

## **Ocena Rady Nadzorczej BRE Banku na temat sytuacji Spółki w 2004 roku**

Miniony rok był okresem istotnych zmian w Zarządzie BRE Banku, okresem porządkowania aktywów i umacniania się Banku na podstawowych polach jego działalności, a także tworzenia fundamentów dla realizacji celów długookresowych i zapewnienia poprawy wyników finansowych przyszłych okresów.

W dniu 2 listopada 2004 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Wojciecha Kostrzewy z pełnionej przez niego przez sześć lat funkcji Prezesa Zarządu i powołała na to stanowisko Pana Sławomira Lachowskiego - twórcę sukcesów mBanku i MultiBanku. Wcześniej, w styczniu 2004 roku, do Zarządu dołączył oddelegowany z Commerzbanku Pan Rainer Ottenstein, który odpowiada za controlling i finanse. Dalsze zmiany miały miejsce już w 2005 roku. W styczniu 2005 roku Rada Nadzorcza Banku powołała na Członka Zarządu Pana Jerzego Jóźkowiaka, powierzając mu odpowiedzialność za bankowość detaliczną. Natomiast w lutym 2005 roku rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za bankowość korporacyjną złożył Krzysztof Kokot.

W 2004 roku BRE Bank na poziomie skonsolidowanym odnotował stratę brutto w wysokości 216,9 mln złotych i stratę netto 278,4 mln złotych. W samym Banku strata brutto ukształtowała się na poziomie 252,7 mln złotych, a strata netto wyniosła 284,2 mln złotych. Są to wyniki zdecydowanie odbiegające od oczekiwań Akcjonariuszy Banku. Negatywna ocena powyższych wyników finansowych w 2004 roku nie współgra jednak z pozytywną oceną działalności biznesowej. Ujemny wynik finansowy nie odzwierciedla bowiem ani bieżących i przyszłych trendów w działalności operacyjnej, ani sytuacji Spółki, w szczególności jej kondycji finansowej.

Strata powstała głównie w rezultacie celowych, jednorazowych działań, związanych z nowym podejściem Zarządu do wyceny niektórych aktywów oraz w wyniku rozpoznania po raz pierwszy wpływu zmienionych zasad księgowych (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej). Łączne korekty wyniku brutto dokonane w czwartym kwartale 2004 roku osiągnęły kwotę 408 mln złotych. Oznacza to, że gdyby nie wprowadzono korekt, roczny wynik brutto, uwzględniający udział w wynikach spółek wycenianych metodą praw własności, ukształtowałby się na poziomie 140,8 mln złotych.

Największą pozycję w korektach, 163,3 mln złotych, stanowiło dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości firmy PTE Skarbiec-Emerytura. Inne większe korekty wprowadzono w wyniku rozpoznania utraty wartości nieruchomości Banku (60 mln złotych) oraz nieruchomości i urządzeń technicznych przejętych za długi (24,1 mln złotych), spisania nakładów, które utraciły wartość dla Banku (22,4 mln złotych) oraz spisania całej niezamortyzowanej wartości firmy (goodwill) przejętego w 1998 roku Polskiego Banku Rozwoju i przejętego w 2003 roku Banku Częstochowa (łącznie 44,2 mln złotych).

W ocenie Rady Nadzorczej powyższe posunięcia były w pełni uzasadnione. Miały charakter jednorazowy, dotyczyły zdarzeń i działań z przeszłości i – co najważniejsze – nie mają negatywnego wpływu na zdolność do generowania nadwyżki finansowej w przyszłości. Przeprowadzone korekty pozwolą zredukować w przyszłości obciążenie wyników Banku z tytułu amortyzacji oraz zmniejszyć ryzyko nieplanowanych odpisów. Powinny też ograniczyć chwiejność wyniku i uczynić go bardziej przewidywalnym w przyszłości.

Grupa kapitałowa BRE Banku osiągnęła w minionym roku wysoką dynamikę rozwoju. O korzystnych trendach w działalności podstawowej świadczy fakt, że wynik na działalności bankowej w 2004 roku wyniósł 1.068,9 mln złotych i był o 33% wyższy niż w 2003 roku. Odnotowano rekordowy, bo aż o 93%, przyrost wyniku z tytułu odsetek i znaczący przyrost wyniku z tytułu prowizji (24%). Suma bilansowa w ciągu roku zwiększyła się o 2,2 mld zł i osiągnęła 32,7 mld złotych, co uplasowało Bank na szóstej pozycji w sektorze bankowym.

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego zwiększyły się w ciągu roku o 18,2%. Należności od sektora niefinansowego i budżetowego na poziomie skonsolidowanym obniżyły się wprawdzie o 10%, ale był to skutek odsprzedaży Rheinhyp-BRE Banku Hipotecznego podmiotowi z Grupy Commerzbanku. Natomiast w samym Banku odnotowano niewielki wzrost należności od sektora niefinansowego i budżetowego (o 2,0%). Poprawiła się przy tym jakość portfela kredytowego. Udział

kredytów zagrożonych w Banku obniżył się z 21,1% do 12,7%, natomiast w skonsolidowanym portfelu z 16,8% na 31 grudnia 2003 do 11,6% na koniec 2004 roku.

Sytuację płynnościową Banku w ciągu roku 2004 należy określić jako satysfakcjonującą. Pozytywne zmiany nastąpiły w strukturze finansowania. Zmniejszył się udział depozytów z rynku międzybankowego, zaś zwiększył się udział depozytów klientów. I środków pochodzących z własnych emisji.

Rada Nadzorcza włączyła się w proces monitorowania ryzyka w Banku. Zgodnie z decyzją podjętą przez ubiegłoroczne Walne Zgromadzenie powołana została Komisja ds. Ryzyka Rady Nadzorczej. Do jej głównych zadań należy sprawowanie regularnego nadzoru nad ryzykiem kredytowym, ryzykiem rynkowym i operacyjnym oraz zatwierdzenie ryzyka na poszczególnych kontrahentów zgodnie z parametrami określanymi okresowo przez Radę Nadzorczą.

Emisja akcji przeprowadzona w czerwcu 2004 roku wzmocniła bazę kapitałową Banku. Kapitał zakładowy podwyższony został o 23 mln złotych, zaś kapitał zapasowy o 526,8 mln złotych. Współczynnik wypłacalności, najważniejszy wskaźnik informujący o bezpieczeństwie zgromadzonych przez Bank środków, według stanu na 31 grudnia 2004 roku ukształtował się na poziomie 11,8%. Dodatkowo, w celu zwiększenia funduszy własnych Rada Nadzorcza BRE Banku wyraziła zgodę na emisję obligacji podporządkowanych w trybie znowelizowanego od stycznia 2005 roku art. 127 Prawa Bankowego. Emisja o wartości nominalnej 100 mln euro dokonana w lutym 2005 roku została w całości objęta przez podmiot pośrednio zależny od Commerzbanku, a wpływy z emisji, na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Bankowego zostały zaliczone do funduszy uzupełniających Banku.

Rada Nadzorcza z uznaniem śledziła szybki rozwój bankowości detalicznej. BRE Bank dołączył do czołówki banków obsługujących Klientów detalicznych w Polsce. Po raz kolejny sprawdziła się filozofia bankowości detalicznej BRE Banku oparta na wielokanałowym kontakcie z Klientami i zapewnieniu im maksimum korzyści i wygody poprzez dostarczenie dostosowanych do ich potrzeb produktów i usług. Potwierdzają to czołowe miejsca w rankingach dotyczących oceny oferty produktowej i jakości świadczonych usług zarówno mBanku, jak i MultiBanku. mBank osiągnął w minionym roku punkt przełamania na poziomie zysku brutto, który wyniósł ponad 3 mln zł.

Pozytywne tendencje obserwowano w bankowości korporacyjnej. Wartość transakcji handlu zagranicznego obsługiwanych w ciągu roku zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego o 29% do kwoty 25,5 mld USD. Bank aktywnie uczestniczył w pozyskiwaniu środków unijnych przez polskie przedsiębiorstwa poprzez doradztwo, współfinansowanie i refinansowanie (kredyt BRE-Unia). Po raz kolejny BRE Bank znalazł się w prestiżowym gronie laureatów konkursu „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców”. W III kwartale 2004 roku Bank udostępnił Klientom korporacyjnym nowy, zaawansowany pod względem technologicznym i funkcjonalnym system bankowości internetowej „iBRE”. Przywiązując szczególną wagę do pozyskania firm z sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP), Bank z sukcesem zwiększał sprzedaż pakietów dla MSP w wersji Efekt i Efekt Plus. Ofertę Banku wzbogacała oferta produktów spółek Grupy.

Bank utrzymał czołową pozycję w bankowości inwestycyjnej, min. w zakresie emisji krótkoterminowych papierów dłużnych (15,6% udział w rynku) i obligacji przedsiębiorstw (13,3% udział w rynku.), a także pod względem udzielonych kredytów konsorcyjnych (7,5% udział w rynku). W 2004 roku BRE Bank ponownie był liderem w obrocie bonami skarbowymi. BRE Bank od lat posiada szeroką ofertę produktów zabezpieczających Klientów przed niekorzystnymi dla nich wahaniami kursów walut lub stóp procentowych. W 2004 roku te wyspecjalizowane produkty oferowane były nie tylko jak dotychczas przez Centralę BRE Banku, ale także przez dealerów pracujących na lokalnych rynkach w Polsce.

Rok 2004 był pomyślny dla większości spółek Grupy. W BRE Leasing wartość umów leasingu wzrosła o 38% i przekroczyła 1,2 mld złotych, zaś zysk netto spółki (10,1 mln złotych) był czterokrotnie wyższy niż przed rokiem. Obroty spółek factoringowych Grupy Intermarket Bank wzrosły w 2004 roku o 25% do 3,6 mld EUR. Zysk netto Grupy Intermarket Bank osiągnął 6,3 mln EUR. Z ożywienia na GPW skorzystał Dom Inwestycyjny BRE Banku, który wypracował zysk netto w wysokości 8,7 mln złotych.

BRE Bank jest silnym podmiotem na rynku usług finansowych w Polsce, mającym renomę instytucji wiarygodnej, rzetelnej, nowatorskiej i otwartej na zmiany. Źródłem siły Banku jest siła jego strategicznego akcjonariusza oraz zespół pracowników, identyfikujący się z celami Banku. Dwa podstawowe atrybuty – kapitał finansowy i kapitał intelektualny – stanowią podstawę dla kreowania nowej wartości.

Rada Nadzorcza z aprobatą przyjęła te wszystkie działania Zarządu Banku, które skierowane są na wzrost efektywności. Istotne znaczenie w tym zakresie mieć będzie nowa koncepcja rozliczeń wewnętrznych, wprowadzająca zasadę pełnego przyporządkowania przychodów i kosztów do linii biznesowych oraz alokację kosztu kapitału na poszczególne obszary działalności. Pozwoli to w pełni ocenić ich rentowność i wkład w realizację celów finansowych. Trwają prace nad nowym podejściem do segmentacji Klientów, reorganizacją linii bankowości korporacyjnej, zmianami w systemie motywacyjnym, który obejmie zarówno finansowe, jak i pozafinansowe elementy wynagradzania. Podjęte inicjatywy, wraz z kontynuacją kontroli kosztów we wszystkich obszarach działania, pozwalają z optymizmem patrzeć w przyszłość

Rada wyraża przekonanie, że pod nowym kierownictwem, konsekwentnie realizując zmodyfikowaną strategię, polegającą na ograniczaniu portfela inwestycji kapitałowych, umacnianiu relacji z Klientami korporacyjnymi przy większym otwarciu na firmy średnie i małe, z dalszym dynamicznym rozwojem bankowości detalicznej Bank szybko powróci do zyskowności., a ambitnie wytyczony na najbliższe trzy lata cel w postaci zwrotu z kapitału na poziomie 20% zostanie osiągnięty.