

## Tłumaczenie uwierzytelnione z języka angielskiego

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za nadzór w sprawie, między innymi, planowanego zakresu i terminu badania oraz istotnych ustaleń badania, w tym wszelkich istotnych braków w kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

Przekazujemy także osobom odpowiedzialnym za nadzór oświadczenie, że spełniliśmy odpowiednie wymogi etyczne dotyczące niezależności oraz poinformowania ich o wszystkich relacjach i innych kwestiach, które mogą być zasadnie uznane za wpływające na naszą niezależność, i w stosownych przypadkach, powiązane zabezpieczenia.

Spośród kwestii, o których informowaliśmy osoby odpowiedzialne za nadzór, ustalamy te, które były najbardziej znaczące w badaniu sprawozdania rocznego bieżącego okresu i tym samym stanowią kluczowe kwestie badania. Opisujemy te kwestie w naszym raporcie, chyba że prawo lub przepisy zabraniają publicznego ujawniania tych kwestii.

### **Sprawozdanie dotyczące innych wymogów prawnych i regulacyjnych**

Zostaliśmy powołani jako „*réviseur d’entreprises agréé*” przez Walne Zgromadzenie Zarządu w dniu 13 września 2024 r., a czas trwania naszego nieprzerwanego zaangażowania, z uwzględnieniem poprzednich odnowień i ponownych powołań, wynosi trzy lata.

Sprawozdanie zarządu z działalności jest zgodne z rocznym sprawozdaniem finansowym i zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi.

Potwierdzamy, że zabronione usługi niebędące badaniem, o których mowa w Rozporządzeniu UE nr 537/2014, w sprawie wykonywania zawodu biegłego rewidenta, nie były świadczone oraz że pozostajemy niezależni od Banku w przeprowadzaniu badania.

W imieniu Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*  
[Podpis nieczytelny] Ekaterina Volotovskaya  
Ekaterina Volotovskaya, *Réviseur d’entreprises agréé*  
Partner  
Luksemburg, 31 marca 2025 r.

## Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.

**Bilans**

Na dzień 31 grudnia 2024 r.

(wyrażony w EUR)

| <b>Aktywa</b>                                                                       | <b>Noty</b> | <b>31.12.2024</b>    | <b>31.12.2023</b>    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Środki pieniężne, salda w bankach centralnych i bankach pocztowych</b>           | <b>3</b>    | <b>1 641 170 891</b> | <b>453 072 036</b>   |
| <b>Bony skarbowe i inne bony uprawnione do refinansowania w bankach centralnych</b> | <b>3, 4</b> | <b>409 873 051</b>   | <b>589 427 842</b>   |
| - Bony skarbowe                                                                     |             | 288 330 046          | 380 741 167          |
| - Pozostałe bony kwalifikujące się do refinansowania przez banki centralne          |             | 121 543 006          | 208 686 675          |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym</b>                          | <b>3, 6</b> | <b>1 945 447 492</b> | <b>946 884 222</b>   |
| a) płatne na żądanie                                                                |             | 132 635 660          | 197 975 639          |
| b) pozostałe kredyty i pożyczki                                                     |             | 1 812 811 832        | 748 908 583          |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                                        | <b>3</b>    | <b>2 620 040 058</b> | <b>2 317 403 094</b> |
| <b>Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie</b>     | <b>3, 4</b> | <b>442 510 520</b>   | <b>689 295 378</b>   |
| - wyemitowane przez organy publiczne                                                |             | 109 189 820          | 161 810 697          |
| - wyemitowane przez innych pożyczkobiorców                                          |             | 330 320 700          | 527 484 681          |
| <b>Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie</b>                        | <b>3, 4</b> | <b>5 298 165</b>     | <b>10 683 368</b>    |
| <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                              | <b>5</b>    | <b>46 226</b>        | <b>34 298</b>        |
| <b>Środki trwałe</b>                                                                | <b>5</b>    | <b>25 322 890</b>    | <b>25 214 431</b>    |
| <b>Pozostałe aktywa</b>                                                             | <b>7</b>    | <b>5 128 669</b>     | <b>4 565 639</b>     |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne i naliczone przychody</b>                      | <b>6, 8</b> | <b>42 924 525</b>    | <b>38 122 111</b>    |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                                                | <b>9</b>    | <b>7 137 762 487</b> | <b>5 074 702 419</b> |

Załączone noty stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

## Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.

**Bilans (ciąg dalszy)**

Na dzień 31 grudnia 2024 r.

(wyrażony w EUR)

| <b>Pasywa</b>                                                           | <b>Noty</b> | <b>31.12.2024</b>    | <b>31.12.2023</b>    |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Należności wobec instytucji kredytowych</b>                          | 3, 6        | <b>2 578 698 502</b> | <b>1 770 597 559</b> |
| a) płatne na żądanie                                                    |             | 293 804 378          | 198 830 847          |
| b) z ustalonymi datami zapadalności lub okresami wypowiedzenia          |             | 2 284 894 124        | 1 571 766 712        |
| <b>Należności wobec klientów</b>                                        | 3           | <b>3 761 331 744</b> | <b>2 571 886 520</b> |
| Pozostałe zadłużenie                                                    |             |                      |                      |
| a) płatne na żądanie                                                    |             | 3 497 792 442        | 1 758 125 197        |
| b) z ustalonymi datami zapadalności lub okresami wypowiedzenia          |             | 263 539 302          | 813 761 323          |
| Długi potwierdzone certyfikatami                                        | 3           | <b>28 876 697</b>    | -                    |
| Dłużne papiery wartościowe w emisji                                     |             | 28 876 697           | -                    |
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>                                           | 7           | <b>4 779 692</b>     | <b>7 305 236</b>     |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów</b> | 6, 8        | <b>75 327 039</b>    | <b>64 618 187</b>    |
| <b>Rezerwy</b>                                                          | 12          | <b>32 139 483</b>    | <b>25 493 813</b>    |
| a) rezerwy z tytułu podatków                                            |             | 9 768 765            | 7 981 682            |
| b) inne rezerwy                                                         |             | 22 370 718           | 17 512 131           |
| <b>Zobowiązania podporządkowane</b>                                     | 3           | <b>200 000 000</b>   | <b>200 000 000</b>   |
| <b>Kapitał subskrybowany</b>                                            | 10          | <b>437 432 880</b>   | <b>437 432 880</b>   |
| <b>Fundusze rezerwowe</b>                                               | 11          | <b>9 169 172</b>     | <b>7 884 416</b>     |
| <b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych</b>                                    | 11          | <b>(11 800 947)</b>  | <b>(36 211 332)</b>  |
| <b>Zysk/(strata) za rok obrotowy</b>                                    | 11          | <b>21 808 225</b>    | <b>25 695 140</b>    |
| <b>Pasywa ogółem</b>                                                    | 9           | <b>7 137 762 487</b> | <b>5 074 702 419</b> |

Załączone noty stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

## Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.

**Operacje pozabilansowe**

Na dzień 31 grudnia 2024 r.

(wyrażone w EUR)

| <b>Operacje pozabilansowe</b>   | <b>Noty</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>   |             |                   |                   |
|                                 | 3, 22       | 323 058 582       | 310 866 531       |
| <b>Zobowiązania</b>             |             |                   |                   |
| Niewykorzystane linie kredytowe | 3, 22       | 1 676 390 668     | 1 316 570 151     |

Załączone noty stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

## Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.

**Rachunek zysków i strat**

Na dzień 31 grudnia 2024 r.

(wyrażony w EUR)

|                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Noty</b> | <b>31.12.2024</b>    | <b>31.12.2023</b>    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Dochody z tytułu odsetek i podobne dochody</b>                                                                                                                                                                                                           | 14          | <b>233 321 047</b>   | <b>215 596 010</b>   |
| <u>z czego:</u>                                                                                                                                                                                                                                             |             |                      |                      |
| - z tytułu zbywalnych papierów wartościowych o stałym dochodzie                                                                                                                                                                                             |             | 22 959 228           | 27 231 393           |
| <b>Zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty</b>                                                                                                                                                                                                       | 14          | <b>(212 464 144)</b> | <b>(184 287 371)</b> |
| <b>Należność z tytułu prowizji</b>                                                                                                                                                                                                                          |             | <b>43 749 550</b>    | <b>41 411 789</b>    |
| <b>Zobowiązania z tytułu prowizji</b>                                                                                                                                                                                                                       | 15          | <b>(8 888 706)</b>   | <b>(8 706 358)</b>   |
| <b>Zysk lub strata netto z operacji finansowych</b>                                                                                                                                                                                                         | 16          | <b>(2 323 551)</b>   | <b>(13 228 752)</b>  |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                                                                                                                                                                                       | 18          | <b>21 716 715</b>    | <b>14 660 947</b>    |
| <b>Ogólne koszty administracyjne</b>                                                                                                                                                                                                                        |             | <b>(77 403 712)</b>  | <b>(75 888 560)</b>  |
| a) koszty personelu                                                                                                                                                                                                                                         | 19          | (58 115 080)         | (54 882 049)         |
| <u>z czego:</u>                                                                                                                                                                                                                                             |             |                      |                      |
| - wynagrodzenia godzinowe i stałe                                                                                                                                                                                                                           |             | (41 906 709)         | (39 014 596)         |
| - koszty zabezpieczenia społecznego                                                                                                                                                                                                                         |             | (10 021 334)         | (9 626 178)          |
| b) pozostałe koszty administracyjne                                                                                                                                                                                                                         |             | (19 288 631)         | (21 006 511)         |
| <b>Korekty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych</b>                                                                                                                                                                              | 5           | <b>(623 687)</b>     | <b>(627 069)</b>     |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                                                                                                                                                                                          | 18          | <b>(1 777 382)</b>   | <b>(5 337 351)</b>   |
| <b>Korekty wartości w odniesieniu do kredytów i pożyczek oraz zbywalnych papierów wartościowych, które nie są utrzymywane jako trwałe aktywa finansowe i nie są ujęte w portfelu handlowym oraz rezerw na zobowiązania warunkowe i zobowiązania</b>         | 3           | <b>(1 575 360)</b>   | <b>(3 339 831)</b>   |
| <b>Ponowne korekty wartości w odniesieniu do kredytów i pożyczek oraz zbywalnych papierów wartościowych, które nie są utrzymywane jako trwałe aktywa finansowe i nie są ujęte w portfelu handlowym oraz rezerw na zobowiązania warunkowe i zobowiązania</b> |             | <b>32 809 662</b>    | <b>50 712 264</b>    |

|                                                                                                                                                                                  |             |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Korekty wartości w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych utrzymywanych jako stałe aktywa finansowe, udziałów kapitałowych i udziałów w podmiotach powiązanych         | (17 142)    | (285 134)   |
| Ponowne korekty wartości w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych utrzymywanych jako stałe aktywa finansowe, udziałów kapitałowych i udziałów w podmiotach powiązanych | -           | 838 725     |
| Podatek od zysku z działalności podstawowej                                                                                                                                      | (4 715 065) | (5 764 169) |
| Zysk/(strata) z działalności podstawowej po opodatkowaniu                                                                                                                        | 21 808 225  | 25 695 140  |
| Zysk/(strata) za rok obrotowy                                                                                                                                                    | 21 808 225  | 25 695 140  |

Załączone noty stanowią integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.  
**Noty do rocznego sprawozdania finansowego**  
Na dzień 31 grudnia 2024 r.

**Nota 1 – Informacje ogólne**

Sprawy korporacyjne

Industrial and Commercial Bank of China (Europe) SA („Bank”) został utworzony w dniu 5 września 2006 roku w formie prawnej „*Société Anonyme*” zgodnie z prawem luksemburskim i utworzony na czas nieokreślony.

Siedziba Banku mieści się przy 32, Boulevard Royal w L-2449 Luksemburg. Bank jest zarejestrowany w Rejestrze Handlowym Luksemburga (RSCL) pod numerem B 119320.

W dniu 3 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy podjęło jednogłośnie uchwałę o zmianie nazwy Banku z Industrial and Commercial Bank of China, Luxembourg S.A. na Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.

Sprawozdania finansowe Banku są konsolidowane ze sprawozdaniami Industrial and Commercial Bank of China Ltd., Beijing, Chiny („ICBC Ltd.”), tworzącej największą grupę przedsiębiorstw, których Bank jest częścią jako spółka zależna. Te sprawozdania finansowe można uzyskać od spółki dominującej pod adresem 55, Fuxingmennei Avenue, okręg Xicheng, 100140 Beijing – Chiny.

Charakter działalności Banku

Bank prowadzi wszystkie rodzaje czynności bankowych na rachunek własny i na rzecz swoich klientów. Będzie również funkcjonować jako centralna platforma rozwojowa do wprowadzania swoich usług na rynek europejski poprzez sieć oddziałów.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Bank zarejestrowany w Luksemburgu posiada sześć oddziałów w Paryżu, Amsterdamie (z filią w Rotterdamie), Brukseli (z filią w Antwerpii), Mediolanie (z filią w Rzymie), Madrycie (z filią w Barcelonie) i Warszawie (łącznie „oddziały”) oraz posiada przedstawicielstwo w Atenach.

## Roczne sprawozdanie finansowe

Rok obrotowy Banku pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

### ***Nota 2 – Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości***

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawowymi i wykonawczymi obowiązującymi w Wielkim Księstwie Luksemburga oraz na podstawie zasad rachunkowości ogólnie przyjętych w sektorze bankowym w Wielkim Księstwie Luksemburga.

Zasady rachunkowości oraz zasady wyceny są, poza określonymi przez prawo i przepisy, ustalane i stosowane przez Zarząd.

Polityka biznesowa i zasady wyceny, o ile nie wynikają z przepisów i regulacji obowiązujących w Luksemburgu, są ustalane i monitorowane przez Zarząd zgodnie z zasadami stosowanymi w Grupie ICBC Ltd.

Istotne zasady rachunkowości są następujące:

#### ***Dzień rejestracji transakcji w bilansie***

Aktywa i pasywa są wykazywane w bilansie w momencie, gdy dane kwoty stają się środkami rozliczeniowymi, czyli w dniu ich faktycznego przekazania.

#### ***Waluty obce***

Roczne sprawozdanie finansowe jest wyrażone w euro (EUR).

Bank stosuje system księgowości wielowalutowej, w którym wszystkie aktywa i pasywa ewidencjonowane są w walutach oryginalnych. Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, które jest wyrażone w euro, kwoty w walutach obcych są przeliczane w następujący sposób:

- Wszystkie pozycje aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych są przeliczane na euro po kursie wymiany spot obowiązującym na dzień bilansowy. Jednakże wartości materialne i niematerialne, kapitał subskrybowany, zysk przeniesiony i rezerwy są przeliczane na euro według historycznych kursów wymiany. Zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane zyski i straty z tytułu aktualizacji wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat;
- Przychody i koszty w walutach obcych są ujmowane w ich oryginalnych walutach i przeliczane na euro po kursie obowiązującym w dniu transakcji.

### ***Nota 2 – Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości (ciąg dalszy)***

#### ***Warunki aktywów i pasywów***

Aktywa i zobowiązania określone jako płatne na żądanie obejmują kwoty, które mogą być zaciągnięte bez wypowiedzenia lub dla których ustalono okres wypowiedzenia wynoszący 24 godziny lub jeden dzień roboczy. Wyrażenie „z uzgodnionym terminem zapadalności” w różnych pozycjach odnosi się do ostatecznego terminu zapadalności przekraczającego jeden dzień roboczy, w tym okresu wypowiedzenia przekraczającego jeden dzień

roboczy. Aktywa i pasywa są zawsze klasyfikowane na podstawie pozostałego na dzień bilansowy okresu ich użytkowania.

### ***Kredyty i pożyczki***

Kredyty i pożyczki są wykazywane według ceny nabycia. Polityką Banku jest tworzenie rezerw celowych na kredyty wątpliwe stosownie do okoliczności i w wysokości określonej przez Zarząd. Rezerwy te są odliczane od sald odpowiednich kont aktywów i nie są utrzymywane, jeśli nie istnieją już powody, dla których zostały zapisane. Naliczone odsetki ujmowane są w bilansie w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe czynne i naliczone przychody”.

### ***Zbywalne papiery wartościowe***

#### Zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie

Bank podzielił swój portfel dłużnych papierów wartościowych i innych papierów wartościowych o stałym dochodzie oraz bonów skarbowych i innych bonów uprawnionych do refinansowania w bankach centralnych na dwie kategorie, których podstawowe cechy są następujące:

- Strukturalny portfel finansowych aktywów trwałych, które są przeznaczone do stałego wykorzystywania w działalności Banku;
- Portfel inwestycyjny papierów wartościowych, które są utrzymywane ze względu na ich zwrot inwestycyjny.

Papiery te są początkowo ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Cena nabycia obejmuje koszty zakupu składnika aktywów.

Bank wycenia papiery wartościowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego i strukturalnego według niższej z dwóch wartości: kosztu (lub amortyzowanego kosztu, jeśli jest stosowany) lub wartości rynkowej lub wartości netto możliwej do uzyskania, ustalonej przez Zarząd w dobrej wierze w przypadku braku wartości rynkowej. W przypadku braku oficjalnych notowań, wyceny dokonuje się według prawdopodobnej wartości możliwej do uzyskania lub po cenie, która najbardziej odpowiada wartości wewnętrznej papierów wartościowych.

### ***Nota 2 – Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości (ciąg dalszy)***

#### ***Zbywalne papiery wartościowe (ciąg dalszy)***

##### Papiery wartościowe emitowane z dyskontem (takie jak obligacje zerokuponowe)

Różnica pomiędzy kosztem nabycia (lub zbycia) a wartością nominalną jest rozłożona na okres pozostawiania wyemitowanych papierów wartościowych z dyskontem w portfelu Banku.

Naliczone odsetki są obliczane w ten sposób na zasadzie *pro rata temporis* i dodawane do wartości księgowej papieru wartościowego.

##### Papiery wartościowe nie emitowane z dyskontem

Naliczone odsetki od ostatniego dnia kuponu lub od emisji są zapisywane na rachunku przejściowym do następnego dnia kuponu.

### Zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie

*W przypadku portfela inwestycyjnego:*

W przypadku, gdy zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie zaliczone do portfela inwestycyjnego nabywane są z premią lub dyskontem, różnica pomiędzy kosztem nabycia a wartością wykupu ujmowana jest w ratach w rachunku zysków i strat odpowiednio jako „zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty” lub „dochody z tytułu odsetek i podobne dochody”. Raty są naliczane pro rata temporis przez okres trwania papieru wartościowego. Skumulowaną amortyzację premii od dnia nabycia ujmuje się w „Rozliczeniach międzyokresowych biernych i przychodach przyszłych okresów” po stronie pasywów, a skumulowaną amortyzację dyskonta od dnia nabycia ujmuje się w „Rozliczeniach międzyokresowych czynnych i naliczonych przychodach” po stronie aktywów bilansu.

Niezrealizowane straty ujmowane są jako korekty wartości w pozycji „Korekty wartości w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych utrzymywanych jako finansowe aktywa trwałe, udziały kapitałowe i akcje w jednostkach powiązanych”. Nie są one utrzymywane, jeśli powody, dla których zostały zapisane, już nie istnieją. Kwoty uwolnione do dochodu w wyniku odpisania takich korekt wartości są rejestrowane w „Korektach wartości w odniesieniu do zbywalnych papierów wartościowych utrzymywanych jako finansowe aktywa trwałe, udziałach kapitałowych i akcjach w jednostkach powiązanych”.

### ***Nota 2 – Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości (ciąg dalszy)***

#### ***Zbywalne papiery wartościowe (ciąg dalszy)***

### Zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie (ciąg dalszy)

*W przypadku portfela strukturalnego:*

W przypadku nabycia z premią papierów wartościowych o stałym dochodzie zakwalifikowanych do portfela strukturalnego, różnica pomiędzy kosztem nabycia a wartością wykupu odpisywana jest w ratach do rachunku zysków i strat i ujmowana w pozycji „zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty”. Raty są naliczane *pro rata temporis* przez okres trwania papieru wartościowego. Skumulowana amortyzacja od dnia nabycia jest ujęta w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów” po stronie pasywnej bilansu.

W przypadku, gdy papiery wartościowe o stałym dochodzie nabywane są z dyskontem, a za podstawę wyceny przyjmuje się koszt, różnicę pomiędzy kosztem nabycia a wartością wykupu przenosi się do rachunku zysków i strat w dacie zapadalności lub w dacie zbycia, jeśli nastąpiła wcześniej.

Niezrealizowane straty ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Korekty wartości w odniesieniu do kredytów i zaliczek oraz zbywalnych papierów wartościowych, które nie są utrzymywane jako trwałe aktywa finansowe i nie są ujmowane w portfelu handlowym oraz rezerw na zobowiązania warunkowe i zobowiązania”. Nie są one utrzymywane, jeśli powody, dla których zostały zapisane, już nie istnieją. Ponowne korekty wartości wynikające z zastosowania metody „niższa wartość z kosztu lub wartości rynkowej” są ujmowane w pozycji „Ponowne korekty wartości w odniesieniu do kredytów i zaliczek oraz zbywalnych papierów wartościowych, które nie są utrzymywane jako trwałe aktywa finansowe i nie są ujmowane w portfelu handlowym oraz rezerw na zobowiązania warunkowe i zobowiązania”.

## Umowy kupna-sprzedaży i odkupu

Zgodnie z prawem luksemburskim w portfelu papierów wartościowych utrzymywane są papiery wartościowe sprzedane na podstawie umów kupna-sprzedaży i odkupu ze stałym zobowiązaniem do odkupu.

## Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie

Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie są ujmowane w bilansie według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej. Jeżeli wycena jest niższa niż cena nabycia, to odnotowuje się korekty wartości w celu uwzględnienia niezrealizowanej straty. Nie są one utrzymywane, jeśli powody, dla których zostały zapisane, już nie istnieją.

## ***Nota 2 – Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości (ciąg dalszy)***

### ***Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe***

Środki trwałe o wartości poniżej 1000 EUR lub których przewidywany okres użytkowania nie przekracza roku bieżącego są odnoszone bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe są wykazywane według cen nabycia pomniejszonych o korekty wartości. Korekta wartości obliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danych aktywów. Dla lat 2024 i 2023 zastosowana stawka roczna wynosi:

|                                                    |               |
|----------------------------------------------------|---------------|
| - Budynek                                          | 2,00%         |
| - Sprzęt komputerowy                               | 33,33%        |
| - Pozostałe środki trwałe, narzędzia i wyposażenie | 8,33% -16,67% |
| - Wartości niematerialne i prawne                  | 33,33%        |

### ***Zobowiązania***

Zobowiązania są wykazywane w pasywach w kwocie do zapłaty.

### ***Zadłużenie***

Zadłużenie jest włączane do bilansu w pasywach według kwoty do spłaty, niezależnie od tego czy wyemitowane w kwocie powyżej czy poniżej kwoty do spłaty.

Jeżeli kwota do spłaty z tytułu dowolnego zadłużenia, niezależnie od jej charakteru, jest większa niż kwota otrzymana, różnica (nadwyżka do spłaty) może zostać odnotowana jako składnik aktywów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe czynne i narosłe dochody” i odpisywana w rachunku zysków i strat w okresie zadłużenia. Nadwyżki do spłaty mają podobny charakter do odsetek i mają zostać włączone do rachunku zysków i strat w pozycji „Odsetki należne i podobne opłaty”.

W przypadku zerokuponowych papierów wartościowych lub papierów wartościowych emitowanych z dyskontem, różnicę należy ująć w bilansie w aktywach a zadłużenie w pasywach w kwocie do spłaty. różnica nie jest rozkładana metodą liniową, w celu uwzględnienia faktu, że zmiana, generująca wzrost wartości zadłużenia, jest wyliczana na podstawie procentu składanego. Różnica może, jednakże, zostać rozłożona metodą liniową jeżeli wpływ na marżę procentową i zysk netto są nieistotne, co znaczy, gdy pozostały okres do wymagalności

zadłużenia jest krótszy niż jeden rok, i jest odnotowywana w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów”.

### **Rezerwy**

Rezerwy przeznaczone są na pokrycie strat, których wystąpienie jest pewne lub prawdopodobne na podstawie przeszłych zdarzeń i które mają jasno określony charakter, ale na dzień bilansowy nie ma pewności co do ich wysokości lub terminu, w którym powstaną. Są one rejestrowane w walucie aktywów, do których się odnoszą.

### **Rezerwy (ciąg dalszy)**

Ustalenie, czy istnieje obecne zobowiązanie oraz oszacowanie prawdopodobieństwa, terminu i kwoty wypływu środków wymaga dokonania osądu. W sprawie oceny sporu sądowego można skorzystać z profesjonalnej porady eksperta. Rezerwy na postępowania prawne i sprawy regulacyjne wymagają zwykle większego stopnia osądu niż inne rodzaje rezerw. Gdy sprawy są na wczesnym etapie, osądy księgowe mogą być trudne ze względu na wysoki stopień niepewności związany z ustaleniem, czy istnieje obecne zobowiązanie oraz oszacowaniem prawdopodobieństwa i kwoty wszelkich wypływów, które mogą wystąpić. W miarę postępu spraw kierownictwo na bieżąco ocenia, czy należy ująć rezerwy, w razie potrzeby korygując wcześniejsze osądy i szacunki. Na bardziej zaawansowanych etapach zwykle łatwiej jest dokonywać osądów i szacunków na podstawie lepiej zdefiniowanego zestawu możliwych wyników. Jednak kwota rezerwy może pozostać bardzo wrażliwa na przyjęte założenia. Istnieje szeroki zakres możliwych wyników wszelkich toczących się postępowań prawnych, dochodzeń lub śledztw. W związku z tym często nie jest możliwe ilościowe określenie zakresu możliwych wyników dla poszczególnych spraw. Nie jest również możliwe w praktyce wymierne określenie przedziałów potencjalnych wyników dla tego rodzaju rezerw ze względu na zróżnicowany charakter i okoliczności takich spraw oraz szeroki zakres występujących w nich niepewności.

Zgodnie z luksemburskimi przepisami podatkowymi Bank tworzy rezerwę ryczałtową na narażenie na ryzyko, zgodnie z przepisami regulującymi nadzór ostrożnościowy nad bankami. Celem rezerwy jest uwzględnienie ryzyka, które prawdopodobnie się wykrystalizuje, ale które nie zostało jeszcze zidentyfikowane na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z instrukcją wydaną przez *Directeur des Contributions* w dniu 16 grudnia 1997 r. rezerwa ta jest tworzona przed opodatkowaniem i nie może przekroczyć 1,25% narażenia Banku na ryzyko.

Zryczałtowana rezerwa na narażenie na ryzyko dzieli się proporcjonalnie do wagi pozycji stanowiących podstawę jej wyliczenia, pomiędzy:

- Część, którą uznaje się za korektę wartości i którą odejmuje się od pozycji aktywów stanowiącej narażenie na ryzyko; oraz
- Część, którą uznaje się za rezerwę na zobowiązania i obciążenia z tytułu ryzyka kredytowego związanego z pozycjami pozabilansowymi, ryzyka walutowego oraz ryzyka rynkowego, a którą należy wykazać jako zobowiązanie w pozycji „Rezerwy: pozostałe rezerwy”.

### **Podatki**

Bank podlega obowiązującemu w Luksemburgu podatkowi dochodowemu od osób prawnych (CIT), komunalnemu podatkowi od działalności gospodarczej (MBT) oraz podatkowi od majątku netto (NWT). Podatki są rozliczane w rachunku zysków i strat metodą memoriałową a nie w roku, w którym płatność wystąpiła. Odpowiednio, rezerwy podatkowe zostały zarejestrowane dla lat obrotowych, dla których władze podatkowe nie

wydały ostatecznych ocen i które są wykazywane w pozycji „Rezerwy: rezerwy podatkowe”. Zaliczki podatkowe wykazywane są w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe i naliczone przychody”.

## **Nota 2 – Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości (ciąg dalszy)**

### **Instrumenty finansowe**

#### Wycena walutowych transakcji typu swap

Walutowe transakcje typu swap („FX swap”): Transakcja terminowa i transakcja spot tworzą jednostkę gospodarczą. Ponieważ nogi spot i nogi forward swapów walutowych tworzą jednostkę gospodarczą i zabezpieczają się wzajemnie, są one neutralne pod względem ryzyka walutowego. W związku z tym różnice kursowe pochodzące z przeszacowania pozycji kasowych zabezpieczonych forwardem są anulowane poprzez konta przejściowe.

W przypadku transakcji FX Swap powiązanych z pozycjami bilansowymi (swapy skarbowe) premia lub dyskonto są rozłożone *pro rata temporis* na kontach przejściowych w bilansie (odpowiednio pozycja aktywów Rozliczenia międzyokresowe czynne oraz pozycja pasywów Rozliczenia międzyokresowe czynne i naliczone przychody odpowiednio). Rachunki zysków i strat, które należy stosować to Dochody z tytułu odsetek i podobne dochody lub Zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty (bez kompensaty).

W przypadku transakcji FX Swap niepowiązanych z pozycjami bilansowymi (swapy handlowe) premie (wartości dodatnie) są pomijane, a dyskonta (wartości ujemne) są w pełni objęte rezerwą.

#### Wycena walutowych transakcji terminowych

Walutowe kontrakty terminowe są wyceniane po kursach obowiązujących na dzień bilansowy dla okresu pozostającego do terminu zapadalności.

Wyliczenie niezrealizowanych zysków lub strat opiera się na kursie terminowym dla każdej waluty stosowanym do wszystkich elementów o tej samej dacie zapadalności.

Transakcje walutowe typu forward, które są zawierane wyłącznie w imieniu klientów, są pokrywane przez transakcje walutowe typu reverse forward na zasadzie kompensacyjnej. Niezrealizowane straty netto są tworzone i ujmowane w pozycji „Rezerwy: pozostałe rezerwy”. Niezrealizowane zyski netto na tych terminowych kontraktach walutowych są pomijane.

#### Wycena transakcji swapów procentowych (IRS)

Swapy procentowe będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym w celu zabezpieczenia pozycji Banku w zakresie stóp procentowych nie są wyceniane według wartości rynkowej, chyba że zabezpieczają zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie wchodzące w skład portfela inwestycyjnego wycenianego według niższej z dwóch wartości: kosztu lub wartości rynkowej. W tym przypadku IRS jest wyceniany według tej samej metody wyceny co zabezpieczone papiery wartościowe. Stosuje się następujące zasady wyceny:

- W przypadku, gdy niezrealizowane straty na zabezpieczonych papierach wartościowych są większe niż niezrealizowane zyski na IRS, niezrealizowana strata netto musi zostać ujęta w rachunku zysków i strat;
- W przypadku, gdy niezrealizowane straty z tytułu IRS są większe niż niezrealizowane zyski z tytułu zabezpieczonych papierów wartościowych, niezrealizowana strata netto musi zostać ujęta w rachunku zysków i strat.
- W przypadku, gdy niezrealizowane zyski z zabezpieczonych papierów wartościowych są większe niż niezrealizowane straty z IRS, niezrealizowany zysk netto nie może być ujęty w rachunku zysków i strat;

- W przypadku, gdy niezrealizowane zyski z IRS są większe niż niezrealizowane straty z tytułu zabezpieczonych papierów wartościowych, niezrealizowany zysk netto nie może być ujęty w rachunku zysków i strat.

## **Nota 2 – Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości (ciąg dalszy)**

### **Instrumenty finansowe (ciąg dalszy)**

#### Wycena walutowych, krzyżowych transakcji swap (cross currency interest rate swap – CCS)

Transakcja terminowa i transakcja spot tworzą jednostkę gospodarczą. Ponieważ nogi spot i nogi forward swapów CCS tworzą jednostkę gospodarczą i zabezpieczają się wzajemnie, są one neutralne pod względem ryzyka walutowego. W związku z tym różnice kursowe pochodzące z przeszacowania pozycji kasowych zabezpieczonych forwardem są anulowane poprzez konta przejściowe. W przypadku transakcji CCS powiązanych z pozycjami bilansowymi, premia lub dyskonto są rozłożone *pro rata temporis* na kontach przejściowych w bilansie (odpowiednio pozycja aktywów Rozliczenia międzyokresowe czynne oraz pozycja pasywów Rozliczenia międzyokresowe czynne i naliczone przychody, odpowiednio). Rachunki zysków i strat, które należy stosować to Dochody z tytułu odsetek i podobne dochody lub Zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty (bez kompensaty). W przypadku transakcji CCS niepowiązanych z pozycjami bilansowymi premie (wartości dodatnie) są pomijane, a dyskonta (wartości ujemne) są w pełni objęte rezerwą.

#### Strategia wykorzystania instrumentów finansowych

Działalność Banku związana jest przede wszystkim z wykorzystaniem podstawowych instrumentów finansowych nie przeznaczonych do obrotu (instrumenty, które są instrumentami obrotu pieniężnego wymienionymi powyżej).

## **Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych**

#### Informacje o podstawowych instrumentach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu

Na dzień 31 grudnia 2024 r. analiza podstawowych niehandlowych instrumentów finansowych według klas i umownych terminów zapadalności przedstawia się następująco:

| Według wartości bilansowej w EUR                                             | ≤ 3 miesiące  | > 3 miesiące<br>≤ 1 rok | > 1 rok<br>≤ 5 lat | > 5 lat     | Ogółem               |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|--------------------|-------------|----------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                                                      |               |                         |                    |             |                      |
| Środki pieniężne, salda w bankach centralnych i bankach pocztowych           | 1 641 170 891 | -                       | -                  | -           | <b>1 641 170 891</b> |
| Bony skarbowe i inne bony uprawnione do refinansowania przez banki centralne | 40 090 412    | 915 177                 | 347 991 373        | 20 876 089  | <b>409 873 051</b>   |
| Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym                          | 396 630 868   | 441 812 783             | 1 107 003 841      | -           | <b>1 945 447 492</b> |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                        | 150 135 974   | 317 049 156             | 1 851 109 433      | 301 745 495 | <b>2 620 040 058</b> |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie     | 100 022 846   | 53 092 057              | 289 395 617        | -           | <b>442 510 520</b>   |

|                                                       |                      |                    |                      |                    |                      |
|-------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie | -                    | 755 500            | 4 542 665            | -                  | 5 298 165            |
| <b>Aktywa finansowe ogółem</b>                        | <b>2 328 050 991</b> | <b>813 624 673</b> | <b>3 600 042 929</b> | <b>322 621 584</b> | <b>7 064 340 177</b> |

W pozycji „Środki pieniężne, salda w bankach centralnych i bankach pocztowych” ujęto obowiązkowe rezerwy obowiązkowe w wysokości 57 059 091 EUR.

### **Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)**

| Według wartości bilansowej w EUR        | ≤ 3 miesiące         | >3 miesiące<br>≤ 1 rok | > 1 rok<br>≤ 5 lat   | > 5 lat            | Ogółem               |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe</b>           |                      |                        |                      |                    |                      |
| Należności wobec instytucji kredytowych | 649 931 537          | 100 000 000            | 1 828 766 965        | -                  | 2 578 698 502        |
| Należności wobec klientów               | 2 824 641 548        | 824 948 393            | 111 741 802          | -                  | 3 761 331 743        |
| Zobowiązania podporządkowane            | -                    | -                      | -                    | 200 000 000        | 200 000 000          |
| <b>Zobowiązania finansowe ogółem</b>    | <b>3 474 573 085</b> | <b>924 948 393</b>     | <b>1 940 508 767</b> | <b>200 000 000</b> | <b>6 540 030 245</b> |
| <b>Operacje pozabilansowe</b>           |                      |                        |                      |                    |                      |
| Zobowiązania warunkowe                  | 456 728              | 143 499 019            | 164 426 791          | 14 676 044         | 323 058 582          |
| Zobowiązania                            | 84 497 294           | 139 131 142            | 1 394 634 375        | 58 127 857         | 1 676 390 668        |
|                                         | <b>84 954 022</b>    | <b>282 630 161</b>     | <b>1 559 061 166</b> | <b>72 803 901</b>  | <b>1 999 449 250</b> |

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Bank nie prowadził działalności w zakresie instrumentów obrotu pierwotnego.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Bank wyemitował zadłużenie osoby trzeciej potwierdzone certyfikatami w USD o wartości księgowej 28 876 697 EUR, z terminem zapadalności ≤ 3 miesięcy 9 625 566 EUR oraz w zakresie > 3 miesięcy ≤ 1 roku w wysokości 19 251 131 EUR.

### **Zobowiązania podporządkowane**

Następujące pożyczki reprezentują 100% łącznej kwoty 200 000 000 EUR zobowiązań podporządkowanych na koniec roku 2024 i 2023.

Bank poniósł opłaty w wysokości 8 859 012 EUR (2023 r.: 7 747 036 EUR) w ciągu roku obrotowego w odniesieniu do swoich zobowiązań podporządkowanych.

Podporządkowana umowa kredytu pomiędzy Bankiem a ICBC Limited.

| Data wypłaty        | Wymagalność | Data wymagalności   | Waluta | Kwota pożyczki | Oprocentowanie                                       |
|---------------------|-------------|---------------------|--------|----------------|------------------------------------------------------|
| 28 kwietnia 2021 r. | 10 lat      | 28 kwietnia 2031 r. | EUR    | 50 mln         | 6M Euribor + 90 bps                                  |
| 1 lipca 2021 r.     | 10 lat      | 1 lipca 2031 r.     | EUR    | 50 mln         | 6M Euribor + 65 bps                                  |
| 24 września 2021 r. | 10 lat      | 24 września 2031 r. | EUR    | 50 mln         | CCS6M Euribor + punkty stałe względem 3M SOFR +80bps |
| 20 grudnia 2021 r.  | 10 lat      | 22 grudnia 2031 r.  | EUR    | 50 mln         | 6M Euribor + 40 bps wszystko na poziomie 0,01%       |

Dla celów wyliczenia wskaźnika adekwatności kapitału Banku, zobowiązania podporządkowane zostały w pewnym stopniu włączone do środków własnych.

### **Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)**

#### Informacje o podstawowych instrumentach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu (ciąg dalszy)

Na dzień 31 grudnia 2023 r. analiza podstawowych niehandlowych instrumentów finansowych według klas i terminów zapadalności przedstawia się następująco:

| Według wartości bilansowej w EUR                                             | ≤ 3 miesiące         | > 3 miesiące<br>≤ 1 rok | > 1 rok<br>≤ 5 lat   | > 5 lat            | Ogółem               |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                                                      |                      |                         |                      |                    |                      |
| Środki pieniężne, salda w bankach centralnych i bankach pocztowych           | 453 072 036          | -                       | -                    | -                  | <b>453 072 036</b>   |
| Bony skarbowe i inne bony uprawnione do refinansowania przez banki centralne | 4 966 795            | 116 649 114             | 447 727 143          | 20 084 790         | <b>589 427 842</b>   |
| Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym                          | 716 734 901          | 122 624 434             | 107 524 887          | -                  | <b>946 884 222</b>   |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                        | 235 991 897          | 295 748 608             | 1 323 294 040        | 462 368 549        | <b>2 317 403 094</b> |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie     | 63 806 007           | 207 099 615             | 418 389 756          | -                  | <b>689 295 378</b>   |
| Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie                        | -                    | 755 500                 | 9 927 868            | -                  | <b>10 683 368</b>    |
| <b>Aktywa finansowe ogółem</b>                                               | <b>1 474 571 636</b> | <b>742 877 271</b>      | <b>2 306 863 694</b> | <b>482 453 339</b> | <b>5 006 765 940</b> |

W pozycji „Środki pieniężne, salda w bankach centralnych i bankach pocztowych” ujęto obowiązkowe rezerwy obowiązkowe w wysokości 36 268 708 EUR.

### **Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)**

| Według wartości bilansowej w EUR        | ≤ 3 miesiące         | >3 miesiące<br>≤ 1 rok | > 1 rok<br>≤ 5 lat   | > 5 lat            | Ogółem               |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe</b>           |                      |                        |                      |                    |                      |
| Należności wobec instytucji kredytowych | 271 900 726          | 127 000 000            | 1 371 696 833        | -                  | <b>1 770 597 559</b> |
| Należności wobec klientów               | 1 642 108 480        | 498 945 461            | 430 832 579          | -                  | <b>2 571 886 520</b> |
| Zobowiązania podporządkowane            | -                    | -                      | -                    | 200 000 000        | <b>200 000 000</b>   |
| <b>Zobowiązania finansowe ogółem</b>    | <b>1 914 009 206</b> | <b>625 945 461</b>     | <b>1 802 529 412</b> | <b>200 000 000</b> | <b>4 542 484 079</b> |
| <b>Operacje pozabilansowe</b>           |                      |                        |                      |                    |                      |
| Zobowiązania warunkowe                  | 25 174 642           | 149 960 721            | 135 731 168          | -                  | <b>310 866 531</b>   |
| Zobowiązania                            | 22 414 104           | 282 468 820            | 920 726 065          | 90 961 162         | <b>1 316 570 151</b> |
|                                         | <b>47 588 746</b>    | <b>432 429 541</b>     | <b>1 056 457 233</b> | <b>90 961 162</b>  | <b>1 627 436 682</b> |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Bank nie prowadził działalności w zakresie instrumentów obrotu pierwotnego.

### ***Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)***

#### Informacje o pochodnych instrumentach finansowych - transakcje typu swap walutowy powiązane z pozycjami bilansowymi (swapy skarbowe)

Na dzień 31 grudnia 2024 r. i 2023 r. poniższe tabele podsumowują pochodne instrumenty finansowe powszechnie stosowane przez Bank dla celów zabezpieczających w zakresie ich kwoty referencyjnej według pozostałego okresu zapadalności oraz ich wartości realnej:

| Klasy instrumentów na dzień 31 grudnia 2024 r. |              |                         |                    |         |                        |                |
|------------------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------------|---------|------------------------|----------------|
|                                                | ≤ 3 miesiące | > 3 miesiące<br>≤ 1 rok | > 1 rok<br>≤ 5 lat | > 5 lat | łączna kwota<br>bazowa | Wartość realna |
| Swapy walutowe                                 | 572 685 114  | -                       | -                  | -       | 572 685 114            | 712 419        |
| Ogółem                                         | 572 685 114  | -                       | -                  | -       | 572 685 114            | 712 419        |

| Klasy instrumentów na dzień 31 grudnia 2023 r. (w EUR) |              |                         |                    |         |                        |                |
|--------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------------|---------|------------------------|----------------|
|                                                        | ≤ 3 miesiące | > 3 miesiące<br>≤ 1 rok | > 1 rok<br>≤ 5 lat | > 5 lat | łączna kwota<br>bazowa | Wartość realna |
| Swapy walutowe                                         | 592 620 834  |                         |                    |         | 592 620 834            | (605 579)      |
| Ogółem                                                 | 592 620 834  |                         |                    |         | 592 620 834            | (605 579)      |

#### Informacje o ryzyku kredytowym dotyczącym pierwotnych instrumentów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przekazanych w ciągu roku w formie udziału w ryzyku i finansowania handlu

Bank jest narażony na ryzyko kredytowe, które jest ryzykiem, że kontrahent nie będzie w stanie zapłacić pełnej kwoty w terminie płatności. Bank strukturyzuje poziom podejmowanego ryzyka kredytowego poprzez udzielanie kredytów ograniczonej i określonej liczbie kontrahentów.

#### Informacje o pochodnych instrumentach finansowych - transakcje typu swap walutowy niepowiązane z pozycjami bilansowymi (swapy handlowe)

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Bank nie zawarł handlowej umowy swapu walutowego.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Bank nie zawarł handlowej umowy swapu walutowego.

### ***Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)***

#### Informacje o pochodnych instrumentach finansowych - zabezpieczenie przed ryzykiem (swap procentowy)

Pochodnymi instrumentami finansowymi wykorzystywanymi w celach zabezpieczających, dla których stosowane są zasady wyceny zabezpieczeń, są swapy procentowe, które zostały zawarte przez Bank w celu zabezpieczenia istniejących zbywalnych papierów wartościowych.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Bank zawarł umowę swapu procentowego w celu zabezpieczenia istniejącego portfela zbywalnych papierów wartościowych.

Klasy  
instrumentów  
na dzień 31  
grudnia 2024 r.  
(w EUR)

|                     | ≤ 3 miesiące | > 3 miesiące<br>≤ 1 rok | > 1 rok<br>≤ 5 lat | > 5 lat    | Łączna kwota<br>bazowa | Wartość realna |
|---------------------|--------------|-------------------------|--------------------|------------|------------------------|----------------|
| Swapy<br>procentowe | ---          | --                      | ---                | 20 000 000 | 20 000 000             | (1 018 938)    |
| <b>Ogółem</b>       | ---          | --                      | ---                | 20 000 000 | 20 000 000             | (1 018 938)    |

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Bank nie zawierał umów swapu procentowego w celu zabezpieczenia istniejącego portfela zbywalnych papierów wartościowych.

Klasy  
instrumentów  
na dzień 31  
grudnia 2023 r.  
(w EUR)

|                     | ≤ 3 miesiące | > 3 miesiące<br>≤ 1 rok | > 1 rok<br>≤ 5 lat | > 5 lat    | Łączna kwota<br>bazowa | Wartość realna |
|---------------------|--------------|-------------------------|--------------------|------------|------------------------|----------------|
| Swapy<br>procentowe | ---          | --                      | ---                | 20 000 000 | 20 000 000             | (1 131 666)    |
| <b>Ogółem</b>       | ---          | --                      | ---                | 20 000 000 | 20 000 000             | (1 131 666)    |

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Bank zawarł umowy swapu procentowego w celu zabezpieczenia istniejących pozycji rynku pieniężnego. Ich wartość nominalna wyniosła 506 255 655 EUR (2023 r.: zero) a ich wartość godziwa 2 869 395 EUR (2023 r.: zero) z okresami wymagalności od 1 do 5 lat.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Bank zawarł umowy swapu procentowego ze swoimi klientami i ICBC oddział w Luksemburgu. Ich wartość nominalna wyniosła 139 664 068 EUR a wartość godziwa 617 166 EUR (2023 r.: 637 664 EUR) z okresami wymagalności od 1 do 5 lat dla 70 000 000 EUR i ponad 5 lat dla 59 664 068 EUR (wartość nominalna 2023 r.: 129 323 077 EUR z okresami wymagalności ponad 5 lat).

### **Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)**

Informacje o ryzyku kredytowym dotyczącym pierwotnych instrumentów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przekazanych w ciągu roku w formie udziału w ryzyku i finansowania handlu

Bank jest narażony na ryzyko kredytowe, które jest ryzykiem, że kontrahent nie będzie w stanie zapłacić pełnej kwoty w terminie płatności. Bank strukturyzuje poziom podejmowanego ryzyka kredytowego poprzez udzielanie kredytów ograniczonej i określonej liczbie kontrahentów.

Poniższa tabela przedstawia koncentrację ryzyka kredytowego w odniesieniu do instrumentów finansowych zarówno bilansowych jak i pozabilansowych (po korektach ryczałtowych/wartościowych).

| Na dzień 31 grudnia 2024 r. (w EUR)                                          | Narażenie na ryzyko |                    | Narażenie na ryzyko |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                              | kredytowe           | Zabezpieczenie (*) | kredytowe netto     |
| Bony skarbowe i inne bony uprawnione do refinansowania przez banki centralne | 409 873 051         | -                  | 409 873 051         |

|                                                                          |                      |                      |                      |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie | 442 510 520          | -                    | <b>442 510 520</b>   |
| Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym                      | 1 945 447 492        | 303 499 561          | <b>1 641 947 931</b> |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                    | 2 620 040 058        | 1 239 229 326        | <b>1 380 810 732</b> |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek i inne zobowiązania związane z kredytami  | 1 676 390 668        | 682 808 858          | <b>993 581 810</b>   |
| Gwarancje finansowe i inne zobowiązania warunkowe związane z kredytami   | 323 058 582          | 219 320 423          | <b>103 738 159</b>   |
| <b>Ogółem</b>                                                            | <b>7 417 320 371</b> | <b>2 444 858 168</b> | <b>4 972 462 203</b> |

(\*) Zabezpieczenia składają się głównie z gwarancji międzygrupowych.

W ciągu 2024 roku Bank odnotował dodatkowe korekty wartości w zakresie kredytów i pożyczek oraz rezerw na zobowiązania warunkowe i na zobowiązania na kwotę 1 575 360 EUR (w 2023 r.: 3 399 831 EUR).

Łączne saldo rezerw na dzień 31 grudnia 2024 r. na kredyty i pożyczki oraz narażenia pozabilansowe wynosi 13 871 510 EUR (w 2023 r.: 11 091 574 EUR).

W ciągu 2024 roku z Banku do Industrial and Commercial Bank of China Limited, oddział w Luksemburgu przeniesiono łącznie 45 aktywów kredytowych (o kwotach 1 823 684 727 EUR, 220 000 000 USD, 800 000 000 PLN i 32 140 000 GBP), na które składało się 45 aktywów kredytowych i związane z nimi zabezpieczenia.

### ***Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)***

Informacje o ryzyku kredytowym dotyczącym pierwotnych instrumentów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przekazanych w ciągu roku w formie udziału w ryzyku i finansowania handlu (ciąg dalszy)

| Na dzień 31 grudnia 2023 r. (w EUR)                                          | Narażenie na ryzyko  |                      | Narażenie na ryzyko  |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                              | kredytowe            | Zabezpieczenie (*)   | kredytowe netto      |
| Bony skarbowe i inne bony uprawnione do refinansowania przez banki centralne | 589 427 842          | -                    | <b>589 427 842</b>   |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie     | 689 295 378          | -                    | <b>689 295 378</b>   |
| Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym                          | 946 884 222          | 150 000 000          | <b>796 884 222</b>   |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                        | 2 317 403 094        | 1 940 954 995        | <b>376 448 849</b>   |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek i inne zobowiązania związane z kredytami      | 1 316 570 171        | 291 101 302          | <b>1 025 468 849</b> |
| Gwarancje finansowe i inne zobowiązania warunkowe związane z kredytami       | 310 866 533          | 220 940 166          | <b>89 926 367</b>    |
| <b>Ogółem</b>                                                                | <b>6 170 447 220</b> | <b>2 602 996 463</b> | <b>3 567 450 757</b> |

(\*) Zabezpieczenia składają się głównie z gwarancji międzygrupowych.

W ciągu 2023 roku z Banku do Industrial and Commercial Bank of China Limited, oddział w Luksemburgu przeniesiono łącznie 68 aktywów kredytowych (o kwotach 2 797 619 911 EUR, 406 000 000 USD i 625 000 000 PLN), na które składało się 68 aktywów kredytowych i związane z nimi zabezpieczenia.

### ***Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)***

Informacje o ryzyku kredytowym dotyczącym pierwotnych instrumentów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu oraz instrumentów finansowych przekazanych w ciągu roku w formie udziału w ryzyku i finansowania handlu (ciąg dalszy)

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku Bank jest narażony na poniższe ryzyko kredytowe z tytułu pierwotnych instrumentów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu, po korektach zryczałtowanych/wartościowych w podziale na klasy instrumentów i położenie geograficzne:

| <b>Kwota bilansowa</b>                                     | <b>31.12.2024</b>    | <b>31.12.2023</b>    |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                            | <b>EUR</b>           | <b>EUR</b>           |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                    |                      |                      |
| Według klasy instrumentów i lokalizacji geograficznej      |                      |                      |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym</b> | <b>1 945 447 492</b> | <b>946 884 222</b>   |
| <i>w tym państwa niebędące członkami UE</i>                | <i>234 464 287</i>   | <i>165 413 108</i>   |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>               | <b>2 620 040 058</b> | <b>2 317 403 094</b> |
| <i>w tym państwa niebędące członkami UE</i>                | <i>223 174 820</i>   | <i>201 321 266</i>   |
| <b>Zbywalne papiery wartościowe</b>                        | <b>852 383 571</b>   | <b>1 278 723 220</b> |
| <i>w tym państwa niebędące członkami UE</i>                | <i>356 731 643</i>   | <i>553 599 418</i>   |
| <b>Ogółem</b>                                              | <b>5 417 871 122</b> | <b>4 543 010 536</b> |
| <i>w tym państwa niebędące członkami UE</i>                | <i>814 370 750</i>   | <i>929 333 792</i>   |

### ***Nota 3 – Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych (ciąg dalszy)***

Informacje na temat ryzyka rynkowego

Ryzyko rynkowe to ryzyko, że wartość inwestycji lub ekspozycji spadnie w wyniku zmian czynników rynkowych. Na rynku pieniężnym ekspozycja może spowodować potencjalną stratę w okolicznościach błędnego dopasowania transakcji; w biznesie walutowym potencjalna strata może być również poniesiona w procesie squaringu, zwłaszcza na zmiennym rynku.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym jest kluczowym elementem działalności Banku na rynkach finansowych. Odpowiednie zarządzanie ryzykiem rynkowym zapewnia rentowność działalności Banku na rynku finansowym przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka wystąpienia istotnych strat. Centrala ICBC zatwierdza limity kontrolne - limit narażenia, potencjalną kwotę straty („PLA”) w oparciu o względne ryzyko stopy procentowej lub ryzyko kursowe Banku i corocznie aktualizuje te limity. Limity te muszą być ściśle przestrzegane podczas transakcji. Zgodnie z wybitnymi osiągnięciami i zachowaniem każdego handlowca Dział ds. Rynku Finansowego („Financial Market Department – FMD”) wdraża limity odpowiednio i na czas. Dział Zarządzania Ryzykiem prowadzi bieżący monitoring tych limitów.

Ryzyko rynkowe jest zarządzane poprzez następujące limity:

W działalności na rynku pieniężnym limity obejmują:

- Limit depozytów międzybankowych;

- Limit okresu dla każdej transakcji.

W biznesie walutowym limity obejmują:

- Dzienna granica narażenia;
- Limit narażenia w ciągu doby;
- PLA całego dealing roomu

#### ***Nota 4 – Zbywalne papiery wartościowe***

##### Zbywalne papiery wartościowe inne niż akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 r. podział notowanych papierów wartościowych według klasyfikacji portfela przedstawia się następująco:

|                      | <b>31.12.2024</b>  | <b>31.12.2023</b>    |
|----------------------|--------------------|----------------------|
|                      | <b>EUR</b>         | <b>EUR</b>           |
| Portfel inwestycyjny | 100 404 856        | 196 012 925          |
| Portfel strukturalny | 751 978 715        | 1 082 710 295        |
|                      | <b>852 383 571</b> | <b>1 278 723 220</b> |

Na dzień 31 grudnia 2024 roku dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie oraz bony skarbowe znajdujące się w portfelu inwestycyjnym są utrzymywane w celu uzyskania zwrotu z inwestycji.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie oraz bony skarbowe w portfelu strukturalnym są przeznaczone do ciągłego wykorzystania w działalności Banku.

Papiery wartościowe, które mają być spłacone w ciągu jednego roku, wynoszą 194 797 134 EUR (2023 r.: 394 201 141 EUR).

Na dzień 31 grudnia 2024 r. skumulowana amortyzacja premii/dyskonta od tych papierów wartościowych wynosi 7 477 134 EUR (2023 r.: 14 360 281 EUR), a część premii/dyskonta jeszcze niezamortyzowana wynosi 436 850 EUR (2023 r.: 1 554 864 EUR).

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość rynkowa papierów wartościowych posiadanych przez Bank wynosi 845 599 073 EUR (2023 r.: 1 265 926 828 EUR).

Niższa z dwóch wartości: zamortyzowany koszt lub wartość rynkowa papierów wartościowych posiadanych przez Bank, która obejmuje również skumulowaną amortyzację premii/dyskonta, wynosi 852 383 571 EUR (2023 r.: 1 278 723 220 EUR).

Niższa z dwóch wartości: zamortyzowany koszt lub rezerwa wartości rynkowej papierów wartościowych posiadanych przez Bank wynosi 29 044 311 EUR (2023 r.: 63 371 597 EUR).

Bank zawarł transakcje oparte na stanowczych umowach sprzedaży i odkupu aktywów 0 000 EUR (2023 r.: 91 000 000 EUR). Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość finansowania uzyskanego przez Bank na podstawie tych umów wynosi 0 EUR (2022 r.: 77 000 000 EUR).

#### **Nota 4 – Zbywalne papiery wartościowe (ciąg dalszy)**

##### Akcje notowane i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku podział notowanych akcji przedstawia się następująco:

|                                                       | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | <b>EUR</b>        | <b>EUR</b>        |
| Akcje notowane                                        | 4 542 665         | 9 927 868         |
| Inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie (UCITS) | 755 500           | 755 500           |
|                                                       | <b>5 298 165</b>  | <b>10 683 368</b> |

Akcje notowane w posiadaniu Banku zostały otrzymane w formie rozliczenia dla klienta, który przechodził reorganizację finansową. Cena rynkowa akcji notowanych spadła w roku 2024 i doprowadziła do niezrealizowanej straty w wysokości 5 385 203 EUR.

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku Bank nie posiada akcji nienotowanych.

Inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie (UCITS) stanowią inwestycje w papiery wartościowe dla ICBC (Europe) UCITS SICAV – fundusz China Opportunity RQFII Fund. Bank dokonuje subskrypcji kapitału na rozpoczęcie działalności gospodarczej, aby umożliwić funduszowi posiadanie minimalnej bazy kapitałowej w momencie startu. Po pewnym czasie fundusz uzyskuje nowe wpływy wystarczające do odzyskania przez Bank kapitału na rozpoczęcie działalności gospodarczej.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość rynkowa pozostałych papierów wartościowych o zmiennym dochodzie posiadanych przez Bank wynosi 873 185 EUR (2023 r.: 873 185 EUR). Na dzień 31 grudnia 2024 roku koszt udziałów w momencie nabycia wynosił 755 500 EUR (2023 r.: 755 500 EUR), co skutkowało niezrealizowanym zyskiem w wysokości 117 685 EUR (2023 r.: niezrealizowany zysk w wysokości 117 685 EUR).

**Nota 5 – Zmian stanu środków trwałych**

| (w EUR)                                                     | Wartość brutto<br>na początku<br>roku | Dodatki | Rozdysponowa<br>nie /<br>zapadalność | Skutek<br>aktualizacji (1) | Wartość brutto<br>na koniec roku | Skumulowane<br>korekty wartości<br>na początku<br>roku | Korekty<br>/ dodatki<br>(2) | Rozdysponowa<br>nie /<br>zapadalność<br>(3) | Skutek<br>aktualizacji (1) | Skumulowane<br>korekty wartości<br>na koniec roku<br>(1/2) | Wartość<br>księgowa netto<br>na koniec roku |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Dłużne papiery<br>wartościowe<br>(portfel inwestycyjny)     | 196 410 792                           | -       | (96 951 459)                         | 1 004 089                  | 100 463 422                      | (397 867)                                              | (17 142)                    | 397 867                                     | (41 423)                   | (58 565)                                                   | 100 404 856                                 |
| Wartości niematerialne i<br>prawne (4)                      | 730 906                               | 43 196  | -                                    | -                          | 774 102                          | (696 608)                                              | (27 991)                    | (3 249)                                     | (28)                       | (727 876)                                                  | 46 226                                      |
| Środki trwałe:                                              | 37 790 846                            | 597 088 | (393 010)                            | -                          | 37 994 924                       | (12 576 415)                                           | (595 696)                   | 515 604                                     | (15 527)                   | (12 672 034)                                               | 25 322 890                                  |
| - grunty i budynki (5)                                      | 25 928 648                            | 447 832 | -                                    | -                          | 26 376 480                       | (2 164 219)                                            | (229 958)                   | 53 018                                      | (15 527)                   | (2 356 686)                                                | 24 019 794                                  |
| - urządzenia techniczne i<br>maszyny                        | 4 657 905                             | -       | (393 010)                            | -                          | 4 264 895                        | (4 308 283)                                            | (146 964)                   | 492 660                                     | -                          | (3 962 587)                                                | 302 307                                     |
| - inne urządzenia i<br>osprzęt, narzędzia i<br>wypożyczenie | 7 204 293                             | 149 256 | -                                    | -                          | 7 353 549                        | (6 103 913)                                            | (218 774)                   | (30 074)                                    | -                          | (6 352 761)                                                | 1 000 789                                   |

(1) W tym wpływ kursów walutowych

(2) W tym wpływ przepisu o zryczałtowanej rezerwie

(3) Stanowiące skumulowaną amortyzację zbywanych/zapadłych środków trwałych

(4) Stanowiące oprogramowanie komputerowe

(5) Bank nabył w grudniu 2012 roku budynek w Madrycie i w 2014 roku przeprowadził nakłady inwestycyjne na nieruchomość

#### **Nota 6 – Salda podmiotów powiązanych**

Bank nie zawarł żadnych znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi (zgodnie z definicją w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 24 „Ujawnienia dotyczące podmiotów powiązanych”), które nie zostały przeprowadzone na warunkach równoważnych z tymi, jakie obowiązują w transakcjach rynkowych na dzień 31 grudnia 2024 r. i dla roku zakończonego w tym dniu.

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku po stronie aktywów bilansu znajdują się następujące główne salda z podmiotami powiązanymi:

|                                                                          | <b>31.12.2024</b>    | <b>31.12.2023</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                                          | <b>EUR</b>           | <b>EUR</b>         |
| Kredyty i pożyczki udzielone instytucjom kredytowym                      | 1 637 866 740        | 646 937 585        |
| Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie | 101 137 857          | 98 520 958         |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne i naliczone przychody                  | 11 209 802           | 4 953 963          |
|                                                                          | <b>1 740 214 399</b> | <b>750 412 506</b> |

W pozycji „Kredyty i zaliczki na rzecz instytucji finansowych”, kwota 150 000 000 EUR jest objęta zastawem jako zabezpieczenie w Oddziale ICBC Luksemburg (2023 r.: zero).

Po stronie pasywów bilansu ujęte są następujące główne salda z podmiotami powiązanymi:

|                                                                  | <b>31.12.2024</b>    | <b>31.12.2023</b>    |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                  | <b>EUR</b>           | <b>EUR</b>           |
| Należności wobec instytucji kredytowych                          | 2 084 590 285        | 1 570 160 927        |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów | 10 386 765           | 11 885 531           |
| Zobowiązania podporządkowane                                     | 200 0000             | 200 000 000          |
|                                                                  | <b>2 294 977 050</b> | <b>1 782 046 458</b> |

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku po stronie operacji pozabilansowych znajdują się następujące główne salda z podmiotami powiązanymi:

|                        | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
|                        | <b>EUR</b>        | <b>EUR</b>        |
| Zobowiązania warunkowe | 10 744 402        | 11 278 741        |
|                        | <b>10 744 402</b> | <b>11 278 741</b> |

#### **Nota 6 – Salda podmiotów powiązanych (ciąg dalszy)**

W rachunku zysków i strat występują również salda z podmiotami powiązanymi w 2024 roku, w tym w następujących pozycjach:

- Dochody z tytułu odsetek i podobne dochody na kwotę 26,6 mln EUR (2023 r.: 12,9 mln EUR)
- Zobowiązania z tytułu odsetek i podobnych opłat na kwotę 58,3 mln EUR (2023 r.: 80,5 mln EUR)
- Należności z tytułu prowizji na kwotę 21,8 mln EUR (2023 r.: 19,5 mln EUR)
- Zobowiązania z tytułu prowizji na kwotę 7,3 mln EUR (2023 r.: 7,4 mln EUR)

- Pozostałe przychody operacyjne na kwotę 20,7 mln EUR (2023 r.: 11,4 mln EUR)
- Pozostałe koszty operacyjne na kwotę 1,7 mln EUR (2023 r.: 1,4 mln EUR)

#### **Nota 7 – Pozostałe aktywa i pozostałe zobowiązania**

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku „pozostałe aktywa” przedstawiają się następująco:

|                                 | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|---------------------------------|------------------|------------------|
|                                 | EUR              | EUR              |
| Zwrot podatku (VAT)             | 111 962          | 163 272          |
| Konta przejściowe/rozliczeniowe | 1 231 465        | 1 091 080        |
| Pozostałe należności            | 3 785 242        | 3 311 288        |
|                                 | <b>5 128 669</b> | <b>4 565 639</b> |

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku „Pozostałe zobowiązania” przedstawiają się następująco:

|                             | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | EUR              | EUR              |
| Wierzyciele uprzywilejowani | 2 157 496        | 4 752 804        |
| Konta przejściowe           | 856 879          | 598 170          |
| Przekaz przejściowy         | 1 741 000        | 1 714 898        |
| Rachunki inne/rozliczeniowe | 23 317           | 239 364          |
|                             | <b>4 779 692</b> | <b>7 305 236</b> |

Pozycja przejściowa w wysokości 1 741 000 EUR (2023 r.: 1 714 898 EUR) stanowi środki klientów oczekujące na potwierdzenie źródła pochodzenia.

Pozycja wierzycieli uprzywilejowanych wynosi 2 157 496 EUR (2023 r.: 4 752 804 EUR) odzwierciedlają głównie zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych.

#### **Nota 8 – Rozliczenia międzyokresowe czynne i naliczone przychody, rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów**

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku rozliczenia międzyokresowe bierne i czynne przedstawiają się następująco:

|                                                           | 31.12.2024        | 31.12.2023        |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                           | EUR               | EUR               |
| Naliczone należności z tytułu odsetek i podobne przychody | 29 599 630        | 21 638 770        |
| Zaliczki podatkowe                                        | 9 137 770         | 9 240 118         |
| Należności z tytułu naliczonych opłat                     | 3 196 714         | 3 561 108         |
| Neutralizacja skarbowego swapu walutowego                 | 746 577           | 3 452 374         |
| Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów                   | 243 834           | 229 741           |
|                                                           | <b>42 924 525</b> | <b>38 122 111</b> |

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku rozliczenia międzyokresowe i przychodów przyszłych okresów przedstawiają się następująco:

|                                                                     | 31.12.2024<br>EUR | 31.12.2023<br>EUR |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Naliczone zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty            | 39 542 111        | 26 893 633        |
| Pozostałe przychody przyszłych okresów                              | 21 579 249        | 17 709 757        |
| Skumulowana amortyzacja premii od zbywalnych papierów wartościowych | 12 278 878        | 16 329 233        |
| Dyskonto skarbowego swapu walutowego                                | 34 157            | 2 655 856         |
| Zabezpieczający swap stóp procentowych                              | 1 018 938         | -                 |
| Zobowiązania z tytułu naliczonych opłat                             | 873 706           | 1 029 708         |
|                                                                     | <b>75 327 039</b> | <b>64 618 187</b> |

#### **Nota 9 – Aktywa i pasywa w walutach obcych**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku łączna kwota aktywów i pasywów Banku denominowanych w walutach obcych, przeliczona na EUR stanowi równowartość odpowiednio 1 543 044 145 EUR i 2 064 562 349 EUR (2023 rok: aktywa 1 105 910 545 EUR i pasywa 1 279 351 430 EUR).

#### **Nota 10 – Kapitał subskrybowany**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. w pełni opłacony kapitał Banku wynosi 437 432 880 EUR (2023 r.: 437 432 880 EUR) i jest reprezentowany przez 36 452 740 (2023 r.: 36 452 740) akcji imiennych o wartości nominalnej 12,00 EUR każda.

#### **Nota 11 – Zmiany stanu funduszu rezerwowego, wyniku z lat ubiegłych i zysku / (straty) za rok obrotowy**

Zmiany w rezerwach, wynik przeniesiony i zysk / (strata) za rok obrotowy są podsumowane poniżej:

|                                           | Rezerwa prawna<br>EUR | Zysk / (strata) z lat ubiegłych<br>EUR | Zysk / (strata) za rok<br>obrotowy EUR |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Stan na początek roku</b>              | <b>7 884 416</b>      | <b>(36 211 332)</b>                    | <b>25 695 149</b>                      |
| Podział straty z roku 2023 (1)            | 1 284 756             | 24 410 385                             | (25 695 140)                           |
| Zysk za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. | -                     |                                        | 21 808 225                             |
| <b>Ogółem</b>                             | <b>9 169 172</b>      | <b>(11 800 947)</b>                    | <b>21 808 225</b>                      |

(1) Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników z dnia 31.05.2024 r. zatwierdziło przeznaczenie wyniku za rok 2023.

#### Rezerwa ustawowa

Zgodnie z prawem luksemburskim Bank musi przekazać co najmniej 5% swojego rocznego zysku na rezerwę prawną, dopóki nie osiągnie poziomu 10% subskrybowanego kapitału. Rezerwa prawna nie podlega podziałowi.

### Pozostałe rezerwy

Luksemburskie przepisy podatkowe przewidują obniżenie podatku od wartości netto pod warunkiem utworzenia specjalnej rezerwy na kwotę równą pięciokrotności zobowiązania podatkowego od wartości netto za dany rok. Rezerwa ta, która nie może być rozdysponowana przez okres 5 lat, tworzona jest w drodze podziału zysku z lat ubiegłych.

### **Nota 12 – Rezerwy**

#### Rezerwy na podatki

Bank podlega opodatkowaniu w Luksemburgu, jak również w krajach, w których działają jego oddziały. Bank podlega opodatkowaniu od dochodu i aktywów netto. Zobowiązania podatkowe są wykazywane w bilansie w pozycji „Rezerwy na podatki”. Na dzień 31 grudnia 2024 r. rezerwy na podatki wynoszą 9 768 765 EUR (2023 r.: 7 981 682 EUR). Zaliczki na podatki są odnotowywane w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe czynne i naliczone przychody” w bilansie w kwocie 9 137 770 EUR (2023 r.: 9 240 118 EUR) (patrz Nota 8).

Od 2012 roku Bank i Industrial and Commercial Bank of China, oddział w Luksemburgu („oddział”) tworzą jedność fiskalną. W tym kontekście oddział jest naczelnikiem jedności fiskalnej i to jemu w imieniu centrali Banku należą się podatki dochodowe od osób prawnych i komunalne od działalności gospodarczej.

Prawo Filar II weszło w życie lub zasadniczo weszło w życie w pewnych jurysdykcjach, w których działa Grupa. Prawo weszło w życie dla Grupy począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r. Grupa mieści się w zakresie wdrożonego lub zasadniczo wdrożonego prawa i dokonała oceny narażenia Grupy na podatki dochodowe z tytułu Filaru II. Na podstawie oceny, rzeczywiste stawki podatku w większości jurysdykcji, w których działa Grupa są powyżej 15%. Grupa nie posiada znaczącej ekspozycji na podatki dochodowe Filaru II w tych jurysdykcjach.

Centrala Banku w Luksemburgu podlega ogólnym przepisom podatkowym obowiązującym instytucje kredytowe w Luksemburgu. Oddziały Banku podlegają ogólnym przepisom podatkowym jurysdykcji, w których dany oddział działa. Na dzień 31 grudnia 2024 r. oddział w Mediolanie i oddział w Paryżu dokonały przeniesienia strat podatkowych, które są dostępne do odliczenia od przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu tych oddziałów. Nie uznano aktywów z tytułu podatku odroczonego w rozliczeniach Banku zgodnie z polityką rachunkową Banku.

#### Inne rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2024 r. na „Pozostałe rezerwy” składa się rezerwa na wynagrodzenia i koszty ubezpieczeń społecznych na kwotę 21 683 539 EUR (2023 r.: 16 916 028 EUR), toczące się postępowania sądowe na kwotę 0 EUR (2023 r.: 2 344 EUR) oraz pozostałe rezerwy dotyczące głównie operacji pozabilansowych w wysokości 687 179 EUR (2023 r.: 593 759 EUR).

### **Uwaga 13 – System gwarancji depozytów**

Ustawa związana ze środkami naprawczymi, reorganizacyjnymi i likwidacyjnymi instytucji kredytowych i niektórych firm inwestycyjnych oraz dotycząca systemów gwarantowania depozytów i rekompensat dla inwestorów („Ustawa”), transponująca do prawa luksemburskiego dyrektywę 2014/59/UE ustanawiającą ramy dla działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz dyrektywę 2014/49/UE związaną z systemami gwarantowania depozytów i rekompensat dla inwestorów, została uchwalona w dniu 18 grudnia 2015 r.

System gwarantowania depozytów i rekompensat dla inwestorów prowadzony przez „*Association pour la Garantie des Dépôts Luxembourg*” (AGDL) został zastąpiony nowym, opartym na składkach systemem gwarantowania depozytów i rekompensat dla inwestorów. Ten nowy system obejmuje kwalifikujące się depozyty każdego deponenta do kwoty 100 000 EUR oraz inwestycje do kwoty 20 000 EUR. Ustawa przewiduje również, że depozyty wynikające z określonych transakcji lub spełniające określony cel społeczny lub inny są objęte ochroną w kwocie powyżej 100 000 euro przez okres 12 miesięcy.

Kwota finansowana w ramach „*Fonds de résolution Luxembourg*” (FRL) osiągnie do końca 2024 r. poziom co najmniej 1% gwarantowanych depozytów, zgodnie z definicją zawartą w art. 1 pkt 36 ustawy, wszystkich uprawnionych instytucji kredytowych we wszystkich uczestniczących państwach członkowskich. Kwota ta jest pobierana od instytucji kredytowych poprzez roczne składki w latach 2015-2024.

Docelowy poziom finansowania „*Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg*” (FGDL) został ustalony na poziomie 0,8% gwarantowanych depozytów, zgodnie z definicją zawartą w art. 163 pkt 8 ustawy, odpowiednich instytucji kredytowych i ma zostać osiągnięty do końca 2018 r. dzięki rocznym składkom. Składki mają być dokonywane w formie rocznych wpłat w latach 2016-2018. Po osiągnięciu poziomu 0,8% luksemburskie instytucje kredytowe mają kontynuować wpłaty przez 8 dodatkowych lat, aby stworzyć dodatkowy bufor bezpieczeństwa w wysokości 0,8% gwarantowanych depozytów, zgodnie z art. 163 pkt 8 ustawy.

Ustawa z dnia 23 grudnia 2016 r. o reformie podatkowej 2017 wprowadziła neutralne podatkowo odwrócenie dotychczasowych przepisów o AGDL w kolejnych transzach rocznych od 2016 do 2026 r., pod warunkiem, że każda transza roczna będzie co najmniej równa wpłatom na FGDL i FRL za dany rok podatkowy. Wszelkie pozostałe saldo rezerwy AGDL, które nie zostało jeszcze odwrócone na koniec tego okresu przejściowego, będzie musiało zostać odwrócone i dodane do dochodu podlegającego opodatkowaniu w roku 2026.

W dniu 18 stycznia 2017 r. CSSF wydał pismo okólne odnoszące się do uchylecia AGDL i do wynikającego z niego księgowego ujęcia odwrócenia AGDL, aby umożliwić bankom podążanie z księgowego punktu widzenia za ujęciem podatkowym przewidzianym w ustawie z dnia 23 grudnia 2016 r. W konsekwencji Bank w trakcie 2017 roku odwrócił całą rezerwę na FGDL.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wkład pieniężny dla FGDL został odnotowany w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” w kwocie 8 287 EUR (2023 r.: 19 855 EUR).

Dodatkowo składka na FRL za rok 2024 w kwocie 0 EUR została zapłacona przez Bank i ujęta w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” (2023 r.: 3 534 342 EUR).

#### ***Nota 14 – Należności i zobowiązania z tytułu odsetek***

##### Dochody z tytułu odsetek i podobne dochody

| Pochodzące z:                                                           | 2024<br>EUR | 2023<br>EUR |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Kredyty i pożyczki                                                      | 182 920 187 | 172 628 669 |
| Bony skarbowe i dłużne papiery wartościowe (w tym amortyzacja dyskonta) | 22 959 228  | 27 231 393  |
| Wpływ otrzymanych odsetek ujemnych za pozycje zobowiązań                | -           | 27 187      |

|                                        |                    |                    |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne w bankach centralnych | 27 441 632         | 15 708 761         |
|                                        | <b>233 321 047</b> | <b>215 596 010</b> |

Zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty

|                                                                 | <b>2024</b>        | <b>2023</b>        |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pochodzące z:                                                   | <b>EUR</b>         | <b>EUR</b>         |
| Należności wobec instytucji kredytowych                         | 85 156 795         | 101 054 459        |
| Bony skarbowe i dłużne papiery wartościowe (amortyzacja premii) | 4 302 551          | 5 958 273          |
| Należności wobec klientów                                       | 122 038 860        | 76 716 063         |
| Wpływ zapłaconych odsetek ujemnych za pozycje                   | 13 490             | 21 254             |
| Inne                                                            | 469 452            | 537 322            |
| Certyfikaty depozytów                                           | 482 996            | --                 |
|                                                                 | <b>212 464 144</b> | <b>184 287 371</b> |

**Nota 15 – Należności i zobowiązania z tytułu prowizji**

Należności z tytułu prowizji związane są głównie z opłatami za uzgodnienie i zaangażowanie.

Zobowiązania z tytułu prowizji składają się głównie z opłat za udział w ryzyku wnoszonych przez Bank do centrali ICBC Ltd. oraz do Industrial and Commercial Bank of China, oddział w Luksemburgu w celu zmniejszenia narażenia Banku na ryzyko, jak również z innych opłat bankowych.

**Nota 16 – Wynik netto z operacji finansowych**

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku wynik netto na operacjach finansowych przedstawia się następująco:

|                                                               | <b>2024</b>        | <b>2023</b>         |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                               | <b>EUR</b>         | <b>EUR</b>          |
| Wynik netto na operacjach finansowych                         |                    |                     |
| - w tym obligacje                                             | -                  | (5 402 748)         |
| - w tym efekty rynku walutowego                               | 607 254            | (1 223 026)         |
| - w tym pochodne instrumenty finansowe                        | 2 498 652          | (9 078 544)         |
| - w tym akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie | (5 429 457)        | 2 475 566           |
| <b>Ogółem</b>                                                 | <b>(2 323 551)</b> | <b>(13 228 752)</b> |

Na wynik netto z operacji finansowych składają się głównie niezrealizowane straty i zrealizowane zyski z instrumentów finansowych.

**Nota 17 – Podział dochodu według rynków geograficznych**

Dochody Banku pochodzą z Luksemburga (20%), państw członkowskich Unii Europejskiej z wyłączeniem Luksemburga (49%) oraz państw spoza Unii Europejskiej 31% (głównie RL Chin (1%) i Specjalnego Regionu Administracyjnego Hongkongu Chińskiej Republiki Ludowej (1%) oraz pozostałych (29%).

### **Nota 18 – Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne**

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku pozostałe przychody operacyjne przedstawiają się następująco:

|                   | <b>2024</b>       | <b>2023</b>       |
|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | <b>EUR</b>        | <b>EUR</b>        |
| Usługi wspólne    | 20 708 527        | 11 436 737        |
| Inne              | 809 625           | 1 843 681         |
| Zwrot podatku VAT | 198 563           | 1 380 529         |
| <b>Razem</b>      | <b>21 716 715</b> | <b>14 660 947</b> |

Na dzień 31 grudnia 2024 roku na „Pozostałe przychody operacyjne” składają się głównie przychody związane z opłatami za usługi wspólne pomiędzy Bankiem a ICBC, oddział w Luksemburgu (patrz Nota 20) na kwotę 20 708 527 EUR (2023 r.: 11 436 737 EUR).

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku pozostałe koszty operacyjne przedstawiają się następująco:

|                | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|----------------|------------------|------------------|
|                | <b>EUR</b>       | <b>EUR</b>       |
| FGDL/FRL       | 8 287            | 3 554 198        |
| Usługi wspólne | 1 673 250        | 1 416 387        |
| Inne           | 95 845           | 366 766          |
| <b>Razem</b>   | <b>1 777 382</b> | <b>5 337 351</b> |

Na saldo „Usługi wspólne” składają się wydatki związane z opłatami za usługi wspólne pomiędzy ICBC, oddział w Luksemburgu a Bankiem, na kwotę 1 673 250 EUR (2023 r.: 1 416 387 EUR).

### **Nota 19 – Personel i kadra zarządzająca**

#### Personel

Przeciętna liczba osób zatrudnionych w ciągu roku w Banku przedstawiała się następująco:

|                     | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Kierownictwo wyższe | 4           | 5           |
| Kierownictwo        | 30          | 31          |
| Pracownicy          | 312         | 317         |
| <b>Ogółem</b>       | <b>346</b>  | <b>353</b>  |

Zgodnie z umową o świadczenie usług z dnia 29 grudnia 2015 roku, podpisaną pomiędzy Bankiem a Industrial and Commercial Bank of China Ltd., oddział w Luksemburgu, oddział wypłaca Bankowi wynagrodzenie za zarządzanie jako rekompensatę za usługi świadczone przez pracowników Banku.

#### Organy administracyjne i zarządzające

Na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku nie istniało żadne zobowiązanie emerytalne w odniesieniu do obecnych i byłych członków Zarządu, wyższej kadry kierowniczej, kierownictwa i pracowników.

Członkom Zarządu, wyższej kadry kierowniczej i kierownictwu Banku nie zostały udzielone żadne kredyty ani pożyczki (2023 r.: brak).

Wynagrodzenie stałe wraz ze wszystkimi dodatkami (mieszkaniowymi, expatriacyjnymi itp.) dla kierownictwa wyższego w roku obrotowym 2024 wynosi 1 066 533 EUR (2023 r.: 1 126 369 EUR). W 2023 r. członkom Zarządu przyznano wynagrodzenie w wysokości 202 813 EUR (w 2023 r.: 336 717 EUR).

**Nota 20 – Usługi zarządzania i reprezentacji**

Bank jest upoważniony do prowadzenia działalności gospodarczej w całości w imieniu Industrial and Commercial Bank of China Ltd., oddział w Luksemburgu na podstawie formalnej umowy o gwarantowanym poziomie świadczenia usług („SLA”) pomiędzy Bankiem a oddziałem, która obowiązywała od 29 grudnia 2015 r. Bank w ramach SLA wykonuje i zarządza wszystkimi operacjami biznesowymi, w tym zasobami ludzkimi, operacjami gospodarczymi, procedurami księgowymi i technologią informacyjną, dla oddziału.

**Nota 21 – Opłaty za badanie**

Opłaty (bez VAT) pobierane od Banku przez *réviseur d’entreprises agréé* i inne firmy członkowskie sieci *réviseur d’entreprises agréé* w ciągu roku są analizowane w następujący sposób:

|                            | 2024<br>EUR    | 2023<br>EUR    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Opłaty z tytułu badania    | 376 801        | 374 666        |
| Opłaty związane z badaniem | 16 642         | 5 130          |
| Pozostałe opłaty za usługi | 29 627         | 14 510         |
|                            | <b>423 070</b> | <b>394 306</b> |

**Nota 22 – Zobowiązania warunkowe i zobowiązania**

Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2024 r. zobowiązania warunkowe składają się z gwarancji wystawionych przez Bank na kwotę 323 058 582 EUR (w 2023 r.: 310 866 533 EUR).

Zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2024 r. na zobowiązania Banku składają się głównie niewykorzystane linie kredytowe na kwotę 1 676 390 668 EUR (w 2023 r.: 1 316 570 151 EUR).

Inne zobowiązania

Roczne zobowiązania Banku z tytułu leasingu analizowane są według terminów zapadalności w następujący sposób:

|                                          | 2024<br>EUR | 2023<br>EUR |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Nie dłużej niż rok                       | 7 045 504   | 5 601 068   |
| Więcej niż rok i nie więcej niż pięć lat | 15 366 432  | 13 784 732  |
| Więcej niż pięć lat                      | 1 372 789   | 2 541 128   |

