

Ocena Rady Nadzorczej BRE Banku SA na temat sytuacji Banku w 2008 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku.

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

Miniony rok 2008, w szczególności w jego drugiej połowie, był pełen bezprecedensowych sytuacji i wydarzeń w światowej branży finansowej. Byliśmy świadkami upadku wielu banków, w tym światowych gigantów bankowości inwestycyjnej, niektóre banki zostały przejęte przez konkurentów, inne dokapitalizowane przez państwo, a jeszcze inne znacjonalizowane. Światowy kryzys finansowy, który rozpoczął się za oceanem od tamtejszego rynku finansowania nieruchomości rozprzestrzenił się po świecie za pomocą tzw. toksycznych aktywów powodując oprócz strat również spadek zaufania pomiędzy bankami. Na to nałożył się cykl koniunkturalny w postaci zakończenia fazy intensywnego wzrostu gospodarczego i przejścia w fazę recesji. Polski sektor bankowy, którego częścią jest BRE Bank, na szczęście dotychczas nie został dotknięty takimi zawirowaniami jak na przykład sektor amerykański, czy brytyjski, ale echa światowego kryzysu finansowego dotarły również tutaj. Przede wszystkim w minionym roku 2008 mieliśmy do czynienia ze spadkiem zaufania pomiędzy bankami, czego skutkiem było zamarcie rynku międzybankowego, a tym samym wyzwaniem stało się zapewnienie środków na finansowanie działalności bankowej. Ponadto rok 2008 w swoim czwartym kwartale okazał się okresem pukającego do drzwi spowolnienia gospodarczego ze wszystkimi tego konsekwencjami. W tej sytuacji otoczenie makroekonomiczne BRE Banku stało się niekorzystne.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację BRE Banku SA w 2008 roku i uważa, że Bank do tej pory sprostał wyzwaniom, jakie się przed nim pojawiły w związku ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym. Pomimo sytuacji opisanej powyżej Bank w roku 2008 zdołał wypracować wynik jeszcze lepszy niż w udanym roku 2007 (skonsolidowany zysk brutto w wysokości 1 000,1 mln PLN versus 954,5 mln PLN przed rokiem) przy jednoczesnej poprawie efektywności kosztowej (wskaźnik C/I na poziomie 55,1% versus 55,5% przed rokiem).

Do pozytywnej oceny sytuacji BRE Banku SA skłania Radę Nadzorczą również jego baza depozytowa. W ciągu 2008 roku wzrosła ona o 16,5%. Jednocześnie znacznie wzrósł w niej udział środków klientów indywidualnych (do 55,1%). Są one z reguły bardziej stabilne, co powinno w przyszłości pozytywnie wpłynąć na całą bazę depozytową w zakresie jej stabilności.

Rada Nadzorcza z zadowoleniem odnotowuje fakt wzrostu liczby klientów BRE Banku. W ciągu minionego 2008 roku liczba klientów korporacyjnych wzrosła o 6,6%, a detalicznych o 24,0%. Rada postrzega ten fakt jako podstawę dalszego wzrostu Banku i jego biznesu w kolejnych latach.

Rada Nadzorcza szczególnie wnikliwie przyjrzała się wynikom czwartego kwartału. Pomimo pozytywnej oceny całego roku Rada z niepokojem zwraca uwagę na niewykonanie planu w ostatnim kwartale. Było to spowodowane ogólną sytuacją kryzysową w systemie finansowym. Szczególne zaniepokojenie Rady Nadzorczej budzi zwiększający się poziom rezerw oraz spadek wyniku w czwartym kwartale wraz z negatywnym wpływem na niego instrumentów pochodnych.

W ocenie Rady Nadzorczej wzrost zyskowności i skali działania Banku w roku 2008 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 2008 roku 10,04%.

Mając na względzie wzrost Banku, jaki dokonał się w minionym roku i którego zarys został przedstawiony powyżej, a także zarówno sytuację sektora bankowego w Polsce i na świecie, jak i ogólną sytuację makroekonomiczną stanowiącą naturalne otoczenie biznesowe Banku, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy niewypłacanie dywidendy z zysku za rok 2008 celem całościowego zatrzymania go w Banku i tym samym wzmocnienia jego bazy kapitałowej. Jest to szczególnie ważne w obecnej sytuacji makroekonomicznej oraz zawirowań, jakie miały miejsce w bankowości na świecie w ostatnich miesiącach i utrzymującej się niepewności będącej skutkiem tychże zawirowań. Pozwoli to Bankowi w przetrwaniu obecnych trudnych uwarunkowań zewnętrznych, a w dłuższej perspektywie pozwoli 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%.

Powyższą pozytywną ocenę sytuacji BRE Banku wydają się potwierdzać agencje ratingowe Fitch Ratings oraz Moody's Investors Service. Obydwie w ciągu całego 2008 roku utrzymały wszystkie ratingi dla BRE Banku na niezmiennym poziomie (zmieniały się jedynie ich perspektywy). Należy mieć na uwadze, że w obliczu masowego obniżenia ratingów instytucji finansowych w 2008 roku, utrzymanie dotychczasowych ich poziomów jest już sukcesem.

Rada Nadzorcza bardzo pozytywnie ocenia kontynuowanie wysiłków zarówno przez Zarząd Banku jak i jego pracowników na rzecz dalszego wzrostu Banku i jego wyników finansowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza wyraża nadzieję, że Bank sprosta stojącym przed nim wyzwaniom w obecnym 2009 roku, a realizacja wprowadzanego obecnie programu BREnova, który jest odpowiedzią na te wyzwania, przyczyni się do dalszego rozwoju Banku, wzmocnienia jego pozycji konkurencyjnej oraz wzrostu wartości dla akcjonariuszy. Rada Nadzorcza wyraża również nadzieję, że ten rok będzie pozytywnym rokiem dla BRE Banku SA i jego spółek zależnych.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku

System kontroli wewnętrznej w BRE Banku SA składa się z kontroli instytucjonalnej będącej w gestii Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz kontroli funkcjonalnej.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komisja ds. Audytu, która na bieżąco monitoruje sprawy związane z kontrolą wewnętrzną i której funkcjonalnie podlega oraz raportuje Departament Audytu Wewnętrznego. W 2008 roku Komisja ds. Audytu Rady Nadzorczej była regularnie informowana o przebiegu najważniejszych audytów w Banku oraz akceptowała Plan Audytów na 2008 rok. Ponadto Przewodniczący Rady Nadzorczej otrzymywał do wiadomości protokoły z wszystkich audytów przeprowadzanych w Banku przez Departament Audytu Wewnętrznego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej w BRE Banku SA zarówno w jego części funkcjonalnej, jak i instytucjonalnej. Jednocześnie Rada z zadowoleniem stwierdza wysoki stopień realizacji planu kontroli na 2008 rok w obszarze zarówno bankowości korporacyjnej, jak i detalicznej zakończony odpowiednimi raportami podsumowującymi wyniki kontroli.

W sprawach dotyczących ryzyka Rada Nadzorcza działa poprzez Komisję ds. Ryzyka, która sprawuje stały nadzór nad poszczególnymi jego rodzajami. Komisja ds. Ryzyka analizuje, dyskutuje i ostatecznie przyjmuje decyzje przygotowywane przez departament ryzyka, zatwierdzane przez Komitet Kredytowy BRE, któremu przewodniczy Dyrektor Banku ds. Zarządzania Ryzykiem.

Komisja Ryzyka włączyła się w prace nad projektem Bazylea II / AIRB, który został oceniony przez Zarząd jako najważniejszy projekt w 2009 r. Jest to projekt ambitny, do zrealizowania w krótkim czasie. BRE Bank będzie pierwszym polskim bankiem przyjmującym AIRB.

Rada Nadzorcza generalnie pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem w BRE Banku SA. W opinii Rady Nadzorczej system ten obejmuje wszystkie istotne dla Banku ryzyka.

Maciej Leśny
Przewodniczący Rady Nadzorczej