

# FM Bank S.A.

## Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki w 2010 roku

Poniższe sprawozdanie Zarządu FM Bank SA („FM Bank, Bank”) obejmuje informacje odnośnie działalności spółki w 2010 roku oraz o zdarzeniach mających istotny wpływ na jej działalność, które nastąpiły po zakończeniu 2010 roku. Sprawozdanie to powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym FM Bank na dzień 31.12.2010 r.

### Organizacja Banku

FM Bank został utworzony na bazie Funduszu Mikro, wiodącej polskiej instytucji zajmującej się finansowaniem działalności mikro przedsiębiorców.

Akcjonariuszami Banku są:

- FM Holdings S.à r.l – spółka holdingowa z siedzibą w Luksemburgu, należąca do Abris Capital Partners, funduszu inwestycyjnego typu “private equity”, posiadająca 89% udział w kapitale zakładowym FM Banku;
- International Finance Corporation (IFC) - organizacja członkowska Grupy Banku Światowego, której celem jest wspieranie rozwoju sektora prywatnego w Europie Środkowej i Wschodniej, posiadająca 10% udział w kapitale zakładowym FM Banku;
- Piotr Stępnia – inwestor prywatny, posiadający 1% w kapitale zakładowym FM Banku.

W 2010 roku nie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Banku.

Bank rozpoczął działalność operacyjną na początku marca 2010 roku na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 23.02.2010 roku.

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

Henryk Pietraszkiewicz, Prezes Zarządu, odpowiada za departamenty: Prawny i Zgodności, Bezpieczeństwa, Audytu Wewnętrznego, Ds. Personalnych i Szkoleń oraz za Biuro Zarządu.

Magdalena Dulczewska, Pierwszy Wiceprezes Zarządu, odpowiada za Departament Public Relations, funkcję Dyrektora ds. Rozwoju oraz sprawuje nadzór nad wdrożeniem i kontroluje realizację kluczowych zadań w obszarach Sprzedaży i Marketingu, Operacji i Logistyki, Ryzyka i Finansów.



Piotr Górski, Wiceprezes Zarządu ( w Zarządzie od 10.01.2011 roku), odpowiada za Pion Sprzedaży i Marketingu, w skład którego wchodzi Departament Marketingu, Departament Wsparcia Sprzedaży, Biuro Obsługi Telefonicznej oraz Departament Sprzedaży, ze strukturą Dyrektorów Regionalnych ds. Sprzedaży oraz Oddziałami Banku.

Krzysztof Jaczewski, Wiceprezes Zarządu ( w Zarządzie od 11.05.2010 roku ), odpowiada za Pion Operacji i Logistyki, w skład którego wchodzi Departament Technologii, Departament Rozwoju Sieci/Oddziałów, Departament Administracji oraz Departament Rozliczeń.

Stefan Świątkowski, Wiceprezes Zarządu, odpowiada za Pion Ryzyka, w skład którego wchodzi Departament Kontroli Ryzyka, Departament Monitoringu i Windykacji oraz Dyrektorzy Regionalni ds. Ryzyka.

Tomasz Maciejewski, Wiceprezes Zarządu, odpowiada za Pion Finansowy, składający się z: Departamentu Kontrolingu i Sprawozdawczości, Departamentu Księgowości i Podatków oraz Departamentu Skarbu.

Na dzień 31.12.2010 roku FM Bank zatrudniał w przeliczeniu na etaty 455 pracowników.

Na dzień 31.12.2010 roku Bank posiadał 67 oddziałów. Do końca marca 2011 roku został zlikwidowany 1 oddział.

## Działalność Banku

Misją FM Banku pozostaje zapewnienie dostępu do nowoczesnych usług finansowych polskim przedsiębiorcom reprezentującym sektor mikro i małych firm.

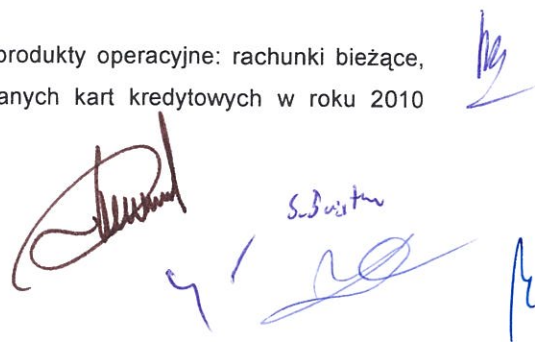
Grupą docelową klientów FM Banku są mikro przedsiębiorstwa zatrudniające do 10 osób, wykazujące roczne obroty do 1 mln zł oraz małe przedsiębiorstwa zatrudniające powyżej 10 osób, wykazujące roczne obroty od 1 do 3 mln zł.

Oferta produktowa Banku oparta jest na produktach bankowości komercyjnej. Podczas gdy oferta kredytowa (kredyty gotówkowe, w rachunku bieżącym oraz karty kredytowe) jest skierowana wyłącznie do mikro i małych firm, to oferta depozytowa (rachunki bieżące i rozliczeniowe, depozyty terminowe) skierowana jest do wszystkich uczestników rynku finansowego – w tym osób fizycznych nie prowadzących działalności gospodarczej.

Produkty Banku są dystrybuowane poprzez zróżnicowane kanały dostępu obejmujące: oddziały banku, sieć mobilnych doradców, Internet, call center, pośredników finansowych.

Bank rozpoczął swoją działalność od refinansowania pożyczek udzielonych mikro przedsiębiorcom przez Fundusz Mikro. Proces ten trwał w okresie marzec-sierpień 2010. W sumie Bank udzielił 85,2 mln zł kredytów dotychczasowym klientom Funduszu. Dodatkowo w listopadzie 2010 roku Bank zakupił od Funduszu Mikro wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez Fundusz za łączną kwotę 7,6 mln zł. Równolegle Bank rozwijał sprzedaż kredytów nowym klientom. Do końca 2010 roku zostało uruchomione 131,3 mln zł tego typu kredytów gotówkowych. Bank sprzedawał w 2010 roku trzy podstawowe produkty w zakresie kredytów gotówkowych: kredyty dla profesjonalistów (50,44% uruchomień) przeznaczone dla przedstawicieli wolnych zawodów takich jak lekarze, prawnicy, itp., kredyty standardowe dla mikro przedsiębiorców (41,33.% uruchomień) oraz kredyty ekspresowe (8,23% uruchomień) o niższej maksymalnej wartości i ograniczonych wymogach dokumentacyjnych.

Dodatkowo wraz z kredytami gotówkowymi Bank sprzedawał klientom produkty operacyjne: rachunki bieżące, karty kredytowe oraz kredyty w rachunku bieżącym. Wartość sprzedanych kart kredytowych w roku 2010



wyniosła 4,4 mln zł a kredytów w rachunku bieżącym 8,2 mln zł. Na koniec 2010 roku Bank zgromadził na rachunkach bieżących 26,3 mln zł.

W celu finansowania akcji kredytowej Bank pozyskał na koniec 2010 roku 179,7 mln zł depozytów terminowych, w przeważającej większości od osób fizycznych nie prowadzących działalności gospodarczej. Klienci utrzymywali środki głównie na okres 6, 12, i 24 miesięcy.

Poza depozytami terminowymi, pożyczką podporządkowaną oraz kapitałami własnymi Bank nie korzystał w 2010 roku z innych istotnych źródeł finansowania aktywów.

Bank nie prowadzi znaczącej działalności handlowej na rynkach finansowych. Transakcje zawierane w 2010 służyły wyłącznie lokowaniu nadwyżek płynnościowych w krótkoterminowe instrumenty rynku pieniężnego oraz zabezpieczeniu ryzyka stopy procentowej. W tym ostatnim celu Bank zawarł w 2010 roku dwie transakcje IRS na łączną kwotę nominalną 27 mln zł.

## Kapitały Banku

Wraz z rozwojem działalności Banku, nastąpiło w 2010 roku jego planowane dokapitalizowanie na łączną kwotę 43 mln zł ( z czego 17,2 mln zł zasiliło kapitał akcyjny a 25,8 mln zł kapitał rezerwowy). W sumie na koniec 2010 kapitał akcyjny wyniósł 61,6 mln zł a kapitał rezerwowy 35,4 mln zł.

W celu wzmocnienia bazy kapitałowej, w grudniu 2010 roku Bank pociągnął 15 mln zł z ogólnej kwoty limitu 42 mln zł pożyczki podporządkowanej od IFC.

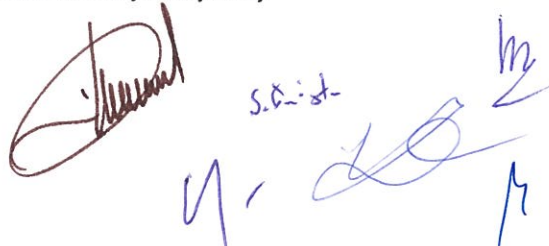
W 2010 roku Bank nie nabywał akcji własnych.

W dniu 15 kwietnia 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku. W rezultacie kapitał zakładowy oraz zapasowy Banku ulegną podwyższeniu o kwotę łączną 5.000.000 zł.

## Podstawowe czynniki ryzyka

Głównym ryzykiem w działalności FM banku jest ryzyko kredytowe związane z finansowaniem mikro i małych firm. Zarządzanie tym ryzykiem oparte jest na znajomości grupy docelowej – regionalnej i branżowej specyfiki rynku oraz indywidualnej sytuacji konkretnego klienta. Portfel kredytowy charakteryzuje się stosunkowo niską średnią kwotą ekspozycji oraz niewielkim poziomem koncentracji zaangażowań w stosunku do pojedynczych Klientów. Oferta kredytowa oraz sam proces decyzyjny odznaczają się dużą standaryzacją oraz znacznym stopniem automatyzacji. Proces podejmowania decyzji kredytowych jest wspierany przez modele statystyczne, a zarządzanie ryzykiem w ujęciu portfelowym jest jednym z istotnych elementów całościowego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym.

W Banku istnieje 5 szczebli decyzyjnych podejmowania decyzji kredytowych zależnie od wartości ekspozycji wobec klienta: Oddział, Dyrektor Regionalny, Regionalny Komitet Kredytowy, Komitet Kredytowy Banku, oraz Zarząd Banku. W roku 2010 wprowadzono dwie metody oceny zdolności kredytowej, oparte o analizę przyszłych przepływów: pełną i uproszczoną. Wprowadzono też w oddziałach funkcję analityka kredytowego, którego rolą jest wspomaganie procesu decyzji kredytowych oraz zapewnienie jakości dokumentacji kredytowej.



W zakresie ryzyk rynkowych najistotniejszymi ryzykami pozostają ryzyko płynności oraz ryzyko stopy procentowej. Ryzyko płynności jest ograniczane poprzez budowanie i utrzymywanie przez Bank stabilnej bazy depozytowej. Ryzyko stopy procentowej zarządzane jest poprzez oparcie transakcji kredytowych o wyższych wolumenach o zmienną stopę procentową oraz poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających. Ryzyko walutowe nie ma znaczenia dla działalności FM Banku. W zarządzaniu ryzykami rynkowymi aktywny udział bierze Komitet ALCO spotykający się na cyklicznych posiedzeniach.

Ryzyko operacyjne jest istotnym ryzykiem w działalności FM Banku. Jest ono zarządzane poprzez ewidencję zdarzeń operacyjnych, analizę tych zdarzeń oraz podejmowanie działań zaradczych. W zarządzaniu ryzykiem operacyjnym istotną rolę odgrywa Komitet ds. Bezpieczeństwa Systemów Informatycznych. W 2010 roku został zrealizowany projekt budowy Centrum Zapasowego zapewniającego ciągłość funkcjonowania operacyjnego Banku.

## Podstawowe dane finansowe za rok 2010

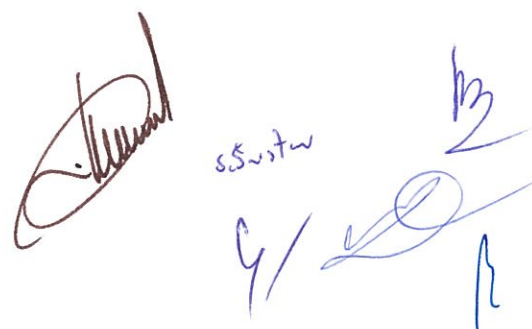
Suma bilansowa Banku wyniosła na dzień 31.12.2010 r. 272,7 mln zł, przy czym głównymi pozycjami aktywów były należności z tytułu udzielonych kredytów w kwocie netto 187,7 mln zł, należności z tytułu krótkoterminowych, dłużnych papierów wartościowych 39,7 mln zł oraz majątek trwały w wysokości 21,3 mln zł. Aktywa były finansowane przede wszystkim funduszami własnymi, pomniejszonymi o bieżącą stratę, w łącznej kwocie netto 46,5 mln zł, pożyczką podporządkowaną w kwocie 15 mln zł oraz depozytami klientów w łącznej kwocie 206,1 mln zł. W roku 2010 Bank odnotował stratę netto z działalności w kwocie 36,8 mln zł. Współczynnik wypłacalności Banku na koniec 2010 roku wyniósł 22,81%

## Plany działalności Banku

W roku 2011 Bank planuje dalszy znaczący rozwój akcji kredytowej jak również istotny wzrost przychodów z opłat i prowizji m. in. dzięki aktywnej sprzedaży produktów operacyjnych. Nie jest planowany rozwój własnej sieci oddziałów ale w zamian za to inicjatywy zmierzające do rozwoju sieci dystrybucji w oparciu o współpracę z podmiotami trzecimi: partnerzy, placówki franczyzowe.

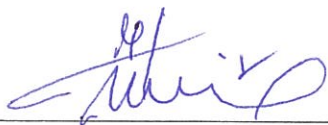
Budżet Banku na rok 2011 zakłada saldo kredytów na 31.12.2011 poziomie brutto 530 mln zł oraz depozytów na poziomie 481 mln zł. Zgodnie z budżetem strata Banku za rok 2011 ma wynieść 17,5 mln zł.

Budżet przewiduje osiągnięcie „break even” z działalności w IV kwartale 2011.

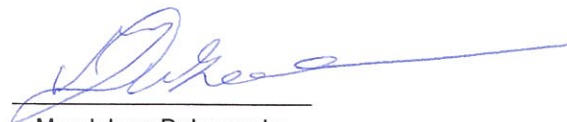


Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several smaller initials and marks on the right, including the word 'S.S. Szwajc'.

Podpisy Członków Zarządu.



Henryk Pietraszkiewicz  
Prezes Zarządu



Magdalena Dulczewska  
Pierwszy Wiceprezes  
Zarządu



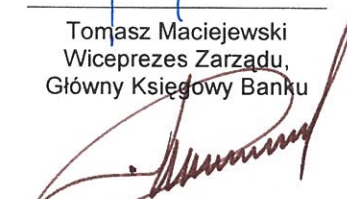
Stefan Świątkowski  
Wiceprezes Zarządu



Tomasz Maciejewski  
Wiceprezes Zarządu,  
Główny Księgowy Banku



Krzysztof Jacewski  
Wiceprezes Zarządu



Piotr Górski  
Wiceprezes Zarządu  
od dnia 10 stycznia 2011

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2011 r.