

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI PODLASKO-MAZURSKIEGO BANKU SPÓŁDZIELCZEGO W ZABŁUDOWIE

STAN PRAWNY I WŁADZE BANKU

Podstawowe dane:

Nazwa Emitenta	Podlasko-Mazurski Bank Spółdzielczy w Zabłudowie
Forma prawna	Spółdzielnia
Adres siedziby	ul. Surażska 2, 16-060 Zabłudów
Telefon / Fax	797 999 755 / 85 6647170
Strona internetowa	www.pmbank.pl
E-mail	sekretariat@pmbank.pl
REGON	000493646
NIP	543-100-13-99
KRS	0000128560

Posiadane jednostki organizacyjne Banku:

Oddziały:

1. Białystok, ul. Gen. Andersa 5
2. Czarna Białostocka, ul. Piłsudskiego 5
3. Elk, ul. Wojska Polskiego 59
4. Zabłudów, ul. Surażska 2

Filie:

1. Nr 1 – Białystok, ul. Wesola 27
2. Nr 2 – Białystok, ul. Bacieczki 4
3. Nr 4 – Białystok, ul. Nowosielska 34
4. Nr 5 – Białystok, ul. Fabryczna 1
5. Nr 6 – Białystok, ul. Wiejska 74
6. Nr 7 – Białystok, ul. Jałbrzykowskiego 2/4
7. Nr 10 – Białystok, ul. Gródecka 1A

Punkty Kasowe:

1. Nr 1 – Białystok, ul. Kombatantów 4
2. Nr 2 – Białystok ul. Ustronna 1

Terenem działania Podlasko-Mazurskiego Banku Spółdzielczego w Zabłudowie jest województwo podlaskie oraz warmińsko-mazurskie.

Władze Banku:

Zarząd:

Zarząd jest trzyosobowym organem zarządzającym Emitenta, powołanym na czas nieokreślony. W skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

Imię, nazwisko	Funkcja
Krzysztof Stefan Szostak	Prezes Zarządu
Jan Żukowski	Wiceprezes Zarządu ds. klientów
Jolanta Barbara Puławska	Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza jest organem nadzorującym Emitenta. Skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Imię, nazwisko	Funkcja
Waldemar Józef Niewiński	Przewodniczący
Jerzy Bińkowski	Zastępca Przewodniczącego
Myślibór Łukasz Biały	Sekretarz Rady
Franciszek Aleksiejczuk	Członek Rady
Janusz Samsonowicz	Członek Rady
Zofia Mierzwińska	Członek Rady
Michał Jerzy Łapiński	Członek Rady

Zatrudnienie

Na koniec I półrocza 2016 roku w Banku zatrudnionych było 98 osób. Z liczby tej na centralę przypadają 31 osoby (łącznie z Zarządem), zaś 67 osób na pozostałe jednostki organizacyjne. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zatrudnienie jest niższe o 2 osoby.

Zasady wynagradzania pracowników nie uległy zmianom.

Rezerwowa kadra kierownicza:

Do stanowisk kluczowych Bank zalicza: członków Zarządu Banku, Głównego Księgowego, Dyrektorów Oddziałów, Administratora Systemów Informatycznych, Administratora Bezpieczeństwa Informacji, Kierownika Zespołu Zarządzania Ryzykiem i Kontrolera Wewnętrznego.

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI BANKU

Podstawowe produkty i usługi oferowane przez Bank

Emitent prowadzi działalność bankową i zgodnie ze statutem wykonuje czynności bankowe określone w ustawie Prawo bankowe. Wykaz produktów kredytowych i depozytowych oraz innych czynności stanowiących ofertę Banku przedstawia poniższa tabela.

Produkty kredytowe
<p>1. kredyty konsumpcyjne:</p> <ol style="list-style-type: none">1) kredyty odnawialne w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym,2) kredyty gotówkowe na cele konsumpcyjne,3) kredyty gotówkowe „Dobry kredyt”,4) kredyty gotówkowe „Dobrzy znajomi”,5) „Uniwersalny kredyt hipoteczny”,6) kredyty hipoteczne „Mój dom”. <p>2. kredyty na działalność rolniczą:</p> <ol style="list-style-type: none">1) kredyty w rachunku bieżącym,2) kredyty obrotowe,3) sezonowe kredyty obrotowe,4) kredyty obrotowe preferencyjne z dopłatą do oprocentowania ze środków ARiMR,5) kredyty inwestycyjne,6) kredyty inwestycyjne z dopłatą do oprocentowania ze środków ARiMR,7) kredyty hipoteczne. <p>3. kredyty na działalność gospodarczą:</p> <ol style="list-style-type: none">1) kredyty w rachunku bieżącym,2) kredyty obrotowe,3) kredyty inwestycyjne,4) kredyty hipoteczne.
Produkty depozytowe
<p>1. dla klientów indywidualnych:</p> <ol style="list-style-type: none">1) rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (ROR) oraz ROR Junior,2) rachunku a'vista walutowe w EURO i USD,3) książeczki oszczędnościowe a'vista,4) rachunki oszczędnościowe „Skarbonka”,5) rachunki terminowych lokat oszczędnościowych tj. „Sezonowych”, „Na szóstkę”, „Siódemka-1”, „Na dwunastkę”, „As” oraz negocjowanych <p>2. dla podmiotów gospodarczych i rolników:</p> <ol style="list-style-type: none">1) rachunki bieżące i pomocnicze w PLN, EURO i USD,2) rachunki lokat terminowych tj. „Szybki zysk”, „Profit”, „Intrata”, „overnight” oraz negocjowane,3) otwarte mieszkaniowe rachunki powiernicze.
Inne usługi
<ol style="list-style-type: none">1) możliwość przeprowadzania rozliczeń poprzez systemy: Home Banking, Internet Banking, Firm@,2) karty płatnicze debetowe: Visa Classic Debetowa, MasterCard Pay Pass, Naklejka zbliżeniowa Visa PayWave, Visa Business Debetowa,3) karty płatnicze kredytowe: Visa Classic Kredytowa, Visa Business Credit,4) przeprowadzanie krajowych i zagranicznych rozliczeń pieniężnych,5) udzielanie gwarancji i poręczeń,6) wykonywanie operacji czekowych i wekslowych,7) obsługa transakcji eksportowo-importowych oraz innych operacji z zagranicą,8) wpłaty zamknięte do skarbca nocnego,9) Ubezpieczenia Concordia,

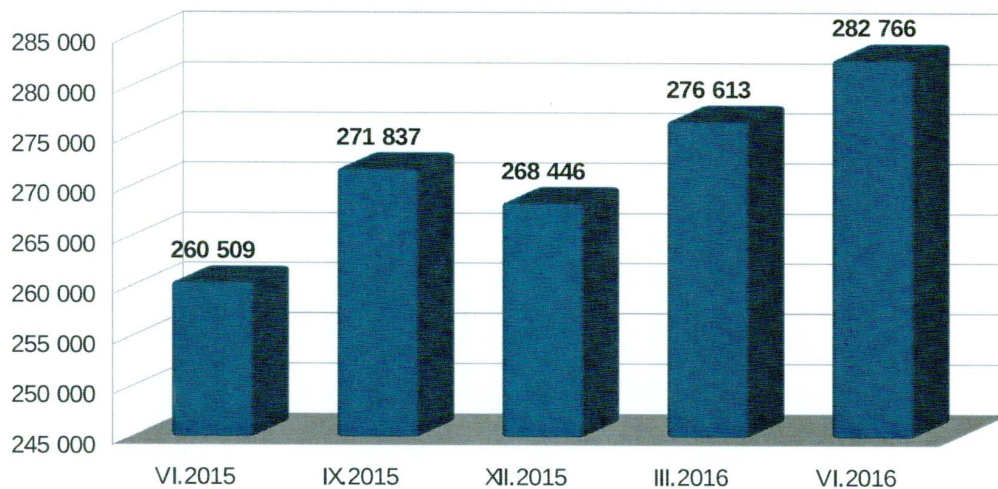
10. Factoring,
11. Terminale POS.

Sytuacja finansowa Banku

Suma bilansowa Banku na datę 30 czerwca br wyniosła 282 766 tys. zł, i w porównaniu ze stanem uzyskanym na 30 czerwca ubiegłego roku była wyższa o 22 257 tys. zł. W stosunku do stanu z 31 grudnia 2015 roku suma bilansowa wzrosła o 14 320 tys. zł.

Poziom sumy bilansowej na przestrzeni roku prezentuje wykres poniżej.

Suma bilansowa (w tys.zł)



Główne pozycje aktywów

W aktywach Banku na dzień 30.06.2016 r. dominują należności od podmiotów sektora niefinansowego, które wyniosły 182 870 tys. zł stanowiąc 64,67 % sumy bilansowej. W odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego należności te spadły o 10 232 tys. zł.

Drugą istotną wielkością aktywów są należności od sektora finansowego, które wyniosły 50 412 tys. zł stanowiąc 17,83% sumy bilansowej. W ciągu roku wzrosły o 27 917 zł.

Dłużne papiery wartościowe wyniosły 35 999 tys. zł (12,73% sumy bilansowej), z czego:

- 28 974 tys. zł to papiery wartościowe banków,
- 3 754 tys. zł to papiery wartościowe budżetu państwa i budżetów terenowych,
- 3 270 tys. zł to pozostałe papiery wartościowe.

Rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 4 518 tys. zł stanowiąc 1,60% sumy bilansowej, było o 207 tys. zł niższe niż przed rokiem.

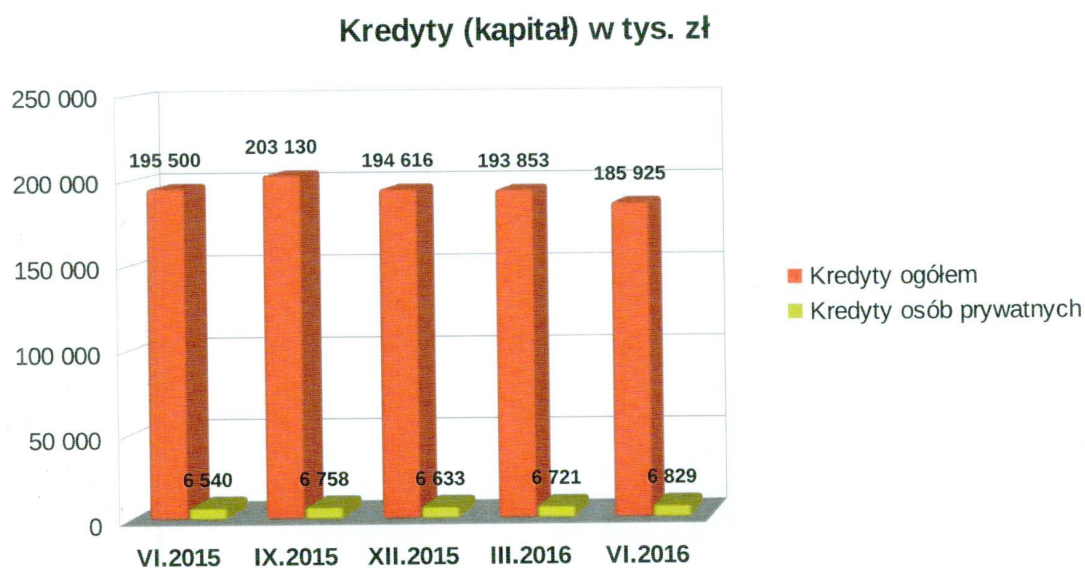
Pozycje aktywów na przełomie roku prezentuje tabela poniżej.

Struktura aktywów (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2015r.	30.06.2016r.	Różnica	Dynamika w %
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 306	3 721	415	112,55
Należności od sektora finansowego	22 495	50 412	27 917	224,10
Należności od sektora niefinansowego	193 102	182 870	-10 232	94,70
Należności od sektora instytucji rządowych i samorządowych	37	40	3	108,11
Dłużne papiery wartościowe	31 531	35 999	4 468	114,17
Udziały / akcje w innych jednostkach	893	1 084	191	121,39
Środki trwałe / wartości niematerialne i prawne	4 730	4 577	-153	96,77
Pozostałe aktywa	4 415	4 063	-352	92,03
Aktywa razem	260 509	282 766	22 257	108,54

Na przestrzeni roku wartość kredytów (kapitał) ogółem spadła o 9 575 tys. zł, natomiast kredyty udzielone osobom fizycznym wzrosły o 289 tys. zł.

Kształtowanie się poziomu portfela kredytów (kapitał) w poszczególnych kwartałach prezentuje poniższy wykres:

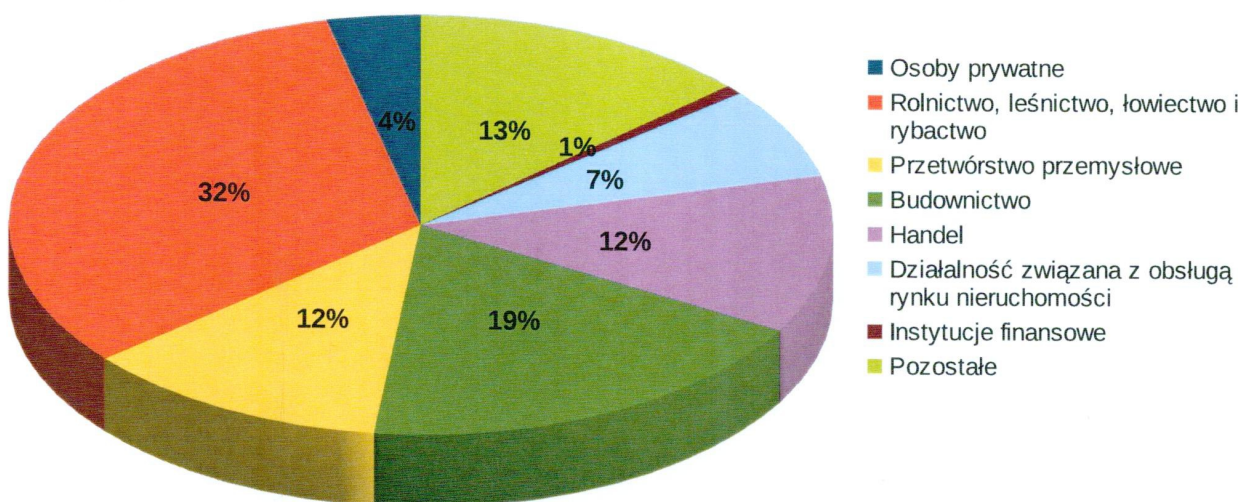


Udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytowym ogółem w ciągu roku spadł z 8,58% na 5,16%.

Branżowa koncentracja zaangażowania kredytowego Banku na koniec pierwszego półrocza przedstawia się następująco:

Podział branżowy	Stan na 30.06.2015		Stan na 30.06.2016	
	Kwota w zł	% wsk.struktury	Kwota w zł	% wsk.struktury
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo i rybactwo	63 196 464,63	32,33%	60 413 794,83	32,49%
Przetwórstwo przemysłowe	29 365 664,66	15,02%	22 378 967,70	12,04%
Budownictwo	36 037 173,49	18,43%	34 533 056,66	18,57%
Handel	25 151 204,55	12,87%	22 618 108,35	12,17%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	15 173 541,67	7,76%	13 023 965,88	7%
Osoby prywatne	6 540 371,92	3,35%	6 828 708,01	3,67%
Pozostałe branże	18 287 096,00	9,35%	24 812 785,66	13,35%
Sektor niefinansowy razem:	193 751 516,92	99,11%	184 609 387,09	99,29%
Sektor finansowy	1 748 000,00	0,89	1 316 000,00	0,71%
RAZEM:	195 499 516,92	100%	185 925 387,09	100%

Branżowa struktura kredytów



Główne pozycje pasywów

Największy udział w pasywach na datę 30.06.2016 roku posiadają zobowiązania z tytułu depozytów. Ich stan na koniec czerwca b.r. wyniósł 255 694 tys. zł., co stanowi 90,43% sumy bilansowej. W odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zobowiązania te wzrosły o 23 652 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych wynoszą 5 008 tys. zł i stanowią 1,77% sumy bilansowej zaś inne zobowiązania i fundusze specjalne wynoszą 2 000 tys. zł stanowiąc 0,71% sumy bilansowej.

Pozycje pasywów na przestrzeni analizowanego okresu prezentuje tabela poniżej.

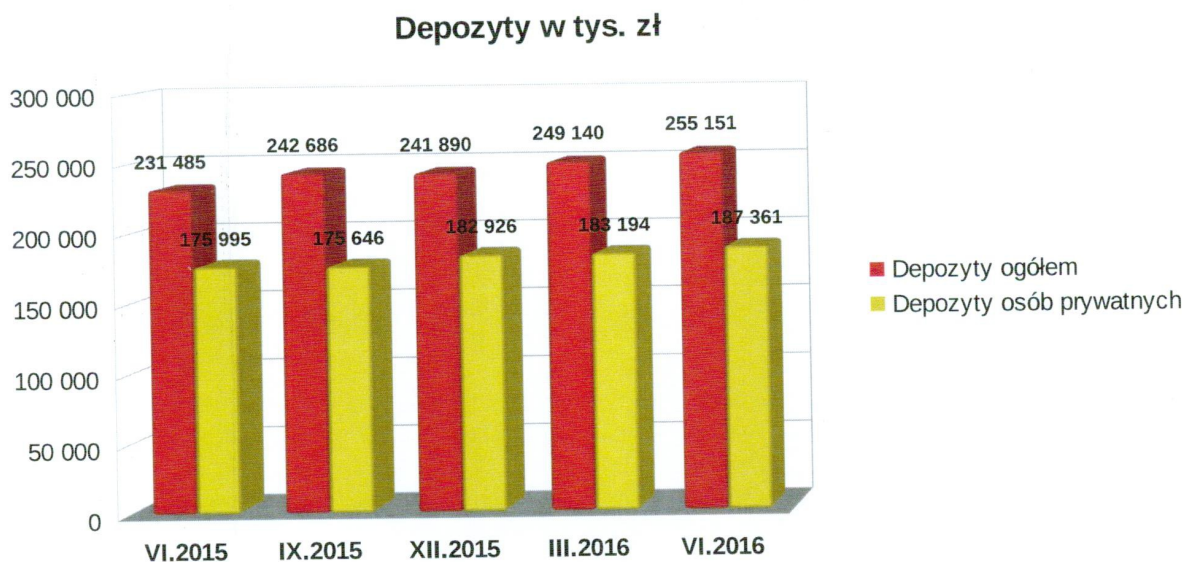
Struktura pasywów (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2015r.	30.06.2016r.	Różnica	Dynamika w %
Zobowiązania wobec sektora finansowego	0	0	X	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	216 404	230 832	14 428	106,67
Zobowiązania wobec sektora instytucji rządowych i samorządowych	15 637	24 862	9 225	158,99
Kapitały	14 486	16 269	1 783	112,31
Przychody zastrzeżone	3 615	2 000	-1 615	55,33
Pozostałe pasywa	4 231	7 965	3 734	188,25
Wynik finansowy netto	808	838	30	103,71
Pasywa razem	260 509	282 766	22 257	108,54

Zobowiązania finansowe wobec sektora niefinansowego wyniosły 230 832 tys. zł stanowiąc 81,63% sumy bilansowej. W odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego należności te wzrosły o 14 428 tys. zł. Zobowiązania wobec sektora instytucji samorządowych wyniosły 24 862 tys. zł stanowiąc 8,79% sumy bilansowej, były o 9 225 tys. zł wyższe niż przed rokiem. Nie zaciągnięto zobowiązań wobec sektora finansowego.

W ciągu roku Bank odnotował ponad 10% wzrost sumy zobowiązań, systematycznie rośnie też baza depozytowa w obszarze stabilnych depozytów osób prywatnych (ponad 6%).

Zmiany wartości depozytów ogółem na przestrzeni roku obrazuje wykres:



Fundusze własne Banku

Fundusze własne Banku na koniec pierwszego półrocza wyniosły 21 063 tys. zł, były o 1 249 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik finansowy

Na koniec czerwca 2016 roku Bank osiągnął dodatni wynik finansowy brutto w wysokości 1 102 tys. zł, natomiast po odjęciu podatku dochodowego wynik finansowy netto wyniósł 838 tys. zł.

Struktura wyniku finansowego w ciągu roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2015r.	30.06.2016r.	Różnica	Dynamika w %
Wynik z tytułu odsetek	3 631	3 703	72	101,98
Wynik z tytułu prowizji	1 016	1 013	-3	99,70
Wynik z tytułu operacji finansowych	154	-2	x	x
Wynik z pozycji wymiany	23	23	0	100
Wynik z działalności bankowej	4 824	4 736	-88	98,18
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	168	474	306	282,14
Koszty działania banku	3 565	3 604	39	101,09
Amortyzacja	110	126	16	114,55
Rezerwy na zobowiązania wobec pracowników	62	55	-7	88,71
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-190	-323	x	x
Wynik finansowy brutto	1 065	1 102	37	103,47
Podatek dochodowy	257	264	7	102,72
Wynik finansowy netto	808	838	30	103,71

Wynik finansowy Banku był oparty przede wszystkim na przychodach z tytułu odsetek i prowizji, które wyniosły łącznie 6 509 tys. zł, natomiast koszty odsetek i prowizji wyniosły 1 793 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek i prowizji ukształtował się na poziomie 4 716 tys. zł i był wyższy niż w roku poprzednim o 69 tys. zł.

Wynik działalności bankowej (WDB) ukształtował się na poziomie 4 736 tys. zł i był niższy niż w roku poprzednim o 88 tys. zł. Obciążały go w 76,10% koszty działania banku, wyższe niż w roku poprzednim o 39 tys. zł. Strukturę kosztów przedstawia tabela poniżej.

Koszty działania Banku (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2015r.	30.06.2016r.	Różnica	Dynamika w %
Koszty osobowe	2 324	2 340	16	100,69
Koszty rzeczowe	899	869	-30	96,66
Podatki i opłaty	42	42	0	100
Koszty na rzecz BFG	210	227	17	101,08
Inne koszty	90	126	36	140
Odpisy amortyzacyjne	110	126	16	114,55
Razem koszty działania banku z amortyzacją	3 675	3 730	55	101,50

Największy udział w kosztach działania Banku stanowią koszty osobowe (62,73%), wyższe o 16 tys. zł niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Drugą pozycją w strukturze kosztów są koszty rzeczowe (23,30%), niższe niż w roku ubiegłym o 30 tys. zł. Podatki i opłaty pozostały na tym samym poziomie, opłata na rzecz

Bankowego Funduszu Gwarancyjnego wzrosła o 17 tys. zł a koszty amortyzacji wzrosły o 16 tys. zł.

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2015r.	30.06.2016r.	Różnica p.p.
Koszty działania / wynik z działalności bankowej	73,92	76,10	2,2
Stopa zwrotu z aktywów ROA netto	0,31	0,61	0,3
Stopa zwrotu z kapitału ROE brutto	7,35	14,06	6,71
Współczynnik wypłacalności	11,12	12,92	1,80
Odpisy z tytułu utraty wartości / portfel kredytowy z utratą wartości	8,06	19,45	11,39
Portfel kredytowy z utratą wartości / portfel kredytowy	9,68	5,97	-3,71

Główne obszary ryzyka i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem Banku ma między innymi na celu:

- 1) ochronę funduszy własnych oraz pasywów takich jak depozyty oraz inne fundusze powierzone Bankowi,
- 2) zapobieganie stratom oraz wykorzystywanie możliwości osiągnięcia zysku,
- 3) rozwijanie działalności operacyjnej zgodnie z założeniami przyjętymi przez organy statutowe.

W zorganizowanym, funkcjonującym w Banku procesie zarządzania ryzykiem uczestniczą organy Banku, wyznaczone komórki organizacyjne centrali oraz pracownicy. System zarządzania ryzykiem jest powiązany z systemem planowania i systemem kontroli wewnętrznej.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w I półroczu 2016 roku kształtowało się na bezpiecznym poziomie. Jest kontrolowane codziennie w zakresie nadzorczych miar płynności i płynności bieżącej. Wszystkie miary płynności Banku (M1 do M4) spełniały wymagane normy. Każdego dnia badany jest wskaźnik Kredyty/Depozyty, który na koniec czerwca br. wyniósł 72,92%. Wskaźnik świadczy o przewadze depozytów nad kredytami. Nadwyżki środków są lokowane w banku Zrzeszającym oraz w bony pieniężne 7-dniowe i obligacje płynnościowe 3 i 6-miesięczne.

W ramach comiesięcznej analizy ryzyka płynności monitorowane są limity wewnętrzne, w tym m.in.:

- 1) Wskaźnik Depozyty / Kredyty i zobowiązania pozabilansowe udzielone – na przestrzeni półrocza wzrósł o 14,40 pp. osiągając poziom 129,95%,
- 2) Wskaźnik Depozyty / Kredyty – na przestrzeni półrocza wzrósł o 12,85 pp. do wartości 137,14%.

Zgodnie z Uchwałą 386/2008 KNF, każdego dnia roboczego monitorowane są współczynniki nadzorczych miar płynności, które wg stanu na 30 czerwca 2016 roku osiągnęły następującą wysokość:

- M1 Luka płynności krótkoterminowej – 31 233 tys. zł;
- M2 Współczynnik płynności krótkoterminowej – 2,02;
- M 3 Współczynnik pokrycia aktywów niepięlnych funduszami własnymi – 1,63;

- M4 Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi – 1,30.

Wskaźnik pokrycia wypływów netto LCR tj. wskaźnik pokrycia przez aktywa płynne wypływów płynności netto przez okres 30 dni kalendarzowych, wynikający z rozporządzenia CRR wyniósł na koniec czerwca 2016 roku 154% i był niższy w stosunku do grudnia 2015 roku o 50 pp.

Ryzyko kredytowe

Przy ocenie ryzyka kredytowego analizie podlega zarówno ryzyko związane z transakcjami jak również ryzyko łącznego zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu. W Banku przeprowadza się też monitoring ekspozycji kredytowych oparty na wewnętrznych procedurach uwzględniających przepisy wewnętrzne, w tym Ustawa Prawo Bankowe, Uchwały rekomendacje KNF i Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Oceniając strukturę branżową portfela kredytowego Banku można stwierdzić, że nie istnieje ryzyko koncentracji zaangażowań w jakąkolwiek branżę.

Na datę 30.06.2016 roku zaangażowania Banku wobec podmiotów niefinansowych, przekraczające 10% funduszy własnych wyniosły łącznie 72 523 tys. zł. I dotyczyły 25 podmiotów.

Ryzyko związane z tymi zaangażowaniami ocenia się jako niskie, ponieważ działalność kredytowanych podmiotów na dzień sprawozdania nie stwarza zagrożenia utraty zdolności kredytowej. Wskaźnik jakości „dużych zaangażowań” wynosi 4%.

Zaangażowanie Banku w stosunku do żadnego z podmiotów nie przekroczyło limitu zewnętrznego.

Obciążenie ryzykiem kredytowym wg metody standardowej stosowanej przez Bank na dzień 30.06.2016 r. (w tys. zł) było następujące:

Lp.	Wyszczególnienie:	Wartość ekspozycji	Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem	Wymóg kapitałowy
1	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	30 687	0	0
2	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	1 739	348	28
3	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	93	93	7
4	Ekspozycje wobec instytucji	48 322	406	32
5	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	6 404	5 630	450
6	Ekspozycje detaliczne	15 500	10 027	802
7	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	160 624	111 375	8 910
8	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	4 672	4 692	375
9	Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	4 408	4 408	353
10	Ekspozycje kapitałowe	1 834	1 834	147
11	Inne ekspozycje	11 026	5 724	459
	Razem:	285 309	144 537	11 563

Na pomniejszenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego wpływa prowizja rozliczenia metodą kosztu zamortyzowanego z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Jej wartość na dzień 30.06.2016 roku wyniosła 1 432 tys. zł.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe ma w Banku postać:

- >ryzyka walutowego,
- >ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko walutowe pozostawało na niskim poziomie. Na dzień analizy pozycja walutowa nie przekroczyła przyjętego limitu pozycji całkowitej. Nie wystąpiły również przekroczenia limitu szacowanej na bazie modelu statystycznego, maksymalnej potencjalnej straty na portfelu walutowym Banku.

Poziom ryzyka stopy procentowej badany jest metodą analizy luki w poszczególnych przedziałach przeszacowania aktywów i pasywów, analizy ryzyka bazowego, opcji klienta i krzywej dochodowości.

Struktura aktywów i pasywów oprocentowanych wg stanu na 30.06.2016r. przedstawia się następująco:

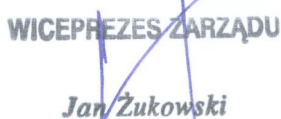
Lp.	Oprocentowanie w oparciu o	Aktywa			Pasywa		
		Stan	Struktura	Oproc.	Stan	Struktura	Oproc.
1	Redyskonto weksli	66 055,00	25,50%	2,16%	2 000	0,80%	1,66%
2	WIBOR / WIBID	191 083,00	73,70%	4,28%	27 160,00	10,70%	1,64%
3	Stopa Banku	1 980,00	0,80%	6,25%	225 225,00	89,850%	1,31%
	Razem:	259 118,00	100,00%	3,75%	254 385,00	100,00%	1,35%


Wskazujemy, jako adresatów raportu półrocznego za okres 1.01 – 30.06.2016 roku obligatariuszy obligacji na okaziciela serii PMS0624, wyemitowanymi przez Podlasko - Mazurski Bank Spółdzielczy w Zabłudowie, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oznaczonych kodem PLPMBSZ00016 i wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

Zarząd Podlasko-Mazurskiego Banku Spółdzielczego w Zabłudowie

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Stefan Szostak

WICEPREZES ZARZĄDU

Jan Żukowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Jolanta Barbara Puławska