

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Bank ma za sobą wyjątkowo bogaty w wydarzenia rok. Zaczniemy od najważniejszego, czyli zmiany właściciela. AnaCap kupując w październiku 2015 roku 100 proc. udziałów w FM Banku PBP zakończył wielomiesięczny okres zawieszenia, spowodowany procesem sprzedaży Banku przez poprzedniego większościowego akcjonariusza, Abris Capital Partners.

AnaCap - największy specjalistyczny fundusz private equity w Europie, działający wyłącznie w sektorze usług finansowych - zarządza aktywami o wartości przekraczającej 3 mld euro. Jego kluczowymi inwestorami są renomowane instytucje, m. in. Allianz, Goldman Sachs Asset Management, Morgan Stanley Alternative Investment Partners. Wyróżniającą cechą AnaCap jest doświadczenie w zakresie nabywania i umiejętnego restrukturyzowania banków. Dotychczas fundusz zainwestował w działalność bankową w Wielkiej Brytanii (Aldermore Bank Plc), na Malcie i w Belgii (Mediterranean Bank Plc), w Czechach (Equa Bank a.s.) oraz Polsce.

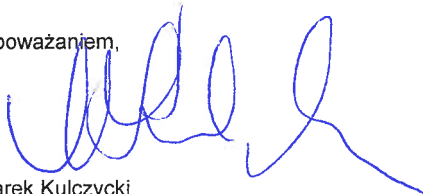
Swoje wsparcie dla Banku AnaCap rozpoczął od dokapitalizowania FM Bank PBP kwotą 432 mln zł.

Zmiana inwestora strategicznego pozwoliła z innej perspektywy spojrzeć na Bank i jego rynkową pozycję. Stąd też nasza decyzja, by zmienić dotychczasową strategię rozwoju Banku. Zgodnie z nową strategią, zatwierdzoną przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom nowego inwestora, wstrzymaliśmy zawieranie nowych transakcji kredytowych w segmentach korporacyjnym oraz finansowania projektów. Nowy inwestor, tworząc wspólnie z nami podstawy nowej strategii zdecydował, że nie będzie rozwijać działalności opierającej się na niskomarżowych transakcjach o wysokim stopniu koncentracji ryzyka. Uznaliśmy też, że korzystniej będzie strategicznie ukierunkować Bank na segmenty detaliczny (*consumer finance*) oraz mikroprzedsiębiorstw, czyli na transakcje wysokomarżowe, które wspierać będziemy efektywnymi procesami operacyjnymi, szybkimi procesami decyzyjnymi i nowoczesnymi rozwiązaniami informatycznymi. Zaplanowaliśmy dynamiczny rozwój sieci dystrybucji, także poprzez franczyzę. Nie rezygnujemy z dalszego rozwijania bankowości mobilnej i internetowej. A dodatkowo, w ramach nowej strategii, zamierzamy jeszcze skonsolidować działania marketingowe, m.in. tworząc jedną, wspólną markę. Jej promocję rozpoczniemy jesienią 2016 r.

Taka zmiana strategii siłą rzeczy pociągnąć musiała za sobą konieczność zaplanowania stosownych nakładów i kosztów, które w krótkiej perspektywie obciążać będą wyniki finansowe Banku. Z tego też względu rok 2015 zamknęliśmy stratą netto w wysokości 100,8 mln zł. Na wynik ten złożyły się przede wszystkim zdarzenia o charakterze jednorazowym, takie jak odpisy w zakresie portfela korporacyjnego i mikroprzedsiębiorstw (łącznie 56,2 mln zł), koszty związane z rezerwą restrukturyzacyjną (8,7 mln zł), oraz dodatkowa wpłata do BFG (5,1 mln zł). Po wyeliminowaniu wpływu ww. zdarzeń o charakterze jednorazowym, wynik Banku na koniec 2015 r. wyniósłby -25,1 mln zł. Jednocześnie wspomniane przeze mnie wcześniej dokapitalizowanie Banku podniosło jego współczynnik adekwatności kapitałowej – nazywany też współczynnikiem wypłacalności – do poziomu 36%, co jest wartością istotnie wyższą od poziomu wymaganego przez KNF.

Realizując wspólnie z AnaCap nakreślony tu przeze mnie plan, niewątpliwie ambitny, zamierzamy systematycznie poprawiać wyniki i w nadchodzących latach stać się zyskowni.

Z poważaniem,



Marek Kulczycki
Prezes Zarządu
FM Bank PBP S.A.

FM Bank PBP S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku za rok
zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Spis Treści

1.	Wstęp.....	2
2.	Najważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność Banku w 2015 roku	2
3.	Strategia działalności Banku	4
4.	Szczegóły działalności Banku w 2015 roku.....	6
5.	Organizacja Banku	8
6.	Zarządzanie ryzykiem	12
7.	Działalność operacyjna	15
8.	Podsumowanie wyników finansowych Banku w 2015 roku	17
9.	Adekwatność kapitałowa Banku	20

1. Wstęp

Niniejsze sprawozdanie Zarządu FM Bank PBP Spółka Akcyjna ("FM Bank PBP S.A.", „Bank”) obejmuje informacje odnośnie działalności Banku w 2015 roku oraz o zdarzeniach mających istotny wpływ na tę działalność, które nastąpiły po zakończeniu 2015 roku. Sprawozdanie powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym FM Bank PBP S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku.

2. Najważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność Banku w 2015 roku

Rok 2015 był rokiem wyjątkowych wyzwań dla Banku związanych przede wszystkim z procesem zmiany inwestora strategicznego. Efektem tego procesu było nabycie przez **Porto Group Holdings Limited**, której większościowym udziałowcem jest **AnaCap Financial Partners III, L.P.** (dalej: „**AnaCap**”), w dniach 7 i 8 października 2015 roku 100% akcji Banku od PL Holdings S.à r.l., należącej do Abris – EMP Capital Partners Limited, oraz od Piotra Stępnika.

Nowy inwestor jeszcze w październiku 2015 roku dokonał dokapitalizowania Banku na kwotę 432,97 mln zł, co pozwoliło Bankowi osiągnąć ponadprzeciętny poziom współczynnika wypłacalności na koniec 2015 roku w wysokości 36,09%.

W dalszej części rozdziału opisano najważniejsze wydarzenia, które miały wpływ na działalność Banku w 2015 roku.

Ograniczenia działalności Banku w 2015 roku

Bank działa pod rygorem Programu Postępowania Naprawczego (dalej również: „PPN”). Historycznie przyczyną nałożenia na Bank PPN była strata wygenerowana przez Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. (dalej „PBP”). W trakcie prac związanych z opracowaniem Programu Postępowania Naprawczego zapadła decyzja o połączeniu PBP z FM Bank S.A., w wyniku którego powstał FM Bank PBP S.A. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) zatwierdziła w dniu 18 czerwca 2013 roku PPN dla połączonego Banku, o czym poinformowała pismem z dnia 22 lipca 2013 roku wyznaczającym kryteria realizacji PPN.

Strategia nowego Banku opracowana po połączeniu, a w dalszej kolejności, zmiany strategiczne związane z przejęciem kontroli nad Bankiem przez nowego właściciela spowodowały konieczność aktualizacji PPN. Nowa propozycja zaktualizowanego PPN została przedstawiona KNF przez Bank w dniu 27 listopada 2015 roku, a następnie uzupełniona w zakresie otrzymanych uwag KNF w dniu 11 stycznia 2016 roku. Pismem z dnia 18 marca 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała Bank o zaakceptowaniu przedłożonego przez Bank PPN.

Decyzją KNF z dnia 8 kwietnia 2014 roku Komisja zakazała wykonywania prawa głosu przez ówczesnego większościowego akcjonariusza Banku, fundusz PL Holdings S.a.r.l oraz Abris-EMP Capital Partners Limited.

Równocześnie KNF nakazała zbycie akcji Banku w terminie do 31 grudnia 2014 roku. Na mocy decyzji KNF z dnia 18 listopada 2014 r. nowy termin zbycia akcji Banku został wyznaczony na 30 kwietnia 2015 roku.

Rozpoczęty w konsekwencji decyzji KNF proces wyboru nowego inwestora istotnie wpłynął na działalność Banku. Brak jasnej przyszłości w zakresie struktury akcjonariatu Banku przyczynił się do braku możliwości pełnej realizacji wcześniej przyjętych założeń strategicznych, a planowany intensywny rozwój Banku musiał zostać czasowo wstrzymany. Wynikało to w szczególności z braku możliwości planowanego zwiększenia funduszy własnych Banku, co wiązało się z koniecznością ograniczania podejmowanego przez Bank ryzyka, w tym niemożnością dalszej budowy portfela kredytowego. Ponadto Bank zmuszony został do wprowadzenia programu retencyjnego w celu utrzymania w organizacji kluczowych pracowników.

Zmiana inwestora strategicznego Banku

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Porto Group Holdings Limited, podpisała wstępne umowy o bezpośrednim nabyciu akcji FM Bank PBP S.A., reprezentujących 100% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu FM Bank PBP S.A. oraz 100% udziału w kapitale zakładowym FM Bank PBP S.A.

W dniu 29 września 2015 roku KNF stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Porto Group Holdings Limited większościowego pakietu akcji Banku, a w dniach 7 i 8 października 2015 roku nastąpiło nabycie przez Porto Group Holdings Limited 100% akcji Banku.

Fundusze AnaCap są akcjonariuszem większościowym Porto Group Holdings Limited, który jest właścicielem 100 procent akcji FM Banku PBP S.A. AnaCap jest największą wyspecjalizowaną spółką typu private equity w Europie, działającą wyłącznie w europejskim sektorze usług finansowych.

Fundusze założonego w 2005 roku AnaCap zarządzają aktywami o wartości ponad 3 mld euro w obszarach takich jak private equity i fundusze dłużne, również poprzez fundusze wspólnego inwestowania. Dotychczas AnaCap ulokował kwotę ponad 1,4 mld euro, w tym 470 mln euro kapitału wspólnie zainwestowanego w inwestycje typu private equity w Europie. Kluczowymi inwestorami są inwestorzy instytucjonalni o wysokiej renomie, m. in. Adams Street Partners, Goldman Sachs Asset Management, Honeywell, Morgan Stanley Alternative Investment Partners, stan New Jersey oraz Allianz.

AnaCap wyróżnia się spośród wielu spółek typu private equity szerokim doświadczeniem w zakresie nabywania, a następnie przekształcania banków działających na europejskim rynku regulowanym. W maju 2009 roku AnaCap został pierwszą spółką typu private equity, która otrzymała zgodę brytyjskiego Urzędu Regulacji Rynków Finansowych (Financial Services Authority) na nabycie pakietu kontrolnego w brytyjskim banku, obecnie Aldermore Bank plc. Dotychczas fundusze AnaCap zainwestowały w działalność bankową podlegającą 5 różnym jurysdykcjom w Europie (Aldermore Bank Plc w Wielkiej Brytanii, Mediterranean Bank Plc na Malcie i w Belgii, Equa Bank a.s. w Czechach oraz FM Bank PBP w Polsce). W rezultacie AnaCap posiada szerokie doświadczenie we współpracy z wieloma regulatorami krajowymi w Europie oraz ugruntowaną pozycję wiodącego inwestora private equity w europejskim sektorze usług finansowych.

Wzmocnienie kapitałowe Banku

Zmiana inwestora strategicznego Banku otworzyła drogę do podniesienia kapitałów Banku, które zostało dokonane niezwłocznie po zmianie kontroli.

Bank dokonał podwyższenia kapitałów własnych w ramach nowej emisji 4.330 akcji serii H w łącznej cenie emisyjnej 432,97 mln zł. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła 22 października 2015 roku, a już w dniu 30 listopada 2015 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie nowych akcji do kapitału podstawowego Tier I.

W związku z podwyższeniem kapitałów Banku, z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych, zapadła decyzja o przedpłacie posiadanej przez Bank pożyczki podporządkowanej od Międzynarodowej Korporacji Finansowej (IFC) w wysokości 23,5 mln zł.. Na podstawie wniosku złożonego przez Bank, w dniu 24 listopada 2015 roku uzyskana została zgoda KNF na spłatę pożyczki podporządkowanej przed upływem jej umownego terminu zapadalności. Całkowita spłata pożyczki nastąpiła w dniu 14 grudnia 2015 roku.

Opracowanie nowej strategii Banku

Zmiana inwestora strategicznego Banku była podstawą do stworzenia nowej strategii rozwoju Banku, której najważniejsze elementy zostały opisane w dalszej części niniejszego sprawozdania. Strategia została zawarta w zaktualizowanym Programie Postępowania Naprawczego Banku, zatwierdzonym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą i przedstawionym KNF w listopadzie 2015 r.

3. Strategia działalności Banku

Rok 2015 był szczególnym rokiem dla Banku pod względem realizowanej strategii. Do momentu przyjęcia przez Zarząd i Radę Nadzorczą w listopadzie 2015 r aktualizacji PPN Bank realizował od strony formalnej strategię zatwierdzoną w 2014 roku, której kierunkami rozwoju była działalność banku uniwersalnego, koncentrująca się na obszarach mikroprzedsiębiorstw, małych i średnich firm, korporacji, finansowania projektów, działalności skarbowej oraz rozwoju bankowości detalicznej w ramach linii Bank SMART. W związku z procesem poszukiwania nowego inwestora strategicznego dla Banku, oraz wynikającymi z tego ograniczeniami kapitałowymi, praktyczna realizacja wcześniej wyznaczonej strategii musiała być jednak dostosowana do okoliczności zewnętrznych.

Po podpisaniu 30 kwietnia 2015 roku wstępnej umowy nabycia akcji przez Porto Group Holdings Limited, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom nowego inwestora, Bank wstrzymał zawieranie nowych transakcji kredytowych w segmentach korporacyjnym oraz finansowania projektów. Nowy inwestor Banku tworząc podstawy strategii działania Banku na kolejne lata zdecydował, że nie będzie rozwijać działalności opierającej się na niskomargowych transakcjach o wysokim stopniu koncentracji ryzyka. Konsekwencją takiego podejścia była również sprzedaż przez Bank Wierzytelności Odszkodowawczej, o której mowa w dalszej części niniejszego sprawozdania.

Ograniczenia kapitałowe Banku nie skutkowały jednak wyłącznie brakiem generowania nowych transakcji z portfeli określonych jako niestrategiczne dla jego przyszłej działalności. Do czasu dokapitalizowania Banku

(październik 2015) konieczne było również spowolnienie tempa przyrostu portfela kredytowego w innych segmentach działalności oraz częściowa sprzedaż posiadanego portfela papierów wartościowych klientów korporacyjnych. Działania te w istotny sposób przełożyły się na wyniki Banku w 2015 roku.

Po zmianie inwestora strategicznego Bank przystąpił do formalizowania nowej strategii działania. Podstawą do stworzenia strategii działania Banku na kolejne lata był Biznes Plan zawarty we wniosku AnaCap o wyrażenie zgody na nabycie kontrolnego pakietu akcji Banku. Opracowany przez Bank na jego podstawie i przyjęty przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku, Program Postępowania Naprawczego wyznacza strategię działania Banku na lata 2015-2020.

Założenia nowej strategii działania

Strategia Banku zakłada systematyczny wzrost portfela kredytowego w strategicznych segmentach klientów Banku, jakimi są mikroprzedsiębiorstwa oraz klienci detaliczni, a także wychodzenie z działalności korporacyjnej. Strategiczna zmiana działalności Banku wiązać się będzie z istotnymi nakładami, które w początkowym okresie realizacji nowej strategii przekładać się będą na generowanie straty netto z działalności. Bank zamierza jednak systematycznie poprawiać wyniki w kolejnych latach i osiągnąć trwałe *break even* począwszy od 2018 roku.

Strategiczne ukierunkowanie Banku na segmenty detaliczny oraz mikroprzedsiębiorstw oznacza koncentrację na wysokomarżowych, rozdrobnionych transakcjach, przy odpowiednim wsparciu sprawnymi procesami operacyjnymi, szybkim procesem decyzyjnym i nowoczesnymi rozwiązaniami informatycznymi.

Bank zamierza zwiększyć ekspozycje w sektorze mikroprzedsiębiorstw do 2.9 mld PLN brutto (co odpowiada 6,4% udziału w rynku) na koniec roku 2020 w stosunku do 1,4 mld PLN brutto (co odpowiada 3,3% udziału w rynku) w roku 2015.

Bank planuje dynamicznie rozwijać działalność consumer finance, Spodziewany udział Banku w rynku consumer finance w 2020 roku ma wynieść 1,8%, co odpowiada saldu kredytów 3,5 mld PLN brutto.

W zakresie kanałów dystrybucji planowane jest utrzymanie co do zasady obecnej sieci oddziałów, wraz z ich dalszym wzmocnieniem zasobowym. W ramach działalności consumer finance Bank planuje rozwój nowych kanałów dystrybucji, oparty o ambitne plany budowy sieci franczyzowej. Do końca 2016 roku Bank planuje otworzyć 33 placówki franczyzowe, a do końca 2018 roku liczba ta ma wzrosnąć do 153.

Bank planuje kontynuację wcześniejszej strategii budowy tańszego finansowania detalicznego. W tym celu Bank zamierza dalej rozwijać działalność skoncentrowaną na pozyskiwaniu aktywnych rachunków klientów. Wsparciem tych planów będzie dalszy rozwój rozwiązań hi-tech dla bankowości mobilnej i internetowej

Strategia Banku odzwierciedliła zamiar nowego inwestora zaprzestania działalności korporacyjnej i finansowania projektów. Bank zakłada, że utrzyma obsługę istniejących kredytów do terminu ich zapadalności. Dodatkowo, wspólnie z zewnętrznymi doradcami, przeprowadzana jest analiza opłacalności sprzedaży posiadanego w tych segmentach portfela. Ostateczne decyzje zostaną podjęte na podstawie otrzymanych ofert w tym zakresie.

W świetle nowej strategii ograniczeniu uległa również rola działalności skarbowej, która koncentrować się będzie na inwestowaniu płynności Banku, zabezpieczaniu ryzyka rynkowego a także pozyskiwaniu depozytów korporacyjnych - przy istotnie ograniczonej roli portfela handlowego.

W ramach nowej strategii Bank zamierza zrewidować prowadzenie działalności pod dotychczasowymi markami BIZBank oraz Bank SMART. Zakończenie prac nad stworzeniem nowej marki Banku oraz jej wizualizacji planowane jest do końca maja 2016, a aktywna kampania marketingowa na jesieni 2016.

Strategia Banku realizowana będzie równolegle z pozostawianiem Banku pod rygorem Programu Postępowania Naprawczego, którego aktualizacja została zaakceptowana przez KNF pismem z dnia 18 marca 2016 roku. Obok związanych z tym ograniczeń niesie to korzyść w postaci zwolnienia z obowiązku wnoszenia tzw. podatku bankowego.

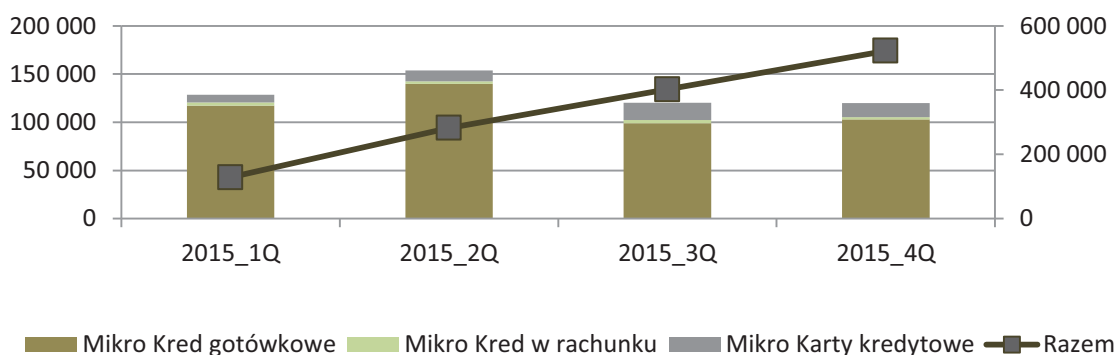
4. Szczegóły działalności Banku w 2015 roku

Segment mikroprzedsiębiorstw

W trakcie 2015 roku Bank udzielił kredytów w segmencie mikroprzedsiębiorstw o łącznej wysokości 544 mln zł.

W tym samym czasie liczba klientów w tym segmencie wzrosła z 43,5 tys na koniec 2014 roku do poziomu 44,2 tys.

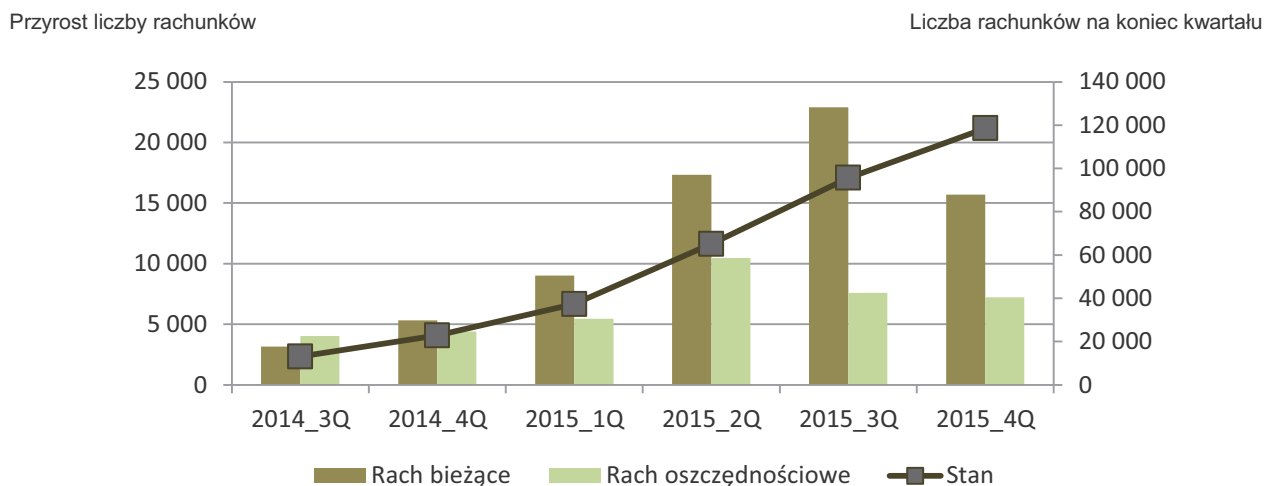
Wykres nr 1. Sprzedaż produktów kredytowych w 2015 roku w segmencie mikroprzedsiębiorstw [tys zł]



Segment detaliczny

Działalność Banku w zakresie segmentu detalicznego w 2015 roku koncentrowała się na budowaniu portfela klientów i wzmacnianiu ich stopnia relacyjności i uproduktowienia. Dzięki innowacyjnej ofercie rachunków bieżących i oszczędnościowych Bank otworzył w 2015 roku ponad 106 tys. rachunków klientów indywidualnych (z wyłączeniem rachunków depozytów terminowych). Na dzień 31 grudnia 2015 roku Bank obsługiwał ponad 118 tys. rachunków klientów indywidualnych.

Wykres nr 2. Przyrost liczby rachunków klientów detalicznych



Wraz z liczbą obsługiwanych rachunków istotnemu wzrostowi uległa liczba obsługiwanych przez Bank klientów detalicznych z 20,9 tys na koniec 2014 roku do 74,6 tys na koniec 2015 roku.

Segment korporacyjny

Jak opisano we wcześniejszej części niniejszego sprawozdania, po podpisaniu 30 kwietnia 2015 roku wstępnej umowy nabycia akcji przez Porto Group Holdings Limited, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom nowego inwestora, Bank wstrzymał zawieranie nowych transakcji kredytowych w segmentach korporacyjnym oraz finansowania projektów.

Działania Banku w zakresie segmentu klientów korporacyjnych w 2015 roku koncentrowały się wokół obsługi istniejącego portfela klientów Banku.

W dniu 8 października 2015 roku Bank dokonał sprzedaży Wierzytelności Odszkodowawczej dotyczącej ustalenia i wypłaty odszkodowania przysługującego od jednostki samorządu terytorialnego (dalej również: Miasto) na podstawie art. 98 ust. 1 i 3 w związku z art. 130 Ustawy o Gospodarce Nieruchomościami z tytułu wygaśnięcia z mocy prawa – prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości na skutek wydania ostatecznej decyzji zatwierdzającej podział działki. Wierzytelność tę wcześniej Bank nabył w dwóch transzach w 2011 i 2012 roku. Wartość Wierzytelności na 31 grudnia 2014 roku wynosiła 213,74 mln zł i opierała się na istotnych szacunkach, o których Zarząd Banku informował w sprawozdaniach finansowych za odpowiednio 2014 i 2013 rok.

Sprzedaż Wierzytelności Odszkodowawczej została przeprowadzona po jej wartości księgowej, odpowiadającej jej wartości godziwej na datę sprzedaży. Transakcja została dokonana z podmiotem niepowiązany z Bankiem.

5. Organizacja Banku

Struktura organizacyjna Banku

Pod względem organizacyjnym Bank składa się z pięciu pionów oraz departamentów i oddziałów podległych poszczególnym Członkom Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Bank posiadał 52 oddziały.

Wraz ze zmianą inwestora strategicznego Banku oraz opracowaniem nowej strategii, dostosowana została struktura organizacyjna w celu zapewnienia odpowiedniego przygotowania organizacji do realizacji planów strategicznych Banku.

Wcześniejszy Pion Bankowości Przedsiębiorstw został zastąpiony Pionem Bankowości Detalicznej i Przedsiębiorstw, w ramach którego wyodrębnione zostały obszary skoncentrowane na podstawowych segmentach strategicznych Banku: Obszar Bankowości Przedsiębiorstw i Finansowania oraz Obszar Bankowości Detalicznej. Równocześnie, ze względu na strategiczny charakter bankowości internetowej i mobilnej, postanowiono o wyodrębnieniu tej sfery działalności w strukturze Banku, w ramach Departamentu Bankowości Elektronicznej.

W celu konsolidacji zagadnień w zakresie zarządzania ryzykiem w Banku do Pionu Ryzyka przeniesiony został Departament Windykacji, a wszelkie kwestie operacyjne zostały umiejscowione w Pionie Operacji, Logistyki i IT (wcześniej: Pion Operacji i Logistyki) poprzez przeniesienie Departamentu Bezpieczeństwa oraz Departamentu Rozliczeń Transakcji Skarbowych. W Pionie Ryzyka powstały również nowe jednostki: Departament Systemów Ryzyka, Departament Walidacji Modeli oraz Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym Klientów Detalicznych.

Ze względu na ograniczenie roli działalności skarbowej w Banku, Departament Skarbu został przeniesiony do Pionu Finansowego, gdzie umieszczone zostały również Departament Obsługi Klientów Korporacyjnych oraz Departament Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Projektów, związane z wygaszaną linią biznesową działalności korporacyjnej. W ramach Pionu Finansów wyodrębniony został również Departament Planowania i Analiz Finansowych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Zarządu Banku wchodziły następujące osoby:

Marek Kulczycki, Prezes Zarządu, nadzoruje Pion Prezesa Zarządu, objął funkcję Członka Zarządu od dnia 12 października 2015 roku a następnie funkcję Prezesa Zarządu po uzyskaniu zgody KNF w dniu 23 lutego 2016 roku.

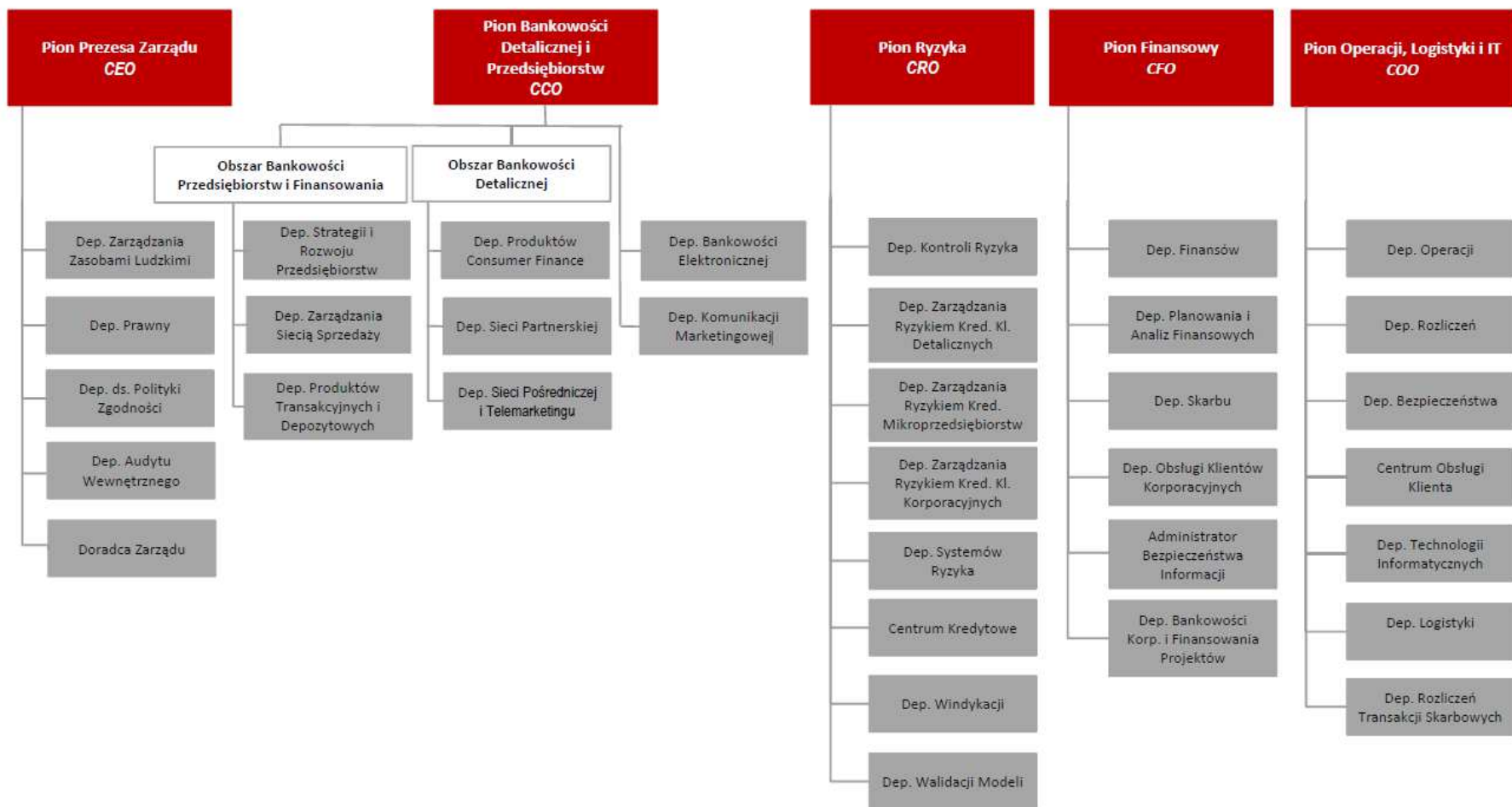
Bartosz Chyła, Pierwszy Wiceprezes Zarządu, odpowiada za Pion Bankowości Detalicznej i Przedsiębiorstw. Pan Bartosz Chyła objął funkcję Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Bankowości Detalicznej i Przedsiębiorstw od dnia 12 października 2015 roku.

Tomasz Maciejewski, Wiceprezes Zarządu, odpowiada za Pion Finansowy.

Grażyna Musiatowicz-Podbiał, Członek Zarządu, odpowiada za Pion Operacji, Logistyki i IT. Pani Grażyna Musiatowicz-Podbiał objęła funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacji, Logistyki i IT od dnia 28 stycznia 2016 roku.

Błażej Kochański, Delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu w okresie od dnia 1 marca 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2016 roku. Panu Błażejowi Kochańskiemu czasowo powierzono koordynowanie działania Pionu Ryzyka. Pan Błażej Kochański, Członek Rady Nadzorczej, został delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Banku uchwałą Rady Nadzorczej nr 22/2016.

Schemat nr 1. Struktura organizacyjna FM Bank PBP S.A. na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji



Struktura zatrudnienia w Banku

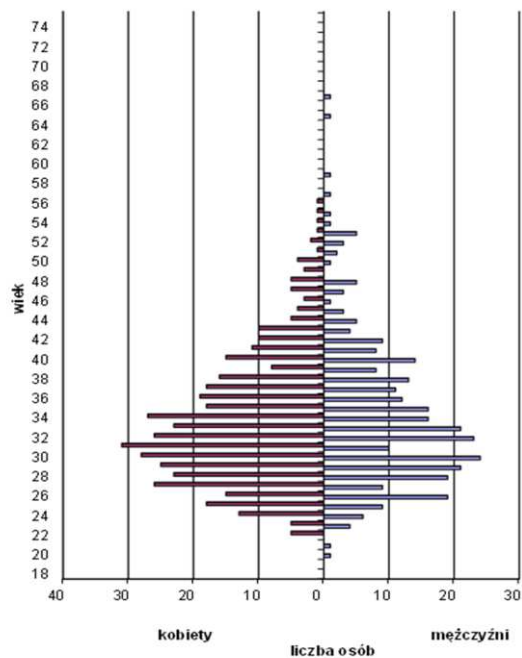
Na koniec roku Bank zatrudniał w przeliczeniu na pełne etaty 754 osoby, z czego 57% stanowiły kobiety.

Struktura wiekowa pracowników Banku wykazuje największe zatrudnienie pracowników w przedziale wiekowym 26 – 38 lat. Średnia wieku pracowników Banku zatrudnionych na koniec 2015 roku wyniosła 34 lata.

Spośród pracowników Banku zatrudnionych na koniec 2015 roku 274 pracowało w oddziałach a 480 w centrali Banku.

Średni staż pracownika w Banku wynosił 2,68 roku.

Rysunek nr 1. Struktura wiekowa pracowników Banku



Przewidywane zmiany w zatrudnieniu

Wraz z planowanym rozwojem działalności Bank planuje zwiększyć zatrudnienie przeliczone na pełne etaty z 754 etatów na koniec 2015 roku do ok. 1 058 etatów na koniec 2020 roku.

Wzrost zatrudnienia dotyczyć będzie przede wszystkim rozwoju działalności związanej z linią detaliczną, oraz w powiązanych funkcjach wsparcia.

Restrukturyzacja działalności

Jak już wspomniano w ramach analizy strategicznej Banku określono, że nie wszystkie dotychczasowe segmenty działalności Banku będą w dalszym ciągu wspierane i rozwijane. W świetle tych faktów podjęta została decyzja o wygaszaniu obszaru korporacyjnego działalności Banku (linie korporacyjna oraz finansowania projektów) wraz z dostosowywaniem funkcji wsparcia w jednostkach tzw. back office. Rozpoczęcie wdrożenia planu restrukturyzacyjnego nastąpiło w listopadzie 2015 roku.

Utworzona na dzień 31 grudnia 2015 roku rezerwa restrukturyzacyjna w kwocie 10,7 mln zł obejmuje koszty związane z planem restrukturyzacji przyjętym przez Zarząd Banku w grudniu 2015 roku, na podstawie nowej strategii Banku oraz zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą nowej struktury organizacyjnej Banku. Szacunek wysokości rezerwy uwzględnia wynikające z zatwierdzonego planu restrukturyzacji wysokości świadczeń związanych z ustaniem zatrudnienia wraz z oczekiwanymi narzutami na ubezpieczenia społeczne. Świadczenia związane z ustaniem zatrudnienia obejmują wypłaty odpraw, wynagrodzenie za okres zwolnienia z wykonywania obowiązków służbowych oraz odpowiednią część premii retencyjnej w zakresie dotyczącym 2016 roku.

6. Zarządzanie ryzykiem

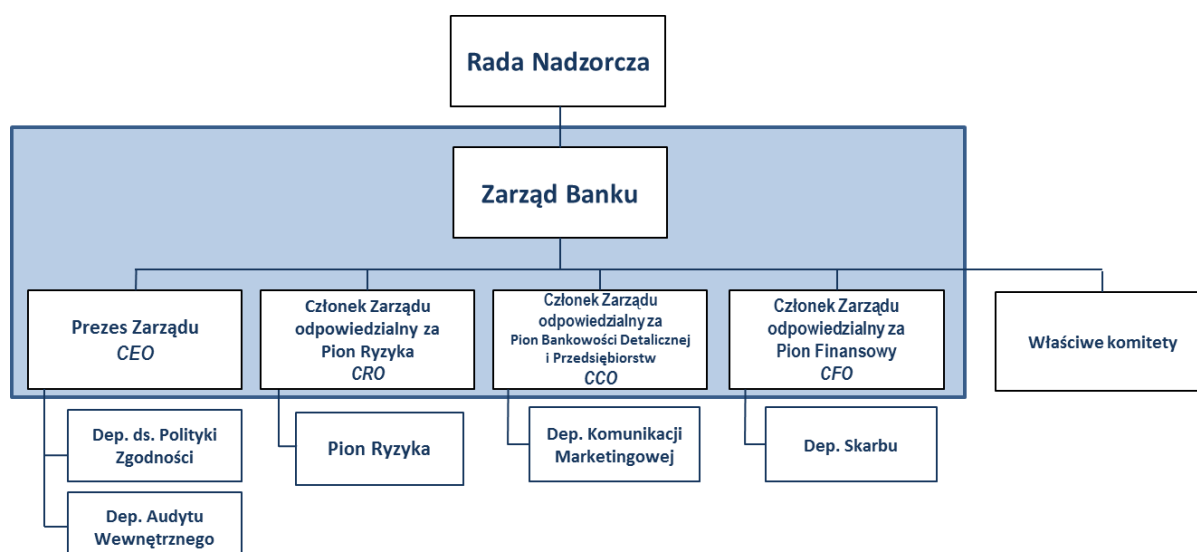
Celem systemu zarządzania ryzykiem w FM Bank PBP S.A. jest zapewnienie zestawu praktycznych zasad, procesów i narzędzi umożliwiających ostrożne i stabilne zarządzanie Bankiem.

Bank przestrzega następujących ogólnych zasad zarządzania ryzykiem:

- system zarządzania ryzykiem oparty jest o pisemne zasady ujęte w „Strategii zarządzania ryzykiem” oraz szczegółowych regulaminach zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka;
- zakres odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych w zakresie zarządzania ryzykiem jest ściśle określony, przy czym zapewnione jest oddzielenie funkcji pomiaru, kontrolowania i raportowania ryzyka od sprzedaży oraz działalności operacyjnej;
- zarządzanie ryzykiem jest częścią procesu całościowego zarządzania Bankiem;
- poziom tolerancji na ryzyko określany jest w odniesieniu do kapitału ekonomicznego i jest zatwierdzany przez Radę Nadzorczą;
- Bank koncentruje się w swojej działalności na obszarach, w których posiada doświadczenie umożliwiające rzetelną ocenę ryzyka, natomiast wprowadzenie nowych produktów jest poprzedzone oceną ryzyka z nimi związanego.

Proces zarządzania ryzykiem odbywa się w ramach zdefiniowanych zakresów odpowiedzialności, zgodnie z przepisami wewnętrznymi oraz z wykorzystaniem odpowiedniej infrastruktury informatycznej. W celu zapewnienia aktualności proces ten jest przedmiotem cyklicznych przeglądów oraz weryfikacji przez audyt wewnętrzny.

Schemat nr 2. Struktura organizacyjna w zakresie obszaru zarządzania ryzykiem



Zarządzanie ryzykiem wpisane jest w schemat organizacyjny Banku poprzez wskazanie członka zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, przypisanie poszczególnym jednostkom organizacyjnym określonych ról w zakresie monitorowania, pomiaru i raportowania ryzyka oraz organizację i zadania funkcjonujących w Banku komitetów: Komitetu ds. Ryzyka, Komitetu Kredytowego, Komitetu ALCO, Komitetu ds. Bezpieczeństwa i Ryzyka Operacyjnego oraz Komitetu ds. Produktów, Projektów Biznesowych oraz Inicjatyw Informatycznych.

W zakresie ryzyka zmiany ceny, ryzyka istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności finansowej, Bank w swoim portfelu utrzymuje pochodne instrumenty finansowe nabyte na rynku międzybankowym. Instrumenty te zabezpieczają back-to-back pozycję Banku z tytułu klientowskich transakcji pochodnych, a także zawierane są w celu zarządzania płynnością walutową. System limitów w Banku ogranicza zarówno ryzyko rynkowe (w księdze handlowej oraz bankowej), jak również kredytowe (poprzez limity dla pojedynczych kontrahentów). Ryzyko płynności w zakresie instrumentów pochodnych może zmaterializować się w przypadku wystąpienia skrajnych warunków rynkowych i zmiany wyceny instrumentów pochodnych, która może wiązać się z koniecznością uzupełnienia zabezpieczenia. Ryzyko płynności w tym zakresie ograniczane jest m.in. poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu aktywów płynnych.

W 2015 roku dokonano przeglądu a następnie istotnej przebudowy Strategii Zarządzania Ryzykiem, mającej na celu dostosowanie jej zapisów do nowej Strategii Działania Banku, nowej Rekomendacji P oraz zmian organizacyjnych Banku.

Ponadto wprowadzono szereg zmian w zakresie:

Polityk i regulacji;

- W segmencie Mikro w 2015 roku Bank kontynuował rozpoczęte w 2014 roku zmiany w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym Klientów Mikro. Wprowadzane zmiany dotyczyły przede wszystkim metodologii oceny wiarygodności i zdolności kredytowej. Celem prowadzonych zmian było wdrożenie metod i rozwiązań odzwierciedlających najlepsze praktyki rynkowe, zapewniające dalszą poprawę jakości portfela oraz zmianę jego struktury w kierunku bezpieczniejszych ofert (kredyty dla profesjonalistów oraz kredyty z zabezpieczeniem hipotecznym). Zaostrzono politykę kredytową w zakresie akceptowania klientów z gorszą oceną scoringową w segmencie kredytów dla klientów nie działających w branży „profesjonalistów”.
- W 2015 roku Bank rozpoczął sprzedaż kredytów gotówkowych, limitów i kart kredytowych dla klientów detalicznych.
- Wprowadzono zmiany w regulacji „Zarządzanie ryzykiem płynności” implementujące zalecenia nowej Rekomendacji P, które dotyczą:
 - wprowadzenia sformalizowanej polityki zarządzania ryzykiem płynności oraz polityki zarządzania aktywami płynnymi,
 - zmiany zakresu i sposobu przeprowadzania testów warunków skrajnych, w tym zmiany w zakresie scenariuszy testów warunków skrajnych,
 - wprowadzenia nowego awaryjnego planu płynności oraz nowych zasad testowania awaryjnego planu płynności,
 - poprawy zasad zarządzania płynnością śróddzienną i walutową,
 - doprecyzowania sposobu ustalania poziomu ryzyka płynności oraz czynników wpływających na uruchomienie awaryjnego planu płynności ,

- doprecyzowania potencjalnych działań zarządczych podejmowanych w ramach normalnych i skrajnych warunków rynkowych,
 - doprecyzowania sposobu postępowania w przypadku przekroczenia wartości progowych oraz limitów,
- W marcu 2015 roku wprowadzono procedurę wewnętrzną „Zarządzanie Ryzykiem Modeli”. W procesie tworzenia tej procedury dokonana została weryfikacja rejestru modeli funkcjonujących w Obszarze Ryzyka. Modele zostały zidentyfikowane jako istotne lub nieistotne na podstawie szeregu informacji dotyczących poszczególnych zidentyfikowanych modeli, w tym wskaźników przyjętych na podstawie eksperckiej analizy. W treści procedury zostały ponadto uwzględnione wytyczne zarówno ilościowe jak i jakościowe, według których odbywa się ocena modelu pod kątem jego istotności.

W lipcu 2015 roku KNF wydał nową Rekomendację W dotyczącą zarządzania ryzykiem modeli w bankach. Termin wdrożenia Rekomendacji został wyznaczony na 30 czerwca 2016 roku. W II połowie 2015 roku została przeprowadzona analiza luki pomiędzy funkcjonującą w Banku procedurą dotyczącą zarządzania ryzykiem modeli a Rekomendacją KNF. Aktualnie w Banku trwa formalny projekt dotyczący wdrożenia Rekomendacji W.
- Przebudowano system zarządzania Ryzykiem operacyjnym dzięki czemu nastąpiło:
 - Wzmocnienie monitoringu zdarzeń operacyjnych i incydentów. Obecnie baza zdarzeń operacyjnych zasilana jest na bieżąco, a informacja o zdarzeniach i incydentach raportowana jest do Komitetu ds. Ryzyka Operacyjnego i Bezpieczeństwa,
 - Ponowne przeprowadzenie, z wykorzystaniem nowego narzędzia, procesu samooceny w oparciu o rozszerzoną listę procesów oraz listę grup produktów,
 - Usprawnienie procesu identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego dla nowych i modyfikowanych procesów/produktów/systemów informatycznych,
 - Zaktualizowanie Kluczowych wskaźników ryzyka (KRI – Key Risk Indicators) z uwzględnieniem wskaźników dotyczących bezpieczeństwa środowiska IT, Wykorzystanie zewnętrznych danych o zdarzeniach operacyjnych do kalkulacji kapitału wewnętrznego i testów warunków skrajnych z tytułu ryzyka operacyjnego,
 - Przebudowanie raportingu. Raporty dotyczące ryzyka operacyjnego przygotowywane są w cyklu kwartalnym do Komitetu ds. Ryzyka Operacyjnego i Bezpieczeństwa, Komitetu ds. Ryzyka, Zarządu i Rady Nadzorczej.

Narzędzi:

- Wdrożono karty scoringowe, wykorzystywane do oceny ryzyka kredytowego głównych produktów oferowanych Mikroprzedsiębiorcom,
- Zbudowano i wdrożono nowy system monitorowania sytuacji finansowo – ekonomicznej Klientów z segmentu Mikro,
- Wykonano walidacje najczęściej wykorzystywanych w Banku modeli scoringowych,
- Opracowano nowe statystyczne karty scoringowe dla: głównych produktów oferowanych Mikroprzedsiębiorcom oraz produktów odnawialnych oferowanych klientom detalicznym,
- Przygotowano i wdrożono zautomatyzowany proces oceny zdolności kredytowej klientów detalicznych,
- Opracowano nowe narzędzia umożliwiające monitorowanie efektywności procesów windykacyjnych oraz monitorowanie jakości nowoudzielanych kredytów.

Raportowania:

- W 2015 roku znacząco zmieniono i rozbudowano system raportowania ryzyk oraz rozszerzono adresatów poszczególnych raportów.

Windykacji:

- Przeprowadzono optymalizację działań restrukturyzacyjnych,
- Przeprowadzono dalsze rozszerzenie współpracy z partnerami zewnętrznymi w procesie outsourcingu (jeden nowy partner),
- Zoptymalizowano proces obsługi gwarancji portfelowych w oparciu o negocjacje i ustalenia z BGK dla portfela Jeremie i PLD co przełożyło się na historycznie najwyższe wpływy z poręczeń,
- Dwukrotnie zorganizowano proces sprzedaży portfela złych długów,
- W zakresie obsługi opóźnień nastąpiła optymalizacja efektywności realizowanych zadań poprzez zwiększenie aktywności windykacyjnej.

W dziedzinie bezpieczeństwa Banku zostały wzmocnione procesy antyfraudowe oraz działania zwiększające stopień bezpieczeństwa informatycznego. W związku z rozwojem usług bankowości internetowej oraz wymogami rekomendacji nadzorczych w powyższym obszarze zostały rozbudowane procedury i procesy mające na celu zapobieganie wykorzystaniu rachunków osobistych oraz transakcji płatniczych dla celów przestępczych. Podjętych został również szereg inicjatyw oraz inwestycji w dziedzinie zwiększenia bezpieczeństwa informatycznego Banku, w tym w szczególności związanych z obszarem bankowości elektronicznej oraz zagrożeniami internetowymi. Bank przeprowadził z wynikiem pozytywnym testy planów ciągłości działania. Całokształt zagadnień związanych z bezpieczeństwem oraz ryzykiem operacyjnym Banku w 2015 roku był monitorowany oraz nadzorowany przez Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego i Bezpieczeństwa.

W 2015 roku Bank wziął udział w organizowanym przez UKNF badaniu jakości aktywów (AQR – *Assets Quality Review*) polegającym na przeglądzie najważniejszych portfeli kredytowych Banku wg metody zastosowanej przez EBC do badania największych europejskich banków. W wyniku badania UKNF wyznaczył wartość współczynnika wypłacalności CET1, z uwzględnieniem korekt wynikających z metodologii AQR, która znalazła się powyżej wymaganego przez metodologię AQR poziomu. W wyniku badania UKNF sformułował w stosunku do Banku 3 zalecenia, które zostały przez Bank zrealizowane w 2015 roku.

7. Działalność operacyjna

Technologie Informatyczne

Rok 2015 roku wiązał się z szeregiem wdrożeń zaplanowanych zmian w architekturze aplikacji IT oraz infrastrukturze IT.

W obszarze **architektury aplikacji IT** zakończono z sukcesem kolejny etap projektu nowej Bankowości Mobilnej i Internetowej (BIM), w efekcie czego wyłączony został dotychczasowy system bankowości elektronicznej dla klientów detalicznych def3000/REB. Wdrożono nowatorskie na polskim rynku rozwiązanie

dotyczące biometrii głosowej wykorzystywanej do zarządzania rachunkiem przez klienta. Wprowadzono funkcjonalność obsługi rachunków i kart debetowych w walucie euro oraz przelewy SEPA, co wiązało się z wdrożeniem modułu rozliczeń def3000/CL w centralnym systemie bankowym. Jednocześnie wykonano aktualizację systemu def3000/CB do najnowszej wersji 10. Kontynuowano prace wdrożeniowe w obszarze systemu *Workflow*, w ramach których uruchomiono proces obsługi kredytów dla profesjonalistów i rozbudowano możliwości samodzielnej budowy procesów *Workflow* przez użytkowników biznesowych, udostępniono pośrednikom dedykowaną konsolę logowania do systemu bankowego. Zintegrowano system *Workflow* z Biurem Informacji Kredytowej.

Uruchomiono system ECP służący do ewidencji czasu pracy, który został połączony z systemem HR TETA oraz systemem def3000/MIS (Hurtowania danych). Uzyskane rozwiązanie IT zoptymalizowało możliwości raportowania i monitoringu kosztów w ramach procesów zarządzania kosztami.

Znaczące zmiany zostały dokonane także w **obszarze Infrastruktury IT**. Przeprowadzono aktualizację oprogramowania bazodanowego Oracle oraz systemów operacyjnych. Zoptymalizowano wykorzystanie posiadanych licencji Oracle. Zoptymalizowano działanie hurtowni danych def3000/MIS, skracając czas przetwarzania dziennego oraz miesięcznego. Rozbudowano infrastrukturę serwerową Blade oraz pojemność przestrzeni dyskowej wykorzystując rozwiązania macierzy IBM, zwiększając wydajność systemu BIM oraz systemu *Workflow*. W obszarze infrastruktury urządzeń sieciowych podniesiono jakość zabezpieczenia sieci Banku poprzez wdrożenie nowoczesnych zapór sieciowych Palo Alto, co umożliwiło uproszczenie infrastruktury sieciowej oraz łatwiejsze nią zarządzanie. Duże zmiany nastąpiły również w obszarze sieci WAN, gdzie wykonano zwiększenie przepustowości łącz centrala–oddziały oraz automatyzację przełączenia na łącze zapasowe w przypadku awarii oraz poprawę jakości połączeń telefonicznych VoIP.

W obszarze narzędzi zarządzania infrastrukturą IT, zakończono wdrożenie systemu do zdalnego zarządzania stacjami roboczymi (SCCM) oraz wykonano migrację domen. Powyższe prace umożliwiły zwiększenie efektywności pracy administratorów IT. Obniżono ryzyko operacyjne wynikające z eksploatacji niewspieranego już przez dostawcę systemu Windows XP, wdrażając w Banku nowy standard systemu operacyjnego w wersji Windows 7. W trakcie prac wdrożeniowych powyższego standardu dokonano wymiany sprzętu IT (PC i laptopy) w Centrali i oddziałach Banku.

W obszarze bezpieczeństwa danych w infrastrukturze IT, wykonano również wymianę systemu antywirusowego (McAfee na Kaspersky) dla komputerów i telefonów GSM wraz z uruchomieniem szyfrowania danych na dysku (dla wskazanych urządzeń). W celu podniesienia poziomu bezpieczeństwa danych w Banku wdrożono rozwiązanie typu *Mobile Device Management* do zdalnego zarządzania urządzeniami mobilnymi GSM oraz zaimplementowano oprogramowanie typu *Data Loss Prevention* do kontroli „wycieku” danych.

Operacje i logistyka

Na początku 2015 roku, w związku projektem sprzedaży Banku zapadła decyzja o wstrzymaniu procesu rebrandingu i modernizacji oddziałów Banku. Z tego też powodu wstrzymane zostały wszystkie inwestycje lokalowe zaplanowane w Banku, w tym połączenie Central Banku w Warszawie i przeniesienie siedziby w Łodzi. Projekty te zostały wznowione w III kwartale 2015 roku, a ich skutkiem było uruchomienie nowej Centrali Banku w Gdańsku (obok Centrali w Warszawie). Dokończenie projektu połączenia Centrali Banku w Warszawie i dalsza rozbudowa Centrali w Gdańsku planowane są w roku 2016.

W celu dalszej optymalizacji kosztowej, Bank aktywnie renegotjował w 2015 roku czynsze najmu w kilkunastu oddziałach, dokonując w efekcie oszczędności w wysokości ok. 150 tys. zł w skali roku. Zgodnie z decyzją Zarządu zamknięto 4 filie Banku o niskiej efektywności biznesowej, dokonując kolejnych oszczędności kosztowych w czynszach (ok. 50 tys. zł w skali roku).

System Informacji Zarządczej

W 2015 roku został rozpoczęty projekt budowy nowej hurtowni danych. Celem projektu jest stworzenie spójnego i wydajnego źródła danych dla wszystkich obszarów raportowych w Banku.

Zakres projektu przewiduje:

- uzupełnienie danych dostępnych bezpośrednio z poziomu hurtowni o dane z kluczowych systemów informatycznych Banku;
- budowę tematycznych „data-martów” z zachowaniem spójności definicji na poziomie Banku;
- rozwiązania organizacyjne w zakresie zarządzania jakością i treścią hurtowni;
- opracowanie rozwiązania technologicznego – architektura i procesy zasileń – optymalizacja pod kątem wydajności przetwarzania w celu zapewnienia obsługi zwiększonych wolumenów sprzedaży w kolejnych latach;
- Business Intelligence – wybór jednolitego narzędzia do raportowania zarządczego.

8. Podsumowanie wyników finansowych Banku w 2015 roku

FM Bank PBP S.A. zamknął rok finansowy 2015 stratą netto w wysokości -100,8 mln zł. Wynik ten jest gorszy o wyniku za rok 2014 o 86,8 mln zł i jest drugim rokiem z rzędu, kiedy Bank odnotował stratę.

W 2015 roku wynik z tytułu odsetek wyniósł +125,8 mln zł (w porównaniu ze +167,8 mln zł w 2014 roku) a wynik z tytułu opłat i prowizji +30,1 mln zł (w porównaniu z +33,3 mln w 2014 roku). Wynik z tytułu operacji finansowych instrumentami przeznaczonymi do obrotu, pozycji wymiany oraz na sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży w 2015 roku wyniósł +9,6 mln zł i był o +2,0 mln wyższy niż w 2014 roku. Koszty wynagrodzeń oraz pozostałe koszty działalności wraz z amortyzacją wyniosły w 2015 roku -145,8 mln zł (w 2014 roku -126,5 mln zł). Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł w 2015 roku -127,5 mln zł w stosunku do -88,0 mln zł w 2014 roku.

Tabela nr 1. Zmiana podstawowych kategorii rachunku zysków i strat Banku r/r

[tys zł]	2015	2014	r/r	r/r [%]
Wynik odsetkowy	125 794	167 751	-41 957	-25%
Wynik prowizyjny	30 079	33 312	-3 234	-10%
Wynik z operacji handlowych	9 698	7 686	2 012	+26%
Koszt ryzyka	-127 542	-88 030	-39 511	+45%
Koszty operacyjne	-138 091	-118 113	-19 978	+17%
Amortyzacja	-7 658	-8 395	737	-9%
Pozostałe koszty i przychody	-13 218	-10 352	-2 866	+28%
Wynik brutto	-120 937	-16 140	-104 797	
Podatek	20 104	2 397	17 707	
Wynik netto	-100 834	-13 743	-87 090	

Na wynik Banku w 2015 roku bardzo istotny wpływ miały zdarzenia o charakterze jednorazowym.

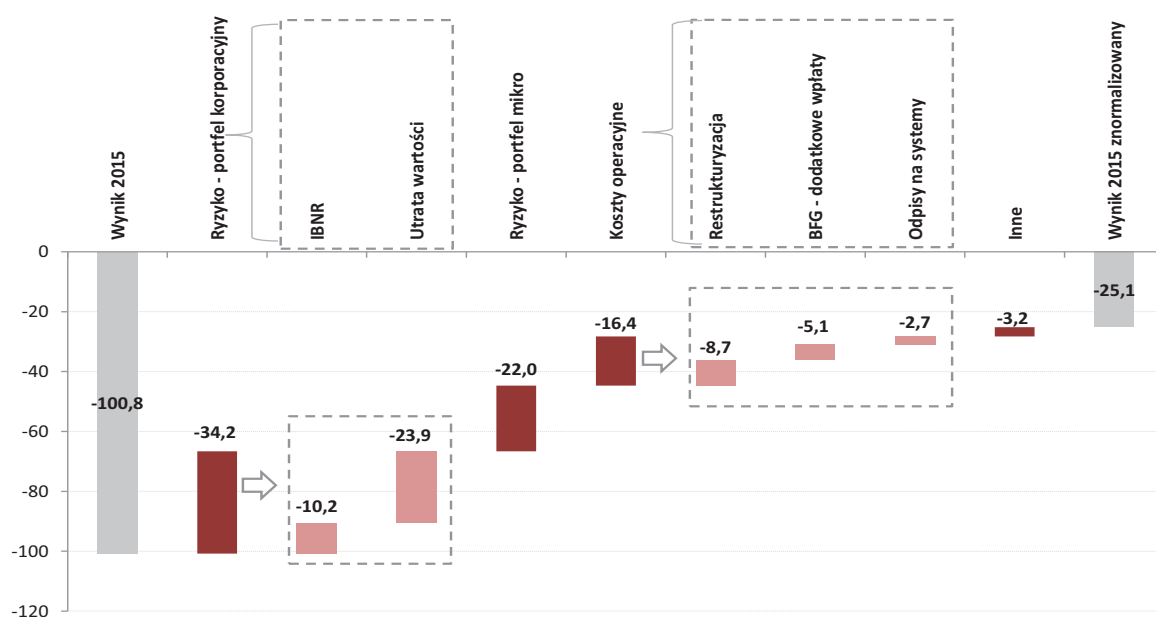
Na wynik z tytułu odpisów w 2015 roku wpłynęło zawiązanie odpisów indywidualnych na klientów z portfela korporacyjnego, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej kredytobiorców. Nastąpiła również zmiana szacunków w zakresie wartości parametru LIP oraz odzysków dla portfela detalicznego i mikroprzedsiębiorstw (w tym ostatnim przypadku w związku z rozwojem własnych baz danych opartych o wewnętrzną historię odzysków możliwe było odcięcie danych najmniej reprezentatywnych dla bieżącego profilu odzysków Banku). Ponadto zmianie uległy szacunki parametrów LIP, PD i odzysków z zabezpieczeń dla portfela korporacyjnego (w przypadku LIP zgodnie z oczekiwaniami KNF formułowanymi dla banków nie przeprowadzających dodatkowych analiz uzasadniających wysokość parametru LIP, a w zakresie PD zgodnie z podejściem KNF podczas badania AQR).

Zmiany odpisów w zakresie portfela korporacyjnego wpłynęły łącznie na wynik netto na poziomie -34,2 mln zł, a zmiany dla portfela mikroprzedsiębiorstw w wysokości -22,0 mln zł

Na odnotowaną stratę netto Banku w 2015 roku istotny wpływ miało również, opisane wyżej, zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej w związku ze zmianą strategii działalności Banku (-8,7 mln zł netto) oraz również wynikający z nowej strategii odpis aktualizujący na systemy informatyczne wraz z rezerwą na przyszłe opłaty serwisowe z nimi związane w łącznej kwocie -2,7 mln zł netto. Dodatkowa wpłata do BFG związana z upadłością Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie obciążała wyniki netto Banku w kwocie -5,1 mln zł.

Po wyeliminowaniu wpływu powyższych zdarzeń o charakterze jednorazowym, wynik Banku na koniec 2015 roku wyniósłby -25,1 mln zł. Poniższy wykres pokazuje znormalizowany wynik netto Banku po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych.

Wykres nr 3. Normalizacja wyniku netto Banku za 2015 rok [mln zł]

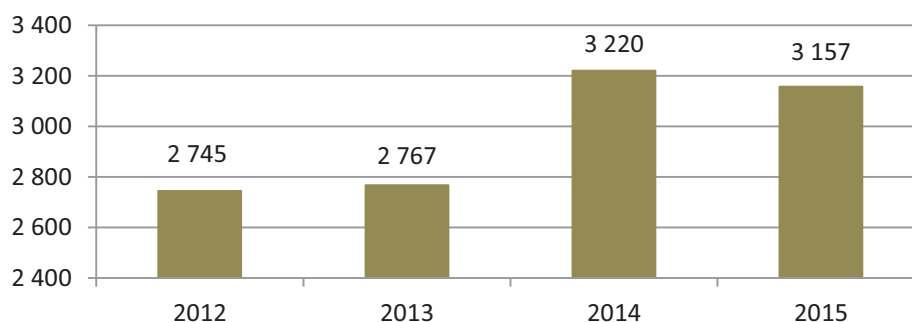


W związku z odnotowaną przez Bank w 2015 roku stratą, wskaźnik Koszty / Przychody (Cost Income Ratio) za 2015 rok wyniósł 383% (z uwzględnieniem kosztów ryzyka). Wskaźnik wyliczony jako wartość procentowa kosztów administracyjnych i amortyzacji względem sumy wyniku odsetkowego, prowizyjnego i operacji finansowych przed kosztami ryzyka za 2015 rok wyniósł 88%.

Rentowność aktywów (RoA) za 2015 rok wyniosła -3,16%.

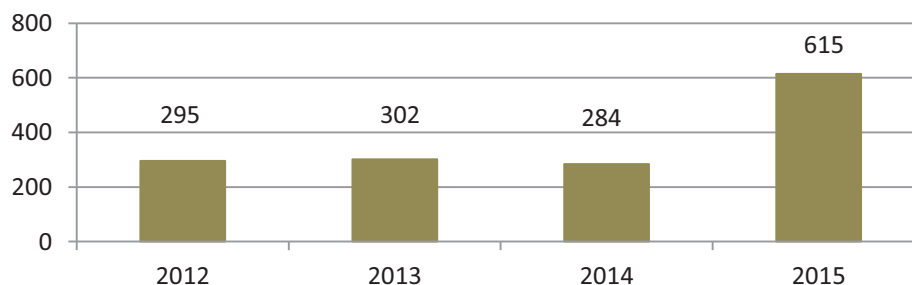
Suma bilansowa na koniec roku 2015 wyniosła 3.157 mln zł i nieznacznie spadła w stosunku do 3.220 mln zł na koniec roku 2014 na skutek wstrzymania działalności korporacyjnej oraz ograniczeń kapitałowych. Największymi pozycjami aktywów były papiery wartościowe (1.158 mln zł), kredyty i pożyczki (1.718 mln zł), należności międzybankowe (34,2 mln zł) oraz kasa i operacje z Bankiem Centralnym (121 mln zł). Wartość majątku trwałego wyniosła 41,0 mln zł.

Wykres nr 4. Suma bilansowa Banku na koniec kolejnych lat [mln zł]



Aktywa były finansowane przede wszystkim z kapitałów własnych o łącznej wartości 615 mln zł oraz depozytów klientów (bieżących i terminowych) wynoszących 2.447 mln zł.

Wykres nr 5. Kapitały własne Banku na koniec kolejnych lat [mln zł]



Stan zobowiązań pozabilansowych z tytułu udzielonych otwartych linii kredytowych oraz gwarancji na koniec 2015 roku wyniósł 236,5 mln zł, w stosunku do 274,2 mln zł na koniec 2014.

9. Adekwatność kapitałowa Banku

Współczynnik wypłacalności Banku na koniec 2015 roku wyniósł 36,09%, na co wpływ miało przede wszystkim dokapitalizowanie dokonane przez nowego inwestora strategicznego Banku.

Na 31 grudnia 2015 roku całkowity wymóg kapitałowy Banku wyniósł 129,8 mln zł. Strukturę całkowitego wymogu kapitałowego przedstawia poniższa tabela:

Tabela nr 2. Wysokość wymogów kapitałowych na koniec 2015 roku

Wymóg kapitałowy z tytułu:	Wartość w tys. zł
Ryzyka kredytowego oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	98 082
ryzyka kredytowego	97 257
ryzyka kredytowego kontrahenta	825
Ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej (CVA)	1 231
Ryzyka rynkowego	1 748
ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych	515
ryzyka ogólnego stóp procentowych	1 233
Ryzyka operacyjnego	28 645
Wymogi kapitałowe razem	129 706

Kapitał regulacyjny (wymogi kapitałowe) Banku obliczane są w ściśle określony sposób dla wymienionych w przepisach rodzajów ryzyka, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu CRR (*Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012*). W procesie wyznaczania adekwatności kapitałowej każda z klas ekspozycji klasyfikowana jest zgodnie z Artykułem 112 Rozporządzenia CRR do poszczególnych klas ekspozycji. W strukturze ekspozycji kredytowych Banku dominują ekspozycje zaklasyfikowane do kategorii ekspozycji detalicznych (52% łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta).

Tabela nr 3. Wymogi w zakresie funduszy własnych na 31 grudnia 2015 roku

	Wartość w tys. zł
Kapitał podstawowy Tier I	585 085
Kapitał dodatkowy Tier I	0
Kapitał Tier 1 (kapitał Tier 1 = podstawowy Tier I + dodatkowy Tier I)	585 085
Kapitał Tier II	0
Łączny kapitał (łączny kapitał = kapitał Tier I + kapitał Tier II)	585 085
Aktywa ważone ryzykiem razem	1 621 321
Współczynniki kapitałowe	
Kapitał podstawowy Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	36,09%
Kapitał Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	36,09%
Łączny kapitał (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	36,09%

Warszawa, 22 marca 2016 roku

Podpisy Członków Zarządu.

Marek Kulczycki
Prezes Zarządu

Bartosz Chytła
Pierwszy Wiceprezes
Zarządu

Tomasz Maciejewski
Wiceprezes Zarządu

Grażyna
Musiatowicz-Podbiał
Członek Zarządu

Błażej Kochański
Delegowany Członek Rady
Nadzorczej do czasowego
wykonywania czynności Członka
Zarządu