

## Raport bieżący nr 13/2020

### Temat:

Informacja o spadku wartości posiadanych przez BGK certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych.

### Podstawa prawna:

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne

### Data publikacji raportu:

29 kwietnia 2020 r.

### Treść raportu:

Zarząd Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej "BGK" lub "Bank") informuje, iż uzyskał informację o znacznym spadku wartości aktywów netto jednego z funduszy inwestycyjnych zamkniętych aktywów niepublicznych (dalej "Fundusz"), którego certyfikaty inwestycyjne posiada BGK.

Przedmiotowy Fundusz jest jednostką stowarzyszoną Banku. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarstwa Krajowego Fundusz wyceniany jest metodą praw własności, a w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Szacowany wpływ spadku wartości aktywów netto Funduszu na skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej Banku Gospodarstwa Krajowego za 2019 rok wyniesie ok. 240 mln zł.

W nawiązaniu do powyższego w dniu 28 kwietnia 2020 r. BGK dokonał analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości inwestycji Funduszu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i oszacował konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego certyfikatów inwestycyjnych Funduszu w wysokości ok. 173 mln zł. Wpływ odpisu aktualizującego na jednostkowy wynik netto Banku wyniesie ok. 140 mln zł. Wartość odpisu w ocenie Banku odpowiada długoterminowemu spadkowi wartości części lokat znajdujących się w portfelu Funduszu.

Jednocześnie BGK informuje, że wysokość wskazanego odpisu w sprawozdaniu jednostkowym może ulec zmianie, a jego ostateczna wartość zostanie zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym BGK oraz Grupy Kapitałowej Banku Gospodarstwa Krajowego za 2019 rok.

Bank na bieżąco będzie monitorował, czy występują przesłanki wskazujące, że powyższy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości powinien ulec zmianie.