNKÓW BANKOWYCH
58	40	-	64, 19, Z, UDZIELANIE KREDYTÓW
59	40	-	64, 19, Z, EMITOWANIE BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
60	40	-	64, 19, Z, PRZEPROWADZANIE BANKOWYCH ROZLICZEŃ PIENIĘŻNYCH
61	40	-	64, 19, Z, WYDAWANIE INSTRUMENTU PIENIĄDZA ELEKTRONICZNEGO
62	40	-	64, 19, Z, UDZIELANIE POŻYCZEK PIENIĘŻNYCH
63	40	-	64, 19, Z, WYKONYWANIE OPERACJI CZEKOWYCH, WEKSLOWYCH ORAZ OPERACJI, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM SĄ WARRANTY
64	40	-	64, 19, Z, WYDAWANIE KART PŁATNICZYCH ORAZ WYKONYWANIE OPERACJI PRZY ICH UŻYCIU
65	40	-	64, 19, Z, DOKONYWANIE TERMINOWYCH OPERACJI FINANSOWYCH
66	40	-	64, 19, Z, NABYWANIE I ZBYWANIE WIERZYTELNOŚCI PIENIĘŻNYCH
67	40	-	64, 19, Z, PRZECHOWYWANIE PRZEDMIOTÓW I PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ UDOSTĘPNIANIE SKRYTEK SEJFOWYCH
68	40	-	64, 19, Z, PROWADZENIE SKUPU I SPRZEDAŻY WARTOŚCI DEWIZOWYCH
69	40	-	64, 19, Z, UDZIELANIE I POTWIERDZANIE PORĘCZEŃ
70	40	-	64, 19, Z, WYKONYWANIE CZYNNOŚCI ZLECONYCH ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
71	40	-	64, 99, Z, OBEJMOWANIE LUB NABYWANIE AKCJI I PRAW Z AKCJI UDZIAŁÓW INNEJ OSOBY PRAWNEJ I JEDNOSTEK UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH
72	40	52	66, 19, Z, POŚREDNICTWO W PROWADZENIU PRZEZ TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ZAPISÓW NA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH ORAZ CERTYFIKATY INWESTYCYJNE NIE PODLEGAJĄCE

			OBOWIĄZKOWI WPROWADZENIA DO PUBLICZNEGO OBROTU, A TAKŻE POŚREDNICTWO W ZBYWANIU I ODKUPYWANIU JEDNOSTEK UCZESTNICTWA W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH
73	40	-	66, 19, Z, WYKONYWANIE FUNKCJI DEPOZYTARIUSZA DLA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
74	40	-	66, 19, Z, PROWADZENIE REJESTRÓW I EWIDENCJI UCZESTNIKÓW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
75	40	-	66, 12, Z, ZACIĄGANIE ZOBOWIĄZAŃ ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM GWARANTOWANE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH-UNDERWRITING) ORAZ DOKONYWANIE OBROTU PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI
76	40	-	66, 12, Z, PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ ORAZ PROWADZENIE RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
77	40	-	64, 19, Z, DOKONYWANIE NA WARUNKACH UZGODNIONYCH Z DŁUŻNIKIEM ZAMIANY WIERZYTELNOŚCI NA SKŁADNIKI MAJĄTKU DŁUŻNIKA
78	40	-	68, 10, Z, NABYWANIE I ZBYWANIE NIERUCHOMOŚCI
79	40	-	66, 19, Z, ŚWIADCZENIE USŁUG KONSULTACYJNO-DORADCZYCH W SPRAWACH FINANSOWYCH
80	40	-	64, 91, Z, ŚWIADCZENIE INNYCH USŁUG FINANSOWYCH: LEASINGU
81	40	-	64, 99, Z, ŚWIADCZENIE INNYCH USŁUG FINANSOWYCH: FAKTORINGU, FORFAITINGU
82	40	-	66, 22, Z, POŚREDNICTWO W ZAWIERANIU I WYKONYWANIU UMÓW UBEZPIECZENIA
83	40	-	64, 19, Z, UDZIELANIE I POTWIERDZANIE GWARANCJI BANKOWYCH ORAZ OTWIERANIE I POTWIERDZANIE AKTEDYTYW
84	40	-	64, 19, Z, POŚREDNICTWO W DOKONYWANIU PRZEKAZÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ROZLICZEŃ W OBROCIE DEWIZOWYM
85	52	-	66, 12, Z, WYKONYWANIE NIESTANOWIĄCYCH DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ CZYNNOŚCI POLEGAJĄCYCH NA PRZYJMOWANIU I PRZEKAZYWANIU ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, W TYM JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH, Z ZASTRZEŻENIEM, ŻE PRZEDMIOTEM CZYNNOŚCI MOGĄ BYĆ WYŁĄCZNIE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ SKARB PAŃSTWA LUB NARODOWY BANK POLSKI LUB INNE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ OBLIGACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 39P UST. 1 USTAWY Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 1994 R. O AUTOSTRADACH PŁATNYCH ORAZ O KRAJOWYM FUNDUSZU DROGOWYM.
86	52	-	66, 12, Z, WYKONYWANIE NIESTANOWIĄCYCH DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ CZYNNOŚCI POLEGAJĄCYCH NA WYKONYWANIU ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RACHUNEK DAJĄCEGO ZLECENIE, Z ZASTRZEŻENIEM, ŻE PRZEDMIOTEM CZYNNOŚCI MOGĄ BYĆ WYŁĄCZNIE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ SKARB PAŃSTWA LUB NARODOWY BANK POLSKI LUB INNE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ OBLIGACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 39P UST. 1 USTAWY Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 1994 R. O AUTOSTRADACH PŁATNYCH ORAZ O KRAJOWYM FUNDUSZU DROGOWYM.
87	52	-	64, 99, Z, WYKONYWANIE NIESTANOWIĄCYCH DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ CZYNNOŚCI POLEGAJĄCYCH NA NABYWANIU LUB ZBYWANIU NA WŁASNY RACHUNEK INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z ZASTRZEŻENIEM, ŻE PRZEDMIOTEM CZYNNOŚCI MOGĄ BYĆ WYŁĄCZNIE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ SKARB PAŃSTWA LUB NARODOWY BANK POLSKI LUB INNE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ OBLIGACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 39P UST. 1 USTAWY Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 1994 R, O AUTOSTRADACH PŁATNYCH ORAZ O KJRAJOWYM FUNDUSZU DROGOWYM
88	52	-	66, 19, Z, WYKONYWANIE NIESTANOWIĄCYCH DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ CZYNNOŚCI POLEGAJĄCYCH NA DORADZTWIE INWESTYCYJNYM, Z ZASTRZEŻENIEM, ŻE PRZEDMIOTEM CZYNNOŚCI MOGĄ BYĆ WYŁĄCZNIE PAPIERY

			WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ SKARB PAŃSTWA LUB NARODOWY BANK POLSKI LUB INNE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ OBLIGACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 39P UST. 1 USTAWY Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 1994 R. O AUTOSTRADACH PŁATNYCH ORAZ O KRAJOWYM FUNDUSZU DROGOWYM.
89	52	-	64, 99, Z, WYKONYWANIE NIESTANOWIĄCYCH DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ CZYNNOŚCI POLEGAJĄCYCH NA OFEROWANIU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z ZASTRZEŻENIEM, ŻE PRZEDMIOTEM CZYNNOŚCI MOGĄ BYĆ WYŁĄCZNIE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ SKARB PAŃSTWA LUB NARODOWY BANK POLSKI LUB INNE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ OBLIGACJE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 39P UST. 1 USTAWY Z DNIA 27 PAŹDZIERNIKA 1994 R. O AUTOSTRADACH PŁATNYCH ORAZ O KRAJOWYM FUNDUSZU DROGOWYM.
90	52	-	66, 12, Z, WYKONYWANIE NIESTANOWIĄCYCH DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ CZYNNOŚCI POLEGAJĄCYCH NA ŚWIADCZENIU USŁUG W WYKONANIU ZAWARTYCH UMÓW O SUBEMISJE INWESTYCYJNE I USŁUGOWE LUB ZAWIERANIU I WYKONYWANIU INNYCH UMÓW O PODOBNYM CHARAKTERZE, JEŻELI ICH PRZEDMIOTEM SĄ INSTRUMENTY FINANSOWE.

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Data	Okres
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	2	-	23.07.2001	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	7	-	04.03.2002	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	12	-	07.07.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	4	17	-	05.05.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	22	-	06.05.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	6	25	-	12.04.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	29	-	26.03.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	33	-	21.03.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	37	-	03.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	41	-	09.04.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	44	-	11.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	46	-	30.04.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	50	-	11.04.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	52	-	18.03.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	2	-	*****	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	7	-	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	12	-	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	4	17	-	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	22	-	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	6	25	-	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	29	-	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	33	-	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	37	-	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	41	-	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	44	-	*****	01.01.2010 - 31.12.2010

	12	46	-	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	50	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	52	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	2	-	*****	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	7	-	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	12	-	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	4	17	-	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	22	-	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	6	25	-	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	29	-	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	33	-	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	37	-	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	41	-	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	44	-	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	46	-	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	50	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	52	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	2	-	*****	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	7	-	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	12	-	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	4	17	-	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	22	-	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	6	25	-	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	29	-	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	33	-	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	37	-	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	41	-	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	44	-	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	46	-	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	50	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	52	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu wprow.	Nr wpisu wykr.	Data	Okres
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	30	-	23.05.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	34	-	07.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	3	37	-	03.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	41	-	09.04.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	44	-	11.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	46	-	30.04.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	50	-	11.04.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	54	-	04.11.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

2.Opinia biegłego rewidenta	1	30	-	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	34	-	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	37	-	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	41	-	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	44	-	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	46	-	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	50	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	54	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	30	-	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	34	-	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	37	-	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	41	-	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	44	-	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	46	-	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	50	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	54	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	30	-	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	34	-	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	37	-	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	41	-	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	44	-	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	46	-	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	50	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	54	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Lp.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Określenie okoliczności	48	-	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	48	-	SPÓŁKA RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) ŁĄCZY SIĘ ZE SPÓŁKĄ POLBANK EFG SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH T.J. POPRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ. POŁĄCZENIE DOKONANE W OPARCIU O UCHWAŁĘ WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ Z DNIA 14.11.2012 R., POWZIĘTĄ NA PODSTAWIE ART. 506 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, ORAZ UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ Z DNIA 14.11.2012 R., POŁĄCZENIE DOKONANE Z UWZGLĘDNIENIEM ART. 516 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki			

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwa lub firma	48	-	POLBANK EFG SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	48	-	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	48	-	0000396490
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-	-	******
	5.Numer REGON	48	-	145232399

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

Warszawa, 19.12.2014 godz: 13:24:04

pieczęć z godłem

Podpis

MYŚLIŃSKA KATARZYNA

Tekst jednolity uwzględniający zmiany uchwalone na WZA w dniu 04.03.2014 r.

STATUT
RAIFFEISEN BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

I Postanowienia ogólne

§ 1

1. Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna jest bankiem w formie spółki akcyjnej, działającym na podstawie obowiązujących przepisów prawa polskiego, a w szczególności ustawy Prawo bankowe, Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień niniejszego Statutu. ----------
2. Firma Banku brzmi: „Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna". ----------
3. Bank może używać skrótu: „Raiffeisen Bank Polska S.A." ----------
4. Bank może używać wyróżniającego go znaku graficznego. ----------

§ 2

Siedzibą Banku jest miasto stołeczne Warszawa. ----------

§ 3

Bank jest utworzony na czas nieokreślony. ----------

§ 4

Bank działa na obszarze Polski i za granicą. ----------

§ 5

Jako założyciele Banku wystąpili: ----------

- Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG z siedzibą w Wiedniu, ----------
- Centro Internationale Handelsbank AG z siedzibą w Wiedniu, ----------
- Allgemeine Warenhandels - und Beteiligungsgesellschaft m.b.H. z siedzibą w Wiedniu. --

II Przedmiot i zakres działania Banku

§ 6

1. Przedmiot działalności Banku obejmuje wykonywanie następujących czynności bankowych: ----------
   1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów, ----------
   2) prowadzenie innych rachunków bankowych, ----------
   3) udzielanie kredytów, ----------

4) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw, ----------
5) emitowanie bankowych papierów wartościowych, ----------
6) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych, ----------
7) wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego, ----------
8) udzielanie pożyczek pieniężnych, ----------
9) wykonywanie operacji czekowych, wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty, ----------
10) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu, ---------
11) dokonywanie terminowych operacji finansowych, ----------
12) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych, ----------
13) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych, ----------
14) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych, ----------
15) udzielanie i potwierdzanie poręczeń, ----------
16) wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych, ----------
17) pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym. ----------

2. Poza wykonywaniem czynności, o których mowa w ust. 1 Bank może: ----------
1) obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ----------
2) wykonywać funkcje depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych, ----------
3) prowadzić rejestry i ewidencje uczestników funduszy inwestycyjnych, ----------
4) zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych (w tym gwarantowanie emisji papierów wartościowych - underwriting) oraz dokonywać obrotu papierami wartościowymi, ----------
5) prowadzić działalność maklerską oraz prowadzić rachunki papierów wartościowych, a także wykonywać niestanowiące działalności maklerskiej czynności polegające na: ----------
   a) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych; -------
   b) wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie; ----------

c) nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych; ---

d) doradztwie inwestycyjnym; ----------

e) oferowaniu instrumentów finansowych; ----------

f) świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o subemisje inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe; ----------

z zastrzeżeniem, że przedmiotem czynności określonych w lit a)-e) mogą być wyłącznie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub inne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe oraz obligacje, o których mowa w art. 39p ust. 1 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, ----------

6) dokonywać na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, ----------

7) nabywać i zbywać nieruchomości, ----------

8) świadczyć usługi konsultacyjno - doradcze w sprawach finansowych, ----------

9) świadczyć inne usługi finansowe: leasing, faktoring, forfaiting, ----------

10) pośredniczyć w zawieraniu i wykonywaniu umów ubezpieczenia. ----------

3. Jeżeli prowadzenie działalności lub wykonywanie jakiejkolwiek z czynności określonych w ust. 1 lub 2 wymaga uzyskania odrębnego zezwolenia, Bank będzie mógł je wykonywać po otrzymaniu takiego zezwolenia. ----------

III Kapitał zakładowy

§ 7

Kapitał zakładowy Banku wynosi 2.207.461.050,- (dwa miliardy dwieście siedem milionów czterysta sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćdziesiąt) złotych i dzieli się na 242.845 (dwieście czterdzieści dwa tysiące osiemset czterdzieści pięć) akcji imiennych, niepodzielnych, o nominalnej wartości 9.090,- (dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt) złotych każda, z czego 1.620 (jeden tysiąc sześćset dwadzieścia) akcji jest serii „B" od numeru 00801 do numeru 02420, a 1.623 (jeden tysiąc sześćset dwadzieścia trzy) akcji jest serii „C" od numeru 02961 do numeru 04583, 6.825 (sześć tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) akcji jest serii „D" od numeru 05125 do numeru 011949, 3.356 (trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt sześć) akcji jest serii „E" od numeru 014225 do numeru 017580, 3.300 (trzy tysiące trzysta) akcji jest serii „F" od numeru 017581 do numeru 020880, 3.300 (trzy tysiące trzysta) akcji jest serii „G" od numeru 020881 do numeru 024180, 11.551 (jedenaście tysięcy pięćset pięćdziesiąt jeden) akcji jest serii „H"

od numeru 024181 do numeru 035731, 4.950 (cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) akcji jest serii „I" od numeru 035732 do numeru 040681, 8.250 (osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji jest serii „J" od numeru 040682 do numeru 048931, 9.460 (dziewięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt) akcji jest serii „K" od numeru 048932 do numeru 058391, 8.800 (osiem tysięcy osiemset) akcji jest serii „L" od numeru 058392 do numeru 067191, 9700 (dziewięć tysięcy siedemset) akcji jest serii „M" od numeru 067192 do numeru 076891, 26.915 (dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset piętnaście) akcji jest serii „N" od numeru 076892 do numeru 103806, 10.143 (dziesięć tysięcy sto czterdzieści trzy) akcje są serii „O" od numeru 103807 do numeru 113949, 18.802 (osiemnaście tysięcy osiemset dwie) akcje są serii „P" od numeru 113950 do numeru 132751, 5.474 (pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt cztery) akcje są serii „Q" od numeru 132752 do numeru 138225, 3.543 (trzy tysiące pięćset czterdzieści trzy) akcje są serii „R" od numeru 138226 do numeru 141768, 105.233 (sto pięć tysięcy dwieście trzydzieści trzy) akcje są serii „S" od numeru 141769 do numeru 247001. ---

§ 8

Akcje Banku są akcjami imiennymi i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. ---------

§ 9

Osoby fizyczne i prawne mogą nabywać akcje Banku zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Bank prowadzi księgę akcyjną, do której wpisuje imię i nazwisko lub firmę oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat na akcje oraz, na żądanie osób uprawnionych, wzmiankę o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu. ----------

§ 10

Akcje mogą być umarzane jedynie za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone poprzez nabycie tych akcji przez Bank (umorzenie dobrowolne). ----------

§ 11

Dywidenda przypadać będzie akcjonariuszom w wysokości proporcjonalnej do wartości nominalnej posiadanych przez nich akcji. Dywidenda przypadająca do wypłaty akcjonariuszom posiadającym siedzibę za granicą przekazywana będzie na ich żądanie w walucie krajowej danego akcjonariusza po przeliczeniu należnej mu dywidendy według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym dzień dokonania przelewu. ----------

§ 12

O ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej, dywidenda staje się wymagalna w terminie trzech dni roboczych od daty Walnego Zgromadzenia, na którym dokonano podziału dywidendy. ----------

§ 13

Bank może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne. ----------

IV Organy Banku

§ 14

Organami Banku są: ----------

1) Walne Zgromadzenie, ----------
2) Rada Nadzorcza, ----------
3) Zarząd. ----------

Walne Zgromadzenie

§ 15

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w Warszawie. ----------
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd na dzień przypadający w okresie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. ----------
3. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie przewidzianym w niniejszym Statucie. ----------

§ 16

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych, niniejszym Statucie, jak również gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane. ----------
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd. ----------
3. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej. ----------
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę łącznej liczby głosów uprawniających do głosowania na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusze wybierają przewodniczącego tego Zgromadzenia. ----------

§ 17

Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. ----------

§ 18

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i głosowania na nim powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo należy złożyć w Banku przed otwarciem Walnego Zgromadzenia. ----------

§ 19

1. O ile przepisy bezwzględnie obowiązujące i niniejszy Statut nie stanowią inaczej, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów. Wybory Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, Przewodniczącego i członków Rady Nadzorczej, członków Komisji Skrutacyjnej i innych powoływanych Komisji, przeprowadzane podczas Walnego Zgromadzenia, wymagają także zwykłej większości głosów; jeżeli taka większość nie zostanie uzyskana podczas pierwszego głosowania, kolejne wybory przeprowadza się spośród dwóch kandydatów, którzy uzyskali największą ilość głosów. ----------
2. Tak długo jak EFG Eurobank Ergasias S.A. („EFG Eurobank") będzie posiadał akcje Banku uprawniające EFG Eurobank do wykonywania praw głosu w liczbie co najmniej trzech procent (3%) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, podejmowanie uchwał w sprawach przedstawionych poniżej będzie wymagało większości 97% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku plus jeden głos: ----------
   1) umorzenie lub nabycie akcji własnych Banku lub w jakikolwiek inny sposób obniżenie kapitału zakładowego Banku; ----------
   2) notowanie akcji Banku na jakiejkolwiek giełdzie papierów wartościowych; ------
   3) połączenie lub konsolidacja z jakimkolwiek innym bankiem, innym niż Polbank EFG Spółka Akcyjna lub zawarcie porozumienia lub umowy odnośnie takiego połączenia lub konsolidacji; ----------
   4) zmiany Statutu, które zmieniają lub wywierają innego rodzaju wpływ na prawa akcjonariuszy lub prawa związane z dowolną serią akcji, powodują zmianę charakteru, zakresu lub strategii działalności; ----------
   5) zaprzestanie prowadzenia działalności przez Bank lub rozpoczęcie postępowania likwidacyjnego; ----------
   6) emisja akcji lub zawarcie porozumienia odnośnie emisji akcji w zamian: ---------

(a) za wkład niepieniężny, ----------

(b) za wkład pieniężny wnoszony poniżej wartości rynkowej akcji (*fair market value*), ----------

chyba że powyższe udziały będą obejmowane przez akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych udziałów przez każdego akcjonariusza; oraz ----------

7) przyjęcie i zmiana polityki dywidendowej. ----------

§ 20

Oprócz innych spraw wskazanych w Kodeksie spółek handlowych oraz w niniejszym Statucie, Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w następujących sprawach: ----------

1) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, ----------

2) tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych; nie dotyczy to funduszy, których obowiązek tworzenia wynika z ustawy. ----------

3) wybór likwidatorów Banku w przypadku likwidacji z przyczyn innych niż przewidziane w rozdziale 12 ustawy Prawo bankowe, ----------

4) inne sprawy przewidziane przepisami prawa, niniejszego Statutu albo wnoszone przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. ----------

§ 21

O ile przepisy bezwzględnie obowiązujące nie stanowią inaczej, obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku ich nieobecności Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wskazana przez Zarząd. Następnie, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wybierany jest Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje jego obradami, jednakże nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw umieszczonych w porządku obrad. ----------

§ 22

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku powinien być zaproszony do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu, o ile jego obecność jest uzasadniona lub konieczna ze względu na porządek obrad. Nieobecność któregokolwiek z członków Zarządu lub Rady Nadzorczej albo podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nie wywiera wpływu na ważność Walnego Zgromadzenia. ----------

Rada Nadzorcza

§ 23

1. Rada Nadzorcza wykonuje obowiązki wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych, ustawy – Prawo bankowe, niniejszego Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, a w szczególności: ----------
   1) sprawuje nadzór nad działalnością Banku; ----------
   2) zatwierdza plan ekonomiczno-finansowy Banku, a także zastąpienie go nowym planem lub wprowadzenie do niego zmian; ----------
   3) uchwala Regulamin Rady Nadzorczej i Regulamin Zarządu; ----------
   4) ocenia sprawozdania Zarządu Banku z działalności grupy kapitałowej oraz zbadane sprawozdania finansowe; ----------
   5) zatwierdza politykę zarządzania ryzykiem oraz wszelkie istotne zmiany do tej polityki, chyba że zmiany wynikają z decyzji właściwego organu nadzoru bankowego lub ustawy Prawo bankowe, przy czym w takich przypadkach zmiany są wprowadzane po ich omówieniu przez Radę Nadzorczą w zakresie dozwolonym przepisami prawa; ----------
   6) wyraża zgodę na decyzje Zarządu dotyczące spraw lub czynności wymienionych w § 27 ust. 1 niniejszego Statutu; ----------
   7) określa zasady tworzenia przez Bank spółek działających w Polsce lub za granicą oraz przystępowania przez Bank do takich spółek; ----------
   8) reprezentuje Bank w sporach z członkami Zarządu; ----------
   9) powołuje, zawiesza w czynnościach i odwołuje członków Zarządu; ----------
   10) ustala wynagrodzenie członków Zarządu; ----------
   11) wyznacza podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku; ----
   12) zawiera w imieniu Banku umowy z członkami Zarządu. ----------
2. Rada Nadzorcza jest uprawniona do określania limitów, o których mowa w § 27 ust. 1 pkt 12) i 14). ----------
3. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu i nie więcej niż trzynastu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną pięcioletnią kadencję. ----------
4. Akcjonariusze są uprawnieni do wskazywania Walnemu Zgromadzeniu kandydatów w celu ich powołania do Rady Nadzorczej oraz wskazywania członków Rady Nadzorczej w celu ich odwołania z pełnionych funkcji, w następujący sposób: ----------

1) EFG Eurobank będzie uprawniony do wskazania w celu powołania lub odwołania: ----------

(a) dwóch członków Rady Nadzorczej, tak długo jak EFG Eurobank będzie posiadał akcje Banku uprawniające EFG Eurobank do wykonywania prawa głosu w liczbie stanowiącej co najmniej 3% (trzy procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku; oraz ----------

(b) jednego członka Rady Nadzorczej, tak długo jak EFG Eurobank będzie posiadał akcje Banku uprawniające EFG Eurobank do wykonywania prawa głosu w liczbie stanowiącej co najmniej 1% (jeden procent), lecz mniej niż 3% (trzy procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

2) Raiffeisen Bank International AG będzie uprawniony do wskazania w celu powołania lub odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej. ----------

5. W przypadku opisanym w ust. 4 powyżej, EFG Eurobank będzie zobowiązany do wskazania odpowiednio dwóch członków lub jednego członka Rady Nadzorczej w ciągu 10 dni od otrzymania od Zarządu lub Rady Nadzorczej, w zależności od tego, który z tych organów będzie odpowiedzialny za zwołanie Walnego Zgromadzenia, zawiadomienia o planowanym porządku obrad Walnego Zgromadzenia, zawierającym podjęcie uchwały w przedmiocie powołania członków Rady Nadzorczej. Jeżeli EFG Eurobank nie wykona swoich praw w tym zakresie, Walne Zgromadzenie wskaże i powoła wszystkich członków Rady Nadzorczej. W takim przypadku nie będzie miał zastosowania § 25 oraz § 27 ust. 3. Postanowienia Statutu wymienione w poprzednim zdaniu nie będą miały także zastosowania w przypadku niepowołania przez Walne Zgromadzenie do Rady Nadzorczej osób wskazanych przez EFG Eurobank. ----------

6. Tak długo jak EFG Eurobank będzie posiadał akcje Banku uprawniające EFG Eurobank do wykonywania praw głosu w liczbie stanowiącej co najmniej 1% (jeden procent) ogólnej liczby praw głosu na Walnym Zgromadzeniu Banku, wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej będzie konsultowany w dobrej wierze z EFG Eurobank. ----------

§ 24

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w Warszawie, Polska, lub w Wiedniu, Austria, bądź też w innym miejscu określonym według racjonalnych kryteriów przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej po konsultacji z EFG Eurobank. ----------

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej może zwołać posiedzenie w innym miejscu, wybranym zgodnie z racjonalnymi kryteriami, w przypadku gdy będzie miała miejsce

dowolna z następujących sytuacji: (i) wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia w tym innym miejscu, lub (ii) w wyniku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności odbycie posiedzenia w Warszawie lub w Wiedniu nie będzie możliwe, a odroczenie terminu posiedzenia będzie mogło spowodować stratę dla Banku. ----------

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą również odbywać się bez zgromadzenia wszystkich jej członków w jednym miejscu, z wykorzystaniem środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych umożliwiających równoczesne komunikowanie się wszystkich uczestników posiedzenia. Zasady organizacji posiedzeń z zastosowaniem procedury opisanej w niniejszym paragrafie określone są w Regulaminie Rady Nadzorczej. -------

§ 25

1. Tak długo jak EFG Eurobank będzie posiadał akcje Banku uprawniające EFG Eurobank do wykonywania prawa głosu w liczbie stanowiącej co najmniej 3% (trzy procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, kworum na posiedzeniach Rady Nadzorczej stanowi większość członków Rady Nadzorczej powołanych w jej skład w czasie, gdy odbywa się posiedzenie, o ile na posiedzeniu jest obecny co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powołany w wyniku wskazania przez EFG Eurobank (przy czym wymaga się obecności tego członka na początku posiedzenia oraz przez cały czas jego trwania). ----------
   Jednak w przypadku, gdy którykolwiek z członków Rady Nadzorczej wskazany do powołania przez EFG Eurobank nie będzie obecny na całym posiedzeniu Rady Nadzorczej lub jego części w sytuacji innej niż opisana w niniejszym ustępie, tj. z przyczyn (i) na które członek ten nie będzie miał w racjonalnym stopniu wpływu oraz (ii) których nie będzie mógł przewidzieć ani którym nie mógł zapobiec, dane posiedzenie Rady Nadzorczej będzie traktowane jako odbyte z zachowaniem wymaganego kworum. W takim przypadku do podejmowania uchwał Rady Nadzorczej na takim posiedzeniu nie będzie miał zastosowania § 27 ust. 3. ----------
2. Jeżeli, w przypadku, o którym mowa w ust. 1, na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej po jego zwołaniu nie będzie wymaganego kworum, posiedzenie zostanie odwołane i zwołane ponownie na dzień przypadający w ciągu 3 dni roboczych po pierwotnym terminie posiedzenia lub w następnym dniu roboczym, w przypadku gdy posiedzenie odbywa się w trybie pilnym. Zwołane ponownie posiedzenie odbędzie się o tej samej godzinie i w tym samym miejscu, bądź też o godzinie i w miejscu uzgodnionym przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu w

pierwotnym terminie oraz podanym nieobecnym członkom Rady Nadzorczej na piśmie (w tym pocztą elektroniczną). Zwołane ponownie posiedzenie będzie uważane za odbywane z zachowaniem wymaganego kworum, jeżeli będzie w nim uczestniczyć co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, niezależnie od tego, czy członek Rady Nadzorczej powołany w wyniku wskazania przez EFG Eurobank będzie obecny. -------

§ 26

1. O ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej, uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są zwykłą większością głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. ----------
2. Każdemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje jeden głos. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej nie przysługuje głos rozstrzygający. ----------
3. O ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym uchwały takie będą ważne wyłącznie w przypadku, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej otrzymali pisemny projekt uchwały na co najmniej dziesięć dni roboczych przed jej podjęciem, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej uzgodnili na piśmie (w tym za pomocą poczty elektronicznej) inne zasady w odniesieniu do danej uchwały. ---------
4. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć w podejmowaniu uchwał poprzez oddawanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu w formie pisemnej nie może dotyczyć spraw umieszczonych w porządku obrad podczas posiedzenia Rady Nadzorczej. ----------
5. Członek Rady Nadzorczej nie ma prawa głosu oraz nie będzie uwzględniany przy ustalaniu kworum na posiedzeniu Rady Nadzorczej w sprawach, w których posiada osobisty interes i ma obowiązek w każdym przypadku ujawnić taki interes. Jednakże członek Rady Nadzorczej ma prawo głosu i będzie uwzględniany przy ustalaniu kworum na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dowolnej sprawie, w której posiada on interes nie będący interesem osobistym (w tym interes wynikający ze stosunków pomiędzy podmiotem lub osobą, która wskazała takiego członka do Rady Nadzorczej, a Bankiem), pomimo posiadania takiego interesu, o ile członek Rady ujawnił uprzednio istnienie takiej okoliczności na piśmie pozostałym członkom Rady Nadzorczej. Nieujawnienie zaistnienia takiej okoliczności nie spowoduje jednak nieważności uchwał podjętych z udziałem takiego członka Rady Nadzorczej. ----------

§ 27

1. Zarząd ma prawo dokonywać poniższych czynności wyłącznie po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały: ----------

   1) nabywanie składników majątkowych lub przedsiębiorstw bądź zobowiązanie się do ich nabycia (czy to w drodze jednej, czy kilku transakcji) inaczej niż w zwykłym i prawidłowym toku działalności gospodarczej, jeżeli szacowana wartość danej transakcji lub szeregu powiązanych ze sobą transakcji przekracza łącznie kwotę 20 milionów euro, chyba że dana transakcja została przewidziana w planie ekonomiczno-finansowym; ----------

   2) sprzedaż, zbycie, wydzierżawienie, przeniesienie lub rozporządzenie w inny sposób całością lub częścią dowolnego majątku lub aktywów (bądź jakichkolwiek praw do nich) lub rozporządzenie nimi inaczej niż w zwykłym i prawidłowym toku działalności gospodarczej, jeżeli szacowana wartość danej transakcji lub szeregu powiązanych ze sobą transakcji przekracza łącznie kwotę 20 milionów euro, chyba że dana transakcja została przewidziana w planie ekonomiczno-finansowym; ----------

   3) przystąpienie do jakiegokolwiek wspólnego przedsięwzięcia lub umowy o podział zysków oraz zawarcie jakiejkolwiek umowy o współpracy, jeżeli roczna wartość przedmiotu danej umowy lub porozumienia przekracza próg 20 milionów euro; ----------

   4) tworzenie nowych oddziałów lub dokonywanie jakichkolwiek nakładów inwestycyjnych w sposób inny niż przewidziany w planie ekonomiczno-finansowym, w przypadku gdy roczna wartość takich oddziałów lub, odpowiednio, takich nakładów przekracza próg 5 milionów euro; ----------

   5) zawieranie transakcji lub porozumień z akcjonariuszem lub podmiotem powiązanym akcjonariusza na warunkach odbiegających od warunków rynkowych, pod warunkiem, że taka transakcja lub porozumienie są zgodne z prawem; ----------

   6) zmiana polityki lub zasad rachunkowości bądź zasad sporządzania badanych sprawozdań finansowych, która to zmiana może mieć istotny wpływ na takie sprawozdania; ----------

   7) udzielanie jakichkolwiek gwarancji oraz ustanawianie lub udzielanie zgody na ustanawianie jakichkolwiek hipotek, obciążeń oraz innego rodzaju zabezpieczeń na dowolnym składniku majątku w sposób wykraczający poza przedmiot

działalności Banku określony w § 6 niniejszego Statutu, jeżeli kwota objęta gwarancją lub innym zabezpieczeniem przekracza lub może przekroczyć łącznie 20 milionów euro; ----------

8) propozycja zmian w statucie Polbank EFG Spółka Akcyjna odnośnie spraw, w stosunku do których EFG Eurobank posiada prawa osobiste nadane w wyżej wspomnianym statucie; ----------

9) zawieranie i rozwiązywanie umów konsorcjalnych oraz innych porozumień z podmiotami nie będącymi podmiotami powiązanymi Banku, dotyczących sposobu głosowania w podmiotach zależnych lub powiązanych Banku, a także umów opcji i innych podobnych umów, które mogą mieć wpływ na wartość udziałów lub akcji Banku w podmiotach powiązanych lub zależnych, lub mogą ograniczać obrót tymi udziałami bądź akcjami; ----------

10) decyzje w przedmiocie sposobu wykonywania prawa głosu na zgromadzeniu wspólników lub zgromadzeniu akcjonariuszy w zakresie podziału zysku w spółkach zależnych oraz spółkach powiązanych, jeżeli taka spółka jest w rozumieniu odpowiednich dyrektyw Unii Europejskiej bankiem lub instytucją kredytową; ----------

11) emitowanie obligacji, z wyłączeniem obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, zaciąganie pożyczek podporządkowanych i innych zobowiązań, których zaciągnięcie może mieć wpływ na kontrolę zarządzania Bankiem lub podział zysku pomiędzy akcjonariuszy Banku; ----------

12) nabywanie i zbywanie środków trwałych, o ile wartość transakcji przekracza limity określone przez Radę Nadzorczą; ----------

13) nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz obciążanie nieruchomości stanowiących własność Banku, jak również zawieranie jakichkolwiek umów dotyczących nieruchomości stanowiących własność Banku, z wyłączeniem nabywania nieruchomości w ramach postępowania windykacyjnego, a także zbywania lub obciążania nieruchomości nabytych w ramach takiego postępowania; ----------

14) zawieranie umów najmu lub dzierżawy nieruchomości na rzecz Banku oraz umów związanych z wyżej wymienionymi umowami najmu lub dzierżawy, o ile ich wartość przekracza limity określone przez Radę Nadzorczą; ----------

15) określanie limitów ryzyk krajowych, ryzyk kursowych, ryzyk wahań stóp procentowych; ----------

16) zawieranie umów o pracę i porozumień w sprawie zatrudnienia, które przewidują po zakończeniu okresu zatrudnienia w Banku nabycie dodatkowych uprawnień, takich jak odszkodowania lub rekompensaty, premie, wynagrodzenia, prowizje, opcje akcyjne, uprawnienia emerytalne lub inne formy wynagrodzenia lub uprawnienia; ----------

17) określanie ogólnych zasad premiowania pracowników; ----------

18) zatwierdzanie kandydatów do rad nadzorczych oraz zarządów spółek zależnych i spółek powiązanych z Bankiem. ----------

2. Rada Nadzorcza wydaje opinie w formie uchwał odnośnie: ----------

1) wszelkich spraw, które Zarząd zamierza przedstawić Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia ostatecznej decyzji; ----------

2) wydawania wewnętrznych przepisów dotyczących organizacji i kompetencji w zakresie podejmowania decyzji kredytowych; ----------

3) powoływania i likwidacji jednostek organizacyjnych Centrali oraz terenowych jednostek organizacyjnych; ----------

4) uchwalania Regulaminu organizacyjnego Banku; ----------

5) udzielania prokur, z wyłączeniem prokur oddziałowych. ----------

3. Tak długo jak EFG Eurobank posiadać będzie akcje Banku uprawniające EFG Eurobank do wykonywania prawa głosu w liczbie stanowiącej co najmniej 3% (trzy procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, dla podjęcia uchwał:

(a) w sprawach wymienionych w § 23 ust. 1 pkt 2 oraz ust. 1 punkty 1) – 8) niniejszego paragrafu; ----------

(b) w sprawie wydania opinii, o których mowa w ust. 2 pkt 1) niniejszego paragrafu odnośnie jakichkolwiek spraw wymienionych w § 19 ust. 2, oraz

(c) w sprawie jakichkolwiek zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej lub Regulaminie Zarządu, które zmieniają lub wywierają innego rodzaju wpływ na prawa akcjonariuszy lub prawa związane z dowolną serią akcji, powodują zmianę charakteru, zakresu lub strategii działalności bądź które zmieniają lub wywierają innego rodzaju wpływ na aspekty proceduralne odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej lub dowolnego komitetu Rady Nadzorczej -----

wymagane będzie głosowanie za podjęciem takiej uchwały przez co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej powołanego w wyniku wskazania przez EFG Eurobank. Niepodjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w przedmiocie opinii, o których mowa w

pkt (b) powyżej, nie uniemożliwia Zarządowi przedstawienia danej sprawy Walnemu Zgromadzeniu. ----------

4. Wymóg wskazany w ust. 3 nie ma zastosowania w następujących przypadkach: --------

   (a) w odniesieniu do § 23 ust. 1 pkt 2 – w zakresie w jakim wartość danej pozycji w planie ekonomiczno-finansowym nie przekracza progów określonych w ust. 1 punkty 1 – 4 niniejszego paragrafu lub w zakresie w jakim zmiana planu ekonomiczno-finansowego lub uchwalenie w jego miejsce nowego planu następuje na żądanie właściwego organu nadzoru bankowego lub dokonywane jest w celu zapewnienia zgodności z przepisami obowiązującego prawa; ----------

   (b) w odniesieniu do ust. 1 pkt 6 niniejszego paragrafu – jeżeli zmiana polityki lub zasad rachunkowości jest wymagana przepisami prawa lub jakimkolwiek wymogiem dotyczącym rachunkowości, bądź też jest wymagana w celu zastosowania się do zasad rachunkowości obowiązujących w grupie kapitałowej. ----------

§ 28

1. Rada Nadzorcza powołuje Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Wynagrodzeń i Komitet ds. Ryzyka. Rada Nadzorcza może również powołać Podkomitet, który będzie zajmować się sprawami szczególnymi, innymi niż sprawy, do których Rada Nadzorcza powołuje komitety, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. ----------

2. Prawa, obowiązki, zakres odpowiedzialności, skład i sposób powoływania członków komitetu oraz pozostałe kwestie dotyczące funkcjonowania komitetu określa Regulamin Rady Nadzorczej. ----------

3. Rada Nadzorcza może powoływać inne komitety oraz przekazywać im taki zakres uprawnień, jaki uzna za stosowny, pod warunkiem, że przekazywane uprawnienia mieszczą się w zakresie uprawnień Rady Nadzorczej i nie są zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej w pełnym składzie. ----------

4. Dopóki EFG Eurobank posiadać będzie akcje uprawniające EFG Eurobank do wykonywania prawa głosu w liczbie co najmniej 3% (trzech procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku: ----------

   1) dwóch z uprawnionych do głosu w Podkomitecie będzie członkami Rady Nadzorczej powołanymi w wyniku wskazania przez EFG Eurobank, oraz --------

2) co najmniej jeden z uprawnionych do głosu z każdego z pozostałych komitetów Rady Nadzorczej będzie członkiem Rady Nadzorczej powołanym w wyniku wskazania przez EFG Eurobank. ----------

§ 29

Wszelkie osobiste uprawnienia przyznane EFG Eurobank w niniejszym Statucie wygasają z chwilą, gdy udział EFG Eurobank w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku spadnie poniżej 3% (trzy procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, z zastrzeżeniem wszelkich osobistych uprawnień, które EFG Eurobank może wykonywać, dopóki posiadać będzie co najmniej 1% (jeden procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, które to prawa wygasną z chwilą, gdy udział EFG Eurobank w łącznej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku spadnie poniżej 1% (jednego procenta) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. ----------

Zarząd

§ 30

1. Zarząd prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. ----------
2. Zarząd jest upoważniony do podejmowania wszelkich działań, które nie mieszczą się w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. ----------
3. Członkowie Zarządu, w zakresie stosunków łączących ich z Bankiem, podlegają ograniczeniom wynikającym z przepisów Kodeksu spółek handlowych, niniejszego Statutu, Regulaminu Zarządu oraz uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.
4. Regulamin Zarządu jest uchwalany przez Radę Nadzorczą. ----------
5. W skład Zarządu wchodzi co najmniej trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję. ----------
6. W skład Zarządu wchodzą: ----------
   1) Prezes Zarządu; ----------
   2) Wiceprezes Zarządu lub Wiceprezesi Zarządu; ----------
   3) pozostali członkowie Zarządu. ----------
7. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu zwołując posiedzenia Zarządu i przewodnicząc obradom. Prezes Zarządu nadzoruje w szczególności audyt wewnętrzny, zarządzanie zasobami ludzkimi oraz funkcje *compliance* (zadania związane między innymi z przestrzeganiem przez pracowników Banku obowiązujących standardów postępowania, ochroną informacji, przeciwdziałaniem praniu pieniędzy oraz zapobieganiem przestępstwom bankowym), a także departament prawny. ----------

8. Wiceprezes Zarządu lub jeden z Wiceprezesów Zarządu może zostać powołany przez Radę Nadzorczą na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu. W przypadku takiego powołania, Pierwszy Wiceprezes Zarządu nadzoruje w szczególności działalność Banku w zakresie bankowości detalicznej. ----------
9. Członek Zarządu Banku, którego powołanie następuje za zgodą właściwego organu nadzoru bankowego nadzoruje zarządzanie ryzykiem. ----------
10. Z zastrzeżeniem poniższego ust. 11, decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, podejmuje Zarząd w formie uchwały, pod warunkiem iż nie dotyczą spraw, które na podstawie przepisów prawa lub postanowień niniejszego Statutu należą do kompetencji innych organów Banku. ----------
11. Decyzje, o których mowa w ust. 10 powyżej, o ile należą do kompetencji Zarządu, mogą być podejmowane przez poszczególnych członków Zarządu lub pracowników Banku, na podstawie upoważnień udzielonych przez Zarząd w drodze uchwały. -------
12. Do składania oświadczeń woli w imieniu Banku uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, członek Zarządu działający łącznie z prokurentem lub dwaj prokurenci działający łącznie oraz pełnomocnicy w granicach otrzymanych pełnomocnictw. ----------

§ 31

1. Każdemu członkowi Zarządu przysługuje jeden głos. ----------
2. Wszystkie uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu, o ile na posiedzenie zaproszeni zostali wszyscy członkowie Zarządu. ----------
3. Dopuszcza się podejmowanie uchwał Zarządu za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęta w powyższy sposób uchwała jest ważna jedynie wówczas, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i wyrazili zgodę na taki tryb podjęcia uchwały. ----------

V Organizacja Banku i kontrola wewnętrzna

§ 32

1. Bank wykonuje swoje zadania poprzez Centralę oraz terenowe jednostki organizacyjne.
2. Do zadań Centrali należy w szczególności: ----------
   1) opracowywanie programów działania i rozwoju Banku, ----------
   2) sporządzanie zbiorczych bilansów i sprawozdań, ----------

3) przygotowywanie projektów wewnętrznych przepisów prawnych, ----------
4) przygotowywanie dokumentów i materiałów dla władz Banku, ----------
5) współpraca z krajowymi i zagranicznymi bankami, instytucjami finansowymi i innymi organizacjami, ----------
6) współpraca z organami administracji rządowej i samorządowej, ----------
7) obsługa operacyjna klientów Banku w zakresie przypisanym Centrali. ----------

3. Jednostkami organizacyjnymi Centrali są: ----------
   1) departamenty, ----------
   2) biura, ----------
   3) biuro maklerskie. ----------
4. Terenowymi jednostkami organizacyjnymi Banku są oddziały krajowe. ----------
5. W wyjątkowych sytuacjach Zarząd może powołać samodzielne zespoły do realizacji zadań, funkcjonujące jako jednostki organizacyjne Centrali. ----------
6. W celu rozwiązywania i koordynowania określonych zagadnień i problemów w Banku, Zarząd może w drodze uchwały tworzyć komitety, powoływać ich członków oraz określać zasady i zakres działania takich komitetów. ----------
7. Z zastrzeżeniem § 27 ust. 2 pkt 3), decyzje w sprawie powołania i likwidacji jednostek organizacyjnych Centrali oraz terenowych jednostek organizacyjnych podejmuje Zarząd. ----------
8. Z zastrzeżeniem § 27 ust. 2 pkt 4), organizację wewnętrzną Banku określą Regulamin organizacyjny uchwalany przez Zarząd. ----------

§ 33

1. W Banku funkcjonuje system zarządzania stanowiący zbiór zasad i mechanizmów odnoszących się do procesów decyzyjnych zachodzących w Banku oraz do oceny prowadzonej działalności bankowej. ----------
2. W ramach systemu zarządzania w Banku funkcjonuje w szczególności: ----------
   (a) system zarządzania ryzykiem, którego zadaniem jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Bank działalności, ----------
   (b) system kontroli wewnętrznej. ----------
3. Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania. ---
4. Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego systemu. ----------

5. W ramach systemu zarządzania ryzykiem Bank: ----------
   (a) stosuje sformalizowane zasady służące określaniu wielkości podejmowanego ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem, ----------
   (b) stosuje sformalizowane procedury mające na celu identyfikację, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku, uwzględniające również przewidywany poziom ryzyka w przyszłości, ----------
   (c) stosuje sformalizowane limity ograniczające ryzyko i zasady postępowania w przypadku przekroczenia limitów, ----------
   (d) stosuje przyjęty system sprawozdawczości zarządczej umożliwiający monitorowanie poziomu ryzyka, ----------
   (e) posiada strukturę organizacyjną dostosowaną do poziomu i profilu ponoszonego przez Bank ryzyka. ----------

§ 34

1. W Banku działa kontrola wewnętrzna, która sprawdza legalność i prawidłowość działalności prowadzonej przez Bank oraz prawidłowość i rzetelność składanych sprawozdań finansowych i informacji. ----------
2. Kontrola wewnętrzna w Banku jest sprawowana według następujących zasad: ----------
   1) kontrola instytucjonalna, wykonywana przez wydzieloną organizacyjnie, wyspecjalizowaną komórkę organizacyjną Centrali Banku, ----------
   2) kontrola funkcjonalna sprawowana przez każdego pracownika w zakresie wykonywanych przez niego czynności oraz przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące. ----------
3. Kontrola wewnętrzna w Banku polega na kontrolowaniu każdej operacji bankowej oraz na przeprowadzaniu kontroli okresowych, jak również – w miarę potrzeby – kontroli nadzwyczajnych. ----------
4. Kierujący komórką kontroli wewnętrznej podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu. ---
5. Zarząd, po uprzedniej akceptacji przez Radę Nadzorczą, określi w formie regulaminu sposób i metody działania komórki kontroli wewnętrznej oraz jej strukturę organizacyjną. ----------

§ 35

Komórka kontroli wewnętrznej zobowiązana jest składać Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej okresowe sprawozdania ze swojej działalności, jednakże, w przypadku stwierdzenia istotniejszych naruszeń, Zarząd oraz Rada Nadzorcza powiadamiane są niezwłocznie. -------

§ 36

1. Zarząd uchwala w formie zarządzeń Zarządu w szczególności ogólne warunki umów i regulaminy dotyczące zakresu działalności Banku określonego w § 6 niniejszego Statutu, a także stosowane stawki oprocentowania środków na rachunkach bankowych, kredytów i pożyczek, stawki prowizji i opłat, terminy kapitalizacji odsetek, a także – po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej – Regulamin organizacyjny oraz regulamin, o którym mowa w § 34 ust. 5 niniejszego Statutu. ----------
2. Członkowie Zarządu w formie zarządzeń Członków Zarządu Banku ustalają: ----------
   1) instrukcje operacyjne oraz ogólne instrukcje obsługi produktów, ----------
   2) zasady dotyczące realizacji zadań jednostek organizacyjnych podległych poszczególnym Członkom Zarządu, ----------
   3) regulaminy organizacyjne jednostek organizacyjnych podległych poszczególnym Członkom Zarządu, ----------
   4) zasady i procedury kontroli w jednostkach organizacyjnych podległych poszczególnym Członkom Zarządu. ----------
3. Dyrektorzy jednostek organizacyjnych Centrali w formie postanowień Dyrektorów Jednostek Organizacyjnych Centrali ustalają: ----------
   1) w sposób szczegółowy opis pracy w podległych im jednostkach i komórkach organizacyjnych (tzw. procedury), ----------
   2) szczegółowe zasady obiegu dokumentów w podległych im jednostkach i komórkach organizacyjnych, ----------
   3) szczegółowe instrukcje i zasady pracy z systemami informatycznymi i procedury aplikacyjne. ----------
4. Szczegółowe zasady opracowywania, opiniowania i wydawania wewnętrznych przepisów prawnych określa zarządzenie Zarządu. ----------

VI Rachunkowość i fundusze własne

§ 37

Rokiem obrotowym w Banku jest rok kalendarzowy. ----------

§ 38

Zarząd Banku zapewnia, w ciągu trzech miesięcy od zakończenia roku obrotowego, sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Banku. Zarząd Banku niezwłocznie po jego sporządzeniu przekazuje roczne sprawozdanie finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wraz z jego raportem i opinią oraz propozycje dotyczące podziału zysku lub

pokrycia strat, a także sprawozdanie z działalności Banku Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza poddaje roczne sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Banku ocenie, z której pisemne sprawozdanie składa następnie Walnemu Zgromadzeniu wraz ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. W ciągu sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego, Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Banku. Bank prowadzi rachunkowość oraz sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. ----------

§ 39

Bank posiada dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności fundusze własne Banku, które obejmują fundusze podstawowe Banku oraz fundusze uzupełniające Banku, a także pozycje pomniejszające fundusze własne Banku, określone w ustawie Prawo bankowe oraz przepisach szczególnych wydanych na jej podstawie. ----------

§ 40

1. Fundusze podstawowe Banku obejmują: ----------
   1) fundusze zasadnicze Banku, które stanowią: ----------
      (a) kapitał zakładowy, ----------
      (b) kapitał zapasowy, ----------
      (c) kapitały rezerwowe. ----------
   2) pozycje dodatkowe funduszy podstawowych Banku, które stanowią: ----------
      (a) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej, ----------
      (b) niepodzielony zysk z lat ubiegłych, ----------
      (c) zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego, obliczone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, pomniejszone o wszelkie przewidywane obciążenia i dywidendy, w kwotach nie większych niż kwoty zysku zweryfikowane przez biegłych rewidentów. ----------
   3) pozycje pomniejszające fundusze podstawowe Banku, określone w ustawie Prawo bankowe. ----------
2. Fundusze uzupełniające Banku tworzone są na zasadach i w trybie określonym w ustawie Prawo bankowe oraz przepisach szczególnych wydanych na jej podstawie. ----

§ 41

Bank tworzy kapitał zapasowy z odpisów z zysku na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał zapasowy przekazuje się przynajmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego będą również przelewane nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji oraz dopłaty uiszczane przez akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat. ----------

§ 42

Kapitały rezerwowe przeznaczone na pokrycie szczególnych strat lub wydatków tworzone są z corocznych odpisów z zysku netto, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. --

§ 43

Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej tworzony jest z odpisów z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. ----------

§ 44

Gospodarka finansowa Banku prowadzona jest na podstawie rocznych planów finansowych sporządzanych przez Zarząd i akceptowanych przez Radę Nadzorczą. ----------

VII Postanowienia końcowe

§ 45

Obowiązkowe ogłoszenia dokonywane będą przez Bank w dziennikach urzędowych przeznaczonych do zamieszczania ogłoszeń oraz publikowania sprawozdań finansowych, wymaganych przez prawo. Bank zapewni członkom Rady Nadzorczej, którzy nie władają biegle językiem polskim, na ich żądanie, tłumaczenie ogłoszeń na język angielski. ----------

§ 46

Protokoły i uchwały Zarządu i Rady Nadzorczej sporządzane są w języku polskim i języku angielskim, polska wersja językowa będzie miała pierwszeństwo z wyjątkiem oczywistych omyłek. O ile zajdzie taka potrzeba, sporządzane będą tłumaczenia na inne języki obce.

Grzegorz Kalinowski
RADCA PRAWNY
WA - 3288

Załącznik nr 3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji

Załącznik nr 4. Warunki Emisji

A.B.

Raiffeisen POLBANK

Warszawa, 20 sierpnia 2014 roku

UCHWAŁA ZARZĄDU NR 582 /.ZAP. /08/2014
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. („**Bank**") na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 730, ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**") oraz § 13 i § 27 pkt 11 Statutu Banku uchwala, co następuje:

Zarząd postanawia o otwarciu programu emisji obligacji niepodparządkowanych denominowanych w PLN („**Program Emisji**") i wielokrotnym zaciąganiu zobowiązań finansowych w drodze emisji przez Bank niepodporządkowanych, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela w ramach Programu Emisji („**Obligacje**").
Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji nie przekroczy kwoty 2 mld (słownie: dwa miliardy) PLN.
Obligacje będą emitowane w seriach.
Świadczenia wynikające z Obligacji będą miały wyłącznie charakter pieniężny.
Obligacje będą emitowane jako Obligacje zerokuponowe lub obligacje o zmiennym lub stałym oprocentowaniu.
Czas trwania Programu Emisji nie będzie dłuższy niż 5 lat od dnia wejścia w życie niniejszej Uchwały.
Uchwały emisyjne poszczególnych serii Obligacji („**Uchwały Emisyjne**") zostaną podjęte przez Zarząd przed upływem czasu trwania Programu Emisji, przy czym data wykupu Obligacji nie może wykraczać poza czas trwania Programu Emisji.
Obligacje zostaną wyemitowane na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach (oferta prywatna) lub art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach (oferta publiczna).
Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisywane w ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach lub rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94, ze zm.) („**Ustawa o Obrocie**") na podstawie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**") lub spółką, o której mowa w art. 5 ust. 10 Ustawy o Obrocie, w przypadku przekazania jej przez KDPW wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.
Warunki emisji każdej serii Obligacji mogą stanowić o ubieganiu się o wprowadzanie Obligacji do obrotu w alternatywnych systemach obrotu organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. w ramach rynku Catalyst.
Zarząd ustali odrębnymi Uchwałami Emisyjnymi szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji, w tym w szczególności liczbę i wartość nominalną emitowanych Obligacji, daty emisji i wykupu, cenę emisyjną (lub sposób jej ustalenia) oraz oprocentowanie Obligacji.
Przydział Obligacji może być dokonywany przez Zarząd odrębną uchwałą albo przez osoby upoważnione przez Zarząd w Uchwałach Emisyjnych, z zastrzeżeniem zdania następnego. W przypadku rejestracji Obligacji, na podstawie umowy zawartej z KDPW, w depozycie prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, dokonywanej przez KDPW w wyniku rozrachunku transakcji zawartych w ramach oferty Obligacji prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników KDPW jednocześnie z obciążeniem rachunków pieniężnych - zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW („**Rozrachunek przez KDPW**"), przydział Obligacji, o którym mowa w zdaniu pierwszym niniejszego ust. 11 będzie miał charakter wstępny, a przydział ostateczny Obligacji następować będzie wraz z dokonaniem Rozrachunku przez KDPW.

Zarząd wyraża zgodę i upoważnia osoby uprawnione do reprezentacji Banku do podejmowania wszelkich czynności i składania wszelkich oświadczeń woli, jakie mogą być konieczne lub właściwe do wykonania niniejszej Uchwały, w tym w szczególności do:
wielokrotnego zawierania umów z podmiotami pełniącymi funkcje: (i) organizatora lub współorganizatora emisji Obligacji, (ii) oferującego lub współoferującego Obligacje, (iii) animatora Obligacji oraz do udzielania pełnomocnictw przewidzianych w tych umowach;

Raiffeisen POLBANK

podejmowania działań mających na celu zbadanie: (i) oczekiwań inwestorów w zakresie warunków emisji każdej serii Obligacji oraz (ii) popytu inwestorów na każdą serię Obligacji, w tym w szczególności poprzez organizowanie spotkań z inwestorami (tzw. *roadshow*) oraz budowanie księgi popytu na Obligacje (tzw. *bookbuilding*) - o ile osoby uprawnione do reprezentacji Banku podejmą decyzje o podjęciu wyżej wymienionych działań. Jeżeli zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382) („**Ustawa o Ofercie**") do podjęcia powyższych działań wymagane będzie uprzednie złożenie zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego, działania te będą podejmowane wyłącznie po złożeniu takiego zawiadomienia w przepisanym terminie oraz po spełnieniu wszystkich innych wymogów przewidzianych przez Ustawę o Ofercie.

Zarząd wystąpi do Rady Nadzorczej Banku o wyrażenie zgody na otwarcie Programu Emisji na warunkach określonych w niniejszej Uchwale oraz na podjęcie przez Zarząd czynności niezbędnych do realizacji Programu Emisji.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wyrażenia przez Radę Nadzorczą Banku zgody na otwarcie Programu Emisji na zasadach określonych w niniejszej Uchwale.

Liczba obecnych członków Zarządu ...6..... *Liczba głosów oddanych "za"*.....6.....
Liczba głosów oddanych "przeciw".....0..... *Liczba "wstrzymujących się"*.....0.....

Piotr Czarnecki Prezes Zarządu	☐ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....NIEOBECNY.....
Maciej Bardan Pierwszy Wiceprezes Zarządu	X za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Jan Czeremcha Wiceprezes Zarządu	X za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Ryszard Drużyński Wiceprezes Zarządu	X za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Łukasz Januszewski Członek Zarządu	X za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Piotr Konieczny Członek Zarządu	X za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Marek Patuła Członek Zarządu	☐ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....

Raiffeisen POLBANK

Warsaw, 20 August 2014

RESOLUTION OF THE MANAGEMENT BOARD
OF RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.
NR 582/..ZAP.../08/2014

The Management Board of Raiffeisen Bank Polska S.A. (the "**Bank**"), acting pursuant to the provisions of the Act of 29 June 1995 on bonds (consolidated text: Dz. U. of 2014, item 730, as amended) (the "**Bonds Act**") and of § 13 and § 27 Clause 11 of the Bank's Charter, resolves as follows:

The Management Board resolves to open a program to issue senior PLN-denominated notes (the "**Issue Program**") and to incur multiple financial liabilities through the issuance by the Bank of senior unsecured bearer notes under the Issue Program (the "**Notes**").
The aggregate nominal value of the Notes issued under the Issue Program shall not exceed the amount of PLN 2 bn (two billion).
The Notes will be issued in series.
Any performances ensuing from the Notes shall be pecuniary performances.
The Notes will be issued as stripped notes or notes of variable or fixed interest.
The term of the Issue Program shall not exceed 5 years from the date of this Resolution coming into force. The issue resolutions concerning individual series of the Notes (the "**Issue Resolutions**") will be passed by the Management Board before the lapse of the term of the Issue Program, and the maturity date of the Notes shall not exceed the term of the Issue Program.
The Notes will be issued pursuant to Article 9 Clause 3 of the Bonds Act (private offering) or Article 9 Clause 1 of the Bonds Act (public offering).
The Notes will not be issued in paper form and will be recorded in a register kept in accordance with Article 5a of the Bonds Act or registered in a depository of securities kept in accordance with the provisions of the Act of 29 July 2005 on trading in financial instruments (consolidated text: Dz. U. of 2014, item 94, as amended) (the "**Trading Act**"), under an agreement with the National Depository for Securities (the "**NDS**") or with a company referred to in Article 5 Section 10 of the Trading Act, should such company be entrusted by the NDS to perform actions in the scope referred to in Article 48 Section 1 Clause 1 of the Trading Act.
The terms of issue of each series of the Notes may stipulate the seeking of the introduction of the Notes to trading in alternative trading systems operated by the Warsaw Stock Exchange or BondSpot S.A. on the Catalyst market.
The Management Board shall determine by separate Issue Resolutions the detailed terms of issue of individual series of the Notes, including in particular the number and nominal value of the Notes, the date of issue and of redemption thereof, the issue price (or the manner of determining it) and the interest borne by the Notes.
The allotment of the Notes may be performed by the Management Board by a separate resolution, or by persons authorized by the Management Board in the Issue Resolutions, subject to the following sentence. In the event of the registration of the Notes pursuant to an agreement signed with the NDS in a depository kept in accordance with the provisions of the Trading Act, effected by the NDS following the settlement of transactions entered into under the offer of the Notes and leading to the Notes being recorded on the accounts of NDS participants simultaneously with the debiting of cash accounts – in accordance with the relevant NDS regulations ("**Settlement via the NDS**"), the allotment of the Notes referred to in the first sentence of this Section 11 will be of a preliminary nature, with the final allotment of the Notes taking place together with the effecting of Settlement via the NDS.

The Management Board gives its consent and authorizes persons empowered to represent the Bank to take any actions and make any declarations of intent that may be necessary or appropriate for the implementation of this Resolution, including in particular to:

Raiffeisen POLBANK

enter into multiple agreements with entities acting as: (i) arranger or co-arranger of the issue of the Notes, (ii) the offeror or co-offeror of the Notes, (iii) the market maker, and to grant powers of attorney envisaged by those agreements;
take actions aimed at testing: (i) investors' expectations regarding the terms of issue of each series of the Notes; and (ii) investors' demand for each series of the Notes, including in particular by arranging meetings with investors (so-called roadshows) and by bookbuilding in respect of the Notes, provided the persons authorized to represent the Bank decide that such actions should be taken. If in accordance with the Act of 29 July 2005 on public offering and the conditions of introducing financial instruments to an organized trading system and on public companies (consolidated text: Dz. U. of 2013, item 1382) (the **"Offering Act"**) the prior notification of the Polish Financial Supervision Authority is required for taking such actions, the actions will be taken only after such notification has been made within the prescribed deadline and after fulfilling all other requirements set out in the Offering Act.

The Management Board will ask the Bank's Supervisory Board to give its consent to the launch of the Issue Program on the terms set out herein and to the Management Board taking actions indispensable for the implementation of the Issue Program.

The Resolution comes into force on the day on which the Bank's supervisory Board gives its consent to the launch of the Issue Program on the terms set out herein.

Liczba obecnych członków Zarządu .....6..... *Liczba głosów oddanych "za"*.....6.....
Liczba głosów oddanych "przeciw".....0..... *Liczba "wstrzymujących się"*.....0.....

Piotr Czarnecki Prezes Zarządu	□ za □ przeciw □ wstrzymuję się podpis.....NIEOBECNY.....
Maciej Bardan Pierwszy Wiceprezes Zarządu	X za □ przeciw □ wstrzymuję się podpis.....
Jan Czeremcha Wiceprezes Zarządu	X za □ przeciw □ wstrzymuję się podpis.....
Ryszard Drużyński Wiceprezes Zarządu	X za □ przeciw □ wstrzymuję się podpis.....
Łukasz Januszewski Członek Zarządu	X za □ przeciw □ wstrzymuję się podpis.....
Piotr Konieczny Członek Zarządu	X za □ przeciw □ wstrzymuję się podpis.....
Marek Patuła Członek Zarządu	X za □ przeciw □ wstrzymuję się podpis.....

Raiffeisen POLBANK

Warsaw, 12 September 2014

RESOLUTION OF THE SUPERVISORY BOARD OF RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

on the granting of consent to the launch of the program to issue senior PLN denominated notes established by Resolution of the Management Board of Raiffeisen Bank Polska S.A. of 20.08.2014 and on the granting of consent to the issue of notes under that program by Raiffeisen Bank Polska S.A.

The Supervisory Board of Raiffeisen Bank Polska S.A. (the "Bank"), acting pursuant to § 23 Section 1 Clause 6 of the Bank's Articles of Association and Article 2 Section 2 item i of the Supervisory Board Bylaws, resolves as follows:

§ 1

1. The Supervisory Board gives its consent to the launch of the program to issue senior PLN-denominated notes (the "Issue Program") and its implementation on the terms set out in Resolution No. of the Bank's Management Board of 20.08.2014 on the launch of the program to issue senior PLN-denominated notes (the "Resolution on the Launch of the Issue Program").
2. The Supervisory Board gives its consent to the multiple incurring of financial liabilities through the issue by the Bank of individual series of senior unsecured bearer notes issued under the Issue Program (the "Notes") on the terms set out in the Resolution on the Launch of the Issue Program, up to the maximum amount of the Notes issued under the Issue Program, i.e., PLN 2 bn (two billion).

§ 2

The Supervisory Board gives its consent and authorizes the Bank's Management Board to take any legal and actual actions indispensable for the implementation of the Issue Program, including in particular to define the terms of issue of each series of the Notes issued under the Issue Program.

§ 3

The Bank's Management Board shall inform the Supervisory Board about the progress of the Issue Program.

§ 4

The resolution comes into force on the day of its adoption.

Number of votes present:..7..... Number of votes cast „ in favour"..7....
Number of votes cast "against"..0... Number of abstentions .....0.....

Dr Karl Sevelda Chairman of the Supervisory Board	
Martin Grüll Vice Chairman of the Supervisory Board	**Dr Johann Strobl** Member of the Supervisory Board

Raiffeisen POLBANK

	ABSENT
Aris Bogdaneris Member of the Supervisory Board	**Klemens Breuer** Member of the Supervisory Board
	ABSENT
Peter Lennkh Member of the Supervisory Board	**Dr Herbert Stepic** Member of the Supervisory Board
Władysław Gołębiewski Member of the Supervisory Board	**Selcuk Sari** Member of the Supervisory Board

Raiffeisen POLBANK

Warszawa, 12 września 2014 r.

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN ustanowionego uchwałą Zarządu Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 20.08.2014 oraz w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Raiffeisen Bank Polska S.A. obligacji w ramach tego programu

Rada Nadzorcza Raiffeisen Bank Polska S.A. („Bank") na podstawie § 23 ust. 1 pkt 6 Statutu Banku i art. 2 ust. 2 lit. i Regulaminu Rady Nadzorczej, uchwala, co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na otwarcie programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN („Program Emisji") i jego realizację na zasadach określonych w uchwale Zarządu Banku z dnia 20.08.2014 w sprawie otwarcia programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN („Uchwała w sprawie Otwarcia Programu Emisji").
2. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze emisji przez Bank poszczególnych serii niepodporządkowanych, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela emitowanych w ramach Programu Emisji („Obligacje") na zasadach określonych w Uchwale w sprawie Otwarcia Programu Emisji, do łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, tj. 2 mld (słownie: dwa miliardy) PLN.

§ 2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę i upoważnia Zarząd Banku do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do realizacji Programu Emisji, w tym w szczególności do określenia warunków emisji każdej serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji.

§ 3

Zobowiązuje się Zarząd Banku do informowania Rady Nadzorczej o przebiegu Programu Emisji.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Liczba obecnych członków Rady Nadzorczej ....7..... Liczba głosów oddanych "za"....7.....
Liczba głosów oddanych "przeciw"....0..... Liczba "wstrzymujących się".....0.....

Dr Karl Sevelda Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Martin Grüll Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	**Dr Johann Strobl** Członek Rady Nadzorczej

Raiffeisen POLBANK

	ABSENT
Aris Bogdaneris Członek Rady Nadzorczej	**Klemens Breuer** Członek Rady Nadzorczej
	ABSENT
Peter Lennkh Członek Rady Nadzorczej	**Dr Herbert Stepic** Członek Rady Nadzorczej
Władysław Gołębiewski Członek Rady Nadzorczej	**Selcuk Sari** Członek Rady Nadzorczej

Raiffeisen POLBANK

Warszawa, 29 października 2014 roku

UCHWAŁA ZARZĄDU NR 729/DSO/10/2014
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

w sprawie emisji obligacji serii A w ramach programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. („**Bank**") na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 730, ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**") oraz § 13 i § 27 pkt 11 Statutu Banku oraz w związku z uchwałą Zarządu Banku nr 582/ZAP/08/2014 z dnia 20 sierpnia 2014 r. w sprawie otwarcia programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN („**Uchwała w sprawie Otwarcia Programu Emisji**") oraz uchwałą Rady Nadzorczej Banku z dnia 12 września 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN ustanowionego Uchwałą w sprawie Otwarcia Programu Emisji oraz w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Raiffeisen Bank Polska S.A. obligacji w ramach tego programu („**Uchwała w sprawie Wyrażenia Zgody na Otwarcie Programu Emisji**"), uchwala, co następuje:

§ 1

1. Zarząd podejmuje decyzję o emisji nie więcej niż 500.000 niepodporządkowanych, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 złotych każda oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów złotych) złotych („**Obligacje**").

2. Obligacje zostaną wyemitowane w ramach programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN ustanowionego Uchwałą w sprawie Otwarcia Programu Emisji i Uchwałą w sprawie Wyrażenia Zgody na Otwarcie Programu Emisji („**Program Emisji**").

3. Obligacje zostaną wyemitowane w trybie oferty publicznej przeprowadzanej zgodnie z:

   a) art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach;

   b) art. 7 ust. 4 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382).

4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94, ze zm.) („**Ustawa o Obrocie**"), na podstawie umowy zawartej przez Bank z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**").

5. Zarząd postanawia o ubieganiu się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A. („**BondSpot**") w ramach rynku Catalyst („**ASO**").

6. Zarząd przyjmuje szczegółowe warunki emisji Obligacji, określone w Załączniku Nr 1 do niniejszej Uchwały. Załącznik Nr 1 stanowi integralną część niniejszej Uchwały.

7. Wstępny przydział Obligacji, stanowiący przydział, o którym mowa w art. 12 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, zostanie dokonany w drodze odrębnej uchwały Zarządu, z zastrzeżeniem postanowień ust. 8 poniżej. Wybór inwestorów, którym zostaną wstępnie przydzielone Obligacje będzie miał charakter uznaniowy.

Raiffeisen POLBANK

8. Mając na uwadze, że rejestracja Obligacji na podstawie umowy zawartej z KDPW w depozycie prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, zostanie dokonana przez KDPW w wyniku rozrachunku transakcji zawartych w ramach oferty Obligacji prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników KDPW jednocześnie z obciążeniem rachunków pieniężnych - zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW („**Rozrachunek przez KDPW**"), ostateczny przydział Obligacji następować będzie wraz z dokonaniem Rozrachunku przez KDPW.

§ 2

Zarząd wyraża zgodę i upoważnia osoby uprawnione do reprezentacji Banku do podejmowania wszelkich czynności i składania wszelkich oświadczeń woli, jakie mogą być konieczne lub właściwe do wykonania niniejszej Uchwały, w tym w szczególności do podpisania:

a) warunków emisji Obligacji, propozycji nabycia Obligacji, memorandum ofertowego Obligacji oraz potwierdzenia przydzielenia Obligacji;

b) wniosków oraz dokumentów kierowanych do KDPW w związku z rejestracją Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz zapisaniem Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników KDPW; oraz

c) wniosków oraz dokumentów kierowanych do BondSpot w związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO oraz wyznaczeniem pierwszego dnia notowań Obligacji, w tym w szczególności dokumentu informacyjnego załączanego do wniosku o wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Liczba obecnych członków Zarządu .....7..... *Liczba głosów oddanych "za"*.....7.....
Liczba głosów oddanych "przeciw".....0..... *Liczba "wstrzymujących się"*.....0.....

Piotr Czarnecki Prezes Zarządu	☒ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Maciej Bardan Pierwszy Wiceprezes Zarządu	☒ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Jan Czeremcha Wiceprezes Zarządu	☒ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Ryszard Drużyński Wiceprezes Zarządu	☒ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Łukasz Januszewski Członek Zarządu	☒ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Piotr Konieczny Członek Zarządu	☒ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....
Marek Patuła Członek Zarządu	☒ za ☐ przeciw ☐ wstrzymuję się podpis.....

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji („**Warunki Emisji**") określają zasady emisji Obligacji (zgodnie z definicją zawartą poniżej), emitowanych w Warszawie przez **Raiffeisen Bank Polska Spółkę Akcyjną** z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000014540, nr NIP 526-020-58-71, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.207.461.050,00 PLN, opłaconym w całości („**Emitent**") w ramach Programu Emisji Obligacji Niepodporządkowanych Denominowanych w PLN do łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2 mld PLN.

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1. Definicje

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu, posiadają znaczenia przypisane im poniżej.

1.1.1.	**„ASO BondSpot"**	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot w ramach rynku Catalyst.
1.1.2.	**„Banki Referencyjne"**	oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz ich następców prawnych.
1.1.3.	**„BondSpot"**	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022931.
1.1.4.	**„Catalyst"**	oznacza zorganizowany rynek dłużnych instrumentów finansowych w Polsce.
1.1.5.	**„Certyfikat Rezydencji"**	oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 4a pkt 12) Ustawy o CIT oraz w art. 5a pkt 21) Ustawy o PIT.
1.1.6.	**„Dzień Emisji"**	oznacza termin zdefiniowany w Art. 2.6 Warunków Emisji.
1.1.7.	**„Dzień Natychmiastowego Wykupu"**	oznacza termin zdefiniowany w Art. 8.2.4 Warunków Emisji.
1.1.8.	**„Dzień Płatności"**	oznacza Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Natychmiastowego Wykupu, w zależności od przypadku.
1.1.9.	**„Dzień Płatności Odsetek"**	oznacza dzień, w którym dana Kwota Odsetek jest wymagalna i płatna, wskazany w tabeli znajdującej się w Art. 4.3 Warunków Emisji.

1.1.10.	**„Dzień Roboczy"**	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku (z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), w którym banki w Polsce prowadzą działalność.
1.1.11.	**„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej"**	oznacza dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa.
1.1.12.	**„Dzień Ustalenia Uprawnionych"**	oznacza w stosunku do: (i) Dnia Płatności Odsetek - każdy dzień wskazany w tabeli znajdującej się w Art. 4.3 Warunków Emisji, w kolumnie *„Dzień Ustalenia Uprawnionych"*, (ii) pozostałych Dni Płatności - Dzień Roboczy przypadający sześć Dni Roboczych przed danym Dniem Płatności lub każdy inny dzień w którym, stosownie do obowiązujących Regulacji KDPW, zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności.
1.1.13.	**„Dzień Wykupu"**	oznacza 19 listopada 2017 r..
1.1.14.	**„Emitent"**	ma znaczenie określone we wstępie do Warunków Emisji.
1.1.15.	**„Inwestor"**	oznacza inwestora, któremu zostało dostarczone Memorandum Ofertowe.
1.1.16.	**„KDPW"**	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582.
1.1.17.	**„Kwota do Zapłaty"**	oznacza Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu lub Kwotę Natychmiastowego Wykupu, w zależności od przypadku.
1.1.18.	**„Kwota Natychmiastowego Wykupu"**	oznacza termin zdefiniowany w Art. 8.2.5 Warunków Emisji
1.1.19.	**„Kwota Odsetek"** lub **„Odsetki"**	oznacza kwotę odsetek, za dany Okres Odsetkowy, płatną przez Emitenta na rzecz Obligatariusza, od jednej Obligacji, w każdym Dniu Płatności Odsetek, zgodnie z postanowieniami Rozdziału 4 Warunków Emisji.
1.1.20.	**„Kwota Wykupu"**	oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji.
1.1.21.	**„Marża Odsetkowa"**	oznacza marżę odsetkową w wysokości 1,3 punktu

A.B.

		procentowego w stosunku rocznym.
1.1.22.	**„Memorandum Ofertowe"**	oznacza memorandum ofertowe sporządzone przez Emitenta w związku z emisją Obligacji i udostępniane Inwestorom.
1.1.23.	**„Natychmiastowy Wykup Obligacji"**	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 8.2.1 Warunków Emisji.
1.1.24.	**„Obligacje"**	oznacza 500.000 zdematerializowanych, kuponowych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji na okaziciela, serii A o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500.000.000,00 PLN oraz jednostkowej wartości nominalnej, tj. wartości jednej Obligacji, wynoszącej 1.000,00 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji, a **„Obligacja"** oznacza jedną taką Obligację.
1.1.25.	**„Obligatariusz"**	oznacza osobę, na której rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Uczestnika Depozytu zapisana jest co najmniej jedna Obligacja lub osobę wskazaną Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek zbiorczy jako uprawnioną z co najmniej jednej Obligacji.
1.1.26.	**„Okres Odsetkowy"**	oznacza termin zdefiniowany w Art. 4.2 Warunków Emisji.
1.1.27.	**„Okres Żądania Natychmiastowego Wykupu"**	oznacza okres 30 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia, nie dłużej jednak niż do dnia, w którym Przypadek Naruszenia ustąpił. W przypadku, w którym nie jest wymagane podjęcie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oznacza okres od dnia powzięcia przez Obligatariusza informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia do dnia, w którym Przypadek Naruszenia ustąpił.
1.1.28.	**„Prawo Bankowe"**	oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz.U. 2012, poz. 1376, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
1.1.29.	**„Przypadek Naruszenia"**	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 8.1 Warunków Emisji.
1.1.30.	**„Regulacje KDPW"**	oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW lub wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.
1.1.31.	**„Regulamin KDPW"**	oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną,

A.B.

		obowiązującej w danym czasie.
1.1.32.	**„Stopa Bazowa"**	oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp procentowych podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażoną w złotych, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.
1.1.33.	**„Stopa Procentowa"**	ma znaczenie nadane temu terminowi w Art. 4.1.1 Warunków Emisji.
1.1.34.	**„Szczegółowe Zasady"**	oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r. (z późn. zm.), lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady w danym czasie.
1.1.35.	**„Uczestnik Depozytu"**	oznacza firmę inwestycyjną lub bank, w obu przypadkach posiadające status uczestnika KDPW w rozumieniu Regulaminu KDPW oraz uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz Regulacjami KDPW.
1.1.36.	**„Ustawa o CIT"**	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2014, poz. 851, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
1.1.37.	**„Ustawa o Obligacjach"**	oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. 2014, poz. 730, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
1.1.38.	**„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi"**	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r. poz. 94), lub inny akt prawny, który zastąpi tę ustawę.

1.1.39.	**„Ustawa o Ofercie"**	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. 2013, poz. 1382), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
1.1.40.	**„Ustawa o PIT"**	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2012, poz. 361, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
1.1.41.	**„Warunki Emisji"**	oznacza niniejsze Warunki Emisji Obligacji.
1.1.42.	**„Zabezpieczenie"**	oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, zastaw cywilny, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiekolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.
1.1.43.	**„Zgromadzenie Obligatariuszy"**	oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

1.2. Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

(a) odniesienia do artykułu lub załącznika stanowią odniesienia do artykułu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;

(b) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;

(c) odniesienia do:

(i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz

(ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz

(d) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych rozdziałów lub artykułów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. OPIS OBLIGACJI I WARUNKÓW EMISJI

2.1. Rodzaj Obligacji

Obligacje emitowane są jako papiery wartościowe na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu, zgodnie z postanowieniami art. 5a Ustawy o Obligacjach. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez Uczestników Depozytu.

2.2. Nazwa Obligacji

A.B.

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje na okaziciela serii A Raiffeisen Bank Polska S.A.".

2.3. Seria i numery Obligacji

Obligacje są emitowane w serii A i posiadają numery od 000001 do 500000.

2.4. Wartość Nominalna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 PLN.

2.5. Waluta Obligacji

Obligacje emitowane są w złotych (PLN).

2.6. Dzień Emisji

Dniem Emisji Obligacji jest dzień, w którym Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Uczestników Depozytu („**Dzień Emisji**"). Zamiarem Emitenta jest, by Dzień Emisji przypadał w dniu 19 listopada 2014 r. lub około tej daty.

2.7. Miejsce Emisji

Obligacje emitowane są w Warszawie.

2.8. Dzień Wykupu Obligacji

Dniem Wykupu Obligacji jest 19 listopada 2017 r. („**Dzień Wykupu**").

2.9. Rejestracja w KDPW

Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW, zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach.

2.10. Podstawa prawna emisji

Obligacje emitowane są na podstawie:

(a) Ustawy o Obligacjach oraz w trybie oferty publicznej, zgodnie z art. 9 pkt. 1 Ustawy o Obligacjach, w związku z art. 7 ust. 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie;

(b) Uchwały nr 582/ZAP/08/2014 Zarządu Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 20 sierpnia 2014 r. w sprawie otwarcia programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN;

(c) Uchwały Rady Nadzorczej Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 12 września 2014r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN ustanowionego uchwałą nr 582/ZAP/08/2014 Zarządu Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 20 sierpnia 2014 r. oraz w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Raiffeisen Bank Polska S.A. obligacji w ramach tego programu;

(d) Uchwały nr 729/DSO/10/2014 Zarządu Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 29 października 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii A w ramach programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN.

2.11. Cel emisji

A.B

Cel emisji w rozumieniu Art. 5 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

2.12. Wprowadzenie do obrotu w ASO BondSpot

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot. W związku z powyższym, Emitent podejmie niezbędne działania mające na celu wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot w ciągu 60 dni od Dnia Emisji. Dla uniknięcia wszelkich wątpliwości powyższy zapis nie stanowi zobowiązania Emitenta do świadczenia niepieniężnego, o którym mowa w art. 4 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, a niewprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot nie będzie stanowiło podstawy do żądania przez Obligatariuszy Natychmiastowego Wykupu Obligacji.

3. STATUS OBLIGACJI I ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

3.1. Status Obligacji

Obligacje stanowią nieodwołalne, bezwarunkowe, bezpośrednie, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązanie Emitenta do świadczeń określonych w Warunkach Emisji, zgodnie z ich treścią. Obligacje będą spłacane jednocześnie. Obligacje mają co najmniej równe pierwszeństwo z przyszłymi i obecnymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem zobowiązań, które na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa podlegają wcześniejszemu zaspokojeniu.

3.2. Zabezpieczenie Obligacji

Zobowiązania Emitenta wynikające z emisji Obligacji nie są zabezpieczone.

3.3. Świadczenia z Obligacji

Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie przez Emitenta, na rzecz Obligatariuszy, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek lub Kwoty Natychmiastowego Wykupu w Dniu Natychmiastowego Wykupu.

3.4. Przenoszenie praw z Obligacji

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona. Zasady przenoszenia Obligacji w obrocie wtórnym określone są w Regulaminie KDPW i Szczegółowych Zasadach oraz w odpowiednich regulacjach Catalyst oraz ASO BondSpot.

3.5. Nabywanie Obligacji przez Emitenta

Obligacje mogą być nabywane przez Emitenta wyłącznie w celu umorzenia.

4. OPROCENTOWANIE

4.1. Płatności Kwot Odsetek

4.1.1. Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia) według Stopy Bazowej ustalanej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę Odsetkową („**Stopa Procentowa**"). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Art. 4.3 Warunków Emisji, Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności właściwej Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym Rozdziałem 4 Warunków Emisji.

4.1.2. Kwoty Odsetek są płatne z dołu.

A.B.

4.1.3. Dla potrzeb obliczeń przyjmuje się, iż rok ma 365 dni.

4.2. Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów Odsetkowych – okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (włącznie) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia) albo w Dniu Wykupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (bez tego dnia).

4.3. Dzień Płatności Odsetek

Z zastrzeżeniem postanowień Art. 5.1.4 Warunków Emisji, Rozdziału 8 Warunków Emisji oraz odpowiednich Regulacji KDPW, Odsetki płatne są w dniach wskazanych w tabeli poniżej, w kolumnie „*Dzień Płatności Odsetek*" („**Dni Płatności Odsetek**"):

Rok	Okres Odsetkowy	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Uprawnionych	Dzień Płatności Odsetek
1.	pierwszy	19.11.2014	18.05.2015	11.05.2015	19.05.2015
	drugi	19.05.2015	18.11.2015	10.11.2015	19.11.2015
2.	trzeci	19.11.2015	18.05.2016	11.05.2016	19.05.2016
	czwarty	19.05.2016	18.11.2016	10.11.2016	19.11.2016
3.	piąty	19.11.2016	18.05.2017	11.05.2017	19.05.2017
	szósty	19.05.2017	18.11.2017	10.11.2017	19.11.2017

4.4. Naliczanie odsetek

4.4.1. Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$K = O*N*L/365$$

Gdzie:

K oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

O oznacza ustaloną Stopę Procentową, oraz

L oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.

4.4.2. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

4.4.3. W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), albo Dnia Emisji w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do ostatniego dnia danego, skróconego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

4.4.4. Naliczanie Odsetek od Obligacji zgodnie z Rozdziałem 4 niniejszych Warunków Emisji, które nie zostały wcześniej wykupione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, ustanie w Dniu Wykupu.

4.4.5. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa w przypadku, gdy Obligacje nie zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu lub w przypadku opóźnienia w zapłacie jakiejkolwiek innej Kwoty do Zapłaty, Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od powyższych, niezapłaconych kwot w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie określenia wysokości odsetek ustawowych (Dz.U. nr 220 poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastąpi to Rozporządzenie, począwszy od dnia następującego po Dniu Wykupu lub właściwym Dniu Płatności.

5. WYPŁATA ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

5.1.1. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Uczestnika Depozytu na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami Uczestnika Depozytu.

5.1.2. Wszelkie płatności Kwoty do Zapłaty dokonywane będą w drodze przelewu na wskazany rachunek Obligatariusza we właściwym Dniu Płatności.

5.1.3. Emitent dokona wyliczenia Kwoty do Zapłaty należnej z tytułu Obligacji w najbliższym Dniu Płatności zgodnie z § 117 ust. 1 pkt 1 Szczegółowych Zasad oraz zawiadomi KDPW o najbliższym Dniu Ustalenia Uprawnionych, Dniu Płatności oraz o Kwocie do Zapłaty przypadającej do zapłaty w najbliższym Dniu Płatności, zgodnie z § 117 ust. 1 Szczegółowych Zasad.

5.1.4. Jeżeli jakikolwiek Dzień Płatności przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata właściwej Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

5.1.5. Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych winny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach tego Uczestnika Depozytu. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy, spowodowany nieprzekazaniem przez Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Naruszenia, o którym mowa w Art. 8.1 Warunków Emisji.

5.1.6. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w danym Dniu Płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

6. OPODATKOWANIE

6.1.1. Wszystkie kwoty płatne z tytułu Obligacji wypłacane będą bez jakichkolwiek potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na rzecz jakichkolwiek, mających zastosowanie obecnie lub w przyszłości, podatków, opłat lub należności publicznoprawnych jakiegokolwiek rodzaju, chyba że potrącenie lub odliczenie takich podatków, opłat lub należności publicznoprawnych wymagane jest z mocy prawa.

6.1.2. Jeżeli konieczne jest dokonanie odliczenia lub potrącenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaże we właściwym terminie Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza informacji i dokumentów, z aktualnym Certyfikatem Rezydencji włącznie, niezbędnych dla zastosowania obniżonej

A.B.

stawki podatkowej albo zwolnienia od podatku, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości, a Emitent nie dokona żadnego ubruttowienia płatności w celu zrekompensowania odliczonego lub potrąconego podatku.

6.1.3. Na podstawie informacji uzyskanych od Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza zgodnie z § 117 Szczegółowych Zasad, Emitent obliczy, potrąci i wpłaci podatek dochodowy należny z tytułu jakiejkolwiek Kwoty do Zapłaty zapłaconej na rzecz Obligatariusza, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub Szczegółowe Zasady stanowią inaczej.

6.1.4. Każdy Obligatariusz poinformuje odpowiedniego Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza w terminach umożliwiających temu ostatniemu przedstawienie informacji wymaganych zgodnie z § 117 Szczegółowych Zasad w zakresie niezbędnym dla ustalenia wysokości podatku dochodowego należnego od danej Kwoty do Zapłaty na rzecz danego Obligatariusza. W szczególności, Obligatariusz będący nierezydentem w rozumieniu polskiego prawa podatkowego, jest zobowiązany do dostarczenia Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, informacji, o których mowa w § 117 ust. 1 pkt 7 Szczegółowych Zasad w celu dalszego przekazania ich do Emitenta.

6.1.5. Niezależnie od postanowień Art. 6.1.3 powyżej, Emitent może zażądać od każdego Obligatariusza informacji lub dokumentów dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

6.1.6. Każdy Obligatariusz niebędący polskim rezydentem w rozumieniu przepisów prawa podatkowego zobowiązuje się, niezwłocznie po nabyciu Obligacji, przekazać Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza Certyfikat Rezydencji w celu dalszego przekazania go do Emitenta.

7. WYKUP OBLIGACJI

7.1.1. Z zastrzeżeniem postanowień Art. 5.1.4 Warunków Emisji, Rozdziału 8 Warunków Emisji oraz odpowiednich Regulacji KDPW, Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.

7.1.2. Kwoty Wykupu Obligacji zostaną zapłacone przez Emitenta w Dniu Wykupu na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych przypadającym bezpośrednio przed Dniem Wykupu.

7.1.3. Z chwilą dokonania wykupu Obligacji, zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji, Obligacje zostaną umorzone.

7.1.4. Emitentowi Obligacji nie będzie przysługiwało prawo do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.

7.1.5. Z zastrzeżeniem postanowień Rozdziału 8 Warunków Emisji, Obligatariuszowi nie będzie przysługiwało prawo do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.

8. PRZYPADKI NARUSZENIA ORAZ NATYCHMIASTOWY WYKUP OBLIGACJI

8.1. Przypadki Naruszenia

Każde z poniższych zdarzeń, stanowi **„Przypadek Naruszenia"**

8.1.1. Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiejkolwiek płatności Kwoty do Zapłaty we właściwym Dniu Płatności, chyba, że opóźnienie w płatności:

(i) spowodowane jest błędem technicznym lub administracyjnym oraz (b) zostanie naprawione w terminie trzech Dni Roboczych od właściwego Dnia Płatności.

8.1.2. Komisja Nadzoru Finansowego zobowiązała Emitenta do wszczęcia postępowania naprawczego.

8.1.3. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła, w odniesieniu do Emitenta, decyzję o ustanowieniu zarządu komisarycznego.

8.1.4. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła, w trybie art. 147 ust. 1 pkt. 1) Prawa Bankowego, decyzję o przejęciu Emitenta przez inny bank.

8.1.5. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła, w trybie art. 158 Prawa Bankowego, decyzję o zawieszeniu działalności Emitenta i ustanowieniu zarządu komisarycznego oraz o przejęciu Emitenta przez inny bank.

8.1.6. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła, w trybie art. 158 Prawa Bankowego, decyzję o zawieszeniu działalności Emitenta i ustanowieniu zarządu komisarycznego oraz wystąpiła do właściwego sądu z wnioskiem o ogłoszenie upadłości Emitenta.

8.1.7. Łączna wartość niezapłaconych przez Emitenta kwot wynikających z niezaskarżalnych orzeczeń, prawomocnych wyroków sądowych lub ostatecznych decyzji administracyjnych przekroczyła równowartość 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych), obliczoną przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia.

8.2. Natychmiastowy Wykup Obligacji

8.2.1. W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia opisanego w Art. 8.1 Warunków Emisji, który nie zostanie naprawiony we wskazanym terminie (jeżeli takowy ma zastosowanie), każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji („**Natychmiastowy Wykup Obligacji**"), przy czym w odniesieniu do Przypadku Naruszenia, o którym mowa w Art. 8.1.7, żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji może być złożone przez Obligatariusza pod warunkiem wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej na Natychmiastowy Wykup Obligacji.

8.2.2. W odniesieniu do Przypadków Naruszenia, o których mowa w Art. od 8.1.2 do 8.1.7, żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji może być złożone przez Obligatariusza wyłącznie w Okresie Żądania Natychmiastowego Wykupu.

8.2.3. W celu realizacji uprawnienia opisanego w Art. 8.2.1 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz powinien doręczyć Emitentowi pisemne żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza, które powinno wskazywać Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, będący podstawą takiego żądania oraz liczbę Obligacji przedstawianych do Natychmiastowego Wykupu Obligacji. Do wyżej wymienionego żądania dołączyć należy: (1) świadectwo depozytowe wystawione przez Uczestnika Depozytu, obejmujące Obligacje objęte żądaniem Natychmiastowego Wykupu Obligacji i z terminem ważności do Dnia Natychmiastowego Wykupu (zgodnie z definicją poniżej) (2) oryginały lub potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzających, iż dane żądanie zostało podpisane przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do występowania w imieniu Obligatariusza oraz (3) kopię uchwały, o której mowa w Art. 8.2.1 Warunków Emisji, jeżeli jej podjęcie jest wymagane na podstawie Warunków Emisji.

8.2.4. Skuteczne doręczenie żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza staną się wymagalne w terminie dziesięciu Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania i będą płatne w pierwszym Dniu Roboczym następującym po upływie okresu powyższego okresu, a w razie braku płatności w

A.B.

takim dniu z przyczyn technicznych lub administracyjnych, nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od takiego dnia („**Dzień Natychmiastowego Wykupu**").

8.2.5. Z zastrzeżeniem odpowiednich Regulacji KDPW, Natychmiastowy Wykup Obligacji nastąpi przez zapłatę, za każdą Obligację, kwoty pieniężnej w wysokości Kwoty Wykupu powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (włącznie), w trakcie którego przypada Dzień Natychmiastowej Wymagalności do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego („**Kwota Natychmiastowego Wykupu**")

8.2.6. Z chwilą dokonania przez Emitenta płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu, Obligacje zostaną umorzone.

9. ZAWIADOMIENIA

9.1.1. Jeśli Warunki Emisji lub Regulacje KDPW lub BondSpot nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportu bieżącego publikowanego zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na ASO BondSpot.

9.1.2. Jeśli Emitent nie będzie zobowiązany do publikowania raportu bieżącego zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na ASO BondSpot, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie komunikatów zamieszczanych na stronie internetowej Emitenta.

9.1.3. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Uczestnika Depozytu będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby danego podmiotu oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

10. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Emitent do daty całkowitego wykupu Obligacji zobowiązany jest zgodnie z wymogami art. 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe dostępne będą w siedzibie Emitenta, na stronie internetowej Emitenta (www.raiffeisenpolbank.com) lub każdej innej, która ją zastąpi, oraz za pośrednictwem Catalyst.

11. ZGODA NA UDOSTĘPNIENIE INFORMACJI

Każdy Obligatariusz nabywając Obligacje, wyraża zgodę na przekazywanie Emitentowi informacji dotyczących Obligatariusza, w zakresie w jakim pozostają one w związku z Obligacjami. W szczególności Obligatariusz wyraża zgodę na udzielenie Emitentowi (lub osobie przez niego upoważnionej) wszelkich informacji o danych i statusie Obligatariusza w zakresie potrzebnym do złożenia deklaracji podatkowych, obliczenia i zapłaty podatku w związku z Obligacjami oraz wykonywania innych obowiązków Emitenta wobec Obligatariusza przewidzianych Ustawą o Obligacjach.

12. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

12.1.1. Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta lub Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany podmiotu w danej funkcji w Programie Emisji lub (iii) zmiany niniejszych Warunków Emisji, które stanowią zmiany natury formalnej lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

Ä.B.

12.1.2. Dokonanie przez Emitenta zmiany Warunków Emisji innej niż określona w Art. 12.1.1 Warunków Emisji wymaga zgody Obligatariuszy wyrażonej w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy podjętej na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

13. PRZEDAWNIENIE ROSZCZEŃ

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

14.1.1. Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

14.1.2. Wszelkie związane z Obligacjami spory będą rozstrzygane w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

Wystawiono - data i podpis osoby

upoważnionej do reprezentacji

29 października 2014 r.

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

(a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ma zastosowanie do Zgromadzenia Obligatariuszy posiadających Obligacje, określone w Warunkach Emisji.

(b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

(a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Ponadto, jeśli Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, Obligatariusze ci uprawnieni są zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy samodzielnie.

(b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, zależnie od tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.

(c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.

(d) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Emitent publikuje zawiadomienie na stronie internetowej Emitenta. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na stronie internetowej Emitenta.

(e) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w "Rzeczpospolitej" lub "Gazecie Wyborczej" lub w innej gazecie ogólnopolskiej o profilu biznesowym lub posiadającej dział poświęcony sprawom gospodarczym, wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Dzień publikacji ogłoszenia uważa się za Dzień Zwołania Zgromadzenia. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze, którzy zwołują Zgromadzenie Obligatariuszy wyślą Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.

(f) Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy powinien przypadać nie wcześniej niż dwa tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia i nie później niż trzy tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia.

(g) Jeśli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot, Emitent przekaże informację o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy także w formie raportu bieżącego.

(h) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy.

(i) Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić świadectwo depozytowe, potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu

A.B

Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.

(j) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru.

(k) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział Emitent, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiadania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.

(l) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.

3. ODBYWANIE ZGROMADZENIA

(a) Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy wyznacza ten kto zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta i nie wyznaczenia przewodniczącego przez Emitenta, przewodniczącego wyznaczają Obligatariusze. Przewodniczący otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad.

(b) Przewodniczący może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. W Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym po zakończeniu przerwy mogą uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali ponownej blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz powinien przedstawić świadectwo depozytowe, potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy.

(c) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności, zawierającą w szczególności informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

(d) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.

(e) Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad przewodniczący zarządza głosowanie.

A.B.

(f) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

(a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.

(b) Do podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wymagana jest obecność Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 75% głosów.

(c) Uchwały zapadają większością 66⅔% głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

(d) Na każdą Obligację przypada jeden głos.

(e) Głosowania są jawne, chyba że którykolwiek z Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy zażąda głosowania tajnego.

(f) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.

(g) Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie dziesięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

(a) Emitent pokrywa uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem oraz odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.

(b) Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

A.B.

Załącznik nr 5. Skróty i definicje

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w Dokumencie Informacyjnym, mają znaczenie nadane im poniżej, o ile z kontekstu nie wynika inaczej. Definicje i objaśnienia skrótów nie wskazane poniżej znajdują się w pkt. 1 Warunków Emisji Obligacji zwykłych serii A stanowiących załącznik nr 4 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

„Bank", „Emitent", „RBPL", „Spółka"	oznacza Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540, NIP 5260205871, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.256.683.400 PLN, opłaconym w całości.
„Banki Referencyjne"	oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz ich następców prawnych
„BondSpot"	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022931.
„Catalyst"	oznacza zorganizowany rynek dłużnych instrumentów finansowych w Polsce
„CIR"	oznacza relację kosztów do przychodów Banku
„Dzień Emisji"	Oznacza dzień w którym Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Uczestników Depozytu
„Dzień Płatności Odsetek"	oznacza dzień, w którym dana Kwota Odsetek jest wymagalna i płatna, wskazany w tabeli znajdującej się w Art. 4.3 Warunków Emisji
„Dokument Informacyjny"	oznacza niniejszy dokument informacyjny
„Dzień Płatności"	oznacza Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Natychmiastowego Wykupu, w zależności od przypadku
„Dzień Roboczy"	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku (z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), w którym banki w Polsce prowadzą działalność.
„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej"	oznacza dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa.
„Dzień Ustalenia Uprawnionych"	oznacza w stosunku do: (i) Dnia Płatności Odsetek - każdy dzień wskazany w tabeli znajdującej się w Art. 4.3 Warunków Emisji, w kolumnie *„Dzień Ustalenia Uprawnionych"*, (ii) pozostałych Dni Płatności - Dzień Roboczy przypadający sześć Dni Roboczych przed danym Dniem Płatności lub każdy inny dzień w którym, stosownie do obowiązujących Regulacji KDPW, zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności
„Dzień Wykupu"	oznacza 19 listopada 2017 r., a w przypadku gdy ten dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy następujący po dniu wskazanym powyżej.
„Grupa", „Grupa Kapitałowa"	oznacza grupę kapitałową Raiffeisen Bank Polska S.A . w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

A.B

„KDPW"	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582.
„Kwota do Zapłaty"	oznacza Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu lub Kwotę Natychmiastowego Wykupu, w zależności od przypadku.
„Kwota Odsetek" lub „Odsetki"	oznacza kwotę odsetek, za dany Okres Odsetkowy, płatną przez Emitenta na rzecz Obligatariusza, od jednej Obligacji, w każdym Dniu Płatności Odsetek, zgodnie z postanowieniami Rozdziału 4 Warunków Emisji.
„Kwota Wykupu"	oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji.
„Marża Odsetkowa"	oznacza, marżę odsetkową w wysokości 1,3 punktu procentowego w stosunku rocznym.
„Obligacje"	oznacza objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym niemające formy dokumentu, kuponowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane obligacje na okaziciela, serii A o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500.000.000,00 PLN oraz jednostkowej wartości nominalnej, tj. wartości jednej Obligacji wynoszącej 1.000,00 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta na podstawie Warunków Emisji, a **„Obligacja"** oznacza jedną taką Obligację.
„Obligatariusz"	oznacza osobę, na której rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Uczestnika Depozytu zapisana jest co najmniej jedna Obligacja lub osobę wskazaną Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek zbiorczy jako uprawnioną z co najmniej jednej Obligacji.
„Okres Odsetkowy"	oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów Odsetkowych – okres rozpoczynający się Dnia Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (włącznie) i kończący się, w następnym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia) albo w Dniu Wykupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (bez tego dnia).
„Polbank"	oznacza Polbank EFG S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Mokotowskiej 19, 00-560 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000396490. W dniu 31 grudnia 2012 r. spółka Polbank EFG S.A. została wykreślona na skutek połączenia przez przejęcie przez Emitenta w trybie art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych.
„Program Emisji"	oznacza program emisji Obligacji o łącznej wartości do 2.000.000.000 złotych, prowadzony przez Emitenta na warunkach określonych w uchwale nr 582/ZAP/08/2014 Zarządu Banku z dnia 20 sierpnia 2014 r. w sprawie otwarcia programu emisji obligacji niepodporządkowanych denominowanych w PLN oraz w uchwale Rady Nadzorczej z dnia 12 września 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji.

A.B.

„RBI"	oznacza Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu, będący jednostką dominującą Emitenta.
„Regulacje KDPW"	oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW lub wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.
„Regulamin ASO"	oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 103/09 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 4 listopada 2009 r. zatwierdzonego uchwałą Nr 27/O/09 Rady Nadzorczej BondSpot S.A. z dnia 5 listopada 2009 r. (z późn. zm.).
„Regulamin KDPW"	oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązujący w danym czasie.
„Rekomendacja D"	oznacza rekomendację Komisji Nadzoru Finansowego ze stycznia 2013 r. dotyczącą zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w bankach
„Rekomendacja S"	oznacza rekomendację Komisji Nadzoru Finansowego z czerwca 2013 r. dotyczącą dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie
„Rekomendacja U"	oznacza rekomendację Komisji Nadzoru Finansowego z czerwca 2014 r. dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance
„RLPL"	oznacza Raiffeisen Leasing Polska S.A. z siedzibą w Warszawie
„RZB"	oznacza Raiffeisen Zentralbank Österreich AG z siedzibą w Wiedniu.
„Spółka Zależna"	oznacza spółkę zależną w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
„Stopa Bazowa"	oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp procentowych podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażoną w złotych, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia Stopy Procentowej
„Stopa Procentowa"	oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę Odsetkową.
„Szczegółowe Zasady"	oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r. (z późn. zm.), lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady w danym czasie.
„Uczestnik Depozytu"	oznacza firmę inwestycyjną lub bank, w obu przypadkach posiadające status uczestnika KDPW w rozumieniu Regulaminu KDPW oraz uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz Regulacjami KDPW.

A.B.

„Ustawa o Obligacjach"	oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 730).
„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi"	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94, ze zm.).
„Ustawa o Ofercie"	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382).
„Ustawa o PDOF"	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r., poz. 361, ze zm.).
„Ustawa o PDOP"	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 851, ze zm.).
„Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych"	oznacza ustawę z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, ze zm.).
„Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn"	oznacza ustawę z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., Nr 93, poz. 768, ze zm.).
„Ustawa o Rachunkowości	oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, 613 oraz Dz. U. z 2014 r., poz. 768, 1100, ze zm.).
„Warunki Emisji"	oznacza warunki emisji Obligacji.