



Piątnica Poduchowna, dnia 27.05.2019 r.

Szanowni Państwo,

Obligatariusze Hexa Banku Spółdzielczego

Działając w imieniu Hexa Banku Spółdzielczego z siedzibą w Piątnicy Poduchownej, ul. Stawiskowska 30, 18-421 Piątnica Poduchowna, którego akta rejestrowe są przechowywane w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisanym do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000116820, NIP 7180006343, REGON 000494048, niniejszym prezentujemy Państwu raport za 2018 rok, obejmujący najważniejsze dokonania ostatniego roku oraz perspektywy rozwoju na najbliższy rok obrotowy.

Najistotniejsze dane finansowe dotyczące sytuacji Banku w 2018 roku

W omawianym okresie Hexa Bank Spółdzielczy dzięki osiągniętych wynikom finansowym utrzymał swoją pozycję na rynku usług finansowych. W odniesieniu do poprzedniego roku

- wzrost zaangażowania kredytowego wobec sektora budżetowego o niemal 30 mln. zł.
- wzrost funduszy własnych o niemal 1,7 mln. zł.
- poprawę wartości wskaźników ryzyka adekwatności kapitałowej tj.
 - współczynnika kapitałowego CET 1 o 0,78 p.p.
 - współczynnika kapitałowego T 1 o 0,62 p.p.
 - całkowitego współczynnika wypłacalności o 0,01 p.p.
 - dźwigni finansowej o 0,59 p.p.

Odnotowano również poprawę w obszarze efektywności. Zarówno wskaźnik rentowności aktywów jak i kapitału własnego w porównaniu do poprzedniego roku wzrosły odpowiednio o 0,13 p.p. i 1,11 p.p. W 2018 roku wynik finansowy netto wyniósł blisko 3,8 mln. zł i był o 24% wyższy od wyniku osiągniętego w roku 2017.

Niekorzystnym zjawiskiem zanotowanym w Banku był wzrost kredytów zagrożonych o 2,6 mln zł, tj. o 17,1 p.p. Zmiana ta wpłynęła na pogorszenie wskaźnika jakości ekspozycji zagrożonych 0,29 p.p. Na koniec 2018 roku wskaźnik jakości ekspozycji kredytowych wyniósł 6,03%. Poziom rezerw utworzonych na ekspozycje zagrożone w Banku na koniec grudnia 2018 roku wyniósł 35% i był o 10,18 p.p. niższy niż na koniec 2017 roku. Wartość

rezerw została ustalona zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków

Podstawowe dane finansowe oraz wskaźniki wg stanu na dzień 31.12.2018 roku przedstawia poniższa tabela:

| Wybrane dane finansowe | | | | | |
|---|------------|------------|-------------------|----------|--|
| AKTYWA | 2018-12-31 | 2017-12-31 | Przyrost / Spadek | % zmiany | |
| Należności od sektora finansowego | 92 390 | 108 096 | -15 706 | -14,5% | |
| Należności od sektora niefinansowego | 256 384 | 254 530 | 1 854 | 0,7% | |
| Należności od sektora budżetowego | 33 269 | 3 855 | 29 414 | 763,1% | |
| Inwestycje kapitałowe | 6 373 | 20 077 | -13 704 | -68,3% | |
| Inwestycje dłużne | 54 818 | 58 988 | -4 170 | -7,1% | |
| Aktywa netto | 457 544 | 459 035 | -1 491 | -0,3% | |
| PASYWA | 2018-12-31 | 2017-12-31 | | | |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 7 042 | 8 232 | -1 190 | -14,5% | |
| Zobowiązania wobec sektor niefinansowego | 367 042 | 389 186 | -22 144 | -5,7% | |
| Zobowiązania wobec sektora budżetowego | 40 306 | 21 996 | 18 310 | 83,2% | |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowy | 4 011 | 4 011 | 0 | 0,0% | |
| Kapitały własne i wynik finansowy | 35 998 | 32 148 | 3 850 | 12,0% | |
| Rachunek wyników | 2018-12-31 | 2017-12-31 | Przyrost / Spadek | % zmiany | |
| Wynik z odsetek | 13 985 | 12 711 | 1 273 | 10,0% | |
| Wynik z prowizji | 3 138 | 3 117 | 21 | 0,7% | |
| Wynik działalności bankowej | 18 240 | 16 346 | 1 893 | 11,6% | |
| Zysk brutto | 4 847 | 3 850 | 997 | 25,9% | |
| Podatek dochodowy | -1 050 | -778 | -272 | 35,0% | |
| Zysk netto | 3 796 | 3 072 | 725 | 23,6% | |

| Wybrane wskaźniki finansowe | 2018-12-31 | 2017-12-31 | Przyrost / Spadek | % zmiany | |
|---|------------|------------|-------------------|----------|--|
| Współczynnik kapitałowy CET 1 | 13,26% | 12,47% | 0,78% | 6,3% | |
| Współczynnik kapitałowy T 1 | 13,49% | 12,87% | 0,62% | 4,9% | |
| Całkowity współczynnik kapitałowy | 14,33% | 14,31% | 0,01% | 0,1% | |
| Wskaźnik dźwigni finansowej | 6,90% | 6,28% | 0,62% | 9,9% | |
| Wskaźnik poziomu rezerw (rezerwy/wartość nominalna) | 35,12% | 45,30% | -10,18% | -22,5% | |
| Wskaźnik jakości kredytów (wartości nominalne) | 6,03% | 5,74% | 0,29% | 5,1% | |
| ROA* | 0,84% | 0,70% | 0,13% | 19,0% | |
| ROE* | 11,18% | 10,07% | 1,11% | 11,0% | |

Realizacja podstawowych zamierzeń Banku w 2018 roku oraz cele finansowe na 2019 rok

Zgodnie z przyjętymi standardami zarządzania Bank przygotowuje na każdy okres roku plan finansowo-ekonomiczny, który stanowi podstawę do oceny realizacji zamierzeń i jednocześnie określa cele rozwojowe Banku.

Stopień realizacji podstawowych zamierzeń Banku w 2018 roku oraz cele finansowe na 2019 rok stanowi niniejsze zestawienie:

| Wybrane wskaźniki finansowe | 2018-12-31 | Plan na koniec 2018 roku | Odchylenie | % odchylenia | Plan na koniec 2019 roku |
|---------------------------------------|------------|--------------------------|------------|--------------|--------------------------|
| Aktywa netto | 457 544 | 460 043 | -2 499 | -0,5% | 468 996 |
| Kapitały własne i wynik finansowy | 35 998 | 35 812 | 186 | 0,5% | 39 494 |
| Zysk netto | 3 796 | 3 512 | 284 | 8,1% | 3 500 |
| ROA* | 0,84% | 0,76% | 0,07% | 9,65% | 0,75% |
| ROE* | 11,18% | 10,35% | 0,83% | 8,07% | 9,27% |
| Portfel kredytowy (wartość nominalna) | 298 107 | 274 085 | 24 022 | 8,8% | 311 427 |
| Wskaźnik jakości kredytów | 6,03% | 5,50% | 0,54% | 9,77% | 6,20% |
| Całkowity współczynnik kapitałowy | 14,33% | 14,32% | 0,01% | 0,09% | 14,30% |

*wskaźniki liczone na średnich miesięcznych stanach aktywów i funduszy własnych

W 2018 roku cele w zakresie efektywności, wypłacalności oraz budowy funduszy własnych zostały w pełni zrealizowane. Zarówno wartość funduszy własnych jak i współczynnik wypłacalności na koniec roku były wyższe niż zakładano. Bank również zrealizował z nadwyżką zysk netto. Wyższa wartość zysku przy niższej niż zakładano wartości aktywów oznaczała również wyższą efektywność. Niekorzystne odchylenia od założeń zanotowano w obszarze ryzyka kredytowego. Wskaźnik jakości ekspozycji kredytowych był o około 0,5 p.p. wyższy od przyjętych w założeniach. Jednocześnie nieco niższa niż zakładano była łączna wartość aktywów.

W 2019 roku Bank będzie dążył do wzrostu wartości obliiga kredytowego. Przewidywane jest także utrzymanie całkowitego współczynnika kapitałowego na poziomie zbliżonym do stanu z końca 2018 roku. Wg. założeń wskaźniki efektywności powinny kształtować się na nieco niższym poziomie niż w roku 2018. Bank przewiduje, że zysk netto powinien wynieść około 3,5 mln. zł, co wynika z faktu, iż część zdarzeń, które wystąpiły w 2018 roku i które wpłynęły na wartość wyniku miały charakter jednorazowy.

W 2018 roku Bank zakończył proces inwestycyjny polegający na rozbudowie budynku Centrali. W 2019 roku Bank nie zamierza uruchamiać nowych placówek.

Wskazujemy, że adresatami raportu rocznego za 2018 rok są Obligatariusze obligacji na okaziciela serii BPT0620 o wartości nominalnej 1000 (jeden tysiąc) złotych każda, wyemitowanych przez Hexa Bank Spółdzielczy. Obligacje są zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczone kodem ISIN: PLBSPT000017, wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu CATALYST oraz podmiot prowadzący rynek regulowany tj. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Piątnica Poduchowna, dnia 27.05.2019 r .

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU
Piotr Kaczyński
 WICEPREZES ZARZĄDU
Ewa Wójcik-Zimniska
 WICEPREZES ZARZĄDU
Robert Stanisław Jurek