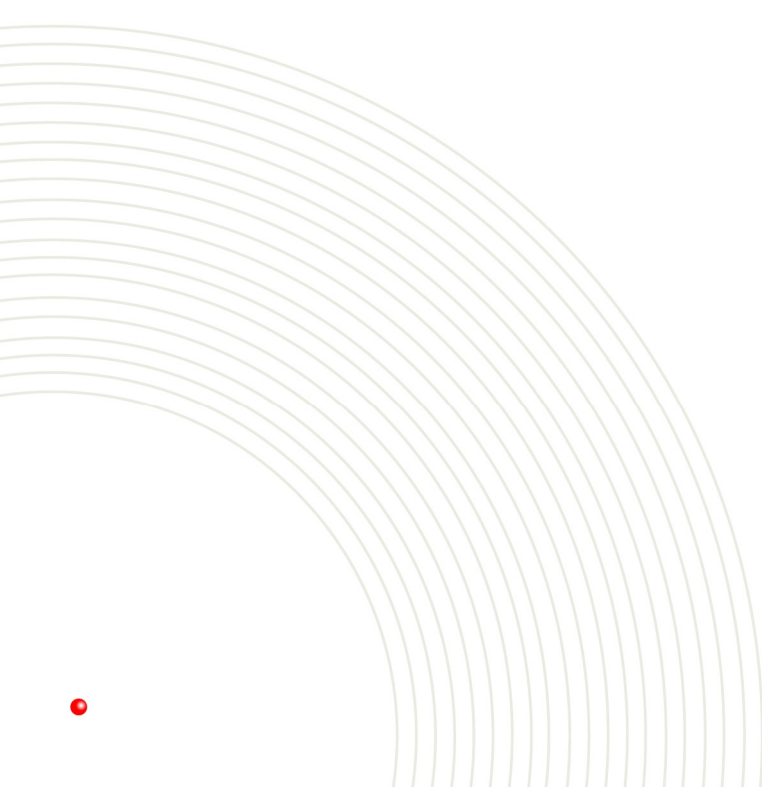




BRE BANK SA
PRIVATE BANKING & WEALTH MANAGEMENT

Raport dotyczący adekwatności kapitałowej
BRE Wealth Management SA na dzień 31 grudnia 2010 r.



Spis treści:

1. Wstęp	3
2. Kapitały nadzorowane	4
3. Wymogi kapitałowe	5
3.1 Ryzyko kredytowe – informacja o poszczególnych ekspozycjach	6
3.2 Zasady przypisywania wag ryzyka dla ekspozycji na poszczególne podmioty	7
3.3 Adekwatność kapitałowa	7
4. Kapitały wewnętrzne	8

1. Wstęp

Niniejszy Raport stanowi realizację *Polityki informacyjnej BRE Wealth Management SA w zakresie adekwatności kapitałowej* wynikającej z postanowień Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. 2009 Nr 210, poz. 1615).

Polityka informacyjna została wprowadzona Uchwałą Zarządu BRE Wealth Management SA i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą BRE Wealth Management SA. Jej pełna treść dostępna jest na stronie internetowej:

http://www.brebank.pl/uslugi_finansowe/oferta_Grupy_BRE_Banku/BRE_Wealth_Management/

BRE Wealth Management SA na bieżąco dba o zapewnienie kompleksowej, bieżącej i poprawnej informacji o ryzyku tak, aby decyzje biznesowe były podejmowane z pełną świadomością ryzyk, jakie ze sobą niosą. Strategia zarządzania ryzykiem zapewnia, że metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli i redukcji ryzyka są adekwatne do apetytu na ryzyko przyjętego przez BRE Wealth Management SA, oraz że wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które BRE Wealth Management SA jest narażony, są identyfikowane jeszcze przed podjęciem decyzji biznesowej, oraz że są uwzględniane przy podejmowaniu decyzji biznesowych. Funkcje określenia metod pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka realizowane są przez niezależne od biznesu stanowisko Menadżera ds. zarządzania ryzykiem, stanowiąc wsparcie w ocenie działań biznesowych na każdym ich etapie.

W proces zarządzania ryzykiem w BRE Wealth Management SA zaangażowane są zarówno główne organy w postaci Zarządu i Rady Nadzorczej, jednostki biznesowe oraz samodzielne stanowiska i zespoły, odpowiedzialne za identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyka oraz sprawujące niezależne funkcje kontrolne.

BRE Wealth Management SA zobowiązany jest do upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w ujęciu jednostkowym.

Szczegółowe dane finansowe za 2010 r. oraz informacje objaśniające przedstawiono w Sprawozdaniu Finansowym BRE Wealth Management SA za rok 2010 r. Sprawozdanie dostępne jest w siedzibie spółki oraz zostanie opublikowane w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B”.

2. Kapitały nadzorowane

W celu zapewnienia bezpieczeństwa ekonomicznego BRE Wealth Management SA posiada kapitały nadzorowane, których wysokość jest dostosowana do rozmiaru prowadzonej działalności.

Dom Maklerski oblicza kapitały nadzorowane, stanowiące sumę kapitałów podstawowych, kapitałów uzupełniających II kategorii i kapitałów uzupełniających III kategorii, zgodnie z zasadami przedstawionymi w załączniku nr 12 do Rozporządzenia MF w sprawie wymogów kapitałowych.

Kapitał zakładowy BRE Wealth Management SA na 31 grudnia 2010 r. wynosił 2 241 500,00 zł i obejmował: 17 615 akcji imiennych serii A, 4 000 akcji imiennych serii B oraz 800 akcji imiennych serii C. Wartość nominalna 1 akcji wynosi 100 zł. Kapitał zakładowy został w całości opłacony. 100% akcji BRE Wealth Management posiada BRE Bank SA.

Kapitał zapasowy utworzony został z odpisów z zysku zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 7 823 891,43 zł, w tym 1 935 760,15 zł ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Za względu na brak portfela handlowego BRE Wealth Management SA nie posiada kapitałów uzupełniających III kategorii.

BRE Wealth Management SA jest 100 % akcjonariuszem spółki zależnej BRE Property Partner sp. z o.o. Przedmiotem działalności jest przede wszystkim pośrednictwo w obrocie nieruchomościami oraz pośrednictwo finansowe, w szczególności dla potrzeb klientów BRE Wealth Management S.A. oraz klientów Departamentu Bankowości Prywatnej BRE Banku SA.

Wyniki BRE Property Partner sp. z o.o. nie są konsolidowane i nie pomniejszają kapitałów nadzorowanych BRE Wealth Management SA.

BRE Wealth Management SA na dzień 31 grudnia 2010 r. nie posiada zobowiązań wobec podmiotu dominującego - BRE Banku SA.

Tabela 1. Zestawienie kapitałów nadzorowanych BRE Wealth Management SA na dzień 31 grudnia 2010 r.

I + II	Kapitały nadzorowane	9 846 088,25
I	Kapitały podstawowe	9 846 088,25
1	Kapitały zasadnicze	10 065 391,43
1.1	Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidend	2 241 500,00
1.2	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 823 891,43
1.3	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
1.4	Pomniejszenie kapitałów zasadniczych zgodnie z § 2 ust. 6 zał. 12 ¹	0,00
2	Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	0,00
2.1	Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0,00
2.2	Zysk w trakcie zatwierdzania	0,00
2.3	Zysk netto (z bieżącej działalności)	0,00

¹ Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określania maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z 2009 r., nr 204, poz. 1571 z późniejszymi zmianami)

3	Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	219 303,18
3.1	Akcje własne	0,00
3.2	Wartość firmy	0,00
3.3	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	219 303,18
3.4	Niepokryta strata z lat ubiegłych	0,00
3.5	Strata w trakcie zatwierdzania	0,00
3.6	Strata netto (z bieżącej działalności)	0,00
3.7	Istotna strata z tytułu korekty wyceny lub wyliczenia rezerwy w bieżącym roku obrotowym o której mowa w § 15 ust. 1 ¹	0,00
3.8	Inne pomniejszenia kapitałów podstawowych	0,00
3.9	Pomniejszenie wynikające z § 7 ust. 3 zał. 12 ¹	0,00
II	Kapitały uzupełniające II kategorii	0,00
1	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
2	Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 5 lat	0,00
3	Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności	0,00
4	Dodatkowe pozycje wynikające z aktualizacji wartości i rezerw zgodnie z § 6 zał. 12 ¹	0,00
5	Pozycje pomniejszające kapitały uzupełniające II kategorii	0,00

3. Wymogi kapitałowe

Na podstawie § 3.1 ust. 3 Rozporządzenia MF w sprawie wymogów kapitałowych BRE Wealth Management SA wylicza kapitał regulacyjny, jako większą z dwóch wartości:

A) łączny wymóg kapitałowy z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka:

- 1) ryzyka rynkowego obejmującego:
 - a. łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen towarów,
 - b. łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego,
- 2) ryzyka kredytowego,
- 3) przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań,

lub

B) wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych, jako 25% stałych kosztów operacyjnych wskazanych w ostatnim zbadanym rocznym sprawozdaniu finansowym BRE WM, przy czym przez stałe koszty operacyjne rozumie się sumę następujących rodzajów kosztów:

- 1) opłaty na rzecz izby gospodarczej,
- 2) wynagrodzenia,
- 3) ubezpieczenia społeczne,
- 4) świadczenia na rzecz pracowników,
- 5) zużycie materiałów i energii,
- 6) koszty utrzymania i wynajmu budynków,
- 7) pozostałe koszty rzeczowe,
- 8) amortyzacja,
- 9) prowizje i inne opłaty,
- 10) pozostałe koszty operacyjne, określone w przepisach ustawy o rachunkowości,
- 11) utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące należności.

Tabela 2. Zestawienie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych ryzyk oraz z tytułu kosztów stałych na dzień 31 grudnia 2010 r.

1+2+3	Łączny wymóg kapitałowy z tytułu:	374 452,00
1	ryzyka rynkowego, w tym:	0,00
1.1	- ryzyka cen towarów	0,00
1.2	- ryzyka walutowego	0,00
2	ryzyka kredytowego	374 452,00
3	przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	0,00
	Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	1 551 819,00

Ze względu na skalę działalności i zgodnie z opublikowaną *Polityką informacyjną* BRE Wealth Management SA nie oblicza wymogu kapitałowego dla ryzyka cen instrumentów kapitałowych, ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych, ryzyka ogólnego stóp procentowych oraz ryzyka cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania.

3.1 Ryzyko kredytowe - informacja o poszczególnych ekspozycjach

BRE Wealth Management SA wylicza kapitał z tytułu ryzyka kredytowego, zaliczając każdą ekspozycję do jednej z klas ekspozycji zgodnie z § 20 ust. 1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia MF w sprawie wymogów kapitałowych.

Tabela 3. Struktura wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2010 r.

Lp.	Klasa ekspozycji	Wartość ekspozycji	Aktywa ważone ryzykiem	Wymóg kapitałowy
1	Ekspozycje wobec rządów lub banków centralnych	0,00	0,00	0,00
2	Ekspozycje wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	0,00	0,00	0,00
3	Ekspozycje wobec sektora finansów publicznych i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	1 049 046,33	535 940,85	42 875,27
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00	0,00	0,00
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00	0,00	0,00
6	Ekspozycje wobec instytucji	17 503 588,00	266 869,16	21 349,53
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorców	3 525 732,77	3 525 732,77	282 058,62
8	Ekspozycje detaliczne	0,00	0,00	0,00
9	Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	0,00	0,00	0,00
10	Ekspozycje przeterminowane	0,00	0,00	0,00
11	Ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka (w tym akcje nie dopuszczone do obrotu na rynku giełdowym)	0,00	0,00	0,00

12	Ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych	0,00	0,00	0,00
13	Pozycje sekurytyzacyjne	0,00	0,00	0,00
14	Ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców posiadających ocenę wiarygodności kredytowej	0,00	0,00	0,00
15	Ekspozycje z tytułu uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00	0,00	0,00
16	Inne ekspozycje	352 107,57	352 107,57	28 168,61
	Ekspozycje razem	22 430 475,47	4 680 650,35	374 452,03

Największą ekspozycję kredytową BRE Wealth Management posiada wobec jednostki dominującej – BRE Banku SA. BRE Wealth Management SA ekspozycji wobec BRE Banku SA przypisał preferencyjną wagę ryzyka 0%. Przypisanie w/w ekspozycji standardowej wagi ryzyka – 20% nie wpłynęłoby negatywnie na spełnianie przez BRE Wealth Management SA norm związanych z wymogiem kapitałowym.

3.2 Zasady przypisywania wag ryzyka dla ekspozycji na poszczególne podmioty

Wagę ryzyka BRE Wealth Management SA przypisuje zgodnie z klasą, do której dana ekspozycja została zakwalifikowana. Dla celów wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego BRE WM wykorzystuje również oceny nadawane przez Standard and Poor's Rating Services.

Podmiotom należącym do poszczególnych klas zostały przyznane następujące wagi ryzyka:

Klasa 3:

- parafie – 100%
- podmioty posiadające status podmiotów sektora publicznego – 50%

Klasa 6:

- podmiot dominujący – 0%
- licencjonowane instytucje finansowe nadzorowanych przez właściwe władze nadzorcze (Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych) – 20%

Klasa 7:

- przedsiębiorcy – 100%

Klasa 16:

- rzeczowe aktywa trwałe – 100%

BRE Wealth Management SA nie stosuje technik redukcji ryzyka kredytowego.

3.3 Adekwatność kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2010 relacja poziomu kapitałów nadzorowanych do całkowitego wymogu kapitałowego dla BRE Wealth Management SA kształtowała się na bardzo bezpiecznym poziomie i spełnienia wymogi zawarte w obowiązujących regulacjach zewnętrznych. Kapitały nadzorowane na poziomie 9 846 088,25 zł stanowiły 634% całkowitego wymogu kapitałowego BRE Wealth Management SA w wysokości 1 551 819,00 zł.

W przypadku zastosowania dla ryzyka kredytowego standardowej wagi ryzyka dla ekspozycji wobec jednostki dominującej wysokość całkowitego wymogu kapitałowego nie uległaby zmianie.

4. Kapitały wewnętrzne

Głównym celem procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP) jest zapewnienie, aby BRE Wealth Management SA posiadał wystarczający poziom kapitałów nadzorowanych na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w swojej działalności, wobec czego stanowi on integralną część systemu zarządzania BRE Wealth Management SA. W szczególności uwzględnia on strategię działania BRE Wealth Management SA, stanowi część podejmowania decyzji zarządczych, dotyczących przykładowo zakresu działalności, jest zintegrowany z systemem zarządzania ryzykiem oraz procesem planowania finansowego. Ostateczna odpowiedzialność za proces ICAAP leży po stronie Zarządu BRE Wealth Management SA. Proces ten składa się z następujących elementów:

1. identyfikacja ryzyk,
2. ocena istotności ryzyk,
3. ocena mierzalności ryzyk,
4. pomiar ryzyk,
5. testowanie adekwatności kapitałowej,
6. zarządzanie adekwatnością kapitałową,
7. raportowanie adekwatności kapitałowej.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego jest na bieżąco dostosowywany do zmian w działalności prowadzonej przez BRE Wealth Management SA, jak również podlega regularnym przeglądom, przeprowadzanym nie rzadziej niż raz do roku, których celem jest dostosowanie do charakterystyki działalności prowadzonej przez BRE Wealth Management SA. Proces ICAAP oraz proces jego przeglądu podlegają niezależnemu przeglądowi dokonywanemu przez osobę mianowaną przez Zarząd BRE WM do wykonywania powierzonych zadań z zakresu Audytu Wewnętrznego, co określa odrębna regulacja wewnętrzna BRE Wealth Management SA.

W ramach oceny adekwatności kapitału wewnętrznego brane są pod uwagę następujące rodzaje ryzyk, uznanych za istotne:

1. ryzyko reputacji,
2. ryzyko biznesowe, makroekonomiczne i strategiczne,
3. ryzyko operacyjne,
4. ryzyko kredytowe,
5. ryzyko rynkowe.

W celu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego BRE Wealth Management SA stosuje metodologię wykorzystywaną przy wyliczaniu wymogu kapitałowego i modele opracowane wewnętrznie, które z założenia odzwierciedlają rzeczywisty profil ryzyka.

1. Ryzyko reputacji – Metodyka pomiaru ryzyka reputacji oparta na eksperckim oszacowaniu wysokości kapitału wewnętrznego w oparciu o maksymalne koszty z trzech ostatnich lat poniesione i prognozowane na utrzymanie i promowanie wizerunku BRE Wealth Management SA,
2. Ryzyko biznesowe – Metodyka pomiaru ryzyka biznesowego oparta na historycznej zmienności miesięcznego wyniku biznesowego,
3. Ryzyko operacyjne – Metodyka pomiaru ryzyka operacyjnego oparta na analizie scenariuszowej,
4. Ryzyko kredytowe – Metodyka pomiaru ryzyka kredytowego zgodna z metodologią wyliczania wymogu kapitałowego filara I,

5. Ryzyko rynkowe - Metodologia pomiaru ryzyka rynkowego - walutowego zgodna z metodologią wyliczania wymogu kapitałowego filara I, dla ryzyka rynkowego - stopy procentowej jako niezrealizowany zysk w przypadku zmiany stóp o 200 punktów bazowych.

Wartości kapitału wewnętrznego ustalone dla poszczególnych rodzajów ryzyka zostają zagregowane w jedną łączną kwotę kapitału wewnętrznego. Na dzień 31 grudnia 2010 kapitał wewnętrzny wynosił 2 225 687,19 zł. Największą pozycję stanowi kapitał wewnętrzny na ryzyko operacyjne - 72%. Kapitały nadzorowane stanowią 442% wyliczonego kapitału wewnętrznego.

W przypadku zastosowania dla ryzyka kredytowego standardowej wagi ryzyka dla ekspozycji wobec jednostki dominującej wysokość kapitału wewnętrznego na dzień 31 grudnia 2010 wynosiłaby 2 484 395,19 zł.

* * *

Niniejszy raport został przygotowany przez Menadżera ds. zarządzania ryzykiem, zweryfikowany przez jednostkę Audytu Wewnętrznego oraz zatwierdzony przez Prezesa Zarządu BRE Wealth Management SA.