

Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem

FM Bank PBP S.A.

Stan na dzień 31.12.2013 r.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE O BANKU	4
II.	FUNDUSZE WŁASNE	4
III.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	7
IV.	REGULACYJNE WYMOGI KAPITAŁOWE	17
IV.A.	ZEWNĘTRZNE OCENY WIARYGODNOŚCI KREDYTOWEJ	19
V.	KAPITAŁ WEWNĘTRZNY.....	22
VI.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE.....	23
VI.A.	RYZYKO KREDYTOWE I RYZYKO ROZMYCIA	23
VI.B.	RYZYKO KREDYTOWE KONTRAHENTA	28
VI.C.	EKSPOZYCJE KAPITAŁOWE NIEUWZGLĘDNIONE W PORTFELU HANDLOWYM	29
VI.D.	OBLICZANIE WYMOGÓW KAPITAŁOWYCH NA KWOTY EKSPozyCJI SEKURytyZACYJNYCH WAŻONE RYZYKIEM	29
VII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE POLITYKI ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZEŃ OSÓB ZAJMUJĄCYCH STANOWISKA KIEROWNICZE.....	30

Wstęp

Raport „Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem – FM Bank PBP S.A.” (zwany dalej „Raportem”) został przygotowany zgodnie z wymogami Uchwały nr 385/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu z późniejszymi zmianami, a także zasadami wyrażonymi w „Polityce Informacyjnej FM Bank PBP S.A.”

Niniejszy Raport przedstawia informacje dotyczące strategii oraz procesów Banku odnośnie zarządzania ryzykiem, struktury kapitałów Banku oraz jego adekwatności kapitałowej. Informacje w raporcie przedstawione są w ujęciu jednostkowym, według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

Słownik:

Ekspozycja kredytowa – suma wierzytelności pieniężnych i zobowiązań pozabilansowych Banku wynikająca z tytułu transakcji kredytowych;

Kapitał ekonomiczny (EC) – oszacowana przez Bank kwota, niezbędna do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Banku oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniająca przewidywany poziom ryzyka zgodnie z procedurą wewnętrzną „Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP)”;

Kapitał regulacyjny (RC) – kwota całkowitego wymogu kapitałowego ustalona jako suma wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz wymogów kapitałowych z tytułu przekroczenia limitów i naruszenia innych norm określonych w ustawie Prawo bankowe, obliczonych zgodnie z procedurą wewnętrzną „Zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka”;

Uchwała 76/2010 KNF z późn. zm. – Uchwała Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz Uchwały: 369/2010 KNF z dnia 12 października 2010r., 206/2011 z dnia 22 sierpnia 2011r. i 324/2011 z dnia 20 grudnia 2011r.;

Uchwała 325/2011 KNF – Uchwała Nr 325/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 grudnia 2011r. w sprawie innych pomniejszych funduszy podstawowych, ich wysokości, zakresu i warunków pomniejszania o nie funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy uzupełniających banku, pomniejszych funduszy uzupełniających, ich wysokości, zakresu i warunków pomniejszania o nie funduszy uzupełniających banku oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu funduszy własnych;

Uchwała 386/2008 KNF z późn. zm. – Uchwała Nr 386/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności oraz Uchwała 324/2011 z dnia 20 grudnia 2011 r.

Jeśli nie zaznaczono inaczej, wszelkie dane prezentowane są wg stanu na 31 grudnia 2013 roku w tys. zł. Ewentualne różnice w sumach i udziałach wynikają z zaokrągleń kwot do pełnych tysięcy złotych oraz zaokrągleń udziałów procentowych do jednego miejsca dziesiętnego.

I. Informacje o Banku

Nazwa Banku: FM Bank PBP S.A.

(do dnia 1 lipca 2013 roku: Polski Bank Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna)
dalej „Bank”

Siedziba: ul. Domaniewska 39A
02 – 672 Warszawa

Bank jest wpisany do KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000030330.

W dniu 1 lipca 2013 roku nastąpiła rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Polskiego Banku Przedsiębiorczości S.A. (dalej „PBP”) z FM Bank S.A., w wyniku którego powstał FM Bank PBP S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostką dominującą wobec Banku jest spółka PL Holdnigs S.a.r.l (99,59% akcji), która jest podmiotem zależnym od Abris-EMP Capital Partners Limited (dalej: „ABRIS”), przez co spółka ABRIS jest ostatecznym podmiotem dominującym wobec Banku.

Zgodnie ze swoją strategią Bank nie prowadzi inwestycji kapitałowych i nie posiada udziałów w innych jednostkach, tym samym nie występują jednostki, które:

- 1) są objęte konsolidacją pełną,
- 2) są objęte konsolidacją proporcjonalną,
- 3) są wykazywane metodą praw własności,
- 4) pomniejszają fundusze własne,
- 5) nie są ani konsolidowane, ani nie pomniejszają funduszy własnych.

II. Fundusze własne

Zgodnie z art. 127 ustawy Prawo bankowe i Uchwałą 325/2011 KNF z późn. zm. oraz ze statutem Banku fundusze własne Banku obejmują:

1. fundusze podstawowe, oraz
2. fundusze uzupełniające w kwocie nieprzewyższającej funduszy podstawowych.

Fundusze podstawowe obejmują:

1. **fundusze zasadnicze** rozumiane jako wpłacony i zarejestrowany kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe,
2. **pozycje dodatkowe funduszy podstawowych**, obejmujące:
 - fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
 - niepodzielony zysk z lat ubiegłych,
 - zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego, obliczone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, pomniejszone o wszelkie przewidywane obciążenia i dywidendy, w kwotach nie większych niż kwoty zysku zweryfikowane przez biegłych rewidentów.
3. **pozycje pomniejszające fundusze podstawowe**, które stanowią:
 - akcje własne posiadane przez bank, wycenione wg wartości bilansowej, pomniejszone o odpisy spowodowane trwałą utratą wartości,
 - wartości niematerialne i prawne wycenione wg wartości bilansowej,
 - strata z lat ubiegłych,
 - strata w trakcie zatwierdzania, strata netto bieżącego okresu,

- inne pomniejszenia funduszy podstawowych banku, określone przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W skład **funduszy uzupełniających** wchodzi:

1. **inne pozycje określone przez Komisję Nadzoru Finansowego** w celu bezpiecznego prowadzenia działalności bankowej i prawidłowego zarządzania ryzykiem w banku,
2. **pomniejszenia funduszy uzupełniających**, określone przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Z uwagi na znaczącą skalę działalności handlowej, Bank przy ustalaniu przestrzegania normy adekwatności kapitałowej wykorzystuje kapitał krótkoterminowy.

Wartości poszczególnych składników funduszy własnych oraz kapitału krótkoterminowego Banku, według stanu na dzień 31.12.2013 r. prezentuje poniższa tabela.

Tabela 1 Składniki funduszy własnych oraz kapitału krótkoterminowego Banku, według stanu na dzień 31.12.2013 r.

FUNDUSZE WŁASNE	Wartość (w tys. PLN)
Fundusze podstawowe	258 950
Fundusze zasadnicze	356 093
Kapitał akcyjny	308 907
Kapitał zapasowy	26 896
Kapitał rezerwowy	20 290
Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych	27 432
Fundusz ogólnego ryzyka	27 432
Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	124 575
Wartości niematerialne	28 537
Strata z lat ubiegłych	93 337
Kapitał z aktualizacji wyceny - niezrealizowane straty	2 701
Fundusze uzupełniające	17 153
Zobowiązania podporządkowane	9 400
Kapitał z aktualizacji wyceny - niezrealizowane zyski	7 753
FUNDUSZE WŁASNE	276 103
KAPITAŁ KRÓTKOTERMINOWY	6 177
FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ	282 280

Kapitał akcyjny wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1.000 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012r. wyniósł 308.907 tys. zł. Strukturę akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawia poniższa tabela.

Tabela 2 Struktura akcjonariatu Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku

31 grudnia 2013	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale akcyjnym
PL Holdings S.a.R.L.	307 655	307 655	307 655	99,59%
Piotr Stępniaak	1 252	1 252	1 252	0,41%
Razem	308 907	308 907	308 907	100,00%

Decyzją z dnia 8 kwietnia 2014 roku KNF zakazała wykonywania prawa głosu z akcji FM Bank PBP S.A. przez większościowych akcjonariuszy Banku, tj. PL Holdings S.a.r.l. oraz Abris–EMP Capital Partners Limited.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku netto i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 26.896 tys. zł.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitał rezerwowy na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 20.290 tys. zł.

Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Fundusz ogólnego ryzyka przeznaczony jest na pokrycie kosztów i strat związanych z niezidentyfikowanymi ryzykami działalności bankowej, na które Bank nie utworzył odrębnej rezerwy. Na dzień 31 grudnia 2013 r. fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej wyniósł 27.432 tys. zł.

W zakresie **pozycji pomniejszających fundusze podstawowe**, na dzień 31 grudnia 2013 r. **wartości niematerialne i prawne** wyniosły 28.537 tys. zł, **niepokryta strata z lat ubiegłych** 93.337 tys. zł oraz niezrealizowane straty z tytułu instrumentów dostępnych do sprzedaży 2.701 tys. zł.

Fundusze uzupełniające stanowią niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży w wysokości równej 80% ich kwoty przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym oraz zobowiązania podporządkowane, które wynoszą odpowiednio 7.753 tys. zł oraz 9.400 tys. zł.

III. Zarządzanie ryzykiem

III.1. Informacje ogólne

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:

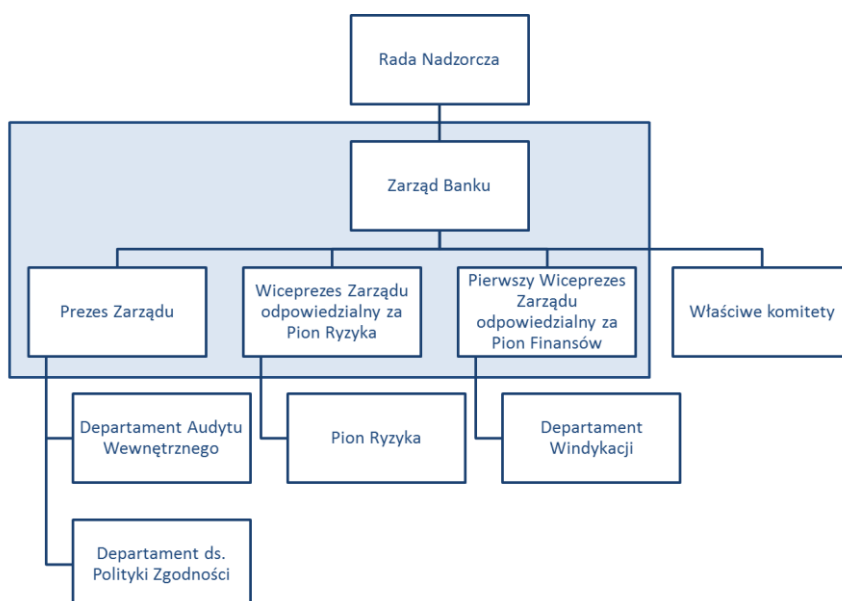
- system zarządzania ryzykiem oparty jest o pisemne zasady ujęte w „Strategii zarządzania ryzykiem” oraz szczegółowych regulaminach zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka;
- zakres odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych w zakresie zarządzania ryzykiem jest ściśle określony, przy 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.

Na proces zarządzania ryzykiem składają się m.in.:

- identyfikacja ryzyka, polegająca na cyklicznej weryfikacji katalogu rodzajów ryzyka na które może być narażony Bank oraz na ocenie stopnia istotności tych rodzajów ryzyka;
- pomiar ryzyka, polegający na kwantyfikacji narażenia Banku na poszczególne rodzaje ryzyka;
- monitorowanie i kontrola ryzyka, polegające na ustalaniu limitów wewnętrznych, monitorowaniu miar ryzyka oraz sporządzaniu raportów zarządczych.

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 1 Schemat struktury organizacyjnej w zakresie obszaru zarządzania ryzykiem



Zarząd Banku jest odpowiedzialny za określenie systemu zarządzania ryzykiem poprzez przyjęcie strategii oraz procedur zarządzania ryzykiem i zapewnienie praktycznego stosowania tego systemu w Banku. Zarząd Banku określa akceptowalny profil ryzyka poprzez określenie tolerancji na ryzyko oraz ustalenie i zatwierdzenie limitów ryzyka, a także ustala strukturę organizacyjną Banku zapewniającą skuteczne zarządzanie ryzykiem zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Banku przedstawia Radzie Nadzorczej okresowe raporty dotyczące zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza, zatwierdza uchwaloną przez Zarząd strategię zarządzania ryzykiem, strukturę organizacyjną Banku oraz tolerancję na ryzyko. Rada Nadzorcza sprawuje również nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowanego ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku oraz ocenia działalność Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem.

Odpowiedzialność za zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz kontrola ryzyka spoczywa na jednostkach Pionu Ryzyka, Departamencie ds. Polityki Zgodności oraz Departamencie Windykacji.

Pion Ryzyka odpowiedzialny jest za opracowywanie i wdrożenie zasad, mechanizmów pomiaru i raportowania ryzyka. Zarządza na bieżąco ryzykiem kredytowym, monitoruje ryzyko rynkowe w tym ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne. Pion ryzyka jest odpowiedzialny również za raportowanie i pomiar ryzyka w Banku.

Departament ds. Polityki Zgodności odpowiada za bieżące zarządzanie ryzykiem braku zgodności.

Departament Windykacji odpowiada za zarządzanie wierzytelnościami zaklasyfikowanymi jako ekspozycje kredytowe zagrożone.

W procesie zarządzania ryzykiem Zarząd Banku jest wspierany przez komitety:

- Komitet ds. Ryzyka,
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO),
- Komitet Kredytowy.

Komitet ds. Ryzyka koordynuje zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka w Banku ze szczególnym naciskiem na identyfikację oraz monitorowanie i kontrolę ryzyka z perspektywy całego Banku. Do obowiązków Komitetu ds. Ryzyka należy także kontrola i przegląd procesów związanych z zarządzaniem ryzykiem zgodnie ze Strategią Zarządzania Ryzykiem Banku oraz rekomendowanie Zarządowi działań w zakresie zarządzania ryzykiem.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) ustala wytyczne w zakresie sterowania ekspozycją Banku na ryzyko rynkowe oraz ryzyko płynności. Na podstawie analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej w kraju oraz na rynku pieniężnym ocenia stan i możliwości pozyskania i lokowania środków, z uwzględnieniem potrzeb w zakresie posiadanych limitów. Komitet ustala wytyczne w zakresie lokowania kapitału i płynności Banku oraz analizuje bieżące potrzeby w zakresie finansowania z uwzględnieniem transakcji finalizowanych w najbliższym czasie. Do zadań komitetu należy również nadzór nad przestrzeganiem limitów oraz miar nadzorczych w zakresie ryzyka rynkowego oraz płynności.

Komitet Kredytowy wspiera Zarząd Banku przy podejmowaniu najistotniejszych decyzji kredytowych. Komitet jest podstawowym organem podejmującym decyzje kredytowe dotyczące klientów segmentu korporacyjnego, akceptuje istotne zmiany do transakcji, rodzaju produktu, warunków umownych oraz wydaje opinie do wniosków podlegających zatwierdzeniu przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Ponadto Komitet Kredytowy podejmuje decyzje dotyczące czynności windykacyjnych w zakresie klientów korporacyjnych oraz stanowi najwyższy organ odwoławczy w zakresie akceptacji odstępstw przy udzielaniu kredytów mikroprzedsiębiorcom.

III.2. Ryzyko kredytowe

Bank zdefiniował zasady zarządzania ryzykiem kredytowym adekwatne do profilu działalności i planowanej strategii rozwoju.

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niewykonania przez dłużnika zobowiązania dotyczącego kapitału, odsetek lub innych należności. Ryzyko kredytowe przejawia się również w postaci spadku wartości aktywów i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Ryzyko kredytowe obejmuje następujące podkategorie ryzyka: ryzyko bazowe (niewypłacalności dłużnika), ryzyko kontrahenta (przedrozliczeniowe), ryzyko koncentracji (koncentracja wspólnych czynników ryzyka) oraz ryzyko rezydualne (nieskuteczności zabezpieczeń).

Na koniec 2013 roku Bank kredytował 2 główne grupy klientów – mikroprzedsiębiorstwa oraz klientów korporacyjnych.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczanie strat na portfelu kredytowym oraz minimalizacja ryzyka wystąpienia zagrożenia utratą wartości, przy spełnieniu założeń planów biznesowych Banku.

System zarządzania ryzykiem kredytowym obejmuje w szczególności:

- metodyki, narzędzia i systemy informatyczne wspierające ocenę zdolności oraz wiarygodności kredytowej klientów Banku;
- politykę kredytową,
- metody pomiaru, limitowania i monitorowania koncentracji ryzyka kredytowego;
- politykę stosowania zabezpieczeń,
- metodyki, narzędzia i systemy informatyczne wspierające identyfikację ekspozycji, dla których rozpoznano utratę wartości oraz wyznaczanie odpisów z tytułu utraty wartości;
- pomiar ryzyka kredytowego dokonywany z wykorzystaniem miar portfelowych (PD, LGD, CCF), wysokości odpisów z tytułu utraty wartości, analiz jakości portfela kredytowego (w tym analizy vintage);
- testy warunków skrajnych;
- raporty zarządcze.

Ryzyko kredytowe podlega ocenie w momencie podejmowania decyzji kredytowej oraz w procesie monitorowania zaangażowania kredytowego Banku.

W Banku funkcjonuje system regulacji wewnętrznych określających zarówno kwestie procesowe związane z zawarciem transakcji z klientem (w tym kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych), jak i oceną jego zdolności i wiarygodności kredytowej z wykorzystaniem dedykowanych modeli oraz zasady monitorowania ekspozycji i raportowania nt. ryzyka kredytowego.

Portfel kredytów dla klientów korporacyjnych charakteryzuje się stosunkowo dużą koncentracją oraz niewielką liczbą obsługiwanych klientów, w wyniku czego ryzyko kredytowe tego segmentu związane jest głównie z sytuacją finansową poszczególnych klientów oraz jakością przyjętych przez Bank zabezpieczeń prawnych.

Do oceny wiarygodności kredytowej kontrahentów korporacyjnych Bank wykorzystuje własne modele eksperckie, jak również zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowych agencji ratingowych, które są mapowane do wewnętrzbankowej „master skali” ocen ratingowych. Tak zbudowane ratingi wewnętrzne są podstawą decyzji kredytowej.

Bank przeprowadza cykliczny monitoring klientów i ekspozycji kredytowych korporacyjnych, który obejmuje m.in. analizy terminowości spłat, identyfikację zaangażowań o podwyższonym ryzyku, ważności oraz wartości przyjętych prawnych zabezpieczeń oraz sytuacji ekonomiczno-finansowej kontrahentów.

Portfel kredytów dla mikroprzedsiębiorstw charakteryzuje się stosunkowo niską średnią kwotą ekspozycji oraz niewielkim poziomem koncentracji zaangażowań, w wyniku czego ryzyko kredytowe tego segmentu związane jest przede wszystkim z warunkami produktu, przyjętymi zasadami oceny zdolności i wiarygodności kredytowej oraz sposobem organizacji procesu podejmowania decyzji kredytowych. Oferta kredytowa oraz sam proces decyzyjny charakteryzują się dużą standaryzacją oraz znacznym stopniem automatyzacji.

Proces podejmowania decyzji kredytowych w zakresie mikroprzedsiębiorstw jest wspierany przez modele scoringowe oraz ratingowe, a zarządzanie ryzykiem odbywa się w ujęciu portfelowym dla wyodrębnionych jednolitych grup klientów i produktów. Portfele kredytowe są przedmiotem cyklicznych analiz pod kątem możliwości zoptymalizowania procesu decyzyjnego

III.2.A. Techniki redukcji ryzyka

W Banku funkcjonuje system regulacji wewnętrznych określających zasady przyjmowania zabezpieczeń prawnych kredytów.

W przypadku kredytów korporacyjnych, co do zasady, Bank wymaga ustanowienia zabezpieczenia prawnego.

Przy ustanawianiu zabezpieczeń kredytów korporacyjnych Bank dąży do ich dywersyfikacji, tzn. zróżnicowania form zabezpieczenia, ich przedmiotu oraz ewentualnym uzyskaniu zabezpieczenia od osób trzecich (innych niż klient). Czynnikiem branżowym pod uwagę przy ustalaniu zabezpieczenia jest jego wartość rynkowa, płynność, możliwość wykorzystania przy korygowaniu wymogu kapitałowego oraz odpisów z tytułu utraty wartości oraz brak nadmiernej współzależności pomiędzy aktywami przyjętymi na zabezpieczenie a wiarygodnością kredytobiorcy.

W celu zapewnienia skuteczności przyjmowanych zabezpieczeń Bank potwierdza skuteczność prawną zawieranych umów ustanawiających zabezpieczenie, w sposób ostrożny ustala wartości zabezpieczeń, wykorzystuje ubezpieczenie przedmiotu zabezpieczenia (z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na Bank) oraz monitoruje ważność i wartości przyjętych zabezpieczeń.

Najczęściej wykorzystywanymi zabezpieczeniami kredytów korporacyjnych są: hipoteka, zastaw rejestrowy, gwarancja/poręczenie, przystąpienie do długu, przelew wierzytelności (cesja), ubezpieczenie kredytu, zastaw finansowy oraz kaucja (przeniesienie określonej kwoty ma własność Banku).

Dominującymi zabezpieczeniami kredytów dla mikroprzedsiębiorstw są ubezpieczenia na życie, poręczenia osób fizycznych oraz poręczenia i gwarancje portfelowe udzielane w ramach:

- programu JEREMIE - inicjatywa pozadotacyjnego wsparcia dla MŚP, powołana przez Komisję Europejską i Europejski Bank Inwestycyjny,
- portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD) we współpracy z BGK,
- gwarancji Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego w ramach finansowania podmiotów rozpoczynających prowadzenie działalności gospodarczej.

Inne rodzaje zabezpieczeń kredytów dla mikroprzedsiębiorstw (hipoteki, zastaw rejestrowy, przewłaszczenie) wykorzystywane sporadycznie są w szczególności w sytuacjach transakcji obciążonych wyższym poziomem ryzyka kredytowego.

Przyjęte zabezpieczenia, o ile spełniają kryteria uznawania wynikające z przepisów wewnętrznych i załącznika nr 17 Uchwały nr 76/2010 KNF z późn. zm. są wykorzystywane na potrzeby redukcji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego przy uwzględnieniu kompleksowej metody uznawania zabezpieczeń finansowych.

FM Bank PBP S.A. nie stosuje saldowania ekspozycji bilansowych i pozabilansowych oraz nie przyjmował na zabezpieczenie kredytowych instrumentów pochodnych.

III.2.B. Główne rodzaje gwarantów i kontrahentów kredytowych instrumentów pochodnych oraz ich wiarygodność kredytowa

W 2013r. głównym dostawcą ochrony kredytowej nierzeczywistej był Skarb Państwa. Z uwagi na ograniczony zakres i skalę zabezpieczeń przyjętych w 2013r., w zakresie zastosowanych instrumentów ograniczania ryzyka, nie odnotowano podwyższonej koncentracji ryzyka rynkowego lub kredytowego.

III.2.C. Oddzielnie dla każdej klasy ekspozycji - całkowita wartość ekspozycji zabezpieczoną przez uznane zabezpieczenia finansowe, gwarancje lub inne uznane zabezpieczenia, po uwzględnieniu korekt z tytułu zmienności

Tabela 3 Wykaz całkowitej wartości ekspozycji zabezpieczonej uznanym zabezpieczeniem finansowym, gwarancją lub innym uznanym zabezpieczeniem, po uwzględnieniu korekt z tytułu zmienności w podziale na klasy ekspozycji

Klasa ekspozycji	Całkowita wartość ekspozycji netto (po uwzględnieniu korekt wartości i rezerw)	Gwarancje	Uznane zabezpieczenia finansowe	Inne uznane zabezpieczenia
Rządy i banki centralne	0	0	0	0
JST oraz władze lokalne	0	0	0	0
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	0	0	0	0
Wielostronne banki rozwoju	0	0	0	0
Organizacje międzynarodowe	0	0	0	0
Instytucje	0	0	0	0
Przedsiębiorcy	120 564	115 122	5 442	0
Ekspozycje detaliczne	65 901	65 901	0	0
Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	594	0	594	0
Ekspozycje przeterminowane	5 292	5 292	0	0
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	0	0	0	0
Ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych	0	0	0	0
Pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
Ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców	0	0	0	0
Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
Inne ekspozycje	0	0	0	0

III.3.A. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest to możliwość poniesienia przez Bank straty w związku z niekorzystną zmianą parametrów rynkowych w zakresie kursów walutowych, stóp procentowych oraz cen aktywów lub kontraktów. Ryzyko rynkowe obejmuje następujące podkategorie ryzyka: ryzyko stopy procentowej (IR), w tym ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej, ryzyko walutowe (FX), ryzyko cen dłużnych papierów wartościowych, ryzyko kapitałowych papierów wartościowych oraz ryzyko cen towarów.

W FM Bank PBP S.A. głównym czynnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko stopy procentowej, związane głównie z utrzymywanym portfelem dłużnych papierów wartościowych (skarbowych i komercyjnych), oparciem części portfela kredytowego dla klientów na stałych stopach procentowych oraz pozyskiwaniem znacznej części depozytów opartych na stałych stopach procentowych. Specyficzne ryzyko stopy procentowej związane jest z częścią portfela kredytowego dla mikroprzedsiębiorstw, w przypadku którego wysokość oprocentowania może ulec zmianie w wyniku zmiany stóp NBP, zgodnie z wymogami Ustawy o zmianie ustawy – Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw z dnia 7 lipca 2005 r. (Dz.U. 2005 nr 157 poz. 1316).

Drugim potencjalnie występującym w Banku rodzajem ryzyka rynkowego jest ryzyko walutowe wynikające z niekorzystnych zmian kursów walut, które jednak ze względu na brak znaczących pozycji walutowych nie stanowi istotnego ryzyka w dotychczasowej działalności Banku.

W związku z posiadaniem w portfelu dłużnych papierów wartościowych (skarbowych i komercyjnych), Bank narażony jest również na ryzyko zmian cen dłużnych papierów wartościowych.

Ze względu na brak zaangażowania Banku w instrumenty, których wartość zależy od cen kapitałowych papierów wartościowych oraz cen towarów, Bank nie jest narażony na te rodzaje ryzyka rynkowego.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest dążenie do utrzymania stabilnego i bezpiecznego profilu ryzyka w zakresie ekspozycji na ryzyko rynkowe. W przypadku zawierania transakcji z klientami, stanowiących uzupełnienie oferty kredytowej (cross-selling), Bank nie otwiera istotnych pozycji spekulacyjnych na rynku (za wyjątkiem papierów dłużnych o niskim ryzyku).

System zarządzania ryzykiem rynkowym obejmuje w szczególności:

- pomiar, monitorowanie oraz limitowanie ryzyka za pomocą modelu wartości zagrożonej (VaR);
- pomiar, monitorowanie oraz limitowanie ryzyka stopy procentowej za pomocą analizy wrażliwości (PV01);
- testy warunków skrajnych;
- raporty zarządcze;
- monitoring limitów określonych dla wyników Departamentu Skarbu.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym został określony w ramach „Strategii zarządzania ryzykiem” (zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą) oraz regulaminie „Zarządzanie ryzykiem rynkowym” (zatwierdzonym przez Zarząd Banku). Limity ustalone na VaR, PV01 i wyniki Departamentu Skarbu zatwierdzone zostały przez Zarząd Banku. Funkcję wspierającą dla Zarządu Banku w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym pełni Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, który na bieżąco monitoruje ekspozycję Banku na ryzyko rynkowe.

Miary wrażliwości VaR zostały przedstawione w tabeli poniżej. Dane na 31 grudnia 2012 roku prezentują miary wrażliwości dla Polskiego Banku Przedsiębiorczości S.A.

Tabela 4 Luka przeszacowań w PLN na dzień 31.12.2013

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
VaR	745	99
Limit	1 000	800
Wykorzystanie	74,48%	12,38%

III.3.B. Narażenie na ryzyko stopy procentowej pozycji zakwalifikowanych do portfela bankowego

Za podstawowe rodzaje ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej FM Banku PBP S.A. uznaje ryzyko bazowe, ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania, ryzyko krzywej dochodowości oraz ryzyko opcji klienta. Specyficzne ryzyko stopy procentowej związane jest z częścią portfela kredytowego dla mikroprzedsiębiorstw, w przypadku którego wysokość oprocentowania może ulec zmianie w wyniku zmiany stóp NBP, zgodnie z wymogami Ustawy o zmianie ustawy – Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw z dnia 7 lipca 2005 r. (Dz.U. 2005 nr 157 poz. 1316). Ryzyko to ma charakter nieliniowy (oprocentowanie kredytów może zmienić się nawet o 4-krotność zmiany stopy lombardowej), a Bank ma bardzo ograniczone możliwości zarządzania tym ryzykiem.

Podstawowym narzędziem pomiaru ryzyka stopy procentowej w Banku jest raport luki przeszacowań.

Tabela 5 Luka przeszacowań w PLN na dzień 31.12.2013

Instrument	w mln zł										
	1W	1M	3M	6M	9M	1Y	2Y	3Y	5Y	10Y	Razem
Razem Aktywa	130	443	1 145	228	64	22	69	113	63	12	2 290
Razem Pasywa	-312	-378	-929	-255	-116	-98	-88	0	0	0	-2 176
Transakcje pozabilansowe	0	0	0	0	9	10	-9	-10	0	0	0
Luka skumulowana	-182	-117	99	73	30	-36	-65	39	102	114	
w % aktywów	-7,9%	-5,1%	4,3%	3,2%	1,3%	-1,6%	-2,8%	1,7%	4,5%	5,0%	

Ekspozycja Banku na ryzyko niedopasowania terminów przeszacowań jest relatywnie niewielka – skumulowana luka przeszacowań w PLN wynosiła na 31.12.2013:

- w okresie 3 miesięcy - 4,3% sumy aktywów odsetkowych,
- w okresie 1 roku – 1,6% sumy aktywów odsetkowych.

Ponadto Bank monitoruje skalę przedterminowych spłat kredytów oraz zrywalności depozytów terminowych.

Pomiar i raportowanie ryzyka stopy procentowej na księdze bankowej odbywa się w cyklu kwartalnym.

Począwszy od I kwartału 2014 roku Bank rozpoczął również dokonywanie pomiaru wpływu zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy oraz zmienę wartości ekonomicznej kapitału.

III.4. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje w szczególności: ryzyko systemów IT, ryzyko outsourcingu, ryzyko kadrowe oraz bezpieczeństwo fizyczne.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest optymalizacja efektywności operacyjnej Banku poprzez obniżenie strat operacyjnych oraz zwiększenie adekwatności i szybkości reakcji Banku na zdarzenia zewnętrzne.

System zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje w szczególności:

- ewidencjonowanie oraz analizę zdarzeń i incydentów z zakresu ryzyka operacyjnego;
- ustalenie i monitorowanie kluczowych czynników ryzyka (KRI);
- samoocenę ryzyka operacyjnego (RSA);
- raporty zarządcze;
- utrzymywanie planów awaryjnych;
- system monitoringu umów outsourcingowych;
- politykę w zakresie wyboru, uzupełniania oraz monitorowania potrzeb kadrowych i planowania zaplecza kadrowego.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym został określony w ramach „Strategii zarządzania ryzykiem” (zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą), regulaminie „Zarządzanie ryzykiem operacyjnym” (zatwierdzonym przez Zarząd Banku) oraz w procedurach szczegółowych dla wyodrębnionych podobszarów ryzyka operacyjnego.

W 2013 r. w Banku zostały ujawnione zdarzenia z tytułu ryzyka operacyjnego z wyłączeniem strat powiązanych z procesem kredytowania (tabela 4).

Tabela 6 Zdarzenia operacyjne i straty brutto w podziale na rodzaje i kategorie zdarzeń

Rodzaj zdarzenia	Kategoria zdarzenia	Kwota strat brutto* w tys. zł
Wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi	Wprowadzanie do systemu, wykonywanie, rozliczanie i obsługa transakcji	33,3
	Sprzedawcy i dostawcy	340,4
Klienci, produkty i praktyki operacyjne	Niewłaściwe praktyki biznesowe lub rynkowe	4,9
Zakłócenia działalności banku i awarie systemów	Systemy	15,4
Zasady dotyczące zatrudnienia oraz bezpieczeństwo w miejscu pracy	Stosunki pracownicze	6,5
RAZEM		400,5

* Straty brutto obejmują straty zrealizowane (np. rezerwy, odpisy, koszty). Powyższe kwoty nie uwzględniają z kolei odzysków bezpośrednich ani odzysków z tytułu mechanizmu transferu ryzyka oraz strat z tytułu ryzyka operacyjnego powiązanych z ryzykiem kredytowym, które traktowane są jako straty ryzyka kredytowego do celów obliczania minimalnych wymogów kapitałowych.

Największe istotne straty z tytułu zdarzeń z ryzyka operacyjnego wynikały z błędów ludzkich i sporu sądowego z dostawcą usługi.

W celu ograniczenia negatywnych skutków zdarzeń, Bank podjął i kontynuuje szereg działań. Należą do nich:

- wprowadzenie zmian i zabezpieczeń w systemach informatycznych,

- wprowadzenie odpowiednich zapisów w wewnętrznych procedurach Banku,
- wzmocnienie mechanizmów przeciwdziałania nadużyciom na szkodę Banku,
- ograniczenie liczby błędów pracowników poprzez szkolenia,
- doskonalenie realizacji procesów, w których odnotowywane są nieprawidłowości.

III.5. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to możliwość utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Przez płynność należy rozumieć zdolność do finansowania aktywów i terminowego wykonania zobowiązań w toku bieżącej działalności Banku oraz w innych, dających się przewidzieć warunkach, bez konieczności poniesienia straty.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie płynności Banku w ujęciu regulacyjnym i ekonomicznym (zgodnie z definicją określoną powyżej) i zapobieganie sytuacjom kryzysowym poprzez monitorowanie płynności Banku oraz rynku w celu podejmowania działań wyprzedzających i szybkiego reagowania na zjawiska rynkowe.

System zarządzania ryzykiem płynności obejmuje w szczególności:

- planowanie długookresowe w zakresie pozyskiwania źródeł finansowania;
- koncentrację na pozyskiwaniu stabilnych i zdywersyfikowanych źródeł finansowania, w tym zabezpieczanie płynności poprzez pozyskiwanie linii kredytowych typu stand-by;
- regularną analizę stabilności źródeł finansowania;
- pomiar, monitorowanie oraz limitowanie ryzyka płynności z wykorzystaniem miar nadzorczych (M1, M2, M3, M4) oraz dodatkowych miar płynności średnioterminowej oraz długoterminowej;
- pomiar kontraktowej i urealnionej luki płynności;
- testy warunków skrajnych;
- regularną analizę sytuacji rynkowej i aktualizację bieżącej polityki płynnościowej w oparciu o trendy rynkowe;
- raporty zarządcze.

Proces zarządzania ryzykiem płynności został określony w ramach „Strategii zarządzania ryzykiem” (zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą) oraz regulaminie „Zarządzanie ryzykiem płynności” (zatwierdzonym przez Zarząd banku). Limity wewnętrzne na miary płynności zatwierdzone zostały przez Zarząd Banku. Funkcję wspierającą dla Zarządu Banku w zakresie zarządzania ryzykiem płynności pełni Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, który na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową Banku i ustala bieżącą politykę w tym zakresie. Operacyjnie ryzykiem płynności w Banku zarządza Departament Skarbu

III.6. Ryzyko prawne/braku zgodności

Ryzyko prawne jest częścią ryzyka operacyjnego, lecz w procesie identyfikacji ryzyka, ryzyko prawne jest identyfikowane jako odrębna grupa ryzyka. W ramach szeroko rozumianego ryzyka prawnego zostało przyjęte **ryzyko braku zgodności**, rozumiane przez Bank jako ryzyko sankcji prawnych, strat finansowych oraz utraty reputacji, na jakie narażony jest Bank w wyniku wystąpienia zdarzeń braku zgodności. W ramach ryzyka braku zgodności można wyróżnić następujące podrodzaje ryzyka:

- Ryzyko prawne (spraw spornych) – zdefiniowane przez Bank jako ryzyko poniesienia strat materialnych i utraty reputacji w wyniku wad prawnych lub niezgodnością z powszechnie obowiązującym prawem: umów, wewnętrznych regulacji prawnych, dokumentacji bankowych, których konsekwencją jest zasądzenie roszczenia od Banku, uznanie roszczenia w drodze ugody sądowej/pozasądowej, zapłacenie kar umownych lub poniesienie straty z powodu przedawnienia dochodzenia roszczeń;
- Ryzyko podatkowe to ryzyko poniesienia strat materialnych i ewentualnych konsekwencji skarbowych i karno-skarbowych wynikających z kar nakładanych przez organy skarbowe i organy kontroli skarbowej w związku z nieprawidłowościami w ewidencji i rozliczaniu zobowiązań podatkowych lub nie spełnianiem innych wymogów prawa podatkowego (np. przechowywanie dokumentacji). Czynnikiem ryzyka podatkowego jest rozbudowany i skomplikowany system prawa podatkowego w Polsce;
- Ryzyko regulacyjne to ryzyko sankcji regulacyjnych oraz potencjalnie strat materialnych i utraty reputacji będących następstwem nieprzestrzegania obowiązujących przepisów prawa i wymogów prawa, w szczególności prawa bankowego, przepisów wydawanych przez nadzór bankowy, przepisów o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy, finansowaniu terroryzmu i przestępstw finansowych;

Zgodnie z przyjętą przez Bank definicją ryzyka operacyjnego, w skład którego wchodzi ryzyko prawne, zarządzanie ryzykiem prawnym odbywa się w zakresie metodologii przyjętej dla ryzyka operacyjnego. Kluczową rolę w procesie zarządzania sprawuje Departament ds. Polityki Zgodności, odpowiedzialny za identyfikację i zarządzanie ryzykiem braku zgodności.

III.7. Ryzyko cyklu gospodarczego

Ryzyko cyklu gospodarczego jest uwzględniane w ramach zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka (w szczególności ryzykiem kredytowym i rynkowym). Bank dokonuje regularnej analizy sytuacji rynkowej m.in. na posiedzeniach Komitetu ALCO przy udziale Głównego Ekonomisty Banku. Bank przeprowadza testy warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego i rynkowego oparte o scenariusze makroekonomiczne przygotowywane przy udziale Głównego Ekonomisty Banku.

Komitet ds. Ryzyka jest odpowiedzialny za monitoring i kontrolę ryzyka makroekonomicznego, dokonuje regularnego przeglądu jego poziomu oraz ocenia i decyduje o ewentualnej alokacji Kapitału Ekonomicznego. Szacunek kapitału ekonomicznego dokonywany jest poprzez scenariusze makroekonomiczne w ramach testów warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego i ryzyka rynkowego. Ryzyko makroekonomiczne ze względu na swą specyfikę nie jest uwzględniane w kalkulacji kapitału regulacyjnego (RC).

III.8. Ryzyko reputacji

W zakresie zarządzania ryzykiem reputacji, Bank stosuje odpowiednie polityki i regulacje wewnętrzne dotyczące obszarów szczególnie wrażliwych – tj. w ramach których wszelkie niedopatrzienia i zdarzenia mogą zaszkodzić wizerunkowi banku i jego reputacji wśród klientów, inwestorów jak i nadzorcy. Do takich obszarów należy m.in. obszar zgodności z prawem, w ramach którego do zadań Departamentu ds. Polityki Zgodności należy kontrolowanie zgodności procedur dotyczących przestrzegania zasad polityki zgodności w Banku z przepisami zewnętrznymi obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Kolejnymi obszarami są kontakty z klientami oraz konflikty interesów, które zarządzane są poprzez ich rozstrzyganie w sposób obiektywny przy zastosowaniu jasno określonych założeń organizacyjnych, z uwzględnieniem dobra prawnego klientów.

IV. Regulacyjne wymogi kapitałowe

Bank w 2013 roku wyznaczał wymogi kapitałowe zgodnie z metodami określonymi w Uchwale nr 76/2010 KNF z późn. zm. oraz obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi. Poniższa tabela prezentuje szczegółowe zestawienie metod wykorzystywanych przez Bank dla wyliczania nadzorczych wymogów kapitałowych.

Tabela 7 Metody stosowane w kalkulacji regulacyjnych wymogów kapitałowych

Wymóg kapitałowy z tytułu:	Zastosowana metoda
Ryzyka kredytowego	metoda standardowa
Ryzyka rynkowego:	
ryzyka walutowego	metoda podstawowa
ryzyka cen towarów	n/a*
ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych	n/a*
ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych	metoda podstawowa
ryzyka ogólnego stóp procentowych	metoda terminów zapadalności
Ryzyka operacyjnego	metoda podstawowego wskaźnika

* Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności w roku 2013 Bank nie wyliczał wymogu z tytułu ryzyka cen towarów oraz ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych.

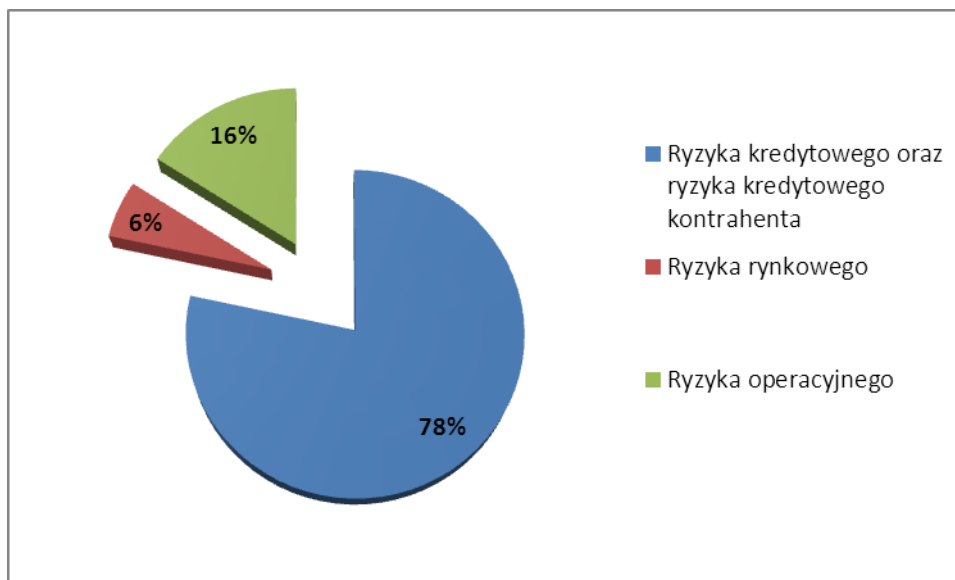
Wg stanu na 31 grudnia 2013r. całkowity wymóg kapitałowy Banku wyniósł 148.790 tys. zł. Strukturę całkowitego wymogu kapitałowego przedstawia poniższa tabela.

Tabela 8 Wysokość wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

Wymóg kapitałowy z tytułu:	Wartość wymogu (w pełnych złotych)
Ryzyka kredytowego oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	116 625
ryzyka kredytowego	115 673
ryzyka kredytowego kontrahenta	952
Ryzyka rynkowego	8 512
ryzyka walutowego	0
ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych	6 568
ryzyka ogólnego stóp procentowych	1 945

Ryzyka operacyjnego	23 653
Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	0
Wymogi kapitałowe razem	148 790

Schemat 2 Struktura całkowitego wymogu kapitałowego wg stanu na 31 grudnia 2013r.



W procesie wyznaczania adekwatności kapitałowej każda z klas ekspozycji została zaklasyfikowana zgodnie z § 20.1. załącznika nr 4 do Uchwały nr 76/2010 KNF z późn. zm. do poszczególnych klas ekspozycji. Strukturę wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka rozliczenia, dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta wg poszczególnych klas ekspozycji przedstawia poniższa tabela.

Tabela 9 Struktura wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka rozliczenia, dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta

Klasa ekspozycji	Wartość wymogu kapitałowego (pełnych złotych)
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec rządów i banków centralnych	0
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec jednostek samorządu terytorialnego oraz władz lokalnych	5 116
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec organów administracji i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	0
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec wielostronnych banków rozwoju	0
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec organizacji międzynarodowych	0
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec instytucji	4 492
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec przedsiębiorców	31 994
Ekspozycje lub warunkowe ekspozycje detaliczne	53 289
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe zabezpieczone na nieruchomościach	15 799
Ekspozycje przeterminowane	2 838
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	0
Ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych	0
Ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców	0
Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0
Inne ekspozycje	3 097
Łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka rozliczenia, dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	116 625

W strukturze ekspozycji kredytowych Banku dominują ekspozycje zaklasyfikowane do kategorii ekspozycji detaliczne. Ekspozycje zaklasyfikowane do tej kategorii stanowią 46% wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta.

IV.A. Zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowej

Zgodnie z załącznikiem nr 4 do Uchwały nr 76/2010 KNF z późn. zm., Bank dokonując wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego metodą standardową, wagę ryzyka przypisuje zgodnie z klasą, do której należy dana ekspozycja oraz stopniem jakości kredytowej ekspozycji lub podmiotu w zakresie określonym w §§ 24-100 w załączniku nr 4 do Uchwały 76/2010 KNF z późn. zm.

W 2013 roku w procesie kalkulacji wymogów kapitałowych Bank wykorzystywał informacje o ratingach zewnętrznych wystawionych przez agencję Moody's Investors Service, Fitch i Standard&Poor's w szczególności w odniesieniu do ekspozycji wobec banków.

Bank w procesie kalkulacji wymogów kapitałowych wykorzystywał oceny kredytowe nadane poszczególnym emitentom i emisjom. Oceny kredytowe wykorzystywane były do określenia wagi ryzyka tych ekspozycji wobec podmiotów i instrumentów, które posiadały taką ocenę. W przypadku, gdy oceny takiej nie było wagi ryzyka przypisywane były ekspozycjom nieposiadającym zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z późn. zm.

Oceny ratingowe wykorzystywane były z uwzględnieniem zależności pomiędzy ocenami wiarygodności kredytowej określonymi w §§ 52 – 54 załącznika nr 4 oraz w załączniku nr 15 do Uchwały nr 76/2010 z późn. zm.

Tabela 10 Wartość ekspozycji przed i po zastosowaniu technik redukcji ryzyka kredytowego dla poszczególnych stopni jakości kredytowej (w tys.zł)

Klasa Ekspozycji	Wartość ekspozycji przed zastosowaniem technik ograniczania ryzyka kredytowego	Techniki ograniczania ryzyka kredytowego	Wartość ekspozycji po zastosowaniu technik ograniczania ryzyka kredytowego
Rządy i banki centralne	375 948		560 228**
Jednostki samorządu terytorialnego	319 781		319 781
Wielostronne banki rozwoju	0		2 035***
Instytucje – banki (1 STJK*)	6 513		6 513
Instytucje – banki (2 STJK*)	65 671		65 671
Instytucje – banki (3 STJK*)	2 467		2 467
Instytucje – banki (zewnątrznych ocen wiarygodności kredytowej)	71 042		71 042
Przedsiębiorstwa	115 122	Gwarancja Skarbu Państwa	0
Przedsiębiorstwa	512 653		512 653
Ekspozycje detaliczne	33 343	program JEREMIE - gwarancja BGK (Skarbu Państwa)	0
Ekspozycje detaliczne	30 821	linia gwarancyjna de minimis (PLD) - gwarancja BGK (Skarbu Państwa)	0
Ekspozycje detaliczne	1 737	gwarancji Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego	0
Ekspozycje detaliczne	913 799		913 799
Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	240 629		240 629
Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	594	Depozyty zabezpieczające	0
Ekspozycje przeterminowane	4 959	program JEREMIE - gwarancja BGK (Skarbu Państwa)	0
Ekspozycje przeterminowane	36	linia gwarancyjna de minimis (PLD) - gwarancja BGK (Skarbu Państwa)	0
Ekspozycje przeterminowane	298	gwarancji Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego	0
Ekspozycje przeterminowane	35 456		35 456
Inne ekspozycje	55 686		55 686
Razem	2 786 553		2 785 958

*STJK – stopień jakości kredytowej ustalony w oparciu o ocenę zewnętrznej agencji ratingowej

** - kwota uwzględnia wartość gwarancji Skarbu Państwa udzielonych wobec ekspozycji „Przedsiębiorstwa” , „Ekspozycje detaliczne” oraz „Ekspozycje przeterminowane”

*** - kwota uwzględnia wartość gwarancji Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego udzielonych wobec ekspozycji „Ekspozycje detaliczne” oraz „Ekspozycje przeterminowane”

V. Kapitał wewnętrzny

Kapitał ekonomiczny szacowany jest przez Bank dla ryzyk zidentyfikowanych jako istotne zgodnie ze Strategią zarządzania ryzykiem. Łączny kapitał ekonomiczny stanowi suma kapitałów wyznaczonych dla poszczególnych istotnych rodzajów ryzyka.

Proces identyfikacji i oceny istotności ryzyk dokonywany jest co najmniej raz do roku. Na koniec 2013 roku za istotne uznawane były poniższe rodzaje ryzyka:

V.1. Ryzyko kredytowe, w tym:

- Bazowe ryzyko kredytowe,
- Ryzyko kredytowe kontrahenta,
- Ryzyko rezydualne,
- Ryzyko koncentracji.

Oszacowanie kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka kredytowego segmentu korporacyjnego odbywa się za pośrednictwem modelu portfelowego bazującego na metodzie IRB. Przy kalkulacji kapitału ekonomicznego są stosowane wartości parametrów ryzyka z modeli Banku, lub jeśli jest taka potrzeba - wartości parametrów zawarte w dokumentach nadzorczych. Ryzyko kredytowe segmentu korporacyjnego obejmuje także ekspozycje wynikające z instrumentów pochodnych (ryzyko kredytowe kontrahenta) oraz dłużnych korporacyjnych papierów wartościowych (element ryzyka kredytowego w ramach ryzyka cen papierów dłużnych). Dla segmentu mikroprzedsiębiorstw Kapitał Ekonomiczny kalkulowany jest zgodnie metodą standardową wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.

Dodatkowo, w przypadku wystąpienia przekroczenia limitów koncentracji – wymóg kapitałowy z tego tytułu jest uwzględniany w kapitale ekonomicznym z tytułu ryzyka kredytowego.

V.2. Ryzyko Rynkowe, w tym:

- Ryzyko stopy procentowej,
- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko cen papierów dłużnych.

Kapitał ekonomiczny z tytułu ryzyka rynkowego liczony jest przy wykorzystaniu modelu wartości zagrożonej przy zastosowaniu metody historycznej. Model ten obejmuje łącznie ryzyko stopy procentowej oraz walutowe (włącznie z elementem ryzyka rynkowego w ramach ryzyka cen papierów dłużnych). Na potrzeby wyliczenia kapitału ekonomicznego przyjmuje się 99% poziom ufności oraz 40 – dniowy okres straty.

V.3. Ryzyko operacyjne

Kalkulacja kapitału ekonomicznego na ryzyko operacyjne oparta jest na analizie scenariuszowej, zgodnej z podejściem Scenario-Based Advanced Measurement Approach, i stanowi różnicę pomiędzy stratą nieoczekiwaną (przy założonym poziomie ufności 99%) a stratą oczekiwaną. W kalkulacji wyróżnione są zdarzenia powiązane z ryzykiem braku zgodności oraz ryzykiem reputacji.

V.4. Ryzyko płynności

Kapitał ekonomiczny na ryzyko płynności jest wyznaczony w proporcji do ewentualnego niedoboru aktywów płynnych wynikających z testu warunków skrajnych lub wartości szacowanych w tym teście odpływów środków.

V.5. Ryzyko prawne/braku zgodności

Kalkulacja kapitału ekonomicznego dokonywana jest w ramach analizy scenariuszowej ryzyka operacyjnego poprzez uwzględnienie zidentyfikowanych scenariuszy zdarzeń dla ryzyka braku zgodności i pozostałych aspektów ryzyka prawnego.

V.6. Ryzyko cyklu gospodarczego (makroekonomicznego)

Kapitał Ekonomiczny z tytułu ryzyka makroekonomicznego w segmencie korporacyjnym obliczany jest na podstawie analizy scenariuszowej poprzez transpozycję zmiennych z modelu makroekonomicznego na parametry ryzyka kredytowego (PD i LGD). Szacunkowa wielkość kapitału to różnica pomiędzy kapitałem ekonomicznym wynikającym ze scenariusza testowego (scenariusz „łagodnego” kryzysu) a kapitałem ekonomicznym obliczonym dla warunków normalnych. Dla segmentu mikroprzedsiębiorstw, kapitał ekonomiczny wyznaczany jest w oparciu o wyniki testów nadzorczych warunków skrajnych.

V.7. Ryzyko Reputacji

Kapitał wewnętrzny na ryzyko reputacji jest uwzględniony w ramach wyliczenia kapitału ekonomicznego z tytułu ryzyka operacyjnego.

VI. Informacje uzupełniające

VI.A. Ryzyko kredytowe i ryzyko rozmycia

Ryzyko rozmycia zdefiniowane przez Bank jako ryzyko powstające w sytuacji, w której Bank, w ramach zabezpieczenia należności, przyjmuje wierzytelności, jakie dłużnik banku posiada względem strony trzeciej (np. swego kontrahenta).

1. Definicja należności spełniających przesłanki utraty wartości

Należnościami spełniającymi przesłanki utraty wartości są należności, wobec których stwierdzono obiektywne dowody utraty wartości, zgodnie z kryteriami określonymi w procedurze tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych. Kryteria te obejmują m.in.:

- opóźnienie w spłacie przekraczające 90 dni,
- wypowiedzenie umowy kredytowej,
- pogorszenie sytuacji finansowej kredytobiorcy,
- różne formy restrukturyzacji zadłużenia wobec Banku,
- uprawdopodobnione wyłudzenie kredytu.

2. Metody przyjęte do ustalania korekt wartości i rezerw

Odpisy i rezerwy z tytułu utraty ekspozycji kredytowych tworzone są w według zasad określonych w, zaakceptowanej przez Zarząd, procedurze tworzenia odpisów. Proces tworzenia odpisów i rezerw jest dostosowany do zróżnicowanego charakteru dwóch segmentów klientów – mikroprzedsiębiorów i klientów korporacyjnych i obejmuje:

- identyfikację przesłanek utraty wartości,
- wyznaczenie odpisów i rezerw.

Identyfikacja przesłanek utraty wartości w zakresie segmentu mikroprzedsiębiorstw jest dokonywana w cyklu miesięcznym, natomiast w zakresie segmentu korporacyjnego – w cyklu kwartalnym.

W przypadku ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości lub nie utworzono odpisu aktualizującego, wysokość odpisów i rezerw wyznaczana jest metodą IBNR i odzwierciedla straty poniesione, ale niezidentyfikowane (ang. Incurred But Not Reported). Metoda ta bazuje na parametrach PD, LGD i CCF. Wyliczenie odpisów i rezerw metodą IBNR następuje w cyklu miesięcznym.

Wysokość odpisu i rezerw w metodzie IBNR (segment korporacyjny) ustalana jest na podstawie parametrów przypisanych danemu klientowi (PD) oraz ekspozycji (LGD, CCF). Jako wartość parametru PD wykorzystywana jest wartość tego parametru wynikająca z indywidualnej oceny ratingowej klienta, przeskalowana do okresu LIP (6 miesięcy). W zakresie parametru CCF przyjmowana jest ostrożnościowa wartość 100%. Parametr LGD wyliczany jest w oparciu o spodziewane przepływy pieniężne związane z ewentualnym odzyskiwaniem środków z przyjętych przez Bank zabezpieczeń (z uwzględnieniem korekty ich wartości oraz przewidywanych okresów odzysku).

W przypadku ekspozycji, dla których zidentyfikowano co najmniej jedną przesłankę utraty wartości, wysokość odpisów i rezerw wyznaczana jest metodą:

- indywidualną – w zakresie segmentu korporacyjnego,
- portfelową – w zakresie segmentu mikroprzedsiębiorstw (ze względu na niski poziom koncentracji brak ekspozycji indywidualnie znaczących).

W metodzie indywidualnej (segment korporacyjny) wysokość odpisu ustalana jest indywidualnie dla każdej ekspozycji na podstawie zidentyfikowanych scenariuszy i szacowanych przepływów pieniężnych. Opracowując scenariusze określa się najbardziej prawdopodobne działania Banku i okoliczności faktyczne związane z ekspozycją, a szacunki przepływów pieniężnych dokonywane są w sposób wiarygodny i udokumentowany. Wartość bieżąca oszacowanych przepływów pieniężnych (dyskontowanych efektywną stopą procentową) porównywana jest z wartością bilansową ekspozycji. W przypadku gdy jest to wartość niższa – różnica stanowi wysokość odpisu aktualizującego. Wyliczenie odpisów i rezerw metodą indywidualną następuje w cyklu kwartalnym.

Wysokość odpisu i rezerw w metodzie IBNR oraz portfelowej (segment mikroprzedsiębiorstw) ustalana jest na podstawie parametrów przypisanych danemu portfelowi lub danej przesłance utraty wartości. W celu wyliczenia odpisów i rezerw wyznaczane są następujące parametry: RR – stopa odzysku, CCF – współczynnik konwersji kredytowej, PD – prawdopodobieństwo utraty wartości ekspozycji kredytowej w okresie LIP (4 miesiące). Parametry wyliczane są na podstawie danych historycznych (PD, CCF, część RR), o ile Bank posiada wystarczającą ilość takich danych. W przypadku szacowania parametru RR Bank, ze względu na krótką historię danych wewnętrznych, częściowo wykorzystuje dane zewnętrzne. Jeżeli Bank nie posiada odpowiedniej ilości danych historycznych (część RR) parametry wyznaczane są metodą ekspercką do momentu zgromadzenia odpowiedniej ilości danych. Wysokość odpisów i rezerw pomniejszana jest o spodziewane przepływy pieniężne wynikające z poręczeń i gwarancji portfelowych od Banku Gospodarstwa Krajowego (PLD, Jeremie) oraz Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego. Wyliczenie odpisów i rezerw metodą portfelową następuje w cyklu miesięcznym.

3. Łączna kwota ekspozycji według wyceny bilansowej, bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy

Tabela 11 Łączna kwota ekspozycji według wyceny bilansowej, bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy*

Klasa ekspozycji	Łączna kwota ekspozycji Stan na koniec 2013 r. (w tys. PLN)	Średnia kwota ekspozycji w ciągu 2013 r. (w tys. PLN)**
Rządy i banki centralne	375 948	539 651
Jednostki samorządu terytorialnego oraz władze lokalne	319 781	309 806
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	0	0
Wielostronne banki rozwoju	0	0
Organizacje międzynarodowe	0	0
Institucje	145 692	156 856
Przedsiębiorcy	627 776	656 753
Ekspozycje detaliczne	979 700	901 617
Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	241 223	190 103
Ekspozycje przeterminowane	40 748	33 098
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	0	0
Ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych	0	0
Pozycje sekurytyzacyjne	0	0
Ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców	0	0
Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0
Inne ekspozycje	55 686	61 973
Razem	2 786 553	2 849 859

*kwoty w tabeli uwzględniają ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych w wysokości ekwiwalentu bilansowego. Wartość ekspozycji z tego tytułu oraz aktywa ważone ryzykiem przedstawiono w Tabeli 17

** średnia z kwot ekspozycji na końcu kwartałów 2013 roku. Za pierwsze półrocze (okres przed połączeniem PBP SA i FM Bank SA) do średniej uwzględniono sumę ekspozycji obu banków.

4. Struktura geograficzna ekspozycji w rozbiciu na obszary ważne pod względem istotnych klas ekspozycji wraz z dodatkowymi informacjami, jeżeli są istotne

Tabela 12 Struktura geograficzna ekspozycji w rozbiciu na obszary ważne pod względem istotnych klas ekspozycji wraz z dodatkowymi informacjami

Kraje	Detailiczne	Przedsiębiorcy	Rządy i banki centralne	Jednostki samorządu terytorialnego oraz władze lokalne	Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	Pozostałe klasy razem.
Polska ogółem	979 700	568 289	375 948	319 781	241 223	196 685
Szwecja		57 015*				161
Inne		2 472				45 281**

*Pozycja zawiera obligacje spółki zarejestrowanej w Szwecji, która jest spółką celową polskiej spółki. Płatności dla obligatariuszy są poręczone przez polską spółkę.

**Pozycja zawiera salda rachunków Nostro oraz wycenę instrumentów pochodnych z instytucjami finansowymi

5. Struktura branżowa ekspozycji lub w podziale według typu kontrahenta, w rozbiciu na klasy ekspozycji, wraz z dodatkowymi informacjami, jeżeli są istotne

Tabela 13 Struktura branżowa ekspozycji lub w podziale według typu kontrahenta, w rozbiciu na klasy ekspozycji

Segmenty branżowe	Rządy i banki centralne	Jednostki samorządu terytorialnego oraz władze lokalne	Instytucje	Przedsiębiorcy	Ekspozycje detailiczne	Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	Ekspozycje przeterminowane	Pozostałe ekspozycje
Energetyka i media użytkowe	0	0	0	129 219	99	0	0	908
Finanse Publiczne	0	319 781	0	0	0	0	0	0
Handel i usługi	0	0	0	87 628	957 065	158 482	32 814	1 032
Infrastruktura i budownictwo	0	0	0	78 432	7 537	9	5 746	4 067
Instytucje Finansowe	79 037	0	145 692	77 235	0	0	0	5 048
Pozostałe łącznie	296 911	0	0	0	0	0	0	44 617
Różne branże przemysłu	0	0	0	77 445	9 302	82 559	1 159	15
Transport	0	0	0	177 816	5 697	173	1 028	0
Razem	375 948	319 781	145 692	627 776	979 700	241 223	40 748	55 686

6. Struktura ekspozycji według okresów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji, wraz z dodatkowymi informacjami, jeżeli są istotne

Tabela 14 Struktura ekspozycji według okresów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji

Klasa ekspozycji	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Inne	Razem
Rządy i banki centralne	79 037	0	33 298	263613	0	0	375 948
JST oraz władze lokalne	0	0	171 556	127 534	20 690	0	319 781
Instytucje	72 810	2 515	47 495	22 097	775	0	145 692
Przedsiębiorcy	31 779	12 873	169 296	293 306	120 522	0	627 776
Ekspozycje detaliczne	6 975	10 186	67 209	544 488	350 843	0	979 700
Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	2	25 467	34 829	107 208	73 717	0	241 223
Ekspozycje przeterminowane	292	622	5 311	28 237	3 657	2 630	40 748
Inne ekspozycje	0	0	0	0	0	55 686*	55 686
Razem	190 894	51 662	528 994	1 386 483	570 204	58 316	2 786 553

* Pozycje nie posiadające określonego terminu zapadalności (np. środki trwałe, aktywo z tytułu podatku odroczonego).

7. W rozbiciu na istotne branże lub typy kontrahentów kwoty:

- a. ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości,
- b. salda korekt wartości i rezerw,
- c. korekt wartości i rezerw w danym okresie

Tabela 15 Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości i salda rezerw na dzień 31.12.2013 r.

Segment branżowy	kwota ekspozycji bilansowej brutto	odpis	kwota ekspozycji bilansowej brutto
Handel i usługi	151 340	95 686	55 653
Infrastruktura i budownictwo	27 701	22 307	5 394
Różne branże przemysłu	26 909	3 960	22 948
Transport	4 351	3 423	928
Razem	210 300	125 377	84 923

8. Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości - przedstawione oddzielnie, w podziale na istotne obszary geograficzne, obejmujące w miarę możliwości kwoty korekt wartości i rezerw związane z każdym obszarem geograficznym.

Tabela 16 Ekspozycje zagrożone i salda rezerw na dzień 31.12.2013 r. według krajów

Kraj	kwota ekspozycji bilansowej brutto	odpis	kwota ekspozycji bilansowej brutto
Polska	210 300	125 377	84 923

9. Uzgodnienie zmian stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości

Tabela 17 Zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości na należności bilansowe w okresie od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. (w tys. PLN)

	Odpis
Stan na początek okresu	71 996
Zwiększenia	74 883
Zmniejszenia	21 502
Stan na koniec okresu	125 377

VI.B. Ryzyko kredytowe kontrahenta

1. Opis metodologii stosowanej do przypisania kapitału wewnętrznego i limitów kredytowych dla ekspozycji na ryzyko kredytowe kontrahenta.

Bank szacuje kapitał ekonomiczny na ryzyko kredytowe kontrahenta w oparciu o ogólną metodologię portfelową opisaną w punkcie V.1.

W celu zarządzania ryzykiem kredytowym kontrahenta Bank wykorzystuje osobną procedurę *Zarządzanie ryzykiem kredytowym kontrahenta*. W ramach przyjętych rozwiązań zawarcie transakcji pochodnej musi zostać poprzedzone ustaleniem przez Komitet Kredytowy limitu kredytowego dla kontrahenta. Wysokość przyznanego limitu jest wprowadzana do systemu transakcyjnego. W trybie dziennym monitorowane jest wykorzystanie limitów.

2. Opis zasad polityki w zakresie zabezpieczeń kredytowych i tworzenia rezerw kredytowych oraz polityki w zakresie narażenia na ryzyko niekorzystnej zmiany wartości zabezpieczenia.

Polityka w zakresie przyjmowanych zabezpieczeń uregulowana w Banku jest w formie jednego dokumentu zarówno dla księgi bankowej i księgi handlowej. Szczegółowe informacje znajdują się w punktach III.2.A do III.2.C niniejszego dokumentu.

3. Omówienie wpływu wartości wymaganego zabezpieczenia, jakie musiałyby zapewnić Bank przy obniżeniu jego oceny wiarygodności kredytowej.

Bank nie posiada nadanych ocen wiarygodności kredytowej przez zewnętrzne agencje ocen ratingowych.

4. Dodatnia wartość godziwa brutto kontraktów, korzyści z saldowania, bieżącej ekspozycji kredytowej, ustanowionego zabezpieczenia oraz wartości netto ekspozycji kredytowej z tytułu instrumentów pochodnych, przy czym wartość netto ekspozycji kredytowej z tytułu instrumentów pochodnych stanowi ekspozycję z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych po uwzględnieniu korzyści z prawnie obowiązujących umów saldowania, jak i umów dotyczących zabezpieczenia kredytowego.

Tabela 18 Wartość ekspozycji i ekspozycji ważonej ryzykiem w podziale na typ instrumentu

Instrument	Wartość ekspozycji	Aktywa ważne ryzykiem
IRS/CIRS	10 259,00	7 930,00
Derywaty walutowe	8 640,00	3 970,00
Razem	18 899,00	11 900,00

5. Zasady ustalania wartości ekspozycji zgodnie z przyjętą metodą w zależności od dokonanego wyboru.

Dla potrzeb wyliczenia ekwiwalentu bilansowego transakcji pozabilansowych, Bank przyjmuje metodę wyceny rynkowej, przy której ekwiwalent bilansowy oblicza się jako sumę kosztu zastąpienia i przyszłej potencjalnej ekspozycji kredytowej.

Jako koszt zastąpienia przyjmuje się dodatnią wartość rynkową transakcji. W przypadku, gdy wycena transakcji jest ujemna, koszt zastąpienia takiej transakcji jest równy zero.

Bank dokonuje wyceny instrumentów finansowych metodą wartości bieżącej zdyskontowanych przepływów pieniężnych - wartość godziwa kontraktu ustalana jest jako bieżąca wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynikających z danego kontraktu. Do wyceny wykorzystywane są dane rynkowe, w szczególności krzywe rynkowe, kursy walutowe i zmienności walutowe.

Przyszłą potencjalną ekspozycję kredytową, z wyjątkiem jednowalutowych transakcji zamiany zmiennej stopy procentowej na zmienną stopę procentową, w przypadku których oblicza się jedynie koszt zastąpienia, oblicza się jako iloczyn nominalnej kwoty transakcji pozabilansowej (lub wartości jej ekwiwalentu delta w przypadku opcji) i wagi ryzyka produktu przypisanej tej transakcji.

Wartość ekspozycji wyliczana jest analogicznie jak w przypadku ryzyka kredytowego portfela bankowego a następnie ważona ryzykiem. Łączny wymóg kapitałowy stanowi suma wartości ważonych pomnożonych przez 8%.

6. Wartość referencyjna zabezpieczających kredytowych transakcji pochodnych i rozkład bieżącej ekspozycji kredytowej według typów ekspozycji.

Bank nie zawiera kredytowych transakcji pochodnych.

7. Kredytowe transakcje pochodne (referencyjne) w podziale na transakcje zawarte w celach związanych z własnym portfelem kredytowym, w tym stanowiące niereczywistą ochronę kredytową oraz na transakcje zawarte na zlecenie klientów i transakcje spekulacyjne, z dalszym rozbiem na zabezpieczenie zakupione i sprzedane w ramach każdej grupy produktów.

Bank nie zawiera kredytowych transakcji pochodnych.

VI.C. Ekspozycje kapitałowe nieuwzględnione w portfelu handlowym

Zgodnie ze strategią działania Bank nie dokonuje inwestycji kapitałowych w inne podmioty.

VI.D. Obliczanie wymogów kapitałowych na kwoty ekspozycji sekurytyzacyjnych ważne ryzykiem

W 2013 r. Bank nie posiadał w swoim portfelu żadnych ekspozycji sekurytyzacyjnych.

VII. Informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze

W 2013 roku w FM Banku PBP S.A. obowiązywały dwie Polityki zmiennych składników wynagrodzeń w związku z połączeniem 1 lipca 2013 roku Polskiego Banku Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („PBP S.A.”) z FM Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („FM Bank S.A.”) (podmiot przejmujący PBP S.A).

W 2014 roku Polityka zmiennych składników wynagrodzeń została zaaktualizowana i zatwierdzona Uchwałą Zarządu nr 198/2014 z dnia 26.06.2014 oraz Uchwałą Rady Nadzorczej nr 65/2014 z dnia 15.10.2014.

Poniżej zostały zaprezentowane informacje podlegające ujawnieniu w zakresie Polityki zmiennych składników wynagrodzeń w 2013 roku dotyczące obu Banków.

VII.1 Informacje dotyczące procesu ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń (PBP S.A.)

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku ("**Polityka Zmiennych Wynagrodzeń**") została zatwierdzona przez Zarząd Banku uchwałą nr 96/2012 z dnia 11 września 2012 roku oraz przez Radę Nadzorczą Banku uchwałą nr 55/2012 z dnia 23 października 2012 roku.

Polityka Zmiennych Wynagrodzeń określa zasady przyznawania i wypłaty wynagrodzeń zmiennych zależnych od efektów pracy, osobom zajmującym w Banku stanowiska zakwalifikowane do stanowisk kierowniczych ("**Osoby Zajmujące Stanowiska Kierownicze**") w rozumieniu § 28 ust. 1 Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 roku w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku ("**Uchwała nr 258/2011**"). Stanowiska kierownicze zostały określone w Wykazie Stanowisk Kierowniczych przyjętym uchwałą Zarządu Banku z dnia 12 czerwca 2012 roku. Wykaz Stanowisk Kierowniczych obejmuje w szczególności wszystkich Członków Zarządu Banku.

Przy opracowaniu Polityki Zmiennych Wynagrodzeń zaangażowane były następujące osoby:

- (1) Wiceprezes Zarządu Banku i Członek Zarządu Banku – w zakresie oceny przygotowanego projektu Polityki Zmiennych Wynagrodzeń z perspektywy prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem w Banku,
- (2) Dyrektor Departamentu Personalnego w zakresie przygotowania ostatecznego projektu Polityki Zmiennych Wynagrodzeń,
- (3) Audytor Wewnętrzny – w zakresie przeglądu stanowisk kierowniczych w Banku, oceny wpływu osób zajmujących stanowiska kierownicze na profil ryzyka Banku,
- (4) Dyrektor Finansowy – w zakresie oceny przygotowanego projektu Polityki Zmiennych Wynagrodzeń z perspektywy ewentualnych skutków finansowych dla Banku i zarządzania ryzykiem w Banku,

- (5) Członkowie Rady Nadzorczej – w zakresie zatwierdzenia przygotowanego projektu Polityki Zmiennych Wynagrodzeń.

Bank nie jest bankiem znaczącym pod względem wielkości, organizacji wewnętrznej oraz rodzaju, zakresu i złożoności prowadzonej działalności (w rozumieniu § 6 ust. 4 Uchwały nr 258/2011) i dlatego nie działa w nim komitet ds. wynagrodzeń.

VII.2 Sposób kształtowania wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze (PBP S.A.)

Wynagrodzenie Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze jest podzielone na składnik stały (wynagrodzenie zasadnicze) i zmienny (premia roczna).

Przyznanie i wysokość premii rocznej zależy od efektów pracy osiągniętych przez Osobę Zajmującą Stanowisko Kierownicze w danym roku obrotowym. Premia co do zasady nie powinna przekraczać 60% rocznego wynagrodzenia zasadniczego należnego za dany rok obrotowy.

VII.3 Wysokość i warunki przyznania wynagrodzenia zmiennego (PBP S.A.)

Przyznanie Osobie Zajmującej Stanowisko Kierownicze premii rocznej oraz jej wysokość uzależniona jest od spełnienia następujących warunków:

- (1) osiągnięcia przez Osobę Zajmującą Stanowisko Kierownicze określonych celów indywidualnych, mierzonych wskaźnikami finansowymi i niefinansowymi (jakościowymi),
- (2) w przypadku Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w jednostkach sprzedażowych – osiągnięcia określonego wyniku finansowego przez jednostkę organizacyjną, za którą odpowiada dana Osoba Zajmująca Stanowisko Kierownicze,
- (3) osiągnięcia określonego wyniku finansowego przez Bank jako organizację.

Wysokość premii rocznej stanowi wypadkową prognozowanej kwoty premii docelowej (*on-target*) ustalonej oddzielnie dla każdej Osoby Zajmującej Stanowisko Kierownicze przy planowaniu budżetu rocznego na rok obrotowy oraz uzyskanej przez tę osobę oceny wyników.

Ocena wyników dokonywana jest w oparciu o cele wyznaczone na dany rok obrotowy, jednak w celu uwzględnienia cyklu koniunkturalnego w działalności Banku i ryzyka związanego z prowadzoną przez Bank działalnością, Bank bierze pod uwagę również wyniki finansowe Banku lub jednostki organizacyjnej, za którą odpowiada Osoba Zajmująca Stanowisko Kierownicze, osiągnięte w dwóch poprzednich latach obrotowych z uwzględnieniem wagi tych wyników zgodnie z przyjętym w Polityce Zmiennych Wynagrodzeń wzorem. Cele do osiągnięcia w roku obrotowym (obejmujące cele indywidualne oraz wyniki finansowe Banku lub jednostki organizacyjnej, za którą odpowiada Osoba Zajmująca Stanowisko Kierownicze) oraz ich wagę przy dokonywaniu oceny wyników, Bank ustala indywidualnie dla każdej z Osób Zajmujących Stanowisko Kierownicze w ramach obowiązującego systemu zarządzania celami.

Przy ustalaniu celów i pomiarze, na potrzeby oceny, wyników finansowych Banku lub jednostki organizacyjnej, za którą odpowiada Osoba Zajmująca Stanowisko Kierownicze (parametrów lub wskaźników ekonomicznych) brane są pod uwagę koszt ryzyka Banku, koszt kapitału i koszt ryzyka płynności w perspektywie długoterminowej.

Przyznanie premii rocznej w roku obrotowym pomiędzy 1 stycznia 2013 roku a 31 grudnia 2013 roku odbywa się na podstawie oceny wyników obejmującej lata obrotowe 2012 i 2013.

W przypadku Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze zatrudnionych krócej niż trzy lata w ocenie brane są pod uwagę efekty osiągnięte od momentu zatrudnienia przez Bank, jednak Polityki Zmiennych Wynagrodzeń nie stosuje się do tych osób w pierwszym roku ich zatrudnienia.

VII.4 Składniki wynagrodzenia zmiennego (PBP S.A.)

Premia roczna składa się z dwóch części:

- (1) 60% wynagrodzenia przyznaje się z dołu, po zakończeniu danego roku obrotowego, z czego:
 - (a) połowę przyznaje się i wypłaca się w gotówce,
 - (b) połowę przyznaje się w postaci Akcji Fantomowych, podlegających zamianie na premię pieniężną po upływie ustalonego okresu wstrzymania;
- (2) 40% wynagrodzenia przyznawane jest warunkowo, a wypłatę tej części wynagrodzenia odracza się na okres trzech lat, z czego:
 - (a) część przyznawaną w gotówce (połowa wynagrodzenia odroczonego), wypłaca się w trzech równych częściach z dołu, po zakończeniu kolejnych lat obrotowych,
 - (b) pozostałą część wynagrodzenia odroczonego przyznaje się w postaci Akcji Fantomowych, w trzech równych transzach z dołu, po zakończeniu kolejnych lat obrotowych. Akcje Fantomowe przyznane w poszczególnych transzach podlegają zamianie na premię pieniężną po upływie ustalonego okresu wstrzymania.

VII.5 Zasady korygowania wynagrodzeń zmiennych (PBP S.A.)

Wynagrodzenia zmienne są przyznawane i wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej Banku oraz są uzasadnione wynikami Banku i danej jednostki organizacyjnej, za którą odpowiada Osoba Zajmująca Stanowisko Kierownicze, a także oceną stopnia realizacji celów wyznaczonych tej Osobie na dany rok obrotowy.

Bank ma prawo obniżyć lub wstrzymać (zawiesić) wypłatę całości lub części wynagrodzenia zmiennego w związku z zastosowaniem mechanizmu korekty ryzyka Banku ex-post (malus), w razie wystąpienia określonych okoliczności uzasadniających korektę przyznanego wynagrodzenia zmiennego.

W szczególności, podstawą do czasowego zawieszenia (wstrzymania) wypłaty całości lub części odroczonego wynagrodzenia zmiennego lub ostatecznego nieprzyznania całości lub części odroczonego wynagrodzenia zmiennego, jest:

- 1) negatywna korekta wyników Banku w kolejnych latach, wynikająca ze zwiększenia kosztu ryzyka Banku, kosztu kapitału, czy kosztu ryzyka płynności,
- 2) zmiana oceny wyników będącej podstawą przyznania Osobie Zajmującej Stanowisko Kierownicze wynagrodzenia zmiennego za rok obrotowy, w związku z wykryciem naruszenia w okresie oceny zasad w zakresie zarządzania ryzykiem w jednostce organizacyjnej, za którą odpowiada ta osoba,

3) przyznanie wynagrodzenia zmiennego Osobie Zajmującej Stanowisko Kierownicze na podstawie nieprawdziwych lub mylących informacji lub nieprawidłowego pomiaru wyników za okres oceny,

4) powstanie straty bilansowej, niebezpieczeństwa niewypłacalności Banku lub utraty płynności.

VII.6 Informacje dotyczące procesu ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń (FM Bank S.A.)

Podczas procesu ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w myśl Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego, Bank kierował się zgodnie z art. 22 ust. 1 dyrektywy CRD istotnością zarządzania ryzykiem Banku poprzez rzetelne dysponowanie zasobami finansowymi banku oraz powiązanie zmiennych składników wynagrodzeń z wynikami Banku.

Podczas procesu ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w myśl Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego, Bank nie korzystał z usług konsultanta zewnętrznego.

Celem opracowania Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń Bank powołał zespół roboczy, w skład którego weszli Dyrektorzy następujących Departamentów:

- Departament Finansów
- Departament Personalny
- Departament Kontroli Ryzyka
- Departament Prawny i Zgodności
- Departament Audytu Wewnętrznego

Celem w/w Polityki jest:

- wspieranie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem Banku oraz nie zachęcanie do wykraczania poza poziom akceptowalny ryzyka banku,
- wspieranie realizacji strategii działalności Banku oraz ograniczanie konfliktu interesów.

Polityka obejmuje osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku w rozumieniu Uchwały 258/2011 („Osoby Uprawnione”) bez względu na podstawę prawną nawiązania zatrudnienia (stosunek pracy, umowa cywilnoprawna).

Klasyfikacja Osób Uprawnionych nie będących członkami Zarządu dokonywana jest przez Zarząd w formie uchwały i podlega akceptacji Rady Nadzorczej.

Wykaz Osób Uprawnionych podlega weryfikacji przez Radę Nadzorczą Banku nie rzadziej niż raz do roku. W 2013 roku lista stanowisk kierowniczych obejmowała Prezesa Zarządu, Pierwszego Wiceprezesa Zarządu oraz Wiceprezesów Zarządu.

Bank nie jest bankiem znaczącym pod względem wielkości, organizacji wewnętrznej oraz rodzaju, zakresu i złożoności prowadzonej działalności (w rozumieniu § 6 ust. 4 Uchwały nr 258/2011) niemniej jednak w Banku działał trzyosobowy Komitet Rady Nadzorczej ds. Wynagrodzeń celem wspierania Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, w szczególności w zakresie nadzorowania polityki w zakresie obowiązującego w Banku systemu wynagrodzeń w tym polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

1. Regulamin Komitetu Rady Nadzorczej ds. Wynagrodzeń reguluje Uchwała Rady Nadzorczej Nr 10/2009 NWZ z dnia 26 listopada 2009 roku.
2. Komitet Rady Nadzorczej ds. Wynagrodzeń w roku 2012 odpowiadał w szczególności za realizację następujących zadań:
 - przygotowywanie propozycji w zakresie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej i przedstawienie ich Radzie w celu wystąpienia z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia,
 - przedstawianie propozycji dotyczących treści umów o wykonywanie funkcji Członka Zarządu, z uwzględnieniem wysokości wynagrodzenia,
 - przedstawianie rekomendacji dotyczących wszelkich elementów składowych systemu wynagradzania i premiowania członków zarządu, zintegrowanego z systemem oceny pracy i wyników zarządu
 - analizowanie polityki wynagradzania i premiowania, ze szczególnym uwzględnieniem wynagradzania wyższej kadry kierowniczej oraz monitorowanie sposobu jej wykonania,

weryfikowanie treści informacji o wynagrodzeniach członków organów Banku, które wymagają upublicznienia.

VII.7 Sposób kształtowania wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze (FM Bank S.A.)

Zasady wynagradzania obowiązujące w Banku są zgodne z w/w Polityką.

Wynagrodzenie Zmienne (zienne składniki wynagrodzenia zgodnie z Uchwałą nr 258/2011) jest przyznawane, ustalane i wypłacane Osobom Uprawnionym na zasadach określonych w Polityce.

Wynagrodzenie Stałe (zasadnicze wynagrodzenie miesięczne brutto) powinno stanowić taką część całego wynagrodzenia, która umożliwia prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, umożliwiającej w skrajnych przypadkach niewypłacenie Wynagrodzenia Zmiennego w ogóle.

VII.8 Wysokość i warunki przyznania wynagrodzenia zmiennego (FM Bank S.A.)

Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego jest zależna od wyników Banku, a podstawą określenia łącznej wysokości jest ocena efektów pracy Osoby Uprawnionej i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Banku. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy uwzględnia się kryteria finansowe i niefinansowe. Okres Oceny obejmuje 3 letni okres za jaki ocenia się pracę Osoby Uprawnionej, przy wyliczaniu przysługującego jej wynagrodzenia zmiennego. Okres ten rozpoczyna się z dniem zatrudnienia tej osoby oraz nie wcześniej niż z dniem 1 stycznia 2012 roku. Ocena wyników powinna być oparta o dane z Okresu Oceny.

Podstawą do określenia Wynagrodzenia Zmiennego jest ocena efektów pracy Osób Uprawnionych oraz Realizacja Budżetu Banku, rozumianego jako: stosunek Wyniku Banku (zysk netto lub strata netto Banku z działalności kontynuowanej wykazana w rachunku zysków i strat Banku będącym częścią zatwierdzonych sprawozdań finansowych) do budżetowanego wyniku finansowego netto zakładanego na analogiczny okres w Budżecie Banku.

Warunkiem koniecznym do nabycia prawa do pierwszej części Wynagrodzenia Zmiennego jest Realizacja Budżetu Banku w roku podlegającym ocenie na poziomie co najmniej 100 %.

Część Wynagrodzenia Zmiennego zależna wyłącznie od Realizacji Budżetu Banku określana jest jako iloczyn do 25 % sumy zasadniczych wynagrodzeń miesięcznych Pracownika brutto należnych za ostatni rok Okresu Oceny oraz Mnożnika przyznanego Wynagrodzenia Zmiennego, którego wartość zależna jest od Realizacji Budżetu Banku i określona zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela 19 Mnożnik przyznanego Wynagrodzenia Zmiennego

% Realizacji Budżetu Banku przyjętego na dany rok kalendarzowy	Mnożnik przyznanego Wynagrodzenia Zmiennego
<0% ; 100%)	0
<100% ; 110%)	0.6
<110% ; 120%)	0.8
<120% ; +∞)	1

Osoba Uprawniona ma prawo do drugiej części Wynagrodzenia Zmiennego na podstawie pozytywnej oceny realizacji zadań indywidualnych, przypisanych do realizacji w Okresie Oceny, na poziomie nie przekraczającym 15 % sumy zasadniczych wynagrodzeń miesięcznych Pracownika brutto należnych za ostatni rok Okresu Oceny.

Zadania indywidualne Osoby Uprawnionej podlegają następującym zasadom:

- Zadania indywidualne odpowiadają zakresom zadań i obowiązków Członków Zarządu określonych w Strukturze Organizacyjnej Banku zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą oraz Regulaminie Organizacyjnym Banku.
- Zadania indywidualne wynikają z obszaru za jaki Osoba Uprawniona jest odpowiedzialna.
- Wykonanie zadań indywidualne ocenia Rada Nadzorcza FM Banku.

VII.9 Składniki wynagrodzenia zmiennego (FM Bank S.A.)

Wynagrodzenie zmienne składa się z części nieodroczonej wypłacanej po zakończeniu Okresu Oceny oraz części odroczonej.

Część odroczonej Wynagrodzenia Zmiennego wypłacana jest w trzech równych, rocznych ratach w okresie 3 lat następujących po Okresie Oceny.

Część nieodroczonej stanowi 40 % Wynagrodzenia Zmiennego i na moment przyznania składa się w równych częściach z Wynagrodzenia wypłacanego w gotówce oraz Wynagrodzenia wypłacanego w Instrumentach Finansowych Niepieniężnych, stanowiących prawo do świadczenia pieniężnego (tzw. akcje fantomowe), których to wartość uzależniona jest od wartości księgowej Banku.

Część odroczonej stanowi 60 % wynagrodzenia zmiennego i na moment przyznania składa się w równych częściach z Wynagrodzenia wypłacanego w gotówce oraz Wynagrodzenia wypłacanego w Instrumentach Finansowych Niepieniężnych.

Wynagrodzenie zmienne wypłacane jest w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację niniejszej Polityki

VII.10 Zasady korygowania wynagrodzeń zmiennych (FM Bank S.A.)

Wynagrodzenie Zmienne, powinno być przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiada sytuacji finansowej Banku, jest uzasadnione jego wynikami, efektami pracy nadzorowanego Pionu lub jednostki organizacyjnej, w której zatrudniona jest Osoba Uprawniona, oraz efektami pracy takiej osoby, przy uwzględnieniu kosztu kapitału oraz ponoszonego przez Bank ryzyka, w szczególności ryzyka ograniczenia płynności.

Osoby Uprawnione, przed rozpoczęciem danego roku obrotowego, otrzymują wytyczne i założenia dotyczące celów do osiągnięcia w danym roku w odniesieniu do Wynagrodzenia Zmiennego. Realizacja celów w Okresie Oceny jest uwzględniana przy ustalaniu Wynagrodzenia Zmiennego.

W odniesieniu do członków Zarządu będących Osobami Uprawnionymi decyzję o przyznaniu, oszacowaniu i wypłacie Wynagrodzenia Zmiennego podejmuje Rada Nadzorcza.

W odniesieniu do pozostałych Osób Uprawnionych decyzję taką podejmuje Zarząd.

VII.11 Zbiorcze informacje ilościowe na temat wynagrodzeń wypłaconych za rok 2013

Poniższa tabela prezentuje zbiorcze informacje na temat wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku za 2013 rok prezentuje poniższa tabela.

Tabela 20 Wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku* za 2013 rok

	Wartość wynagrodzenia	Ilość osób
Wynagrodzenie brutto, w tym:	7 022	14
- Wartość płatności związanych z podjęciem zatrudnienia	0	0
- Wartość płatności związanych z zakończeniem stosunku zatrudnienia	888	1
Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę, w tym:	438	14
- Składki na ubezpieczenie społeczne płacone przez pracodawcę od płatności związanych z zakończeniem stosunku zatrudnienia	0	0
Pozostałe świadczenia	211	14
Wartość Wynagrodzenia Zmiennego (zmiennie składniki wynagrodzenia zgodnie z Uchwałą nr 258/2011) w tym:	0	0
- płatne w gotówce	0	0
- płatne w instrumentach	0	0
- z odroczoną wypłatą	0	0

*podane zbiorcze informacje obejmują również dane za okres przed połączeniem FM Bank S.A. i PBP S.A. jako sumę wartości dla obu banków