

BPI BANK POLSKICH INWESTYCJI SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności BPI Bank Polskich Inwestycji S.A. w roku 2015

— KAPITAŁ SPÓŁKI, AKCJONARIUSZE

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2015r. wynosił 104 mln złotych i dzielił się na 104 tys. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Kapitał akcyjny został w całości objęty i opłacony.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2015r. właścicielem akcji uprawniających do 100% udziału w kapitale akcyjnym i do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku był Getin Noble Bank S.A. (GNB S.A.).

— WŁADZE SPÓŁKI

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 przedstawiał się następująco:

1. Remigiusz Baliński - Przewodniczący
2. Maciej Szczechura - Wiceprzewodniczący
3. Marek Kaczałko
4. Krzysztof Basiaga
5. Jacek Lisik

Z dniem 17.12.2015r. Pan Grzegorz Tracz złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Z dniem 18.12.2015r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Jacek Lisik.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 przedstawiał się następująco:

1. Marek Kempny - Prezes Zarządu
2. Krzysztof Rosiński
3. Radosław Stefurak
4. Ewa Zwierko
5. Karol Karolkiewicz

Z dniem 30.11.2015 Pan Marcin Dec złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej i Zarządu Banku odbywały się regularnie. W roku 2015 odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej Banku oraz 10 posiedzeń Zarządu Banku.

— ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ BANKU

BPI Bank Polskich Inwestycji S.A. (Bank) jest bankiem zajmującym się obsługą produktów bankowych dla sektora publicznego, rozumianego jako sektor samorządowy, spółki użyteczności publicznej, a także podmioty będące dostawcami usług publicznych. Dodatkowo Bank, współdziałając z podmiotem dominującym tj. GNB S.A., zajmuje się również świadczeniem usług finansowych w obszarze klientów korporacyjnych, w tym głównie podmiotów prowadzących działalność deweloperską.

Zgodnie ze swoim statutem, zakres działalności Banku obejmuje produkty kredytowe, finansowanie projektów, nabywanie i sprzedaż należności, wydawanie i potwierdzanie gwarancji, organizację emisji papierów dłużnych oraz przyjmowanie depozytów terminowych.

Bank nie prowadzi działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności Bank nie posiada podmiotów zależnych w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 48 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

— ISTOTNE WYDARZENIA W ROKU 2015

W grudniu 2014r. Rada Nadzorcza Getin Noble Bank S.A. po zapoznaniu się z analizą dotyczącą przekształcenia Banku w bank hipoteczny, podjęła kierunkową decyzję o rozpoczęciu formalnych kroków mających na celu utworzenie banku hipotecznego. Tym samym GNB S.A. podjął decyzję o strategii Banku.

W roku 2015 Bank kontynuował przygotowania do przekształcenia w bank hipoteczny obejmujące:

- (i) przygotowanie nowej, poprawionej wersji Statutu,
- (ii) zdefiniowanie kryteriów do transferu portfela hipotecznego z GNB S.A.,
- (iii) wybór systemu komputerowego.

W celu uzyskania wymaganej prawem zgody na zmianę Statutu w dniu 31.03.2015 Bank przesłał do Komisji Nadzoru Finansowego stosowny wniosek wraz z biznes-planem. Komisja Nadzoru Finansowego w pismach z czerwca i lipca 2015 wskazała na konieczne uzupełnienia treści Statutu Banku, oraz konieczność przygotowania procesów i regulacji.

W dniu 9 października 2015r. Bank przesłał do KNF propozycje Statutu uwzględniające uwagi zgłoszone przez Komisję.

Bank prowadził prace w zakresie przygotowania procesów i regulacji, w tym przede wszystkim - przygotowania systemu informatycznego. Jednak z uwagi na relatywnie długi czas potrzebny na wdrożenie systemu informatycznego, opracowanie procesów i regulacji banku hipotecznego Bank, zgodnie z sugestią Komisji Nadzoru Finansowego, pismem z dnia 23 grudnia 2015r., wniósł o zawieszenie postępowania w sprawie przekształcenia w bank hipoteczny. Postępowanie to zostanie wznowione po osiągnięciu przez Bank zdolności do operacyjnego działania jako bank hipoteczny. Termin rozpoczęcia działalności banku hipotecznego planowany jest na początkowe miesiące roku 2017.

W 2015r. Bank generalnie nie prowadził sprzedaży produktów bankowych i koncentrował się na zarządzaniu istniejącym portfelem kredytów i ekspozycji pozabilansowych oraz na zarządzaniu płynnością.

W grudniu 2015r., wykorzystując potencjał wynikający z bardzo wysokiego współczynnika wypłacalności (średniorocznie ponad 66%), Bank, udzielił GNB S.A. gwarancji spłaty wierzytelności z tytułu umów kredytowych zawartych przez GNB S.A. ze spółkami realizującymi projekty deweloperskie. Łączna wartość nominalna tych gwarancji wyniosła 234,8 mln zł. Know-how w zakresie obsługi segmentu podmiotów deweloperskich wykorzystany zostanie w przyszłej działalności banku hipotecznego.

— ZASADY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Banku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską.

W roku 2015 Bank dostosowując się do standardów obowiązujących w Grupie GNB S.A. zmienił zasady wyliczania i rozpoznawania utraty wartości aktywów, w tym obliczania strat poniesionych, ale niezareportowanych (IBNR). Zmiana ta obejmowała również rozpoznanie w aktywach podatku odroczonego z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości aktywów.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Bank poddaje sprawozdania finansowe badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza Banku na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza zadecydowała o zmianie podmiotu do badania sprawozdania finansowego za rok 2015. Na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 28 sierpnia 2015, badanie Sprawozdania



Finansowego BPI Bank Polskich Inwestycji za rok 2015 przeprowadzi Ernst & Young Audit Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. komandytowa.

— RACHUNEK WYNIKÓW

W 2015 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 1 530,8 tys. zł., co oznacza realizację budżetu znacznie powyżej założeń (+79%). Dochód definiowany jako suma wyniku odsetkowego netto, wyniku prowizyjnego netto, wyniku na instrumentach finansowych oraz pozostałego dochodu operacyjnego wyniósł 6 749,7 tys. zł. Bank zamknął 2015 rok zyskiem przed opodatkowaniem 1 886,4 tys. zł. Podatek dochodowy za rok 2015 wyniósł 355,6 tys. zł.

Najbardziej istotnymi pozycjami rachunku wyników w roku 2015 po stronie przychodów były dochody odsetkowe (5,2 mln zł) oraz dochody prowizyjne (1,34 mln zł). Wynik na pozostałych przychodach operacyjnych wynosił 211 tys. zł. Po stronie kosztów istotnymi pozycjami były koszty administracyjne i osobowe (4,8 mln zł.). Koszty pracownicze w stosunku do roku 2014 nieznacznie spadły (-1,1% r/r), zaś pozostałe koszty administracyjne wzrosły o 38% z uwagi na wzrost opłat na BFG (+ 49% r/r).

Ogółem, w porównaniu do roku 2014 wynik netto był niższy o ok. 0,87 mln zł. Różnica wynika głównie z niższego o ponad 1,1 mln zł. wyniku z tytułu odsetek, którego główną przyczyną jest zmniejszenie portfela należności z tytułu kredytów na skutek spłat i braku bieżącej akcji kredytowej. Dodatkowo, na zmniejszenie dochodów odsetkowych wpłynął spadek stóp procentowych. Wyższe natomiast były dochody prowizyjne (różnica 519 tys. zł), wypracowane na zwiększonym portfelu gwarancji.

Budżet na rok 2016 zakłada wypracowanie wyniku finansowego netto 409,2 tys. zł.

— AKTYWA I PASYWA

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2015r. wyniosła niemal 516,4 mln zł. co oznacza wzrost w stosunku do końca grudnia 2014 roku o ok. 34,5 mln zł. Wzrost ten wynika głównie ze zwiększenia portfela obligacji skarbowych. Na koniec roku łączna wartość portfela papierów wartościowych wynosiła 315 mln zł. Główne pozycje portfela papierów wartościowych stanowiły obligacje skarbowe o wartości nominalnej 230 mln zł. oraz listy zastawne mBank Hipoteczny S.A. o wartości nominalnej 39 mln zł. Pozycja „należności od klientów banku” zmniejszyła się o 71,7 mln zł na skutek spłat kredytów. Pozyskane ze spłat wolne środki Bank lokował w obligacje skarbowe. Na koniec roku 2015 pozycja „zobowiązania warunkowe” Banku wynosiła 321,9 mln zł (wzrost o 211,3 mln zł r/r), co było wynikiem gwarantowania spłaty kredytów udzielonych przez GNB S.A. podmiotom prowadzącym działalność deweloperską.

Poniższa tabela prezentuje zmiany najważniejszych pozycji bilansowych i pozabilansowych:

Wybrane pozycje (PLN '000)	31/12/2015	31/12/2014	% zmiana
Aktywa	516 379	481 872	+7,2%
Należności od banków	1 649	9 618	- 82,9%
Należności od klientów	196 592	268 271	-26,7%
Zobowiązania wobec banków	416 363	383 089	8,7%
Kapitały ogółem	97 093	96 660	+0,5%
Pozycje pozabilansowe (gwarancje udzielone)	321 924	110 562	+ 191,2%

W roku 2015 działalność Banku była finansowana głównie środkami pozyskanymi w formie kredytu Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz w niewielkim stopniu depozytami pozyskanymi z Getin Noble Bank S.A.

— KAPITAŁY I KAPITAŁ WEWNĘTRZNY

Na koniec 2015 roku wielkość kapitałów własnych wyniosła 97,1 mln zł. i była wyższa o 0,43 mln zł. od sumy kapitałów na koniec 2014 roku. Fundusze własne Banku, obliczane zgodnie z wymogami regulacyjnymi (zawartymi w Uchwale parlamentu Europejskiego i Rady (UE) wyniosły 95,3 mln zł., co oznacza wzrost o ok. 2,8% w stosunku do końca 2014 roku.

W roku 2015 Bank, w ramach lokowania wolnych środków, dokonał znacznych inwestycji m.in. w papiery rządowe, charakteryzujące się zerową wagą ryzyka, stąd współczynnik wypłacalności Banku utrzymywał się na wysokim poziomie i na koniec 2015 roku wynosił 26,86% (wobec wymaganego poziomu 12%) Na koniec 2015 roku wyszacowany przez Bank kapitał wewnętrzny wynosił blisko 32,6 mln zł., co zapewniało blisko 3-krotne pokrycie kapitału wewnętrznego dostępnymi zasobami kapitałowymi (równymi funduszom własnym Banku).

Zarząd Banku nie planuje wypłat dywidendy do czasu pokrycia strat z lat ubiegłych wypracowanym zyskiem.

— STRUKTURA I JAKOŚĆ PORTFELA NALEŻNOŚCI

Zgodnie z przyjętym planem działania, portfel ekspozycji kredytowych Banku obejmuje kredyty, papiery dłużne oraz gwarancje spłaty kredytów udzielonych samorządom terytorialnym, spółkom samorządowym lub innym spółkom prowadzącym działalność gospodarczą. Między innymi Bank udzielił gwarancji spłaty kredytów udzielonych przez podmiot dominujący (GNB) podmiotom prowadzącym działalność deweloperską. Na koniec 2015 roku ekspozycje bilansowe i pozabilansowe w stosunku do samorządów i instytucji samorządowych stanowiły 33,4% portfela ekspozycji kredytowych, ekspozycje względem Skarbu Państwa - 29,6%, wobec przedsiębiorstw – 29,1% oraz wobec banków – 5,87%. Poza jednym zaangażowaniem wobec podmiotu lotewskiego (równowartość 11,2 mln zł), klienci Banku są rezydentami polskimi.

Portfel charakteryzuje niskie ryzyko kredytowe i relatywnie niska dochodowość. Stopa zwrotu z aktywów (stosunek zysku netto do sumy bilansowej) w roku 2015 wyniosła zaledwie 0,30%.

W 2015 r. Bank nie odnotował przypadków opóźnień w spłatach należności, nie wystąpiła także konieczność uruchomienia płatności z gwarancji. Kondycja ekonomiczno-finansowa podmiotów, w stosunku do których Bank posiada ekspozycje badana w ramach przeglądów okresowych nie budziła zastrzeżeń. Wszystkie ekspozycje zaliczane były do grupy „normalne”.

Niezależnie od dobrej sytuacji finansowej, samorządy i pozostałe podmioty były przedmiotem dokładnego monitoringu i wnikliwych analiz. Bank nie zidentyfikował żadnych należności z utratą wartości na poziomie indywidualnym i w związku z tym nie utworzył indywidualnych odpisów na ekspozycje kredytowe z utratą wartości. Łączne saldo odpisów z tytułu IBnR (na poniesione, a niezidentyfikowane straty) na koniec 2015r. wyniosło 645,5 tys. zł. i było niższe w porównaniu z końcem 2014 roku o 18,7 tys. zł.

Bank nie prowadzi działalności handlowej koncentrując się na zarządzaniu portfelem kredytów udzielonych głównie jednostkom samorządowym, portfelem ekspozycji pozabilansowych (gwarancje spłaty kredytów) oraz na zarządzaniu płynnością. Narażenie na ryzyko kredytowe w obszarze jednostek samorządowych oraz innych podmiotów sektora publicznego można określić jako niskie, zaś w obszarze ekspozycji na pozostałe podmioty ryzyko kredytowe określamy jako umiarkowane. Narażenie Banku na ryzyko stopy procentowej jest niskie, zaś narażenie Banku na ryzyko ogólne zmiany ceny instrumentów finansowych jest umiarkowane z uwagi na posiadany portfel obligacji Skarbu Państwa o stałym kuponie. Narażenie na ryzyko walutowe jest niematerialne.

Bank nie posiada w portfelu żadnych instrumentów pochodnych, jak również nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

— AUDYT WEWNĘTRZNY ORAZ FUNKCJA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM BRAKU ZGODNOŚCI

Zgodnie z postanowieniami artykułów 9.3 oraz 9c Prawa bankowego, w Banku działa system kontroli wewnętrznej. Jego elementami są kontrola funkcjonalna, zarządzanie ryzykiem braku zgodności oraz



kontrola instytucjonalna, sprawowana jednoosobowo przez Audytora Wewnętrznego.

W Banku zostały wdrożone regulacje ostrożnościowe służące przestrzeganiu powszechnie obowiązujących standardów rynkowych i zasad postępowania, zgodne z postanowieniami Uchwały nr 258/2011 KNF, Rekomendacji M, Rekomendacji H oraz wytycznymi dokumentu konsultacyjnego Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego.

Obowiązujące unormowania są zgodne ze standardami Grupy Getin Noble Bank S.A.

— ORGANIZACJA I ZATRUDNIENIE W BANKU

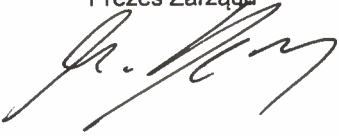




Bank prowadzi działalność z siedziby w Warszawie, nie posiada oddziałów.

W ciągu 2015 roku zatrudnienie w Banku nieznacznie wzrosło.

Na dzień 31 grudnia 2015r. na podstawie umowy o pracę zatrudnionych było 12 osób, w tym dwoje członków Zarządu Banku. Pozostali trzej członkowie Zarządu pełnili swoje funkcje na podstawie powołania. Na koniec roku 2015 Bank zatrudniał również Inspektora ds. BHP na podstawie umowy - zlecenia.

	31.12.2014	31.12.2015
Pracownicy etatowi	10,0	12,0
Pracownicy w przeliczeniu na pełne etaty	9,4	10,9
Członkowie Zarządu (nieetatowi)	5,0	3,0

Zarząd Banku:

Marek Kempny Prezes Zarządu 	Ewa Zwierko Członek Zarządu 	Krzysztof Rosiński Członek Zarządu 
Radosław Stefurak Członek Zarządu 		Karol Karolkiewicz Członek Zarządu 

Warszawa, dnia 08.04.2016r.