

Polski Bank Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna
Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2012 roku

Niniejsze sprawozdanie Zarządu Polskiego Banku Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna ("PBP Bank S.A.") zawiera informacje na temat działalności Banku w roku 2012. Sprawozdanie powinno być czytane łącznie ze zbadanym przez biegłego rewidenta, pełnym sprawozdaniem finansowym przygotowanym na dzień 31 grudnia 2012 roku, w tym z informacją dodatkową.

Utworzenie i Organizacja

Bank rozpoczął działalność operacyjną w listopadzie 1995 roku, dlatego też rok 2012 był siedemnastym pełnym rokiem działalności PBP Bank S.A.

Całkowita odpowiedzialność za działalność operacyjną Banku spoczywa na Zarządzie, który działa w oparciu o ściśle określoną strukturę zarządzania.

Bank dzieli się na departamenty oraz sekcje. Prezes Banku odpowiedzialny jest za zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz nadzór nad departamentami Prawnym, Personalnym i Finansów, Kontroli i Zarządzania Ryzykiem. Departament Skarbu, Departament Bankowości Korporacyjnej oraz departamenty operacyjne podlegają dwóm pozostałym członkom Zarządu. Wyodrębniona komórka Audytu Wewnętrznego jest niezależna i podlega bezpośrednio Prezesowi. Bank posiada w pełni przygotowaną infrastrukturę operacyjną, jak również procedury wewnętrzne niezbędne do prowadzenia działalności zgodnie z wymaganiami Narodowego Banku Polskiego oraz zgodnie z oczekiwaniami klientów.

Od 2012 roku oprócz centrali w Warszawie Bank prowadzi działalność również za pośrednictwem lokalnych przedstawicielstw zlokalizowanych w Krakowie, Łodzi, Poznaniu i Gdańsku.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Zarządu wchodziły trzy osoby:

- Maciej Stańczuk, pełniący funkcję CEO, Prezes Banku od października 2000 roku,
- Elżbieta Bhagat, Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialna za Departament Bankowości Korporacyjnej, Departament Skarbu, Departament Finansowania Transakcji Dokumentowych oraz Regionalne Centra Bankowości Korporacyjnej,
- Jarosław Lejko, odpowiedzialny za departamenty operacyjne.

W dniu 5 marca 2013 roku Pani Elżbieta Bhagat złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Polskiego Banku Przedsiębiorczości ze skutkiem na dzień 5 czerwca 2013 roku albo z chwilą powołania nowego członka Zarządu Banku, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. W dniu 27 marca 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 22/2013 powołała Pana Stefana Świątkowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Kadra

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Bank zatrudniał na pełnych etatach 75 pracowników.

Kapitał / Własność

Kapitał zakładowy PBP Bank S.A. wynosi 183.646 tys. zł i dzieli się na 183.646 akcji o wartości nominalnej 1.000 zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, akcjonariuszem, posiadającym 183.646 (100%) akcji Banku jest PL Holdings S.a.r.l. Na dzień 31 grudnia 2011 roku, 101.005 (55%) akcji Banku znajdowało się w posiadaniu PL Holdings S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (spółka zależna od ABRIS–EMP Capital Partners Limited z siedzibą w Jersey), zaś pozostałe 82.641 (45%) akcji w posiadaniu spółki Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Abris Capital Partners odkupił od Domu Maklerskiego IDMSA 45% akcji Polskiego Banku Przedsiębiorczości, w dniu 18 lipca 2012 roku.

W 2012 roku podobnie jak w latach ubiegłych nie zostały przez Bank nabyte żadne akcje własne.

Fundusze własne Banku na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosły 159 mln zł.

Strategia działalności/klienci

Kierunki rozwoju w latach 2011-2012 wytyczała Strategia Banku na lata 2011-2013, która została przyjęta przez Zarząd i zatwierdzona w dniu 2 grudnia 2010 r. przez Radę Nadzorczą Banku.

Celem nadrzędnym strategii Banku było stworzenie oferty proponującej nową jakość na polskim rynku usług bankowych dla przedsiębiorstw, która miała się charakteryzować

relacyjnym raczej niż transakcyjnym modelem współpracy z klientem, ukierunkowanym na długofalową współpracę.

W związku z sytuacją, w której znalazł się Bank po zakończeniu 2011 roku z bardzo wysoką stratą i wszelkimi tego następstwami, kierownictwo Banku wspólnie z Radą Nadzorczą przeanalizowało szerokie spektrum możliwych wariantów działania w celu poprawy sytuacji Banku i bezpieczeństwa klientów. Program Postępowania Naprawczego został opracowany przy założeniu przeprowadzenia pełnowymiarowej fuzji Polskiego Banku Przedsiębiorczości S.A. z FM Bankiem S.A., uwzględniającej integrację wszystkich procesów i funkcji korporacyjnych, w tym dotyczących zarządzania ryzykiem. Przeprowadzone zostały analizy, które pozwoliły na opracowanie wstępnych założeń strategicznych. Zarządy PBP Bank S.A. oraz FM Bank S.A. wspólnie określiły docelowe segmenty klientowskie, ofertę produktową, politykę cenową, kanały dystrybucji usług oraz politykę kapitałową. Zdefiniowana została również nowa struktura organizacyjna, określająca zakres odpowiedzialności poszczególnych członków zarządu, która będzie obowiązywała po połączeniu banków. Cele postępowania naprawczego będą realizowane przy założeniu połączenia banków w terminie do 30 czerwca 2013 roku.

Misją połączonego Banku będzie długofalowy wzrost wartości firmy poprzez budowę trwałych i rentownych relacji z klientami mikro oraz z klientami korporacyjnymi poprzez oferowanie produktów o wartości dodanej i zapewnienie wysokiego poziomu świadczonych usług.

Założenia strategiczne Banku:

- zwiększenie stabilności i bezpieczeństwa działania w oparciu o powiększoną bazę kapitałową oraz dywersyfikację źródeł finansowania;
- utrzymanie dwóch podstawowych segmentów klientów (klientów mikro oraz klientów korporacyjnych), z tendencją do stopniowego zapełniania luki pomiędzy tymi segmentami;
- budowanie trwałych i rentownych relacji z klientami;
- zapewnienie odpowiedniej rentowności działalności na poziomie całej organizacji jak i poszczególnych segmentów biznesowych;
- ograniczenie koncentracji po stronie kredytowej i depozytowej;
- rozwój detalicznych źródeł finansowania.

Planowane rynki docelowe oraz oferta produktowa

Oferta Banku będzie w głównej mierze skierowana do następujących segmentów klientowskich:

1. Małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP) definiowane jako firmy o obrotach rocznych pomiędzy 50 a 300 mln złotych;
2. Jednostki Samorządu Terytorialnego (JST);
3. Projekty (energetyka odnawialna, finansowanie eksportu, finansowanie nieruchomości komercyjnych);
4. Mikro Przedsiębiorstwa, definiowane jako firmy o obrotach rocznych do 4 mln zł, w tym wolne zawody oraz startupy finansowane w oparciu o programy poręczeniowe.

Segmenty zdefiniowane w punktach 1-3 (MSP, JST, Projekty) określane są jako segment korporacyjny.

Powyższe stwierdzenia obrazują dążenie Banku do ograniczenia koncentracji kredytów poprzez zwiększenie udziału mniejszych kredytów i ograniczenie udziału kredytowania dużych przedsiębiorstw.

W ramach działalności depozytowej, połączony bank będzie kierował swoją ofertę do wyżej wskazanych segmentów klientowskich oraz do osób fizycznych.

Bank przeprowadzi analizę w zakresie zapalenia luki pomiędzy segmentami klientów Mikro i Korporacyjnych. W szczególności, wraz z rozwojem działalności klientów mikro możliwe jest wdrożenie oferty kredytowej dla firm o obrotach do 10 mln zł z cross-sellingiem produktowym opartym o produkty dostępne w segmencie korporacyjnym (wymiana walut, factoring, gwarancje i akredytywy).

Dodatkowo, Bank planuje rozszerzenie obecnych segmentów klientowskich o segment detaliczny. Segment ten będzie budowany w oparciu o bazę klientów Segmentu Mikro i będzie obejmował ofertę detaliczną (karty kredytowe, limity w rachunku bieżącym i ograniczone kredyty gotówkowe), która będzie dedykowana dla właścicieli obsługiwanych przez bank firm oraz ich rodzin.

Bank będzie oferował następujące produkty:

	Małe i średnie przedsiębiorstwa	Jednostki Samorządu Terytorialnego	Projekty/duże przedsiębiorstwa z projektami eksportowymi	Mikro przedsiębiorstwa
Kredyty terminowe i obrotowe	X	X	X	X
Transakcje dokumentowe - gwarancje, akredytywy	X	X	X	X
Bankowość transakcyjna	X	X	X	X
Finansowanie projektów	X	X	X	
Finansowanie łązi i przejęć	X			
Organizacja i obejmowanie emisji instrumentów dłużnych, kredyty konsorcjalne	X	X	X	
Finansowanie eksportu przy wykorzystaniu gwarancji agencji kredytów eksportowych			X	
Faktoring	X	X		X
Finansowanie nieruchomości komercyjnych		X	X	
Leasing i oferta kredytów inwestycyjnych dla małych firm rosnących razem z Bankiem				X
Pakiety prawne, medyczne, windykacyjne a także inne usługi wspomagające o wartości dodanej dla biznesu mikroprzedsiębiorcy				X
Programy inwestycyjne				X
Oferia ubezpieczeniowa				X
Produkty rynku finansowego - wymiana walut, lokowanie środków klientów	X	X	X	X
Produkty rynku finansowego - produkty pochodne	X	X	X	

W powyższej tabeli przedstawiona została oferta produktowa połączonego Banku w podziale na wyodrębnione segmenty klientowskie. Tabela ta została stworzona na bazie obecnej oferty produktowej PBP Bank S.A. (produkty przypisane do segmentu korporacyjnego, obejmującego „Małe i średnie przedsiębiorstwa”, „Jednostki Samorządu Terytorialnego” oraz „Projekty/duże przedsiębiorstwa z projektami eksportowymi”) oraz na bazie oferty produktowej FM Bank S.A. (produkty przypisane do segmentu „Mikroprzedsiębiorstwa”).

Oferta produktowa dla segmentu korporacyjnego (obecna oferta PBP Bank S.A.) obejmuje kredyty inwestycyjne, finansowanie kapitału obrotowego (kredyty w rachunku bieżącym, faktoring), transakcje dokumentowe, finansowanie projektów, fuzji i przejęć, finansowanie nieruchomości komercyjnych oraz szeroką gamę produktów operacyjnych (bankowość internetowa, zarządzanie gotówką). W tym segmencie oferowane są również produkty rynku finansowego, takie jak wymiana walut, lokowanie środków, produkty pochodne oraz organizacja i obejmowanie emisji instrumentów dłużnych.

FM Bank to pierwsza w Polsce instytucja finansowa dedykowana obsłudze mikroprzedsiębiorstw, posiadająca ofertę skonstruowaną z myślą o specyficznych potrzebach tej grupy Przedsiębiorców. FM Bank umożliwi małym i mikro firmom dostęp do nowoczesnych usług bankowych, a także do środków finansowych na rozwój i inwestycje.

Autorski system oceny zdolności kredytowej, wypracowany w Funduszu Mikro i udoskonalony na potrzeby FM Banku, zapewnia przedsiębiorcom pogłębioną analizę

faktycznej sytuacji finansowej ich firmy i gwarantuje decyzję opartą na rzeczywistych wynikach, a nie sztywnych klasyfikacjach i ogólnych wskaźnikach.

Kanały dystrybucji usług bankowych dostosowane do specyfiki klienta każdego segmentu biznesowego:

- Obsługa Segmentu Mikro, będzie realizowana poprzez sieć własną 56 oddziałów, call centre, pośredników finansowych, sprzedaż za pomocą internetu (głównie tzw. leady). W 2013 roku planowane jest wprowadzenie nowego kanału dystrybucji usług bankowych w postaci biur kredytowych. W dalszej perspektywie planowane jest otwarcie dodatkowych oddziałów,
- Obsługa Segmentów Korporacyjnych, będzie realizowana głównie w siedzibie Banku oraz w Regionalnych Centrach Korporacyjnych, zlokalizowanych w Gdańsku, Poznaniu, Krakowie i Łodzi. Centra korporacyjne oferują firmom kompleksową obsługę marketingową i pełną ofertę produktów skierowanych do tych segmentów,
- W dalszej perspektywie rozważana jest integracja centrów korporacyjnych z siecią oddziałów/biur kredytowych obsługującą Segment Mikro.

Rozwój działalności

W latach 2006-2011 Bank wzmocnił relacje ze swoimi klientami, czego wyrazem był utrzymujący się wysoki poziom depozytów klientów, których saldo na koniec 2011 wyniosło 967 mln zł, a na koniec 2012 odpowiednio 1.457 mln zł, co stanowiło 80% sumy bilansowej Banku na 31 grudnia 2012 roku.

W roku 2012 nastąpił wzrost portfela kredytowego (kredyty i skupione wierzytelności bez naliczonych odsetek; należności od sektora niefinansowego) z 420 mln zł na koniec 2011 roku do 495 mln zł na koniec 2012 roku. Przy utrzymującej się wysokiej jakości portfela wzrost jest głównie wynikiem nowej akcji kredytowej. Oprócz finansowania w postaci kredytów oraz zakupu wierzytelności Bank finansował klientów poprzez zakup papierów dłużnych, których wolumen utrzymywał się na koniec 2012 roku na poziomie 284 mln zł jeśli chodzi o emisje papierów dłużnych przedsiębiorstw.

W związku ze wzrostem portfela kredytowego i papierów dłużnych przedsiębiorstw wynik odsetkowy wzrósł o 13%, natomiast wynik z tytułu prowizji spadł o 33%. Wzrost wyniku na operacjach finansowych oraz powyższe zmiany przełożyły się na wzrost wyniku z działalności bankowej na poziomie 20%.

Koszty działania Banku w 2012 roku nieznacznie wzrosły o 2% i kształtowały się na poziomie 38 mln zł.

Mimo wyraźnej poprawy w zakresie działalności operacyjnej, wynik Banku ukształtowany jest w dużej mierze przez transakcję sprzedaży obligacji spółki DSS, w związku z którą Bank odwrócił odpis z tytułu aktualizacji wartości na kwotę blisko 59 mln zł.

W 2012 roku nie były prowadzone prace badawcze ani rozwojowe, choć Bank na bieżąco analizuje potrzeby klientów pod kątem oferty produktowej. Ze względu na charakter działalności Bank stara się oferować klientom produkty „szyte na miarę” dopasowując rozwiązania do potrzeb konkretnego klienta.

Ponadto, w roku 2012 w celu zdywersyfikowania portfela depozytowego, Polski Bank Przedsiębiorczości zaczął oferować lokaty dla klientów indywidualnych. Lokaty są dostępne tylko przez Internet (<https://lokata.pbp-bank.pl>). Minimalna wartość lokaty to 1 tys. zł, maksymalnego limitu nie ma. Okresy trwania: 1 tydzień, 2 tygodnie, 1 miesiąc, 3 miesiące, 6 miesięcy, 9 miesięcy, 12 miesięcy. Założenie lokaty nie wiąże się z otwarciem konta w PBP Banku S.A.

lokata  **spinająca**

Lokata nazywa się spinająca, ponieważ łączy prostotę, dostępność, a także szybkość.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Banku

W 2010 roku plan działalności Banku koordynowany był w ramach realizacji celów biznesowych związanych z działalnością w ramach Grupy WestLB. Plan na 2010 rok zakładał między innymi ograniczanie działalności oraz zmniejszanie wielkości aktywów. W ramach planu nastąpiła sprzedaż części portfela kredytowego o wartości nominalnej 288 mln zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku. W chwili obecnej, po zmianie właścicieli, Bank w latach 2011-2012 prowadził ekspansję kredytową, rozszerzając działalność mając na celu zwiększenie sumy bilansowej oraz podwyższenie wyniku finansowego.

Lata 2011-2012 to okres realizacji strategii na lata 2011-2013, której nadrzędnym celem było zbudowanie oferty zawierającej nową jakość usług bankowych adresowanych do przedsiębiorstw w naszym kraju, która charakteryzuje się długofalowym, relacyjnym modelem współpracy z klientem.

W celu zapewnienia skutecznej realizacji nowych kierunków rozwoju PBP Bank S.A. zdecydował się na implementację nowego zintegrowanego systemu informatycznego, którego dostawcą jest światowy lider w produkcji rozwiązań informatycznych firma Oracle. Bank wybrał na nowy podstawowy system bankowy system „Flexcube”, z którego korzysta około 400 banków na świecie, w tym także niektóre polskie banki. PBP Bank S.A. wdrożył w sierpniu 2011 roku najnowszą wersję tego systemu odłączając się od wykorzystywanej wcześniej infrastruktury informatycznej poprzedniego właściciela, czyli niemieckiego WestLB AG.

Dodatkowo w 2012 roku oprócz działalności prowadzonej w centrali PBP Bank otworzył lokalne przedstawicielstwa w Krakowie, Łodzi, Poznaniu i Gdańsku w celu zwiększenia dostępności dla klientów korporacyjnych zlokalizowanych w tych regionach.

Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem

PBP Bank S.A. zgodnie z przyjętym założeniem dotyczącym racjonalnego ograniczenia ekspozycji na ryzyko tzn. szukania optymalnej ekspozycji, która zapewnia pożądaną przez Bank rentowność przy minimalnym dla danej rentowności poziomie ekspozycji na ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem wpisane jest w schemat organizacyjny Banku poprzez przypisanie określonych ról w zakresie monitorowania, pomiaru i raportowania ryzyka oraz nadzorującego całość procesu Komitetu ds. Ryzyka spotykającego się co najmniej kwartalnie.

Podstawowe założenia modelu zarządzania ryzykiem zawarte są w strategii zarządzania ryzykiem Banku, natomiast szczegółowe rozwiązania dla konkretnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyka uznanych za istotne zawarte są w poszczególnych politykach dla ryzyk:

- ryzyka kredytowego (w tym bazowego ryzyka kredytowego, ryzyka kontrahenta, ryzyka koncentracji, ryzyka rezydualnego, ryzyka sekuryzacji),
- ryzyka rynkowego (w tym ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego, ryzyka cen papierów etc.),

- ryzyka operacyjnego (w tym ryzyka podatkowego, prawnego, outsourcingu, kadrowego oraz bezpieczeństwa fizycznego),
- ryzyka płynności,
- pozostałe ryzyka (w tym ryzyko biznesowe, ryzyko reputacji, ryzyko modelu).

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Zarządzanie ryzykiem kredytowym opiera się przede wszystkim na procesie niezależnej oceny ryzyka kredytowego oraz bieżącego monitoringu ekspozycji zgodnie z procedurami wewnętrznymi, przy uwzględnieniu ryzyk kontrahenta, rezydualnego, koncentracji i makroekonomicznego. Za zarządzanie ryzykiem kredytowym odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.

W sprawozdaniu finansowym w punkcie 2 dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano informacje na temat koncentracji zaangażowań, natomiast w punkcie 5.7 informacje o zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Zarządzanie ryzykiem rynkowym obejmuje ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko dłużnych papierów wartościowych, ryzyko kapitałowych papierów wartościowych oraz ryzyko zmiany cen towarów. Podstawowymi narzędziami zarządzania ryzykiem rynkowym są limity transakcyjne oraz limity VaR oparte o globalny system monitorowania ryzyka przy użyciu miary VaR, obejmujący również testy wrażliwości i testy warunków skrajnych.

Za zarządzanie ryzykiem rynkowym odpowiada Departament Skarbu.

W sprawozdaniu finansowym w punkcie 5 dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano zarówno informacje o zarządzaniu ryzykiem rynkowym, jak i przedstawiono tabelarycznie informacje o stosowanych instrumentach finansowych (nominały, wycena, etc.), natomiast w punkcie 5.7 informacje o zarządzaniu ryzykiem rynkowym.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym oparte jest o strategię zarządzania tym ryzykiem, co obejmuje m.in. prowadzenie i analizowanie rejestru zdarzeń operacyjnych oraz uwzględnianie ryzyka operacyjnego w rachunku adekwatności kapitałowej oraz przy szacowaniu kapitału wewnętrznego. Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na Dyrektorskim Departamencie Finansów, Kontroli i Zarządzania Ryzykiem.

W sprawozdaniu finansowym w nocy 5.7 dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano informacje o zarządzaniu ryzykiem operacyjnym.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności oparte jest o wymogi uchwały 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego. Stosowane są różne horyzonty czasowe od płynności bieżącej w perspektywie najbliższego tygodnia do długookresowej, w związku z czym wykorzystuje się też zróżnicowane raporty i narzędzia (raporty nadzorczych miar płynności, raporty luki płynności, limity dla przyjętych miar, etc.). Zagadnienie płynności monitorowane jest na bieżąco przez Departamenty Skarbu i Departament Finansów, Kontroli i Zarządzania Ryzykiem oraz okresowo (nie rzadziej niż raz na dwa tygodnie) przez Komitet ALCO.

W sprawozdaniu finansowym w nocy 5.7 dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano informacje o zarządzaniu ryzykiem płynności.

Pozostałe ryzyka

W ramach procesu identyfikacji ryzyk Bank tworzy Katalog Rodzajów Ryzyka obejmujący ryzyka bazowe uregulowane w regulacjach zewnętrznych oraz pozostałe. W sprawozdaniu finansowym w nocy 5.7 dodatkowych informacji i objaśnień zaprezentowano informacje o identyfikowanych ryzykach oraz o zarządzaniu nimi.

Przegląd danych finansowych

PBP Bank S.A. zamknął rok finansowy 2012 zyskiem netto w wysokości 69,5 mln zł (dla porównania, w 2011 roku Bank odnotował stratę w kwocie 73,8 mln zł).

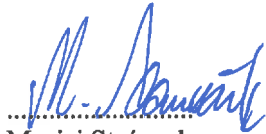
W 2012 roku podstawowe dochody z działalności bankowej (bez przychodów z inwestycji kapitału) wyniosły 35,62 mln zł, w porównaniu z 28,28 mln zł w 2011 roku, dochody z zainwestowania kapitału 13,69 mln zł (w 2011 roku 12,96 mln zł), koszty wynagrodzeń oraz pozostałe koszty działalności wraz z amortyzacją 42,17 mln zł (w 2011 roku 39,63 mln zł).

Suma bilansowa na koniec roku 2012 wyniosła 1.823 mln zł. Największymi pozycjami aktywów były papiery wartościowe Skarbu Państwa (340 mln zł), kredyty (brutto) dla klientów sektora niefinansowego oraz skupione wierzytelności zaliczane do portfela kredytowego (495 mln zł), lokaty międzybankowe (34,5 mln zł), kredyty i inne należności od sektora finansowego (61,2 mln zł); wartość majątku trwałego wyniosła 26,6 mln zł. Aktywa były finansowane przede wszystkim z kapitałów własnych o łącznej wartości 258 mln zł (bez uwzględnienia wyniku okresu oraz lat ubiegłych), depozytów klientów sektora

niefinansowego (bieżących i terminowych) wynoszących 1.457 mln zł oraz depozytów sektora finansowego w złotych i walutach obcych (łącznie 51 mln zł).

Stan zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw, na koniec 2012 roku wyniósł 46,2 mln zł.

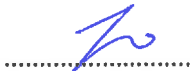
Warszawa, 12 kwietnia 2013 roku



.....
Maciej Stańczuk
Prezes Zarządu
Polski Bank Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna



.....
Stefan Świątkowski
Wiceprezes Zarządu
Polski Bank Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna



.....
Jarosław Lejko
Członek Zarządu
Polski Bank Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna