

Ocena Rady Nadzorczej BRE Banku SA na temat sytuacji Spółki w 2007 roku

z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej
i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Podstawa: Reguła III.1. ust. 1) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW

Rada Nadzorcza bardzo pozytywnie ocenia sytuację BRE Banku SA w 2007 roku w każdym jej aspekcie oraz z głęboką satysfakcją ocenia dokonania Spółki w tym okresie.

Rok 2007 okazał się kolejnym rekordowym rokiem dla Spółki. Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 954,5 mln PLN, w tym 845,6 mln PLN z działalności kontynuowanej. Pod względem wielkości zysku z działalności powtarzalnej był to najlepszy rok dla BRE Banku od początku jego istnienia. Rada Nadzorcza z zadowoleniem odnotowuje ten fakt, jak również fakt dotyczący proporcji wpływu na wynik działalności podstawowej oraz zdarzeń jednorazowych. Pomimo istotnego znaczenia i wpływu na wynik transakcji sprzedaży spółki Skarbiec Asset Mangment Holding, będącej efektem realizacji obranej strategii, udział działalności kontynuowanej w skonsolidowanym zysku brutto wyniósł prawie 89%. Świadczy to o względnej stabilności wyników osiąganych przez Bank i pozwala ze spokojem patrzeć w przyszłość.

Ze wzrostem zyskowności powiązany był ściśle wzrost efektywności. Wskaźnik ROE brutto (skonsolidowany) wyniósł w 2007 roku 35,9%, co w porównaniu z rokiem wcześniej (26,9% w 2006 roku), który również był pomyślny, stanowi dalszy istotny postęp.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki w aspekcie kosztowym. Pomimo ponoszenia znaczących nakładów związanych z rozszerzaniem działalności (ekspansja transgraniczna mBanku, rozwój sieci placówek), jak również kosztów związanych ze wzrostem skali działalności Banku, koszty utrzymywane są pod kontrolą. Świadczy o tym wartość skonsolidowanego wskaźnika kosztów do dochodów, który wyniósł 55,5% i w porównaniu z rokiem 2006 był znacznie niższy (wówczas wyniósł 63,7%).

Oprócz dynamicznego wzrostu zyskowności i efektywności, rok 2007 był dla BRE Banku także rokiem równie dynamicznego wzrostu ilości obsługiwanych klientów, wolumenów kredytów i depozytów zarówno detalicznych jak i korporacyjnych. Akcja depozytowa przedsiębiorstw wzrosła o 24% (w całym sektorze bankowym o 15%), zaś kredytowa o 36,8% (sektor o 24%). W przypadku detalu wzrosty te wyniosły odpowiednio 46,8% oraz 59,6%.

Rada Nadzorcza szczególnie pozytywnie ocenia zwiększenie przez Bank udziałów rynkowych w wielu produktach i postrzega tę sytuację jako umocnienie pozycji konkurencyjnej BRE Banku na rynku bankowości w Polsce. Udział w rynku depozytów korporacyjnych wzrósł do 9,3%, zaś udział w rynku kredytów korporacyjnych do 6,5%. Udziały w rynku detalicznym wzrosły odpowiednio z 2,6% do 3,1% (depozyty i fundusze inwestycyjne) oraz z 4,5% do 5,2% (kredyty). Udział Banku w rynku kredytów hipotecznych wzrósł nawet do 9,5% czyniąc z Banku trzeciego gracza w Polsce na tym rynku.

W ocenie Rady Nadzorczej wzrost zyskowności, efektywności i skali działania Banku w roku 2007 odbywał się przy jednoczesnym zachowaniu pełnego bezpieczeństwa powierzonych mu środków. Skonsolidowany współczynnik wypłacalności cały czas utrzymywał się w okolicach bezpiecznych 10% i wyniósł na koniec 2007 roku 10,16%, co było zgodne z przyjętymi wcześniej założeniami.

Rada Nadzorcza z zadowoleniem dostrzega kontynuację procesu transformacji profilu działalności Banku do uniwersalnego w wymiarze finansowym. Proces ten znajduje odzwierciedlenie w strukturze wyników Banku. W roku 2007 udział bankowości detalicznej w zysku brutto Grupy BRE Banku wzrósł do 24% w porównaniu do roku 2006, kiedy udział ten wyniósł 20%. Dywersyfikacja źródeł dochodów Banku postrzegana jest przez Radę Nadzorczą ze wszech miar pozytywnie i w jej opinii stanowi dalsze umocnienie podstaw jego działalności.

W sytuacji intensywnego endogenicznego wzrostu, w której obecnie znajduje się Bank i której zarys został przedstawiony powyżej, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy niewypłacanie dywidendy z zysku za rok 2007 celem całościowego zatrzymania go w Banku i tym samym wzmocnienia jego bazy kapitałowej. Pozwoli to Bankowi na kontynuację wzrostu stwarzając ku temu odpowiednie warunki, a tym samym przełoży się na możliwość dalszej realizacji celu w postaci wzrostu wartości Spółki dla akcjonariuszy. Za wzmocnieniem bazy kapitałowej przemawia również konieczność utrzymania współczynnika wypłacalności na bezpiecznym poziomie, który w założeniu nie powinien być niższy niż 10%.

Pozytywne trendy w rozwoju sytuacji BRE Banku znalazły również uznanie wśród agencji ratingowych. W lipcu 2007 roku agencja Fitch Ratings podwyższyła rating indywidualny BRE Banku z D na C/D (ocena 6 w 9-cio stopniowej skali). Natomiast agencja Moody's Investors Service w ciągu 2007 roku podwyższyła ratingi BRE

Banku wielokrotnie. W lutym agencja ta podniosła rating siły finansowej z D- do D, w maju podwyższony został rating długoterminowy depozytów z A3 do A2 oraz rating krótkoterminowy depozytów z P2 do P1. W sierpniu podwyższono perspektywę ratingu siły finansowej D ze stabilnej na pozytywną.

Rada Nadzorcza bardzo pozytywnie ocenia kontynuowanie wysiłków zarówno przez Zarząd Banku jak i jego pracowników na rzecz dalszego wzrostu Banku i jego wyników finansowych. Sytuacja, w jakiej obecnie znajduje się Bank stanowi dowód słuszności obranej trzy lata temu strategii i konsekwencji w jej realizacji. Jednocześnie Rada Nadzorcza z wielką satysfakcją odnotowuje fakt, iż wyrażona przez nią rok temu w ocenie sytuacji Spółki za rok 2006 opinia o mocnych fundamentach Grupy BRE Banku SA do dalszego rozwoju i wzrostu wartości dla akcjonariuszy okazała się w pełni słuszna, czego dowodem jest rozwój sytuacji BRE Banku w roku 2007. Rada Nadzorcza tym samym podtrzymuje tą opinię i wyraża nadzieję, że obecny rok 2008 będzie kolejnym bardzo pozytywnym rokiem dla BRE Banku SA i jego spółek zależnych.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

System kontroli wewnętrznej w BRE Banku SA składa się z kontroli instytucjonalnej będącej w gestii Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz kontroli funkcjonalnej. Ponadto w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komisja ds. Audytu, która na bieżąco monitoruje sprawy związane z kontrolą wewnętrzną i której raportuje Departament Audytu Wewnętrznego.

Rada Nadzorcza podkreśla fakt zaangażowania Zarządu Banku w kwestie związane z systemem kontroli wewnętrznej i pozytywnie ocenia jego wsparcie przy opracowywaniu rozwiązań w zakresie kontroli funkcjonalnej, a także inicjatywy mające na celu nadanie odpowiedniej pozycji i rangi kontroli instytucjonalnej.

W opinii Rady Nadzorczej kontrola instytucjonalna w porównaniu z rokiem 2006 uległa poprawie w obszarach identyfikacji ryzyka, oceny i monitorowania ryzyka oraz operacyjnej efektywności Banku. W czwartym kwartale 2007 roku opinia ta została podzielona przez Generalny Inspektorat Nadzoru Bankowego, który w opinii pokontrolnej stwierdził, że zarządzanie ryzykiem w Banku stale jest polepszane, a kroki podejmowane przez Departament Audytu Wewnętrznego są coraz bardziej efektywne.

W drugiej połowie roku 2007 w sposób formalny uregulowano w BRE Banku kwestie związane z kontrolą funkcjonalną poprzez wprowadzenie w życie odpowiednich regulacji wewnętrznych. Z tego względu, w opinii Rady Nadzorczej w chwili obecnej jest za wcześnie na ocenę wewnętrznej kontroli funkcjonalnej, gdyż byłaby ona przedwczesna i niekompletna.

W sprawach dotyczących ryzyka Rada Nadzorcza działa poprzez Komisję ds. Ryzyka, która sprawuje stały nadzór nad poszczególnymi jego rodzajami. Ponadto zatwierdza znaczące zaangażowania obciążone ryzykiem jednego podmiotu.

W roku 2007 w sposób istotny zmodyfikowano system zarządzania ryzykiem w Banku, co było podyktowane wdrożeniem Nowej Umowy Kapitałowej (Bazylea II) i koniecznością dostosowania do uchwał KNB z 13 marca 2007 roku. W związku z tym w czwartym kwartale 2007 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła:

- „Strategię zarządzania ryzykiem kredytowym w BRE Banku SA (proces ICAAP)”
- „Strategię i politykę zarządzania ryzykiem rynkowym w BRE Banku SA”
- „Strategię i politykę zarządzania ryzykiem płynności w BRE Banku SA”
- „Strategię i politykę zarządzania ryzykiem operacyjnym w BRE Banku SA”
- „Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP) w Grupie BRE Banku SA”
- „Politykę zarządzania kapitałem w BRE Banku SA”
- „Politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności w BRE Banku SA”.

W opinii Rady Nadzorczej system zarządzania ryzykiem w BRE Banku SA obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka, jednakże ze względu na jego znaczące modyfikacje dokonane w ostatnim czasie, w chwili obecnej za wcześnie jest na jego pełną ocenę, gdyż byłaby ona przedwczesna i niekompletna.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Leśny