



**Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.**

*(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa,  
wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000011571)*

**Aneks nr 4  
do memorandum informacyjnego  
spółki Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.  
zatwierdzonego w dniu 16 lutego 2015 r.  
decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DPI/WE/4170/1/6/15  
(„Memorandum Informacyjne”)**

Niniejszy Aneks nr 4 do Memorandum Informacyjnego („**Aneks**”) został sporządzony na podstawie art. 51 ust. 1 w związku z art. 38b ust. 10 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym.

Aneks został sporządzony w związku z publikacją w dniu 5 marca 2015 r. skonsolidowanego raportu rocznego Grupy BGŻ za 2014 r., zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BGŻ na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., sporządzone według MSSF („**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy BGŻ za 2014 r.**”) oraz publikacją w dniu 6 marca 2015 r. skonsolidowanego raportu rocznego Grupy BNPP Polska za 2014 r., zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BNPP Polska na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., sporządzone według MSSF („**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy BNPP Polska za 2014 r.**”).

Celem przedstawienia najbardziej aktualnych informacji na temat sytuacji finansowej Grupy BGŻ i Grupy BNPP Polska włącza się do Memorandum Informacyjnego przez odesłanie Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy BGŻ za 2014 r. oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy BNPP Polska za 2014 r. Ponadto przez odesłanie włączone do Memorandum Informacyjnego zostają opinie niezależnych biegłych rewidentów z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BGŻ za 2014 r. i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BNPP Polska za 2014 r.

Powyższy sposób prezentacji informacji finansowych na temat Grupy BGŻ i Grupy BNPP Polska został uznany przez Bank za właściwy, gdyż w ocenie Banku w okresie od 30 września 2014 r., tj. dnia według stanu na który prezentowane są informacje finansowe oraz inne informacje według stanu na konkretny dzień w Memorandum Informacyjnym, do dnia 31 grudnia 2014 r., tj. dnia według stanu na który sporządzone zostały Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy BGŻ za 2014 r. i Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy BNPP Polska za 2014 r., nie zaistniały zmiany w sytuacji finansowej Grupy BGŻ lub Grupy BNPP Polska istotnie odbiegające od tendencji i informacji w tym zakresie zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym. A zatem, w ocenie Banku, przedstawienie aktualnych informacji finansowych Grupy BGŻ i Grupy BNPP Polska nie wymaga aktualizacji zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym informacji finansowych, gdyż informacje zawarte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy BGŻ za 2014 r. i Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy BNPP Polska za 2014 r. nie mają istotnego wpływu na zmianę informacji finansowych Grupy BGŻ i Grupy BNPP Polska zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym.

**W szóstym akapicie punktu „Czynniki ryzyka—Czynniki ryzyka związane z przepisami prawa—Potencjalne naruszenie lub nieprzestrzeżenie przez Bank przepisów prawa może narazić Bank na sankcje, grzywny lub inne kary” dodaje się ostatnie zdanie o treści:**

„Zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy BGŻ na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. ostateczna wartość dodatkowych odpisów aktualizujących według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. (bezpośrednio obciążających wynik finansowy BGŻ za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.) wyniosła 30,7 mln PLN, w tym 15,6 mln PLN z tytułu korekty parametru LIP. Natomiast zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy BNPP Polska na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. ostateczna wartość dodatkowych odpisów aktualizujących według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. (bezpośrednio obciążających wynik finansowy BNPP Polska za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.) nie uległa zmianie w stosunku do powyższych szacowanych wartości i wyniosła 28,3 mln PLN, w tym 14,5 mln PLN z tytułu korekty parametru LIP.”

**W tytule punktu „Dane o Emitencie—Informacja o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Grupy, za okres objęty skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowym Grupy na dzień i za lata zakończone 31 grudnia 2011, 2012 i 2013 r. oraz na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.” dodaje się na końcu fragment o treści:**

„oraz na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.”

**W punkcie „Dane o Emitencie—Informacja o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Grupy, za okres objęty skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowym Grupy na dzień i za lata zakończone 31 grudnia 2011, 2012 i 2013 r. oraz na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. oraz na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.” dodaje się drugi akapit o treści:**

„W roku zakończonym 31 grudnia 2014 r. Grupa odnotowała następujące pozycje nietypowe mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Grupy:

- 35,3 mln PLN kosztów poniesionych przez Bank w związku z realizacją Połączenia;
- 30,7 mln PLN dodatkowych odpisów aktualizacyjnych, w tym 15,6 mln PLN z tytułu korekty parametru LIP, utworzonych w ramach realizacji zaleceń KNF po przeglądzie jakości aktywów (ang. *Asset Quality Review*) przeprowadzonym w Banku przez KNF;
- 52,9 mln PLN dodatkowych odpisów aktualizacyjnych w wyniku przeglądu portfela kredytowego Banku przez Grupę BNP PARIBAS i wdrożenia bardziej ostrożnego podejścia do indywidualnie istotnych ekspozycji kredytowych Banku;
- 24,6 mln PLN zysku zrealizowanego w wyniku sprzedaży papierów wartościowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży Grupy.”

**W rozdziale „Dane o Emitencie” dodaje się ostatni punkt o treści:**

”**22. Informacje finansowe Emitenta włączone do Memorandum Informacyjnego przez odesłanie**

Do niniejszego Memorandum Informacyjnego przez odesłanie włączone zostało roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BGŻ na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., sporządzone według MSSF, wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta, zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy BGŻ za 2014 r., opublikowanym przez BGŻ w dniu 5 marca 2015 r. na stronie internetowej BGŻ [https://www.bgz.pl/relacje\\_inwestorskie/](https://www.bgz.pl/relacje_inwestorskie/).”

**W rozdziale „Dane o Banku Przejmowanym” dodaje się ostatni punkt o treści:**

**5. Informacje finansowe Banku Przejmowanego włączone do Memorandum Informacyjnego przez odesłanie**

Do niniejszego Memorandum Informacyjnego przez odesłanie włączone zostało roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BNPP Polska na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., sporządzone według MSSF, wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta, zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy BNPP Polska za 2014 r., opublikowanym przez BNPP Polska w dniu 6 marca 2015 r. na stronie internetowej BNPP Polska <http://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/relacje-inwestorskie.htm>.”

**Zmiana dotycząca tytułu punktu, wprowadzona do Memorandum Informacyjnego niniejszym Anekssem, znajduje odzwierciedlenie również w rozdziale „Spis treści”.**