

List Prezesa Zarządu BRE Banku SA do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Ubiegły rok zakończyliśmy najlepszym od początku dekady wynikiem finansowym. Nasz skonsolidowany zysk brutto wzrósł o 65,6% w porównaniu z rokiem 2006 i wyniósł 954,5 mln zł.

Istotny, szybko rosnący wkład do dobrych rezultatów 2007 roku wniosła zarówno bankowość detaliczna, która podwoiła swój wynik finansowy jak i połączone bankowość korporacyjna i inwestycyjna, funkcjonujące od 2007 roku jako jeden pion biznesowy - Korporacje i Rynki Finansowe. Pion ten miał największy udział w zysku - 60,4% (576,7 mln zł) wyniku całej Grupy. W ramach pionu funkcjonują dwa obszary biznesowe: Klienci Korporacyjni i Instytucje oraz Działalność Handlowa i Inwestycyjna.

Obszar Klientów Korporacyjnych i Instytucji wypracował 444,8 mln zł zysku brutto. Jest to rezultat dynamicznie rozwijającej się akcji kredytowej i depozytowej przedsiębiorstw. W efekcie w ciągu 2007 roku udział BRE Banku w akcji kredytowej całego sektora bankowego wzrósł z 5,9% do 6,5% natomiast udział w depozytach całego sektora zwiększył się z 8,6% w grudniu 2006 roku do 9,3% rok później. Na koniec grudnia BRE Bank obsługiwał 12 285 firm, z czego 7 631 to małe i średnie przedsiębiorstwa. W ubiegłym roku pozyskaliśmy 2,5 tys. nowych klientów korporacyjnych, z czego 73% to przedstawiciele dynamicznie rozwijających się firm z sektora MSP. Zeszłoroczne wyniki w pełni potwierdzają słuszność i sens przedsięwzięć restrukturyzacyjnych BREaktywacji i rezultaty wdrożenia nowego modelu biznesowego i operacyjnego w bankowości korporacyjnej. Przyjęta na przełomie lat 2004 i 2005 strategia zakładała, że bankowość korporacyjna pozostanie najważniejszym obszarem biznesowym i głównym źródłem dochodów Banku, a firmy sektora MSP będą - obok największych grup kapitałowych, korporacji oraz dużych przedsiębiorstw – jedną z głównych grup docelowych działalności w tym segmencie rynku.

W 2007 roku obszar Działalności Handlowej i Inwestycyjnej wypracował 131,9 mln zł zysku brutto, co oznacza wzrost w stosunku do ubiegłego roku o 7,9%. Najwyższy wpływ na ten wynik miały operacje wymiany walut i emisje dłużnych papierów handlowych oraz zarządzanie ryzykiem i płynnością finansową. Należy podkreślić, że tak dobry wynik został osiągnięty pomimo odłożenia w czasie planowanych transakcji jednorazowych. Pamiętajmy także, że wyniki roku 2006 zawierały znaczące zyski jednorazowe - dywidendy PZU, Vectry oraz sprzedaż akcji Novitus.

Rok 2007 był szczególnie udany dla Pionu Bankowości Detalicznej i Private Banking. Zysk brutto mBanku, MultiBanku i BRE Private Banking wyniósł 227,5 mln zł, co stanowi 24% zysku Grupy. Liczba Klientów mBanku i MultiBanku przekroczyła 2 mln, a wartość kredytów detalicznych wzrosła o 59,6% i osiągnęła poziom 13,1 mld zł. Jednocześnie wartość środków zdeponowanych przez Klientów pionu wzrosła o 46,8% i wynosiła 10,4 mld zł. Największy udział w wyniku pionu miał mBank, który w 2007 roku wypracował 134,5,3 mln zł zysku brutto. MultiBank, który dopiero dwa lata temu przekroczył próg rentowności, dziś generuje 36% zysku pionu. W 2007 roku bardzo dynamicznie rozwijaliśmy sieć placówek, wprowadzając nową organizację i zarządzanie sprzedażą. Co ważne, rozwój sieci nie odbił się negatywnie na progresji wyników mBanku i MultiBanku. Oznacza to, że bankowość detaliczna BRE Banku nie tylko generuje znaczące wyniki, ale jest w stanie z osiągniętych zysków finansować dalszy dynamiczny wzrost.

Szanowni Państwo, 26 listopada, równo siedem lat po starcie mBanku w Polsce, rozpoczęliśmy działalność w Czechach i na Słowacji. Nasza oferta spotkała się na obu rynkach z dużym zainteresowaniem, o czym świadczy szybko rosnąca liczba klientów (od rozpoczęcia działalności do końca lutego 2008 roku średnio dziennie przybywało blisko 750 klientów w Czechach i 300 na Słowacji) i gromadzonych depozytów. Przed nami kolejne, ogromne wyzwania, ponieważ rozważamy dalszą ekspansję modelu biznesowego mBanku na kolejne rynki Unii Europejskiej. Chcę podkreślić, że jest to obecnie nasza najważniejsza inicjatywa strategiczna znajdująca wsparcie strategicznego akcjonariusza BRE - Commerzbanku.

Istotny wpływ na zeszłoroczny wynik BRE Banku miały również spółki Grupy objęte konsolidacją. W 2007 r. spółki naszej Grupy wypracowały łącznie 268,1 mln zł zysku brutto, czyli o 30% więcej niż przed rokiem, pomimo zmniejszenia składu Grupy o spółkę SAMH. W rezultacie udział spółek w wyniku Grupy wyniósł 28%. W 2007 r. najwyższy zysk spośród spółek Grupy osiągnął Dom Inwestycyjny BRE Banku, który wypracował 53,9 mln zł zysku brutto, czyli dwukrotnie więcej, niż przed rokiem. Na tak dobry wynik wpłynęła niewątpliwie ścisła współpraca z mBankiem i MultiBankiem, a także wzrost zaufania i aktywności inwestorów instytucjonalnych. Bardzo dobre wyniki osiągnęły również: BRE Leasing (ponad 49,9 mln zł zysku brutto, czyli aż o 68,6% więcej niż w 2006 r.); BRE Bank Hipoteczny (42,4 mln zł, czyli wzrost o 5,5%), BRE.locum, której zysk brutto wzrósł ponad dwukrotnie (47,4 mln zł w porównaniu z 18 mln zł w 2006 r.) oraz spółki z Grupy Intermarket, do których w ubiegłym roku dołączyła firma S-Factoring d.d. z siedzibą w Lublianie. Tym samym Grupa Intermarket obecna

jest w siedmiu krajach i działa poprzez sieć ponad 20 placówek. Warto przypomnieć, że jedną z najważniejszych spółek tej grupy jest Polfactor. W 2007 r. spółka ta wypracowała zysk brutto w wysokości 12,6 mln zł wobec 11,5 mln zł w 2006 r. (wzrost o 9,6%). Ofertę bankowości detalicznej wspierają i uzupełniają spółki BRE Wealth Management, która właśnie zamyka pierwszy rok swojej działalności, emFinanse i BRE Ubezpieczenia. BRE Wealth Management zanotowała wzrost aktywów pod zarządzeniem o 92,3% do 634,5 mln zł na koniec roku 2007. Wyróżnienie należy się także spółce BRE Ubezpieczenia, która bardzo aktywnie współpracuje z zespołami mBanku i MultiBanku, a efekty tej działalności obrazują coraz lepsze wyniki sprzedaży (na koniec grudnia 2007 r. łączna liczba umów ubezpieczenia wyniosła 490,7 tys., ze składką przypisaną 313,2 mln zł).

Efektom dokonań i wyników finansowych obszarów biznesowych, łącznie ze spółkami Grupy, była istotna poprawa wskaźników efektywności Banku i Grupy BRE:

- Skonsolidowany wskaźnik zwrotu z kapitału ROE (brutto) osiągnął poziom 35,9% wobec 26,9% w 2006 r., a w wyrażeniu jednostkowym 32,8% wobec 20,3%;
- Obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów (C/I) do poziomu 55,5% na poziomie skonsolidowanym wobec 63,7% przed rokiem, a na poziomie jednostkowym do 55,5% z 65,3% w 2006 r.;

Jednocześnie w wyniku szybkiej ekspansji rynkowej skonsolidowany współczynnik wypłacalności osiągnął na koniec 2007 r. poziom 10,16%, wobec 10,39 % w 2006 r. (10,65% dla samego Banku wobec 11,07% przed rokiem). Jest to poziom zapewniający bezpieczeństwo działania Banku i Grupy, a jednocześnie świadczący o efektywnym wykorzystaniu środków powierzonych nam przez Akcjonariuszy. Aby umożliwić naszemu Bankowi i Grupie dalszą dynamiczną ekspansję na rynku oraz uwzględniając dodatkowe potrzeby kapitałowe, wynikające z wprowadzenia Basel II, Zarząd BRE Banku zaproponował Akcjonariuszom niewypłacanie dywidendy z ubiegłorocznych zysków. Zatrzymanie w Banku całego wypracowanego w 2007 r. zysku pozwoli na szybki i bezpieczny rozwój.

Rok 2007 był kolejnym rokiem rekordów, jeśli chodzi o notowania akcji BRE Banku na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Między pierwszą i ostatnią sesją giełdy w 2007 r. kurs akcji BRE Banku wzrósł o 47,2%, zapewniając inwestorom najwyższy zwrot z inwestycji spośród wszystkich giełdowych banków notowanych na warszawskiej giełdzie. W tym czasie Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) wzrósł o 8,7%, indeks największych spółek - WIG20 o 3,2%, zaś indeks sektorowy WIG-Banki o 10,8%. Najwyższy poziom kursu w 2007 r. został odnotowany 17 października (600 zł), natomiast najniższy – 9 stycznia (323 zł).

Drodroży Akcjonariusze, rekordowe wyniki roku 2007 są kolejnym krokiem na drodze do stałego wzmocnienia naszej pozycji rynkowej. Pomimo obecnie trudniejszej sytuacji na rynkach międzynarodowych i spodziewanego spowolnienia w USA i Europie Zachodniej, oczekuję, że Grupa BRE Banku będzie w dalszym ciągu rozwijać się szybciej niż rynek. W 2008 r. planujemy dalszy szybki wzrost portfela kredytów (o 34%), wartości depozytów (o 18,5%) i aktywów (o 21%) Grupy. Na rynku detalicznym planujemy pozyskać 400 tys. klientów, w bankowości korporacyjnej - 1,1 tys. nowych firm o dużym potencjale dochodowym. Priorytetowe inicjatywy strategiczne 2008 roku związane są z ekspansją mBanku na nowe rynki zagraniczne oraz dalsze umacnianie pozycji w Czechach i na Słowacji. Plan 2008 roku zakłada również rozwój oferty produktów oszczędnościowych, w tym produktów strukturyzowanych oraz dalszą ekspansję na rynku consumer finance i związaną z nią rozbudowę sieci sprzedaży. Do końca 2008 roku BRE Bank planuje otwarcie kolejnych 20 biur korporacyjnych. Rozwój sieci to element strategii zakładającej dynamiczny wzrost liczby klientów korporacyjnych do 2009, szczególnie w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw.

Szanowni Państwo,

Podsumowując dokonania Grupy BRE Banku w 2007 r. chciałbym serdecznie podziękować naszym Akcjonariuszom za okazywane zaufanie i umożliwianie organicznego rozwoju spółki dzięki zatrzymanym zyskom. Mam nadzieję, że podzielacie Państwo moje przekonanie, iż służy to dalszemu wzrostowi wartości firmy.

Dziękuję naszym Klientom za lojalność i mam nadzieję, że potwierdzacie Państwo zasadność naszej misji i postrzegacie BRE Bank jako najlepszą instytucję finansową dla wymagających Klientów. Z naszej strony dokładamy największych starań, aby wcielać ją w życie.

Występując w imieniu Zarządu składam serdeczne podziękowania członkom Rady Nadzorczej mijającej kadencji za harmonijną współpracę oraz za gotowość do dzielenia się bogatym doświadczeniem biznesowym, na co zawsze mogliśmy liczyć.

W dniu Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego wyniki 2007 r. kończy się również kadencja Zarządu BRE Banku. Mam nadzieję, że nie zawiedliśmy pokładanych w nas nadziei i pozytywnie ocenicie Państwo nasze wysiłki w ostatnich latach.

Na zakończenie chciałbym podziękować Pracownikom Banku i naszych Spółek za ubiegłoroczny wysiłek, za zaangażowanie i pasję, bez których nie osiągnęlibyśmy tak dobrych wyników. Przed nami kolejny rok i wyzwania, z którymi będziemy się mierzyć przez następne miesiące. Ostatnie lata pokazały, że działając jako jeden zespół, potrafimy przekraczać kolejne granice i nie boimy się wyzwań. A tych przed nami coraz więcej.

W 2008 r. po raz kolejny dołożymy starań, by im sprostać.

Z wyrazami szacunku

Sławomir Lachowski

Prezes Zarządu BRE Banku SA