

List Prezesa Zarządu BRE Banku do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze!

Rok 2003 był kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju BRE Banku. Osiągnięty zysk brutto wyniósł 47,7 mln zł po prawie 300 mln zł straty w roku 2002, a na poziomie skonsolidowanym (wg. sprawozdania po IV kwartale 2003 r.) 59,5 mln zł wobec 413,5 mln zł straty przed rokiem. Dowodzi to skuteczności działań naprawczych podjętych przez Zarząd ponad rok temu. Pamiętać należy, że na poziomie wyniku roku 2003 odbiło się negatywnie załamanie w II półroczu na rynku papierów dłużnych, które Bank, jako aktywny jego uczestnik odczuł dotkliwie. Ponadto wynik ten w znaczący sposób, bo o ponad 31 mln zł został obciążony podatkiem dochodowym w związku z przeszacowaniem aktywów i pasywów z tytułu podatku odroczonego w związku z obniżeniem stopy podatkowej do 19%. W efekcie Bank zakończył 2003 r. zyskiem netto w kwocie 1,8 mln zł.

Sukces działań naprawczych BRE Banku w minionym roku jest bezsporny. Należy dodać, że zrealizowany został w warunkach bardzo wysokich nakładów na bankowość detaliczną, jak również wciąż nienajlepszej kondycji polskiej gospodarki. Stąd też „wyjście na prostą” i zakończenie roku zyskiem stanowi dobrą prognozę na rok 2004.

W ciągu roku o ponad 2 mld zł wzrosły aktywa, co świadczy o wzmożonej aktywności Banku. Szczególnie dynamicznie, trzykrotnie szybciej, niż w całym sektorze bankowym wzrósł portfel kredytowy, poprawiła się również jego jakość. Ponadto, dzięki bardzo restrykcyjnej klasyfikacji portfela w 2002 r i maksymalnym zabezpieczeniu go rezerwami, rok 2003 r. zamknął się przewagą rezerw rozwiązywanych nad tworzonymi.

W 2003 roku znaczący wkład w wynik Banku miała bankowość korporacyjna. BRE Bank intensyfikował swoje kontakty z dużymi Klientami korporacyjnymi, jak również z segmentu MSP. Szeroka oferta wzbogacona została również o produkty spółek Grupy BRE Banku, co m.in. zaowocowało wyróżnieniem BRE Banku godłem „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców”. Udział Banku w obsłudze handlu zagranicznego osiągnął 18,6%, a wartość obsłużonych transakcji wyniosła aż 19,8 mld USD. Bank jest również dobrze przygotowany do pomocy firmom w wykorzystaniu środków z Unii Europejskiej. Dodatkowym pomyślnym sygnałem na przyszłość jest fakt, że w ostatnich tygodniach 2003 r. – wraz z poprawą koniunktury w gospodarce – BRE Bank w kontaktach z Klientami korporacyjnymi odczuł wyraźne ożywienie.

Zarządzając w 2003 r. portfelem inwestycyjnym Bank udowodnił, że jest w stanie skutecznie restrukturyzować swoje zaangażowania lub z zyskiem sprzedawać posiadane pakiety, czego przykładem były transakcje z ITI Holdings, Elektrimem czy Optimusem. Działalność w obszarze inwestycji własnych, deficytowa w roku 2002, w 2003 r. przysporzyła Bankowi prawie 30 mln zysku netto.

Znaczną poprawę osiągnęliśmy w obszarze inwestycji strategicznych. Spółki BRE Banku osiągają coraz lepsze wyniki. Po raz pierwszy zysk netto (17,8 mln zł wobec 29,6 mln zł straty w 2002r.) wypracowało PTE Skarbiec Emerytura. Zyski odnotowały też zarządzające aktywami TFI Skarbiec i Skarbiec Investment Management. Sukcesem zakończyły rok także i inne spółki, takie jak RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny czy BRE Leasing. Miało to pozytywny wpływ na wynik Banku, a udział w wynikach spółek strategicznych zamknął się kwotą 8,5 mln zł wobec prawie 95 mln zł straty w 2002 r.

Jednym z najważniejszych obszarów działalności BRE Banku była w 2003 r. szeroko pojęta aktywność na rynku bankowości inwestycyjnej. Mimo tego, że BRE Bank dotkliwie odczuł dekoniunkturę na rynku papierów dłużnych to wyniki tego obszaru pozostają wciąż istotnym elementem przychodów Banku i przyniosły w 2003 r. ponad 98 mln zł zysku netto.

Miniony rok był okresem dalszej dynamicznej ekspansji części detalicznych BRE Banku. Imponujące były przyrosty liczby Klientów, jak i pozyskanych przez mBank oraz MultiBank depozytów oraz sprzedanych produktów kredytowych. O sukcesach na tym polu świadczy fakt, że przy 2% spadku depozytów gospodarstw domowych w 2003 r. w systemie bankowym, łączna kwota depozytów w mBanku i MultiBanku zwiększyła się w 2003 roku o 53%, osiągając na koniec grudnia niemal 3 mld zł, co stanowiło już 25% zobowiązań BRE Banku wobec sektora niefinansowego. Poziom kredytów dla Klientów detalicznych wzrósł w ciągu roku 7,5-krotnie do 1,1 mld zł na 31 grudnia 2003 roku. Jednak tym spektakularnym osiągnięciom towarzyszyły wciąż jeszcze wysokie straty, wynikające z niezbędnych nakładów. Wyniki obszaru bankowości detalicznej będą się jednak poprawiać – osiągnięcie progu rentowności mBanku według formuły EBITDA jest spodziewane już w I kwartale 2004 r., a później uruchomionego MultiBanku na przełomie 2004/2005.

Dla dalszego rozwoju Banku, przy zapowiedzianym zakupie 50% akcji RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego oraz spodziewanym wzroście portfela kredytowego niezbędny jest wzrost kapitałów. Zwracam się do Państwa z prośbą o podjęcie decyzji w sprawie nowej emisji akcji. Wyższy kapitał umożliwi dalszą ekspansję przy jednoczesnym zachowaniu wysokiego bezpieczeństwa działalności Banku, czego wyrazem będzie poziom współczynnika wypłacalności sięgający 12%.

Szanowni Akcjonariusze, zwracając się do Was w imieniu Zarządu dziękuję za okazywane zaufanie i wspieranie naszych działań. Szczególnie dziękuję naszemu strategicznemu Akcjonariuszowi Commerzbankowi za to, że postrzega BRE Bank jako spółkę o dużym potencjale rozwojowym i dobrych perspektywach długoterminowej współpracy, czemu dał wyraz, zwiększając znacznie swoje zaangażowanie z 50% do 72,2 %. Zwiększenie zaangażowania dowodzi istotnej roli BRE Banku w ogólnej strategii Commerzbanku na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej. Jednocześnie sprawia, że BRE Bank jest lepiej postrzegany na rynku, czego wyrazem było podniesienie przez agencję Moody's ratingu długoterminowych depozytów i zadłużenia z Baa1 do A3.

Na zakończenie pragnę podziękować Radzie Nadzorczej, której dwuletnia kadencja kończy się wraz z tegorocznym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy, za jej wkład pracy w rozwój Banku.

Jestem głęboko przekonany, że rok 2004 i kolejne lata przyniosą stopniową poprawę wyników Banku, a wraz z nią realizację naszej misji, którą jest wzrost wartości Banku dla Akcjonariuszy.

Prezes Zarządu

Wojciech Kostrzewa