

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2003 R

Dodatkowe noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. (Dz. U. Nr 139, poz. 1569) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z 19 marca 2002 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 31 poz. 28)

1. Struktura koncentracji zaangażowania BRE Banku SA w poszczególne podmioty, branże, grupy kapitałowe wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

BRANŻOWA STRUKTURA PORTFELA KREDYTOWEGO BRE BANKU SA
Stan na 30 czerwca 2003 r.

| Dział PKD | Zaangażowanie bilansowe w tys. PLN | Udział % |
|--|------------------------------------|----------|
| Handel hurtowy, detaliczny i komisowy* | 1 673 999 | 16,9% |
| Obsługa nieruchomości | 869 996 | 8,8% |
| Pośrednictwo finansowe** | 856 245 | 8,6% |
| Produkcja art. spożywczych i napojów | 604 307 | 6,1% |
| Produkcja wyrobów z surowców niemetalicznych-pozostałych | 392 420 | 4,0% |
| Usługi zw. z prowadzeniem dział. gospod.-pozostałe | 352 473 | 3,6% |
| Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę | 321 441 | 3,2% |
| Budownictwo | 296 007 | 3,0% |
| * z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami | | |
| ** z wyjątkiem ubezp. i funduszy emerytalnych | | |

Wymienione wyżej branże są działami, których łączne zaangażowanie stanowi 54,2% portfela kredytowego. Według najnowszego opracowania Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową (Raport nr 21, czerwiec 2003 r.) ryzyko inwestycyjne tych działów (w 5 stopniowej skali- tj. MAŁE, ŚREDNIE, PODWYŻSZONE, WYSOKIE, WYSOKIE i B.WYSOKIE) – było oceniane następująco:

| | |
|---|-------------|
| 1. Handel hurtowy, detaliczny i komisowy | Średnie |
| 2. Obsługa nieruchomości | Wysokie |
| 3. Pośrednictwo finansowe | Małe |
| 4. Produkcja art. spożywczych i napojów | Średnie |
| 5. Prod. wyr. z surowców niemetal. – pozostałych | Podwyższone |
| 6. Usługi zw. z prowadzeniem dział. gospod.-pozostałe | Małe |
| 7. Wytwarzanie i zaopatrywanie w energ. elektr., gaz, parę wodną i gorącą wodę. | Małe |
| 8. Budownictwo | Wysokie |

1. Wśród klientów *handlu hurtowego, detalicznego i komisowego* mamy do czynienia zarówno z klientami prowadzącymi handel hurtowy zdominowany przez międzynarodowe korporacje oraz z grupą mniejszych klientów specjalizujących się w lokalnym handlu hurtowym. Polska jest jedynym krajem europejskim, w którym działa 16 dużych zagranicznych firm handlowych. Pomimo słabej koniunktury w branży, handel hurtowy obciążony jest znacznie mniejszym ryzykiem w porównaniu z handlem detalicznym. Ryzyko związane z tą branżą Bank ocenia w perspektywie najbliższych lat oraz istniejącego znacznego potencjału rynkowego.
2. Bank finansuje głównie przedsięwzięcia na rynku *nieruchomości* biurowych, magazynowych i handlowych. Niewielkie zaangażowania występują także na rynku nieruchomości mieszkaniowych i hoteli. Ograniczanie ryzyka odbywa się poprzez finansowanie transakcji jako wydzielonych projektów w formie spółek specjalnego przeznaczenia, co daje Bankowi znaczący stopień kontroli nad realizacją oraz aktywami przedsięwzięcia stanowiącymi jednocześnie zabezpieczenie ekspozycji. Bank dokonuje szczegółowej analizy finansowej przedsięwzięcia koncentrując się na projektach dobrze przyjętych przez rynek o znaczącym stopniu wynajęcia powierzchni lub realizowanych pod konkretne zamówienie.
3. Zasadniczy trzon branży *pośrednictwo finansowe* stanowią bankowe towarzystwa leasingowe o dobrym standingu finansowym.
4. *Produkcja artykułów spożywczych i napojów* jest jednym z najbardziej zróżnicowanych działów obejmujących wiele branż spożywczych. Spośród nich Bank najbardziej zaangażowany jest w kredytowanie zakładów mięsnych (wiele z nich należy do silnych grup kapitałowych) i napojów (w tym alkoholowych).
5. Klientami Banku z branży *produkcja wyrobów z surowców niemetalicznych pozostałych* są firmy o bardzo dużym zróżnicowaniu co do zakresu produkcji.
6. W branży *pozostałe usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej* znajdują się klienci świadczący usługi doradcze z zakresu doradztwa podatkowego, finansów nieruchomości oraz prawnego.
7. Finansując przedsięwzięcia związane z *energetyką* Bank oprócz dywersyfikacji ryzyka bierze pod uwagę uwarunkowania związane z ryzykiem sektorowym. W ramach branży finansowane są przedsiębiorstwa zajmujące się zarówno wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepłej oraz jej dystrybucją. Działają one od dawna na polskim rynku, posiadają stałych odbiorców lub też są powiązane kapitałowo z renomowanymi firmami zagranicznymi.
8. Branża *budowlana* charakteryzuje się wysokim ryzykiem z uwagi na trudną sytuację przedsiębiorstw budowlanych w Polsce, przejawiającą się spadkiem produkcji budowlano-montażowej oraz malejącą lub wręcz ujemną rentownością prowadzonej działalności. Bank podejmuje działania zmierzające do dywersyfikacji ryzyka portfela poprzez finansowanie spółek/grup kapitałowych, w których proces restrukturyzacji działalności wspierany jest przez silnych, zachodnich inwestorów branżowych.

Inwestycje kapitałowe

Zaangażowanie kapitałowe BRE Banku SA w poszczególnych branżach wynosi:

- Asset Management – 40,5% ogólnego zaangażowania kapitałowego,
- Telekomunikacja Media Technologia (TMT) – 31,95 % ogólnego zaangażowania kapitałowego,
- Bankowość korporacyjna i bankowość inwestycyjna – 8,4% ogólnego zaangażowania kapitałowego.

Ocena ryzyka powyższych zaangażowań:

Zaangażowanie w podmioty pionu *zarządzania aktywami* (PTE Skarbiec-Emerytura SA, Skarbiec Asset Management Holding SA) ma charakter długoterminowy i jest ściśle związane ze strategią Banku. Dzięki połączeniu spółek asset management w SAMH, a także fuzji OFE Skarbiec Emerytura i OFE Ego spółki uzyskały lepszą pozycję rynkową poprzez racjonalizację kosztów operacyjnych i wykorzystanie efektów synergii, a tym samym poprawę konkurencyjności oferty. Ryzyko tych zaangażowań związane jest w głównej mierze ze zmiennością koniunktury na krajowym rynku kapitałowym, niepewnością co do zmian podatkowych oraz ogólną sytuacją gospodarczą. Z drugiej strony spada niepewność dotycząca nowych uregulowań prawnych dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych ze względu na finalną fazę prac legislacyjnych.

Każda ze spółek pionu zarządzania aktywami posiada relatywnie wysoki udział w swoim segmencie rynku. Rynek usług zarządzania aktywami jest obecnie jedną z najszybciej rozwijających się gałęzi polskiej gospodarki. Przewidywania dotyczące dalszego dynamicznego rozwoju tychże spółek związane są z perspektywą wejścia Polski do Unii Europejskiej, poprawą zamożności społeczeństwa i zwiększoną skłonnością do oszczędzania, a w dalszej perspektywie możliwościami ekspansji na rynki Europy Centralnej i Wschodniej.

Inwestycje w spółki należące do branży *TMT* (Telekomunikacja Media Technologia), należą do długoterminowych inwestycji Banku. Uwarunkowane jest to przede wszystkim faktem, iż branża ta charakteryzuje się wysokimi potrzebami kapitałowymi oraz długim (kilkuletnim) okresem zwrotu z inwestycji. Obecnie na rynku TMT obserwowane są istotne zmiany włącznie z procesami restrukturyzacyjnymi. W związku z tym należy oczekiwać, że przyniosą one poprawę rentowności i płynności branży. Zwiększone ryzyko inwestycyjne branży TMT charakteryzuje się jednocześnie oczekiwaniem realizacji wyższych zysków. Możliwości wyjścia z omawianych inwestycji są w znacznym stopniu uzależnione od oceny branży na rynkach światowych oraz nastrojów panujących na polskim rynku giełdowym.

Inwestycje kapitałowe w akcje spółek działających w obszarze *bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej* wiążą się z długookresową strategią Banku. Działania strategiczne Banku w tym zakresie zmierzają w kierunku stworzenia kompleksowej oferty usług finansowych dla podmiotów gospodarczych. Inwestycje kapitałowe Banku w tego rodzaju spółki, działające na rynku usług leasingowych, faktoringowych oraz bankowości hipotecznej należy zaliczyć do grupy rentownych inwestycji Banku. Każda ze spółek tworzących linię biznesową w zakresie bankowości korporacyjnej zajmuje mocną pozycję na rynku, w szczególności spółki faktoringowe działające na rynkach austriackim, węgierskim i czeskim. Przewidywania dotyczące trwałego ożywienia gospodarczego w Polsce powinny przyczynić się do umocnienia pozycji rynkowych poszczególnych spółek na rynku krajowym. Współpraca pomiędzy krajowymi i zagranicznymi spółkami BRE Banku (głównie w zakresie faktoringu) pozwala z kolei na ograniczenie ryzyka międzynarodowego. Biorąc pod uwagę osiągnięte dotychczas wyniki finansowe spółek oraz perspektywy ich rozwoju związane z upowszechnieniem zróżnicowanych form pozyskiwania finansowania oraz rosnącą w tym zakresie świadomością przedsiębiorców, ten rodzaj działalności należy ocenić jako charakteryzujący się małym stopniem ryzyka.

Koncentracja zaangażowania Banku w poszczególne podmioty i grupy kapitałowe (zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe):

Podmioty

| | w tys. zł | udział w ogólnym zaangażowaniu brutto |
|-----------|-----------|--|
| Klient 1 | 1.798.237 | 7,3% |
| Klient 2 | 1.531.324 | 6,2% |
| Klient 3 | 748.125 | 3,0% |
| Klient 4 | 583.892 | 2,4% |
| Klient 5 | 535.105 | 2,2% |
| Klient 6 | 337.421 | 1,4% |
| Klient 7 | 335.530 | 1,4% |
| Klient 8 | 263.584 | 1,1% |
| Klient 9 | 251.890 | 1,0% |
| Klient 10 | 248.993 | 1,0% |

Powyższe pozycje obejmują całość zaangażowania wobec wymienionych klientów tj. zarówno zaangażowanie kredytowe jak i zaangażowanie inwestycyjne (z tytułu posiadanych papierów wartościowych),

Pierwsza pozycja stanowi zaangażowanie Banku z tytułu posiadanych obligacji rządowych. Drugie z kolei zaangażowanie dotyczy głównie gwarancji wykupu euroobligacji. Zaangażowanie wobec klienta nr 3 stanowią niemal wyłącznie akcje spółki podporządkowanej. Zaangażowanie wobec klienta nr 4, dotyczy posiadanych akcji i obligacji, zaangażowanie to sklasyfikowane jest do grupy „poniżej standardu”. Numerem 5 oznaczono zaangażowanie, które obejmuje zaangażowanie kredytowe, zaangażowanie z tytułu posiadanych papierów wartościowych oraz miarę ryzyka kredytowego związanego z transakcjami pochodnymi. Ryzyko związane z tym zaangażowaniem można określić jako małe. Zaangażowanie nr 6 to zaangażowanie wobec NBP z tytułu bonów skarbowych i obligacji. Zaangażowanie wobec klienta 7 stanowi zaangażowanie kredytowe, zaangażowanie wynikające z zawartych kontraktów na transakcje pochodne; zaangażowanie to sklasyfikowane jest jako *normalne*. Zaangażowanie oznaczone nr 8 dotyczy głównie akcji spółki podporządkowanej i znajduje się w grupie *pod obserwacją*. Zaangażowanie nr 9 jest zaangażowaniem kredytowym i odnosi się do klienta w sytuacji normalnej. Numerem 10 oznaczono zaangażowanie wobec Commerzbank AG, które wynika głównie z zawartych kontraktów na transakcje pochodne oraz z zaangażowania pozabilansowego.

Grupy Kapitałowe

| | w tys. zł | udział w ogólnym zaangażowaniu brutto |
|---------|-----------|--|
| Grupa 1 | 657.682 | 2,7% |
| Grupa 2 | 427.117 | 1,7% |
| Grupa 3 | 366.941 | 1,5% |
| Grupa 4 | 353.691 | 1,4% |
| Grupa 5 | 332.036 | 1,3% |
| Grupa 6 | 319.598 | 1,3% |
| Grupa 7 | 266.392 | 1,1% |
| Grupa 8 | 265.716 | 1,1% |
| Grupa 9 | 259.587 | 1,0% |
| Grupa10 | 252.135 | 1,0% |

Powyższe pozycje obejmują całość zaangażowania wobec wymienionych grup kapitałowych tzn. zarówno zaangażowanie kredytowe jak i zaangażowanie inwestycyjne (z tytułu posiadanych papierów wartościowych), a także zaangażowanie pozabilansowe (gwarancje, akredytywy). Z ogólnej kwoty zaangażowania kredytowego (bilansowego i pozabilansowego) wobec ww. grup kapitałowych w wysokości 3.500.895 tys. zł, 81,3% należności zaklasyfikowanych jest do kategorii normalnych, 7,7% do kategorii pod obserwacją, 16,6% do należności poniżej standardu i 2,1% do kategorii należności wątpliwych.

2. Wartość depozytów i kredytów w podziale na regiony geograficzne

Stan pozyskanych depozytów i udzielonych kredytów w odniesieniu do podmiotów niefinansowych przez jednostki BRE Banku SA oraz pozostałe spółki Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2003 r. przedstawiał się następująco:

| Oddziały | Depozyty (tys. zł) | Kredyty*) (tys. zł) |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|
| O/ Warszawa | 1.634.965 | 2.297.498 |
| O/ Łódź | 399.751 | 614.974 |
| O/ Lublin | 343.567 | 290.620 |
| O/ Olsztyn | 181.699 | 276.999 |
| O/ Poznań | 806.310 | 870.741 |
| O/ Kraków | 327.192 | 338.117 |
| O/ Szczecin | 249.066 | 365.773 |
| O/ Wrocław | 338.996 | 451.594 |
| O/ Gdańsk | 231.444 | 363.218 |
| O/ Katowice | 698.224 | 543.694 |
| O/ Bydgoszcz | 200.616 | 276.143 |
| Pion Bankowości Detalicznej | 2.540.868 | 490.294 |
| Centrala | 2.255.448 | 2.927.742 |
| Razem BRE: | 10.208.146 | 10.107.407 |
| BRE Leasing Sp. z o.o. | 0 | 1.483.965 |
| Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny SA | 10.997 | 1.392.994 |
| Intermarket Bank AG | 119.403 | 515.764 |
| Transfinance a.s. | 54.516 | 337.622 |
| Magyar Factor Rt | 53.309 | 150.192 |
| Tele –Tech Investment | 0 | 67.167 |
| Polfactor | 12.651 | 23.663 |
| Dom Inwestycyjny | 70.809 | 0 |
| Pozostałe spółki | | 545 |
| Razem Spółki: | 321.685 | 3.971.912 |
| Razem Grupa: | 10.529.831 | 14.079.319 |

*) Należności od sektora niefinansowego brutto

Jeśli chodzi o branżową strukturę depozytów jest ona możliwa do określenia w odniesieniu do części klientów jednostki dominującej. Klasyfikacja branżowa nie występuje w odniesieniu do osób prywatnych, klientów zagranicznych, ponadto części depozytariuszy (nie korzystających z innych produktów Banku) nie jest przypisana klasyfikacja branżowa.

Z określonej wyżej grupy klientów sklasyfikowanych według branż największa kwota depozytów przypada na klientów z branży *Handel hurtowy i komisowy* (16,4%), branż *Obsługa nieruchomości* (11,3%), *Pocztą i telekomunikacją* (9,6%), *Budownictwo* (6,3%), *Pozostała działalność związana z prowadzeniem interesów* (5,7%), *Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz itp.* (5,1%), *Produkcja artykułów spożywczych i napojów* (4,7%), *Handel detaliczny* (3,7%). Pozostałą część sklasyfikowanych depozytariuszy charakteryzuje duże rozproszenie branżowe.

3. Informacje o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych

BRE Bank SA nie posiada oddziałów zagranicznych

4. Informacje o instrumentach finansowych

| AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU | | | | | | |
|--|----------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------------|-------------|
| | Dłużne papiery wartościowe | Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | Należności z tyt. papierów wartościowych z otrzymanym przyrzecz. odkupu | Wycena instrumentów pochodnych | RAZEM |
| Stan na początek okresu | 5 058 057 | 15 269 | 1 368 419 | 297 613 | 0 | 6 739 358 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 250 960 417 | 58 612 | 1 561 391 | 0 | 2 224 121 | 254 804 541 |
| - zakupu | 249 564 638 | 47 991 | | | | 249 612 629 |
| - wzrosty wartości | 36 313 | 1 830 | | | | 38 143 |
| - różnic kursowych | 32 964 | | | | | 32 964 |
| - reklasyfikacja papierów | 354 600 | | | | | 354 600 |
| - reklasyfikacja sell buy back i buy sell back | 912 193 | | | | | 912 193 |
| - zwiększenia z tytułu salda korekt wartości (dyskonto, odsetki naliczone i kupione) | 59 709 | 0 | 0 | | | 59 709 |
| - włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy obejmowanych konsolidacją | | 8 578 | 4 908 | | | 13 486 |
| - inne zwiększenia | | 213 | 1 556 483 | | 2 224 121 | 3 780 817 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 251 265 165 | 59 772 | 13 917 | 182 599 | | 251 521 453 |
| - sprzedaż | 251 210 317 | 51 171 | | 182 599 | | 251 444 087 |
| - różnice kursowe | | | | | | 0 |
| - spadki wartości | 54 848 | | | | | 54 848 |
| - reklasyfikacja papierów wartościowych | | 7 524 | | | | 7 524 |
| - inne zmniejszenia | 0 | 1 077 | 13 917 | | | 14 994 |
| Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 30.06.03r. | 4 753 309 | 14 109 | 2 915 893 | 115 014 | 2 224 121 | 10 022 446 |

| AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY | | | | |
|--|----------------------------|---|--|---------|
| | Dłużne papiery wartościowe | Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | Udziały lub akcje w innych jednostkach | RAZEM |
| Stan na początek okresu | 97 388 | 655 703 | 11 015 | 764 106 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 41 979 | 265 294 | 15 973 | 323 246 |
| - zakupu | 28 942 | 103 432 | 115 | 132 489 |
| - wzrosty wartości | 10 200 | 133 406 | 139 | 143 745 |
| - różnic kursowych | 2 837 | 4 158 | 433 | 7 428 |
| - reklasyfikacji papierów wartościowych | 0 | 2 351 | 6 | 2 357 |
| - reklasyfikacji rezerw | | | 2 400 | |
| - przejęcie za wierzytelności | | 21 738 | 12 859 | 34 597 |
| - podwyższenie kapitału | | | 21 | 21 |
| - inne zwiększenia | 0 | 209 | | 209 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 33 497 | 358 194 | 2 551 | 394 242 |
| - sprzedaż | 33 113 | 222 999 | 161 | 256 273 |
| - spadki wartości | 384 | 10 233 | 1 961 | 12 578 |
| - reklasyfikacja papierów wartościowych | | 32 850 | 23 | 32 873 |
| - reklasyfikacji rezerw | | 30 370 | | 30 370 |
| - różnice kursowe | | | 406 | 406 |
| - inne zmniejszenia | 0 | 61 742 | | 61 742 |
| Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 30.06.2003 r | 105 870 | 562 803 | 24 437 | 693 110 |

W Grupie Kapitałowej nie występują aktywa utrzymywane do terminu zapadalności.

Terminy i wielkość przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu bilansowych instrumentów finansowych zawierają noty w części tabelarycznej raportu przedstawiające należności i zobowiązania według terminów zapadalności/wymagalności.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu nabywane są z intencją utrzymywania i wypracowania zysku w terminie do 3 miesięcy.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży zakładają okres inwestowania dłuższy niż 3 miesięczny.

Zasady rachunkowości stosowane w odniesieniu do finansowych instrumentów pochodnych przedstawiono we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” w punkcie „Zasady Rachunkowości” podpunkcie „Pozabilansowe instrumenty pochodne i transakcje terminowe”. Metody i założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości omówiono w punkcie „Zasady rachunkowości” Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Sposób wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym jest następujący:

- transakcje zawarte podczas sesji według ceny nabycia w dniu dokonania transakcji,
- transakcje pakietowe (poza sesją) według ceny nabycia w dniu rozliczenia transakcji.

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy jest wartość należności i zobowiązań pozabilansowych obliczana dla potrzeb ryzyka kredytowego w ramach kalkulacji adekwatności kapitałowej banku. Ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej spoczywa w głównej mierze na jednostce dominującej ze względu na skalę działalności BRE Banku SA w porównaniu z innymi spółkami Grupy. Wartość aktywów i zobowiązań

pozabilansowych ważonych ryzykiem dla jednostki dominującej wyniosła na 30 czerwca 2003 r. 14.632.887 tys. zł, dla RHEINHYP-BRE Bank Hipotecznego 1.400.709 tys. zł. Ryzyko kredytowe, którymi obciążone są pozostałe spółki, nie jest istotne z punktu widzenia Grupy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i przeznaczone do obrotu wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy tj. według wartości godziwej lub według kosztu historycznego z ewentualnymi odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Uzasadnienie wyceny niektórych aktywów dostępnych do sprzedaży według wartości innej niż wartość godziwa:

BRE Bank SA

- Unitra SA, PZU SA - nie istnieją przesłanki (np. umowy przedwstępne sprzedaży, przyjęte oferty, opcje odkupu), pozwalające na określenie ich wiarygodnej wartości godziwej. Wartość bilansowa ww. spółek na 30czerwca 2003r. wynosiła odpowiednio 136 tys. zł i 73.988 tys. zł,
- SPV-Portfel 1 Sp. z o.o., El-Dystrybucja Sp. z o.o.-udziały nabyte w 2002 r., - bardzo niewielkie zaangażowanie oraz niewielki udział w kapitale zakładowym spółki. Wartość bilansowa wynosi odpowiednio 135 tys. zł i 66 tys. zł,
- Qumak-Sekom SA – akcje nabyte od spółki BRE –Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w grudniu 2002 r., bardzo niewielkie zaangażowanie oraz niewielki udział w kapitale zakładowym spółki. Wartość bilansowa akcji spółki wynosi 223 tys. zł.
- Akcje ITI Holdings SA – wartość spółki szacowana na podstawie wyceny przez sumę części zbliżonej do średniej sumy nabycia.
- Polish Pre-IPO Fund - trwała utrata wartości do wysokości oszacowanej na podstawie wyceny dokonanej według najbardziej aktualnych wartości aktywów netto przypadających na 1 udział posiadany przez Bank. Wartość bilansowa powyższych udziałów wynosi 6.670 tys. zł.
- Poland Investment Fund – wycena dokonana na podstawie najbardziej aktualnych wartości aktywów netto przypadających na 1 udział posiadany przez Bank. Wartość bilansowa tych udziałów wynosi 1.410 tys. zł.
- Prospekt Poland UK LP – trwała utrata wartości do wysokości oszacowanej na podstawie wyceny dokonanej według najbardziej aktualnych wartości aktywów netto przypadających na 1 udział posiadany przez Bank.
- Krajowa Izba Rozliczeniowa SA, Biuro Informacji Kredytowej SA, KUKE SA, Centrum Zaufania i Certyfikacji CENTRAST SA, Giełda Papierów Wartościowych SA, CeTO SA, S.W.I.F.T. s.c. Akcjonariuszami tych spółek są głównie banki i inne podmioty finansowe. Uzasadnieniem wyceny tych zaangażowań w wysokości kosztu historycznego jest brak danych do określenia w wiarygodny sposób wartości godziwej ww. zaangażowań tj. akcje tych spółek nie są notowane na żadnym rynku, brak umów przedwstępnych sprzedaży, przyjętych ofert, opcji odkupu itp. Nie są znane transakcje dokonywane na tych aktywach, których wartość mogłaby posłużyć do wyceny według wartości godziwej. Łączna wartość bilansowa powyższych akcji i udziałów wynosi 2.716 tys. zł i nie jest znacząca w stosunku do wartości całego portfela inwestycyjnego Banku (ok. 0,1%).

W ocenie Banku przybliżona wartość godziwa tych zaangażowań jest równa ich wartości bilansowej na 30 czerwca 2003 r.

Według stanu na 30 czerwca 2003 r. Bank posiadał akcje spółki Elektrim SA stanowiące 20,3% kapitału i głosów na WZA. Z uwagi na istniejące umowy zbycia akcji Elektrimu określające cenę zbycia na poziomie przewyższającym cenę nabycia, akcje Elektrimu są

wyceniane w bilansie wg kosztu nabycia i dodatkowo wyceniany jest jako osobny instrument kontrakt terminowy („forward”).

W Grupie nie ma miejsca sytuacja, w której wartość godziwa aktywów jest niższa od ich wartości bilansowej.

Spółki Grupy Kapitałowej nie były stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe były przekształcane w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

Efekt wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny był następujący:

BRE Bank SA

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Wartość na początek okresu: | -1.650 tys. zł |
| Korekty aktualizujące wartość | |
| a) zwwyżki/zniżki wartości | 3.483 tys. zł |
| b) różnice kursowe | 9.357 tys. zł |
| c) podatek odroczony | -1.952 tys. zł |
| Wartość na 30.06.2003 r. | 9.238 tys. zł |

Z kapitału z aktualizacji wyceny wyksięgowana i odniesiona na rachunek wyników została kwota 140 tys. zł stanowiąca zwwyżkę wartości sprzedanych w I półroczu 2003 r. akcji NFI.

Skarbiec Asset Management Holding SA

Efekt wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej wyniósł 2.037 tys. zł, z czego na kapitał z aktualizacji wyceny odniesiono kwotę 1.716 tys. zł a na rachunek zysków i strat kwotę 321 tys. zł.

Istotne transakcje sprzedaży akcji/udziałów dostępnych do sprzedaży w 2003 r. wystąpiły w BRE Banku SA (przychody 106.963 tys. zł, koszty 222.056 tys. zł).

W pozostałych spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca transakcje sprzedaży bądź likwidacji aktywów dostępnych do sprzedaży.

Wśród aktywów sprzedanych w 2003 r. wystąpiło kilka zaangażowań, dla których nie była określana wartość godziwa i papiery te były ewidencjonowane według kosztu historycznego. Dotyczy to sprzedanych przez BRE Bank akcji/udziałów spółek o łącznej wartości bilansowej wynoszącej 939 tys. zł.

W pozostałych spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły przypadki sprzedaży aktywów finansowych, których wartość godziwa nie była wcześniej wyceniona.

Nie wystąpił przypadek przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Poza należnościami własnymi w omawianym okresie wystąpiły odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży a nie wycenianych metodą praw własności lub według wartości godziwej w łącznej wysokości 1.243 tys. zł, z czego w BRE Banku SA 196 tys. zł a w pozostałych spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 1.047 tys. zł.

Wartość odsetek od należności zrealizowanych i niezrealizowanych w I półroczu 2003 r.

BRE Bank SA

- odsetki zrealizowane od należności własnych w kwocie 348.750 tys. zł,
- odsetki zrealizowane od dłużnych papierów wartościowych 126.973 tys. zł,
- odsetki niezrealizowane od należności własnych 79.932 tys. zł,
- odsetki niezrealizowane od papierów dłużnych w kwocie 41.678 tys. zł.

Pozostałe spółki Grupy

- odsetki zrealizowane od należności własnych w kwocie 36.309 tys. zł, w tym od należności własnych RHEINHYP–BRE Bank Hipoteczny SA 29.875 tys. zł, Polfactor SA 3 862 tys. zł, BRE Leasing Sp. z o.o. 2.568 tys. zł.
- odsetki zrealizowane od dłużnych papierów wartościowych 1.506 tys. zł, w całości w spółce Dom Inwestycyjny BRE Banku SA.
- odsetki niezrealizowane od należności własnych w kwocie 5.513 tys. zł, w tym RHEINHYP–BRE Bank Hipoteczny SA 3.700 tys. zł.

Wartość odsetek zrealizowanych i niezrealizowanych od zobowiązań w I półroczu 2003 r.

BRE Bank SA

- od depozytów zrealizowane w wysokości 347.034 tys. zł
- od depozytów niezrealizowane w wysokości 63.479 tys. zł,
- od zobowiązań finansowych zrealizowane w kwocie 9.222 tys. zł
- od zobowiązań finansowych niezrealizowane w wysokości 1.172 tys. zł.

Pozostałe spółki Grupy

- od depozytów zrealizowane w wysokości 525 tys. zł, w całości w spółce Dom Inwestycyjny BRE Banku SA.
- od zobowiązań finansowych zrealizowane 46.889 tys. zł, w tym 26.308 tys. zł od zobowiązań spółki BRE Leasing Sp. z o.o., 18.059 tys. zł w BRE International Finance BV i 2.522 tys. zł w Polfactor SA.
- od zobowiązań finansowych niezrealizowane 11.804 tys. zł w tym 5.722 tys. zł spółki BRE Leasing Sp. z o.o., 3.647 tys. zł w BRE International Finance BV i 2.327 tys. zł w Tele-Tech Investment Sp. z o.o.

Terminy płatności odsetek odnoszących się zarówno do należności jak i zobowiązań prawie w całości przypadają w okresie do 3 miesięcy. Odsetki niezrealizowane od należności Tele-Tech Investment Sp. z o.o. w kwocie 876 tys. zł mają termin zapłaty powyżej 12 miesięcy, odsetki niezrealizowane od zobowiązań tej spółki w kwocie 1.451 tys. zł termin 3-12 miesięcy, a w kwocie 876 tys. zł - powyżej 12 miesięcy.

Wartość nominalna kontraktów na instrumenty pochodne

W pozycji "Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży" ujęte zostały nominalne kwoty kontraktów z tytułu:

| | |
|--|--------------------|
| *Operacje walutowe spot i forward (dewizy i złote do wydania) | 27.643.734 |
| *Operacje walutowe spot i forward (dewizy i złote do otrzymania) | 27.742.772 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych | 1.148.697 |
| Zobowiązania z tytułu kupionych papierów wartościowych | 1.332.284 |
| Transakcje FRA-sprzedane | 19.470.143 |
| Transakcje FRA-kupione | 22.731.529 |
| Opcje walutowe call kupione | 4.680.434 |
| Opcje na stopę proc. call kupione | 389.660 |
| Opcje na ind.giełd, call kupione | 2.326 |
| Opcje walutowe call sprzedane | 4.929.258 |
| Opcje na stopę proc. call sprzedane | 546.872 |
| | |
| Opcje walutowe put kupione | 4.151.954 |
| Opcje na stopę proc. put kupione | 394.872 |
| Opcje na indeks giełd. put kupione | 26.914 |
| Opcje walutowe put sprzedane | 4.492.723 |
| Opcje na stopę proc. put sprzedane | 389.660 |
| Opcje na indeks gieł. put sprzedane | 1.426 |
| Opcje inne put sprzedane | 111.516 |
| Opcje na akcje put sprzedane. | 752 |
| Warranty na akcje/indeks giełd. call kupione | 2.026 |
| Warranty na akcje/indeks giełd. call sprzed. | 6.284 |
| Warranty na akcje/indeks giełd. put kupione | 211 |
| Warranty na akcje/indeks giełd. put sprzedane | 1.343 |
| Futures na oblig./akcje/ind.giełd. sprzedane | 158.066 |
| *SWAP stopy proc.-ods. otrzymywane | 28.677.284 |
| *SWAP stopy proc. ods. płacone | 28.685.356 |
| Przejęcie emisji | 155.000 |
| Inne | 2.775 |
| Razem | 177.875.871 |
| | |
| Transakcje swap RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego SA zawarte z BRE Bankiem (wyłączenie) | (8.836) |
| Transakcje swap RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego SA | 215.723 |
| Transakcje swap BRE Leasing zawarte z BRE Bankiem (wyłączenie) | (218) |

Ogółem Grupa Kapitałowa **178.082.540**

* Dla operacji walutowych spot i forward oraz transakcji swap kwota kontraktu przedstawiona została zarówno jako należność oraz jako zobowiązanie.

Zawieranie transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi jest jedną z dziedzin działalności operacyjnej BRE Banku SA. Zawieranie tych transakcji przez Bank służy zarówno zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej, walutowym oraz rynkowym, jak również jest rezultatem oferty skierowanej do klientów Banku.

Zasady rachunkowości stosowane w odniesieniu do instrumentów finansowych przedstawiono we „Wprowadzeniu” do niniejszego sprawozdania w punkcie „Zasady rachunkowości”, podpunkt „Pozabilansowe instrumenty pochodne i transakcje terminowe”.

System zarządzania i kontroli ryzyka

Informacje odnośnie systemu zarządzania i kontroli ryzyka przedstawiono w odniesieniu do spółek Grupy Kapitałowej, w których ryzyko to występuje w stopniu znaczącym dla Grupy Kapitałowej.

BRE Bank SA

System zarządzania i kontroli ryzyka w BRE Banku SA

Bank kieruje się zasadą, że efektywny system zarządzania i kontroli ryzyka musi być oparty na trzech, właściwie dopasowanych elementach:

- strukturze organizacyjnej – obejmującej podział zadań i kompetencji, w tym wyraźne wskazania funkcji realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne w procesie zarządzania i kontroli ryzyka,
- metodach pomiaru i szacowania ryzyka – stanowiących warunek prawidłowego określania przez Bank ponoszonego ryzyka,
- wsparciu informatycznym – koniecznym do dostarczania właściwych informacji w czasie odpowiednim do natury poszczególnych typów ryzyka, na które Bank jest wyeksponowany.

Struktura organizacyjna

Zarządzanie i kontrola ryzyka stanowi w BRE Banku SA proces, który przebiega na trzech zasadniczych poziomach:

- a) decyzji strategicznych podejmowanych przez Zarząd Banku w ramach systemu komitetów ryzyka:
 - Komitet ds. Zarządzania Kapitałem, Aktywami i Pasywami odpowiedzialny przede wszystkim za zatwierdzanie zasad zarządzania ryzykiem w odniesieniu do ogólnej zdolności Banku do podejmowania ryzyka, alokację kapitału do poszczególnych obszarów ryzyka oraz nadzór nad realizacją wyniku finansowego względem podejmowanego ryzyka,
 - Komitet Ryzyka Finansowego, którego główną funkcją jest nadzór nad realizacją przez Bank wymagań nadzorczych i systemem limitów ryzyka, akceptowanie metod pomiaru ryzyka oraz regularne monitorowanie wyników finansowych.Działalność Zarządu jest wsparta przez Departament Ryzyka Finansowego oraz Departament Controllingu i Informacji Zarządczej.
- b) kontroli strategicznej realizowanej przez pion ryzyka, tj. Departament Ryzyka Finansowego, Departament Kredytów i Departament Administrowania Kredytami. W ramach pionu ryzyka szczególną funkcję wypełnia Departament Ryzyka Finansowego, który odpowiada za rozwój systemu ryzyka, system strategicznych limitów ryzyka,

monitorowanie ryzyka w oparciu o model wewnętrzny, jak i zewnętrzne wymagania adekwatności kapitałowej.

- c) operacyjnego zarządzania ryzykiem – realizowanego na poziomie poszczególnych jednostek organizacyjnych podejmujących ryzyko. Szczególne funkcje spełniają w tym zakresie Departament Skarbu – jednostka wyspecjalizowana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej Banku oraz płynnością oraz Departament Rynków Finansowych zarządzający ryzykiem kursowym oraz prowadzący operacje na księdze handlowej Banku.

Podstawowym założeniem przyjętym przy konstruowaniu systemu zarządzania i kontroli ryzyka jest rozdzielenie jednostek organizacyjnych kontrolujących ryzyko od jednostek biznesowych, a więc podejmujących ryzyko, co zostało odzwierciedlone w strukturze organizacyjnej BRE Banku SA

Metody pomiaru ryzyka

BRE Bank SA stosuje nowoczesne metody pomiaru ryzyka w odniesieniu do wszystkich typów ryzyka. W zakresie ryzyka rynkowego księgi handlowej stosuje się metodę wartości zagrożonej (VaR), analizę wrażliwości oraz analizę scenariuszy warunków skrajnych, dla ryzyka stopy procentowej księgi bankowej, poza tradycyjną metodą luki odsetkowej, prowadzi się pomiary wrażliwości m.in. metodą dochodów narażonych na ryzyko (EaR). Ryzyko płynności jest monitorowane zarówno w oparciu o wymagania zewnętrzne (luka płynnościowa) jak i model wewnętrzny zbudowany na podstawie analiz specyfiki banku, zmienności bazy depozytowej, koncentracji finansowania oraz planowanego rozwoju poszczególnych pozycji. Ryzyko kredytowe mierzone jest przy wykorzystaniu szerokiego zakresu analiz portfelowych, które podlegają ciągłemu rozwojowi, m.in. aktualnie wdrażany jest pomiar ryzyka kredytowego metodą kredytowej wartości zagrożonej (CVaR).

W oparciu o pomiary ryzyka funkcjonują limity ryzyka sięgające od limitów wartości zagrożonej i limitów pozycji na poziomie strategicznym do limitów wrażliwości i straty na poziomie operacyjnym.

Wsparcie informatyczne

Podstawą efektywnego wykorzystania w praktyce wyników analiz i oszacowania ryzyka jest istnienie oprogramowania odpowiednio wspierającego proces monitorowania i kontroli ryzyka. Kontrola ryzyka rynkowego portfela handlowego jest wsparta przez system front-office Kondor+ stanowiący narzędzie wspierające zarządzanie poszczególnymi pozycjami handlowymi w jednostkach operacyjnych i zarządzanie pozycją odsetkową Banku stanowiąc jednocześnie źródło informacji o portfelach dla eksploatowanego w obszarze kontroli ryzyka systemu SAS/Risk Dimensions stanowiącego narzędzie kalkulacji i monitorowania ryzyka księgi handlowej. System ten jest rozszerzany o analizy z zakresu ryzyka stopy procentowej księgi bankowej i zastąpi do końca roku używane dotąd w tym zakresie oprogramowanie. Dla skutecznego monitorowania adekwatności kapitałowej wdrożono oprogramowanie pozwalające na codzienną, automatyczną kalkulację wymogów kapitałowych oraz współczynnika wypłacalności. W zakresie kontroli ryzyka płynności następuje ciągle unowocześnianie aplikacji analitycznych i kontrolnych, które z końcem roku zostaną zintegrowane w ramach budowanego systemu opartego, podobnie jak w przypadku ryzyka rynkowego, o SAS/Risk Dimensions.

BRE Leasing Sp. z o.o.

a) Ryzyko walutowe

BRE Leasing Sp. z o.o. zaciąga zobowiązania walutowe i złotowe odpowiednio do waluty umowy leasingu, jaka jest zawierana z klientem. Spółka zarządza ryzykiem walutowym na podstawie danych uzyskiwanych z systemu finansowo-księgowego, poprzez dopasowanie walutowych pozycji należności (z umów leasingu) i zobowiązań (z tytułu źródeł finansowania).

b) Ryzyko stopy procentowej

BRE Leasing Sp. z o.o. zawiera umowy leasingu na stałej i zmiennej stopie procentowej i finansuje te umowy odpowiednio ze źródeł finansowania bazujących na stałej lub zmiennej stopie procentowej. Podstawą określenia warunków umowy leasingu jest informacja o dostępnych źródłach refinansowania i ich warunkach.

c) Ryzyko cenowe

Umowy leasingu zawierane przez BRE Leasing Sp. z o.o. wchodzi w życie m.in. po wejściu w życie umowy sprzedaży przedmiotu leasingu, określającej cenę przedmiotu leasingu. Umowa leasingu przewiduje, iż w przypadku zmiany ceny zakupu przedmiotu w trakcie realizacji dostawy przedmiotu leasingu (np. w wyniku zmiany kursu) zmianie ulegnie również cena zakupu określona w umowie leasingu.

d) Ryzyko kredytowe

Umowy leasingu zawierane przez BRE Leasing są oceniane z punktu widzenia ryzyka kredytowego zarówno przez terenowe oddziały handlowe przygotowujące umowę jak i pion zarządzania ryzykiem umiejscowiony w centrali spółki. Ponadto spółka stosuje wewnętrzne limity zaangażowania na poszczególnych leasingobiorców w zależności od ich ratingu i ryzyka transakcji. Ocena leasingobiorcy i transakcji odbywa się na etapie przygotowania umowy leasingu i jest sformułowana w formie raportu oceniającego, wykorzystującego system ratingu stworzony na bazie doświadczeń własnych oraz BRE Banku SA. Zobowiązania wynikające z umowy leasingu są zabezpieczone podobnie jak przy kredytach bankowych, przy czym dodatkowym zabezpieczeniem jest posiadanie przez leasingodawcę prawa własności do przedmiotu leasingu, będącego podstawą finansowania.

e) Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez bilansowanie należności z umów leasingu z zobowiązaniami kredytowymi z punktu widzenia terminów ich zapadalności. Ponadto spółka posiada otwarte źródła refinansowania na okresy ponad półroczne.

f) Ryzyko operacyjne

Spółka zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez bieżącą analizę zagrożeń w obszarze działalności operacyjnej. Szczególną rolę w tym zakresie odgrywa komórka audytu wewnętrznego, której obowiązkiem jest badanie przestrzegania procedur i wykrywanie zagrożeń wynikających z działalności operacyjnej.

RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA

a) Ryzyko walutowe

Bank nie utrzymuje istotnego niedopasowania walutowego pozycji walutowej w związku z wynikającym z ustawy o listach zastawnych zakazem działalności spekulacyjnej w tym zakresie. Ryzyko wpływu zmian kursu walutowego na wynik finansowy jest zatem minimalne, a istniejące procedury kontroli i raportowania eliminują w istotny sposób możliwość jego powstawania.

b) Ryzyko stopy procentowej

Bank nie utrzymuje trwałego niedopasowania struktury aktywów i pasywów według terminów przeszacowania (tj. zmiany stopy procentowej). W przypadku pojawienia się takiego niedopasowania stosuje odpowiednie instrumenty zabezpieczające. Kontrola ryzyka

stopy procentowej prowadzona jest za pomocą raportów odpowiadających zarówno wymogom Nadzoru Bankowego jak również standardom niemieckich banków hipotecznych.

c) Ryzyko cenowe

Z uwagi na specjalistyczny charakter prowadzonej przez Bank działalności hipotecznej ryzyko cenowe ograniczone jest do wahań wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielanych przez Bank. Ryzyko to jest ograniczone przez stosowanie procedury wyceny bankowo-hipotecznej nieruchomości.

d) Ryzyko kredytowe

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Bank prowadzi akcję kredytową zgodnie z wewnętrznymi procedurami oraz polityką w zakresie podejmowania decyzji kredytowych oraz ryzyka kredytowego. Portfel kredytowy charakteryzuje się wysoką jakością (3,2% kredytów zagrożonych).

e) Ryzyko płynności

Bank zarządza ryzykiem płynności poprzez wdrożone procedury monitoringu i raportowania przewidywanych wpływów i wypływów oraz dostępnych środków pieniężnych. Źródła finansowania podlegają dywersyfikacji poprzez współpracę z wieloma kontrahentami oraz dobór różnych instrumentów finansowania akcji kredytowej. Bank finansuje długoterminowe aktywa w pierwszej kolejności listami zastawnymi o długim terminie wymagalności, a bieżące zapotrzebowanie na środki zaspokaja na rynku międzybankowym poprzez emisję krótkoterminowych obligacji i przyjmowanie depozytów. Bank posiada plan działania na wypadek pogorszenia się wskaźników płynności.

f) Ryzyko operacyjne

Bank posiada wewnętrzne procedury bezpieczeństwa systemu informatycznego oraz plany kontynuacji działania. Przygotowane zostały również szczegółowe procedury kontroli wewnętrznej.

Rachunkowość zabezpieczeń

BRE Bank SA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, natomiast w Grupie rachunkowość zabezpieczeń stosowana jest w spółce BRE Leasing Sp. z o.o.

Zabezpieczeniem są transakcje IRS (interest rate swap) jako zabezpieczenie zmiany stopy odsetek z umów kredytowych. Transakcje IRS zostały zawarte z tymi samymi bankami, z którymi BRE Leasing zawarł umowy kredytowe o zmiennym oprocentowaniu.

Pozycją zabezpieczaną są zobowiązania (obecne i przyszłe) z tytułu spłaty kredytów o zmiennym oprocentowaniu. Instrumentem zabezpieczającym są transakcje IRS generujące przepływy pieniężne służące skompensowaniu zmian przepływów pieniężnych zabezpieczanej pozycji (kredytu).

Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego (IRS) w części efektywnej zabezpieczenia odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny, w części nieefektywnej na rachunek zysków i strat.

W spółce nie występuje zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania.

Stan kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających:

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| Stan na 01.01.2003r. | brutto | - 24.437 tys. zł |
| | podatek odroczony | 6.598 tys. zł |
| | netto | - 17.839 tys. zł |
| - odpisy w 2003 r. z tyt. zmiany stóp procentowych | | - 9.939 tys. zł |
| - kwoty zaliczone do przychodów lub kosztów | | 2.142 tys. zł |
| - zmiana stanu podatku odroczonego | | 2 tys. zł |
| Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 30. 06 2003 r. | brutto | - 32.234 tys. zł |
| | podatek odroczony | 8.703 tys. zł |
| | netto | - 23.530 tys. zł |

5. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

Spółki Grupy kapitałowej nie zawierały kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

6. Szczegółowe dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej

BRE Bank SA

Na dzień 30 czerwca 2003 r. bony skarbowe w kwocie 47.982 tys. zł (o wartości nominalnej 48.990 tys. zł) były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP jako zabezpieczenie na rzecz Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych wymagane przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Bank ma pełne możliwości dysponowania wyżej wymienionymi składnikami majątku.

W pozostałych spółkach Grupy nie wystąpiły aktywa stanowiące zabezpieczenia zobowiązań własnych lub strony trzeciej wobec spółek spoza Grupy Kapitałowej.

7. Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu typu REVERSE REPO i REPO ujmowane są w bilansie. W I półroczu 2003 r. nie wystąpiły transakcje sell/buy back i buy/sell back księgowane pozabilansowo.

8. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe udzielone dzielą się na zobowiązania dotyczące finansowania i zobowiązania gwarancyjne. Zobowiązania dotyczące finansowania stanowią kwoty udzielonych i niewykorzystanych kredytów, także zobowiązania z tytułu wystawionych i potwierdzonych akredytyw, zobowiązania wynikające z działalności factoringowej.

Gwarancje udzielone obejmują gwarancje dobrego wykonania kontraktu, gwarancje terminowej płatności, gwarancje celne, gwarancje przetargowe, gwarancje zwrotu zaliczki, gwarancje spłaty kredytu.

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań udzielonych przedstawiono poniżej.

9. Pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe udzielone

BRE Bank SA

Zobowiązania warunkowe udzielone przez Bank wyniosły 6.818.504 tys. zł, na co składają się następujące elementy:

| | w tys. zł |
|--|------------------|
| Zobowiązania z tytułu udzielonych i niewykorzystanych kredytów | 4.132.631 |
| <i>w tym zobowiązania bezwarunkowe</i> | <i>3.461.034</i> |
| Udzielone gwarancje | 2.685.873 |
| Akredytywy własne i potwierdzone | 91.865 |

Kwota rezerw utworzonych na zobowiązania pozabilansowe wyniosła 8.557 tys. zł.

Udzielone przez BRE Bank SA zobowiązania finansowe skorygowane (pomniejszone) zostały m.in. o kwotę 41.735 tys. zł stanowiącą zobowiązanie wobec spółki Pofactor SA, druga znacząca korekta na kwotę 17.236 tys. zł dotyczy zobowiązania wobec BRE Leasing Sp. z o.o.

Udzielone przez BRE Bank SA zobowiązania gwarancyjne skorygowane (pomniejszone) zostały m.in. o wartość gwarancji wykupu euroobligacji wystawionej na zlecenie spółki BRE International Finance B.V. w 100% zależnej od BRE Banku SA (o 1.448.525 tys. zł., tj. równowartość 325 mln. EUR), druga istotna korekta w wysokości 12.822 tys. zł dotyczy gwarancji na rzecz spółki zależnej Tele –Tech Investment Sp. z o.o.

Pozostałe spółki Grupy

Największy wpływ na wielkość zobowiązań finansowych udzielonych spośród pozostałych spółek Grupy (po eliminacji transakcji wzajemnych) miały zobowiązania udzielone przez RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA w wysokości 281.034 tys. zł i Intermarket Bank AG 49.762 tys. zł. a gwarancyjnych Pofactor SA w wysokości 39.640 tys. zł a także Transfinance a.s. w wysokości 18.879 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe BRE Banku SA wobec jednostek podporządkowanych na 30 czerwca 2003 r. przedstawiały się następująco:

| | w tys. zł | | |
|-----------------------------|------------------|--------------------------------|--------------|
| | Gwarancje | Otwarte linie kredytowe | Razem |
| Podmioty podporządkowane | 1.494.552 | 94.557 | 1.589.109 |
| w tym objęte konsolidacją*) | 1.464.902 | 94.117 | 1.559.019 |

*) Największą pozycję tj. 1.448.525 tys. zł (równowartość 325 mln EUR) stanowi gwarancja wykupu Euroobligacji wystawiona na zlecenie spółki BRE International Finance B.V. w 100% zależnej od Banku.

Lista emisji objętych gwarancją objęcia przez BRE Bank SA- stan na 30 czerwca 2003r.

| Emitent | Rodzaj gwarantowanych papierów | Kwota gwarancji w PLN | Informacja o powiązaniach finansowych, organizacyjnych i personalnych | Zbywalność papieru |
|----------------------|---------------------------------------|------------------------------|---|---------------------------|
| BRE.locum Sp. z o.o. | Weksle Inwestycyjne | 60 000 000 | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 3 członków w Radzie Nadzorczej Spółki; ▪ BRE Bank SA posiada 70% udziałów w Spółce, a TELE-TECH Investment - 30% udziałów; | Zbywalne |
| Polfactor SA | Weksle Inwestycyjne | 30 000 000 | <ul style="list-style-type: none"> ▪ BRE Bank SA i Intermarket Bank AG posiadają po 50% udziałów w Spółce; ▪ 1 członek w Radzie Nadzorczej Spółki; | Zbywalne |
| PKN ORLEN SA | Obligacje | 50 000 000 | Brak | Zbywalne |
| WestLB Polska SA | Certyfikaty depozytowe | 50 000 000 | Brak | Zbywalne |
| Prokom Software SA | Obligacje | 80.000 000 | Brak | Zbywalne |

*) Powyższe zestawienie nie obejmuje umów, które zobowiązywały do jednorazowego objęcia papierów wartościowych, a nadal obowiązują w zakresie obsługi tych papierów, prowadzenia ich ewidencji itp.

Poza BRE Bankiem SA w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca zobowiązania z tytułu gwarancji emisji.

Zobowiązania warunkowe spółek objętych konsolidacją metodą pełną

BRE Bank SA

- W dniu 23 maja 2001 r. spółka Art-B Export-Import w likwidacji skierowała do rozpoznającego sprawę Sądu Okręgowego w Warszawie pismo procesowe, w którym dokonała wyliczenia strat poniesionych w wyniku dokonanego na zlecenie Art-B Export-Import transferu do Izraela kwoty 43,4 mln USD. Wyliczenie strat opiewa łącznie na kwotę 20.262 tys. zł i stanowi niewiele ponad 1/10 kwoty zgłoszonej w pozwie. Pełnomocnik Art-B Export-Import w likwidacji potwierdził to wyliczenie na rozprawie 22

sierpnia 2001 r., co oznacza, że nawet w przypadku niekorzystnego dla BRE Banku SA (co jest bardzo mało prawdopodobne) wyroku sąd nie zasądzi kwoty wyższej niż wyliczona przez Art-B Export-Import w likwidacji jako całkowita suma. Termin następnej rozprawy wyznaczony jest przez Sąd Okręgowy na 6 października 2003 r. Na wniosek banku LEUMI LE ISRAEL miało miejsce przypozywanie BRE Banku SA w procesie toczącym się w Jerozolimie z powództwa Art-B Export-Import w likwidacji. Wniosek banku izraelskiego motywowany był udziałem BRE Banku SA w transferze dochodzonej kwoty.

- Spółka z Grupy Kapitałowej Banku jest stroną w sporze z Klientem Spółki. W pierwszej instancji sąd zasądził na rzecz powoda kwotę 12.352 tys. zł plus odsetki. Zarząd Banku stoi na stanowisku, że szanse uznania roszczenia Klienta przez sąd w drugiej instancji są minimalne.

Zobowiązania warunkowe otrzymane

Na 30 czerwca 2003 r. w Grupie Kapitałowej kwota zobowiązań warunkowych otrzymanych wyniosła 767.198 tys. zł.

Zobowiązania otrzymane przez BRE Bank SA wyniosły 476.865 tys. zł, z czego 374.105 tys. zł stanowiły otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenia udzielonych kredytów i gwarancji, a 102.760 tys. zł stanowiły kwoty przyznanych i niewykorzystanych kredytów z banków zagranicznych.

Poza BRE Bankiem SA finansowe zobowiązania otrzymane wystąpiły w spółce BRE Leasing Sp. z o.o. w wysokości 133.710 tys. zł, w RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznym SA (po eliminacji transakcji wzajemnych) w wysokości 10.000 tys. zł, a otrzymane gwarancje w spółce RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA w wysokości 87.039 tys. zł, w spółce Polfactor SA na kwotę 40.705 tys. zł.

10. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona zatwierdzona

W spółkach Grupy na koniec I półrocza br. taka sytuacja nie wystąpiła.

11. Zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

W spółkach Grupy kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

12. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

BRE Bank SA

Wszystkie zobowiązania wobec budżetu przypadające na I półrocze 2003 r. zostały zapłacone. Dotyczyły one prawa wieczystego użytkowania gruntów, na których położone są budynki i budowle użytkowane przez Bank i wyniosły łącznie 1.425 tys. zł. Najważniejsze pozycje dotyczyły nieruchomości gruntowych położonych w Warszawie przy ul. Senatorskiej i Królewskiej (977 tys. zł), nieruchomości przejętych za długi położonej w Poznaniu (259 tys. zł) oraz nieruchomości położonej w Katowicach, na której znajduje się siedziba oddziału BRE Banku SA (64 tys. zł).

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

13. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W dniu 28 lutego 2003 roku nastąpiła rejestracja połączenia Banku Częstochowa SA i BRE Banku SA. Połączenie banków nastąpiło na podstawie art. 492 par.1 pkt.1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Banku Częstochowa SA na BRE Bank SA, jako bank przejmujący, w zamian za akcje własne (50.214 akcji o wartości nominalnej 200.856 zł), które BRE Bank SA przydzielił akcjonariuszom mniejszościowym Banku Częstochowa SA w zamian za akcje tego banku.

14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W I półroczu 2003 roku spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie poniosły kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

15. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

W I półroczu 2003 r. spółki objęte konsolidacją poniosły nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe w wysokości 80.604 tys. zł., w tym BRE Bank SA 68.980 tys. zł. Na II półrocze 2003 r. przewidywane są nakłady w wysokości 215.955 tys. zł, w tym w BRE Banku SA 203.202 tys. zł. Poniesione nakłady na finansowe aktywa trwałe w wysokości 57.001 tys. zł, z czego 48.377 dotyczy BRE Bank SA, a 8.624 tys. zł spółki Tele_Tech. W II półroczu 2003 roku Grupa planuje ponieść nakłady na aktywa finansowe w wysokości 1.180 tys. zł.

Z uwagi na brak w chwili obecnej zatwierdzonych planów inwestycyjnych na 2004 r. nie jest możliwe podanie planowanych nakładów w czasie najbliższych 12 miesięcy tj. do końca czerwca 2004 r.

16.1. Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi z BRE Bank SA

W I półroczu 2003 r. Bank udzielił kredytów jednostkom powiązanym o równowartości 104.600 tys. zł.

Łączne zaangażowanie bilansowe Banku wobec podmiotów podporządkowanych z tytułu udzielonych kredytów, wyniosło na 30 czerwca 2003 r. 458.115 tys. zł, co stanowi 2,5% ogółu zaangażowania bilansowego brutto wobec sektora finansowego i niefinansowego.

Bank stosuje wobec spółek podporządkowanych zasady polityki kredytowej oparte na warunkach rynkowych.

Znacząca umowa z podmiotem powiązanym zawarta w I półroczu 2003 r. to umowa kupna akcji spółki Optimus IC SA od spółki Optimus SA. Wartość transakcji wyniosła 7.843 tys. zł.

16.2 Dane liczbowe dotyczące transakcji z jednostkami konsolidowanymi metodą pełną i wycenianymi metodą praw własności w tys. zł

| L.p. | Nazwa spółki | Aktywa | | | Pasywa | | | Rachunek Wyników | | | | Pozabilans | | |
|------|---|------------|-----------------------|-----------|--------------|-----------------------|-----------|---------------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------------|------------------------|---|
| | | Należności | Odsetki od należności | Razem | Zobowiązania | Odsetki od zobowiązań | Razem | Przychody odsetkowe | Koszty odsetkowe | Przychody z prowizji | Koszty prowizji | Zobowiązania udzielone | Zobowiązania otrzymane | Zobowiązania z realizacji kupna sprzedaży |
| 1 | BRE Bank SA | 734 704 | | 734 704 | 1 523 341 | | 1 523 341 | 13 405 | 24 951 | 760 | 707 | 1 528 965 | | 9 054 |
| 2 | BRE Corporate Finance SA | 156 | | 156 | 108 | 0 | 108 | 3 | 82 | | 102 | | 6822 | 0 |
| 3 | Dom Inwestycyjny BRE Bank SA | 81 411 | | 81 411 | 485 | 0 | 485 | 1 023 | 8 | 707 | 277 | | 1036 | 0 |
| 4 | AMBRESA Sp. z o.o. | 0 | | 0 | 340 | 0 | 340 | 1 | | | | | | 0 |
| 5 | BRE International Finance B.V. | 1 366 518 | | 1 366 518 | 1 068 | 0 | 1 068 | 22 989 | 1 345 | | | | 1 448 525 | 0 |
| 6 | PTE Skarbiec Emerytura SA | 674 | | 674 | 1 832 | 0 | 1 832 | 87 | 65 | | | | | 0 |
| 7 | Skarbiec Asset Management Holding SA | 9 684 | | 9 684 | 1 476 | 0 | 1 476 | 179 | 37 | | | | 758 | 0 |
| 8 | ServicePoint Sp. z o.o. | 119 | | 119 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | 0 |
| 9 | FAMCO SA | 153 | | 153 | 0 | 0 | 0 | 13 | | | | | | 0 |
| 10 | BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. komandytowa | 1 193 | | 1 193 | 0 | 0 | 0 | 3 | | | | | | 0 |
| 11 | BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa | 1 189 | | 1 189 | 0 | 0 | 0 | 1 | | | | | | 0 |
| 12 | AMBRESA Sp. z o.o. - BRELLA Sp. komandytowa | 0 | | 0 | 2 376 | 0 | 2 376 | 6 | | | | | | 0 |
| 13 | Promes Sp. z o.o. | 442 | 1 | 443 | 164 | 1 | 165 | 13 | 8 | | | | | 0 |
| 14 | BRE.locum Sp. z o.o. | 845 | | 845 | 65 263 | 0 | 65 263 | 15 | | | | | 25 000 | 0 |
| 15 | Intermarket Bank AG | 0 | | 0 | 22 285 | 0 | 22 285 | | 457 | | | | | 0 |
| 16 | Billbird. SA | 932 | | 932 | 0 | 0 | 0 | 111 | 2 | | | | 240 | 0 |
| 17 | BRE Leasing Sp. z o.o. | 28 812 | 6 | 28 818 | 150 656 | 67 | 150 723 | 320 | 1 613 | | 315 | | 17 267 | 218 |
| 18 | RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA | 34 945 | | 34 945 | 354 067 | 879 | 354 946 | 348 | 4 622 | | 47 | | | 8 836 |
| 19 | TRANSFINANCE a.s | 0 | | 0 | 20 001 | 0 | 20 001 | | 219 | | | | | 0 |
| 20 | Polfactor SA | 311 | | 311 | 92 016 | 84 | 92 100 | | 2 630 | | | | 41 735 | 0 |
| 21 | e-Card SA | 116 | | 116 | 3 892 | 0 | 3 892 | 10 | | | | | | 0 |
| 22 | Xtrade SA | 171 | | 171 | 0 | 0 | 0 | 6 | | | | | | 0 |
| 23 | Tele-Tech Investment Sp. z o.o. | 824 | | 824 | 89 680 | 0 | 89 680 | 2 | 2 327 | | 19 | | 12 822 | 0 |
| 24 | Centrum Rozliczeń i informacji CERI | 3 911 | 6 | 3 917 | 3 | | 3 | 68 | | | | | | |
| 25 | Magyar Factor Rt. | 0 | | 0 | 0 | | 0 | | | | | | | |
| 26 | Optimus S.A. | 48 | | 48 | 7 238 | 203 | 7 441 | | 203 | | | | 4 650 | 0 |
| 1 | CommerzBank A.G | 34 479 | 0 | 34 479 | 466 189 | 0 | 466 189 | 58 | 2 223 | 0 | 0 | 93 728 | 64 565 | 707 766 |

17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

W I półroczu 2003 r. w Grupie Kapitałowej nie występowały wspólne przedsięwzięcia.

18. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez bank działalności maklerskiej

Bank nie prowadzi bezpośrednio działalności maklerskiej. Jest ona zlokalizowana w spółce zależnej Dom Inwestycyjny BRE Banku SA, która jest objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną.

19. Informacje o odpisach należności nieściągalnych

W I półroczu 2003 r. dokonano w Grupie odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w kwocie 8.152 tys. zł, w tym 7.382 tys. zł w BRE Banku SA i 770 tys. zł w spółce BRE Leasing Sp. z o.o. W ciężar kosztów spisano kwotę 1.240 tys. zł., w tym 889 tys. zł w BRE Leasing Sp. z o.o.

20. Informacje o kosztach związanych z tworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników

BRE Bank SA

Koszt utworzonych w I półroczu 2003 r. rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników wyniósł 4.236.tys. zł..

Pozostałe spółki Grupy

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej utworzone rezerwy na zobowiązania z tytułu zaległych urlopów wyniosły 240 tys. zł, rezerwy na premie 1.927 tys. zł, na nagrody jubileuszowe 352 tys. zł oraz na odprawy dla zwalnianych pracowników 3.907 tys. zł.

21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

Bank nie prowadzi pracowniczego programu emerytalnego dla pracowników, prowadzi natomiast grupowe ubezpieczenie na życie z funduszem inwestycyjnym; koszty tego ubezpieczenia w I półroczu 2003 r. wyniosły 2.533 tys. zł.

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej koszty poniesione na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych wyniosły 6.719 tys. zł, z czego 6.683 tys. zł dotyczy spółki Intermarket Bank AG.

22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

BRE Bank SA prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi Funduszy Inwestycyjnych i Emerytalnych. Dom Inwestycyjny BRE Banku SA prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów.

Pozostałe spółki Grupy kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

23. Informacje o sekurytyzacji aktywów

W I półroczu 2003 r. w BRE Banku SA jak również w spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały przypadki sekurytyzacji aktywów.

24. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło w 2003 r. 3.480 osób, w tym w BRE Banku SA 2.818 osób.

Nie wszystkie spółki Grupy prowadzą podział pracowników na grupy zawodowe.

25. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta.

Wynagrodzenia za I półrocze 2003 r. wynosiły:

| | |
|---------------------|---------------|
| Zarząd BRE Banku SA | 5.520 tys. zł |
| Rada Nadzorcza | 821 tys. zł |

Członkowie Zarządu BRE Banku SA uzyskali ponadto w tym okresie wynagrodzenie w kwocie 108 tys. zł z tytułu zasiadania w zarządach i radach nadzorczych spółek podporządkowanych.

Członkowie Zarządu BRE Banku SA przystąpili do programu opcji menedżerskich dla członków kierownictwa BRE Banku SA i zawarli z BRE Bankiem SA umowy uprawniające do nabycia łącznie 133.000 opcji na akcje BRE Banku SA z nowej planowanej na rok 2003 emisji.

26. Informacje o wartościach niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczenia na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym.

Zadłużenie członków Zarządu BRE Banku SA na 30 czerwca 2003r. z tytułu niespłaconych:

| | | |
|-------------------------|---------|---------|
| Pożyczek mieszkaniowych | 835,3 | tys. zł |
| Innych pożyczek | 5.750,0 | tys. zł |
| Gwarancji | 2,5 | tys. zł |

Członkowie Zarządu Banku nie byli zadłużeni z tytułu pożyczek gotówkowych. Pozycja „Inne pożyczki” odnosi się do kredytów zaciągniętych w ramach Private Banking. Kredyty te zostały udzielone w różnych walutach na warunkach rynkowych.

Członkowie Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2003 r. nie byli zadłużeni z tytułu pożyczek.

Zadłużenie pracowników i byłych pracowników Banku (poza ww. zadłużeniem członków Zarządu) z tytułu pożyczek mieszkaniowych na 30 czerwca 2003 r. wyniosło 13.001 tys. zł, a z tytułu pożyczek gotówkowych 4.424 tys. zł.

Pożyczki mieszkaniowe oprocentowane są w wysokości 1% w skali roku.

Pożyczki gotówkowe udzielone pracownikom przez BRE Bank SA w zasadzie oprocentowane są wg zmiennej stopy redyskonta weksli. Tylko ok. 1% pożyczek gotówkowych oprocentowanych jest wg stawek transferowych plus 2% marży. Wszystkie pożyczki spłacane są w ratach miesięcznych.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz współmałżonkowie, krewni i inne osoby z nimi powiązane na 30 czerwca 2003 r. nie mieli zobowiązań wobec spółek zależnych i stowarzyszonych z tytułu niespłaconych: zaliczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

27. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za 2002 r.

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2003 r.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

- W dniu 21 lipca br. w miejscowości Levallois-Perret we Francji miała miejsce rejestracja spółki BRE Finance France o kapitale zakładowym równym 225.000 EUR. Bank objął akcje stanowiące 99,97% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu. Bank traktuje powyższą inwestycję jako długoterminową.
- W dniu 22 lipca br. została zrealizowana przez BRE Bank SA na rzecz spółki Polsat Media SA transakcja pakietowa sprzedaży 8.221.092 akcji spółki Elektrim SA.
- W dniu 24 lipca 2003r. BRE International Finance BV i BRE Finance France SA jako emitenci oraz BRE Bank SA jako gwarant, podpisały umowę Programu Emisji Euroobligacji do kwoty 1.500.000.000 EUR. Umowy te zmieniają dotychczas obowiązujące umowy Programu Emisji Euroobligacji, zawarte 30 maja 2001 r., o których BRE Bank informował w raporcie z 31 maja 2001 r.
- W dniu 8 sierpnia br. BRE Bank SA nabył obligacje dyskontowe spółki Optimus SA, podmiotu stowarzyszonego z BRE Bankiem o łącznej wartości nominalnej 8.120 tys. zł. Cena nabycia wyniosła 7.953 tys. zł, a termin wykupu obligacji przypada na 28 listopada 2003 r.
- W dniu 27 sierpnia br. BRE Bank SA podpisał umowę sprzedaży udziałów w Jasan Sp. z o.o. na rzecz Jasan Nowy Sp. z o.o. Sprzedane udziały stanowiły 71,5% kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników Jasan Sp. z o.o. Cena sprzedanych udziałów wyniosła równowartość 12.675 tys zł i taka też była ich wartość w księgach Banku. Bank wszedł w posiadanie udziałów w spółce Jasan Sp. z o.o. zgodnie z zapisami umowy zastawu rejestrowego na tych udziałach.
- Wskutek wezwania przez BRE Bank spółki International Trading and Investments Holdings SA (ITI Holdings) do sprzedaży łącznie 163.256 akcji spółki Optimus SA z siedzibą w Nowym Sączu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i w związku z faktem, iż ITI Holdings poinformował BRE Bank o rozliczeniu w dniu 28 sierpnia 2003 r. transakcji sprzedaży przez ITI Holdings 160.932 akcji Optimus SA, BRE Bank SA został zwolniony z obowiązku nabycia od ITI Holdings 160.932 akcji Optimus SA, tj. zdecydowanej większości drugiego pakietu akcji Optimus SA (łącznie reszta drugiego pakietu obejmowała 163.256 akcji Optimus SA), o czym to BRE Bank informował w raporcie z 27 czerwca 2003 r. Ani BRE Bank ani żaden z podmiotów powiązanych z BRE Bankiem nie był nabywcą powyższych pakietów. Strony rozliczyły się zgodnie z Umową z dnia 16 maja 2003 r., o której to Umowie BRE Bank informował w raporcie z 17 maja 2001 r. BRE Bank SA spodziewa się sprzedaży przez ITI Holdings pozostałych 2.324 akcji Optimusa SA w najbliższym terminie.
- W wyniku sprzedaży w ramach transakcji giełdowych rozliczonych w dniach od 1 do 4 września br. BRE Bank SA sprzedał łącznie 1.021.863 akcji Optimus SA, stanowiące

10,89% kapitału zakładowego spółki i uprawniające do wykonywania 1.021.863 głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Po ww. transakcjach BRE Bank SA posiada 1.657.114 akcji Optimus SA, co stanowi 17,66% kapitału zakładowego spółki i uprawnia do wykonywania 1.657.114 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 17,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Optimus SA. W dniach 4 i 5 września br. BRE Bank zawarł transakcje sprzedaży łącznie 718.603 akcji Optimus SA (stanowiących 7,66% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 718.603 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 7,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Optimus SA) w ramach transakcji giełdowych, rozliczonych w dniach 9 i 10 września 2003 r. Po rozliczeniu powyższych transakcji BRE Bank SA posiada 938.511 akcji Optimus SA, co stanowi 10,0% kapitału zakładowego spółki i uprawniać będzie do wykonywania 938.511 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 10,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Optimus SA.

- W dniu 17 września 2003 r. BRE Bank SA podpisał Aneks nr 1 do Umowy Konsorcjum (Aneks), zawartej przez członków konsorcjum w dniu 18 lipca 2003 r. w celu złożenia odpowiedzi na zaproszenie Polskich Kolei państwowych SA (PKP) do udziału w rokowaniach i zawarcia Umowy na obsługę i gwarantowanie Emisji Obligacji PKP, gwarantowanych przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej o łącznej wartości nominalnej 1.500.000.000 zł. W skład konsorcjum, obok BRE banku SA, wchodzi Bank Millennium SA, WestLB Bank Polska SA oraz ABN AMRO Bank (Polska) SA. Zgodnie z ww. Aneksiem członkowie konsorcjum zobowiązują się do objęcia obligacji emitowanych przez PKP w latach 2003 - 2004 na warunkach określonych w Aneksie, przy czym BRE Bank SA zobowiązany jest objąć obligacje PKP o łącznej wartości nominalnej 550.000.000 zł, z tego obligacje o wartości nominalnej 225.000.000 zł w roku 2003.
- W dniu 23 września 2003r. BRE Bank SA zawarł ze spółką Tele - Tech Investment Sp. z o.o. (TTI), podmiotem powiązanym (stowarzyszonym) z BRE Bankiem SA, umowę sprzedaży na rzecz TTI 1.601 udziałów (o wartości nominalnej 500 zł każdy) w spółce BRE.locum Sp. z o.o. za łączną kwotę 9.684.536 zł. Sprzedany pakiet udziałów stanowi 20,01% kapitału zakładowego BRE.locum i uprawnia do wykonywania 1.601 głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 20,01% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników BRE.locum Sp. z o.o. Wartość zbytych udziałów w księgach BRE Banku SA wynosiła 9.684.536 zł.

29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

BRE Bank SA

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BRE Banku w dniu 21 maja 2003 r. podjęło uchwały o pokryciu straty z lat ubiegłych w kwocie 607.993 tys. zł z kapitałów rezerwowych Banku. Na kwotę tę złożyła się strata poniesiona w roku 2002 w wysokości 379.221 tys. zł oraz niepodzielona strata lat ubiegłych powstała w wyniku odniesienia na wynik z lat ubiegłych efektu zmian zasad rachunkowości w 2002 r. (228.772 tys. zł).

W pozostałych spółkach Grupy kapitałowej w roku obrotowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

30. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie przejęcia aktywów i pasywów

Powyższa sytuacja nie dotyczy BRE Banku SA.

31. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego-jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

Przez ostatnie 3 lata wartość skumulowanej średniorocznej stopy inflacji nie przekroczyła 100%.

32. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Podstawowe różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio publikowanymi sprawozdaniami finansowymi przedstawiono w punkcie 8 *Przekształcenia w celu doprowadzenia do porównywalności* Wprowadzenia do raportu finansowego. Różnice między opublikowanym 14 sierpnia 2003 r. skonsolidowanym raportem kwartalnym za II kwartał 2003 r. a półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynikają przede wszystkim z korekt audytorskich. Nie miały one wpływu na wynik Grupy Kapitałowej.

33. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

BRE Bank SA

Począwszy od stycznia 2003 r. Bank tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze na podstawie wyceny aktuarialnej zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 19.

Ponadto począwszy od 2003 r. Bank rozlicza w czasie prowizje otrzymane/zapłacone w kwocie powyżej 500 tys. zł przez okres trwania transakcji.

Dokonane zmiany nie mają istotnego wpływu na sytuację i wynik finansowy Banku i Grupy Kapitałowej.

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej w 2003 r. nie miały miejsca zmiany zasad (polityki) rachunkowości

34. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w I półroczu 2003 r. nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

35. Możliwość kontynuowania działalności

W odniesieniu zarówno do jednostki dominującej jak i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

36. Sprawozdanie finansowe za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek

Powyższa sytuacja nie dotyczy BRE Banku SA

37. Dzień bilansowy, na który sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dzień bilansowy jednostek podporządkowanych

Jednostka dominująca i jednostki podporządkowane sporządzają sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy.

38. Przekształcenia sprawozdań jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą

Wszystkie jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zastosowały te same zasady rachunkowości i wyceny co jednostka dominująca.

39. Wyłączenia z obowiązku objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na podstawie odrębnych przepisów

Sprawozdaniem skonsolidowanym (metodą pełną) zostały objęte wszystkie istotne zależne podmioty finansowe oraz spółka stowarzyszona specjalnego przeznaczenia.

BRE Bank SA na dzień 30 czerwca 2003 r. posiadał 34,5% akcji i głosów na WZA w spółce Pozmeat SA. Ze względu na fakt, że Bank planuje odsprzedaż ww. spółki w najbliższym okresie, na podstawie przepisów Ustawy o rachunkowości nie została ona wyceniona metodą praw własności. W poprzednich okresach sprawozdawczych Bank dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości posiadanych akcji spółki Pozmeat SA.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2003 r. BRE Bank SA posiadał akcje Elektrimu SA, stanowiące 20,3% kapitału i głosów na WZA. W związku z tym, iż Bank zawarł umowę sprzedaży całego pakietu akcji i w ramach tej umowy część akcji została zbyta w dniu 22 lipca br. akcje spółki ujęte są w bilansie według kosztu historycznego. Dokonano natomiast wyceny kontraktów terminowej sprzedaży tych akcji („forward”).

40. Podstawowy podział według segmentów działalności

Podział na segmenty działalności oparty został na wewnętrznej strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej BRE Banku SA. Oznacza to, że wydzielenia segmentów dokonano przypisując im działalność realizowaną przez operacyjne jednostki organizacyjne BRE Banku SA i spółki Grupy Kapitałowej.

Działalność Grupy Kapitałowej realizowana jest w następujących segmentach:

1. Bankowość korporacyjna
2. Bankowość inwestycyjna
3. Inwestycje strategiczne (zarządzanie aktywami)
4. Inwestycje własne
5. Bankowość Detaliczna i Private Banking

Sprawozdanie według segmentów działalności przygotowano przy zastosowaniu tych samych (przedstawionych we *Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego*) zasad rachunkowości i wyceny.

Wydzielenia aktywów i pasywów segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku do potrzeb zarządczych. Poszczególnym segmentom zostały przypisane aktywa i pasywa za które jednostki wchodzące w skład segmentu są odpowiedzialne oraz związane z tymi aktywami i pasywami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

Działalność poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej została (uwzględniając korekty konsolidacyjne) w całości przypisana do określonego segmentu.

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział branżowy.

Ceny transferowe pomiędzy segmentami ustalane są w oparciu o aktualne stopy rynkowe skorygowane o marżę Banku. Stawki transferowe są określane według tych samych zasad dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury walutowej i terminowej aktywów i pasywów.

Produkty i usługi oferowane w ramach poszczególnych segmentów działalności

Bankowość korporacyjna

BRE Bank SA

Oferta Banku w tym segmencie działalności skierowana jest zarówno do dużych firm jak i małych oraz średnich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego.

Oferta Banku obejmuje zarówno usługi standardowe takie jak kredyty (na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjne), rachunki bieżące, różne formy depozytów terminowych oraz karty płatnicze jak i wyspecjalizowane usługi, do których należy m.in. współpraca z klientami poprzez elektroniczne kanały dystrybucji.

Istotną częścią działalności w obszarze bankowości korporacyjnej jest obsługa transakcji handlu zagranicznego. Oferta Banku dla przedsiębiorstw obejmuje tu operacje wymiany walut, przekazy zagraniczne, czek, inkaso, krótkoterminowe kredyty a ponadto całą gamę

narzędzi finansowych takich jak wykup wierzytelności, forfaiting, akredytywy, gwarancje bankowe i in. Ponadto klientom oferowane są instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

Rheinhyp BRE Bank Hipoteczny SA (Rheinhyp-BRE)

Przedmiotem działalności Rheinhyp-BRE Banku Hipotecznego jest udzielanie kredytów hipotecznych, emisja hipotecznych listów zastawnych i publicznych listów zastawnych oraz nabywanie wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych kredytów. Rheinhyp-BRE oferuje swoje produkty poprzez sieć oddziałów terenowych zlokalizowanych w największych miastach Polski.

BRE Leasing Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności spółki jest leasing maszyn, urządzeń i środków transportu a także leasing działek budynków oraz obiektów. Spółka posiada sieć oddziałów zlokalizowanych w największych miastach Polski.

Grupa Intermarket

Działalność faktoringową, świadczoną zarówno na rynkach krajowych jak i zagranicznych prowadzą cztery spółki skupione wokół austriackiego banku Intermarket AG posiadające wiodące pozycje rynkowe w krajach swej działalności. Oprócz Intermarket Bank AG grupa Intermarket obejmuje spółkę działającą na rynku czeskim (Transfinance a.s.), węgierskim (Magyar Factor Rt.) oraz polskim (Polfactor SA). Oferta grupy Intermarket skierowana jest przede wszystkim do klientów z takich branż jak elektronika, produkcja żywności, mebli, artykułów sportowych oraz zabawek.

Bankowość inwestycyjna

BRE Bank SA

Obszar działalności inwestycyjnej Banku jest zróżnicowany, obejmuje aktywność na rynku pieniężnym, kapitałowym, obrót instrumentami pochodnymi, organizowanie emisji papierów dłużnych, działalność powierniczą, współpracę z instytucjami finansowymi oraz finansowanie projektów.

- Rynek finansowy

Bank jest uczestnikiem rynku pieniężnego zarówno w transakcjach zawieranych na rynku międzybankowym jak również z klientami niebankowymi. Działalność ta obejmuje transakcje zawierane na papierach wartościowych takich jak bony, obligacje Skarbu Państwa, bony pieniężne NBP, transakcje lokacyjno-depozytowe i walutowe transakcje SWAP. Bank jest również uczestnikiem rynku papierów wartościowych, koncentrując się na operacjach kupna-sprzedaży papierów wartościowych na rynku pierwotnym i wtórnym oraz transakcjach repo i reverse repo na rynku międzybankowym. Bank oferuje również instrumenty finansowe umożliwiające zarządzanie ryzykiem stopy procentowej takie jak umowy o przyszłą stawkę procentową FRA, o zmianę stóp procentowych IRS, opcje na stopy procentowe, a także walutowe transakcje zmiany stóp procentowych CIRS.

- Instrumenty pochodne na akcje

Bank prowadzi emisje europejskich warrantów kupna i warrantów sprzedaży na akcje spółek notowanych na GPW oraz na różne rodzaje indeksów giełdowych. Ostatnio

wprowadzony został nowy produkt tj. lokata inwestycyjna łącząca w sobie zalety lokaty terminowej i inwestycji na rynku kapitałowym.

- Emisja i sprzedaż papierów dłużnych

Bank zawiera samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy dotyczące emisji papierów dłużnych (obligacji, weksli inwestycyjnych oraz certyfikatów depozytowych).

- usługi powiernicze

Bank oferuje kompleksową obsługę przechowywania i realizacji transakcji na papierach wartościowych zawieranych na rynku krajowym jak i na zagranicznych rynkach kapitałowych.

- kredyty konsorcjalne i finansowanie projektów

Bank jest uczestnikiem rynku kredytów konsorcjalnych występując zarówno w roli aranżera jak i uczestnika konsorcjum. Ponadto Bank samodzielnie finansuje projekty głównie na realizację transakcji leasingu zwrotnego nieruchomości, finansowanie akwizycji i przejęć.

- współpraca z instytucjami finansowymi

Współpraca z krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi (poza transakcjami dokonywanymi za pośrednictwem rachunków nostro i loro) polega na pozyskiwaniu kredytów na międzynarodowym rynku międzybankowym. Bank dysponuje ponadto liniami kredytowymi na finansowanie importu oraz na refinansowanie kredytów inwestycyjnych dla małych średnich przedsiębiorstw, głównie ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Dom Inwestycyjny BRE Banku SA

Spółka świadczy (dla klientów indywidualnych i instytucjonalnych) usługi związane z obrotem na rynkach krajowych i zagranicznych:

- papierami wartościowymi, w tym oferowanie akcji, obligacji, obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa na rynku pierwotnym oraz pośrednictwo w transakcjach na rynku wtórnym,
- prawami majątkowymi nie będącymi papierami wartościowymi,
- innymi instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym, dozwolonymi przepisami prawa i zakresem posiadanych zezwoleń.

BRE Corporate Finance SA

Działalność spółki koncentruje się na czterech głównych obszarach: fuzje i przejęcia, prywatyzacje, doradztwo strategiczne oraz doradztwo w pozyskiwaniu finansowania, w tym w drodze emisji akcji na rynku publicznym oraz prywatnym.

BRE International Finance BV

Jest to spółka specjalnego przeznaczenia, której zadaniem jest pozyskiwanie funduszy dla Banku w drodze emisji papierów dłużnych na międzynarodowych rynkach finansowych.

Inwestycje strategiczne (zarządzanie aktywami)

BRE Bank SA

Ten obszar działalności obejmuje zarządzanie portfelem spółek Grupy Kapitałowej, w tym wszystkich spółek strategicznych. Z ramienia Banku funkcję tę pełni wyspecjalizowana jednostka Banku tj. Biuro Spółek Strategicznych.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura SA

Spółka zarządza Otwartym Funduszem Emerytalnym Skarbiec-Emerytura, do jej zadań należy także reprezentowanie tego funduszu.

Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH)

Spółka świadczy usługi zarządzania aktywami powierzonymi w zarządzanie jej samej, jak i aktywami innych spółek Grupy Kapitałowej. W skład holdingu wchodzi następujące (zależne w 100%) podmioty:

- Skarbiec TFI SA – tworzenie funduszy inwestycyjnych, wprowadzanie na rynek nowych produktów inwestycyjnych oraz sprzedaż na rynku klientów korporacyjnych.
- Skarbiec Investment Management S.A - zarządzanie portfelami papierów wartościowych. Spółka zarządza portfelem własnych klientów jak i świadczy usługi zarządzania na rzecz funduszy inwestycyjnych utworzonych przez Skarbiec TFI oraz usługi doradcze dla PTE Skarbiec-Emerytura.
- Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o. – dystrybucja produktów TFI i OFE do klientów detalicznych SAMH, a także działania promocyjne i marketingowe na rzecz całej linii biznesowej.
- BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. – obsługa członków funduszy inwestycyjnych, księgowość spółek i funduszy, administracja oraz IT.

Inwestycje własne

Celem inwestycji własnych Banku jest uzyskiwanie dochodów w formie zysku kapitałowego. Portfel inwestycji własnych obejmuje zaangażowania bezpośrednie i pośrednie (poprzez wehikuły inwestycyjne) podjęte w celu osiągnięcia wysokiej długoterminowej stopy zwrotu. Oprócz wyspecjalizowanej jednostki organizacyjnej Banku zarządzającej portfelem inwestycji długoterminowych zalicza się tu także działalność spółki Tele-Tech Investment Sp. z o.o., której działalność polega na lokowaniu środków w papiery wartościowe, obrocie wierzytelnościami, zarządzaniu przedsiębiorstwami kontrolowanymi oraz doradztwo.

Bankowość detaliczna i Private Banking

Bankowość detaliczna jest najmłodszym i najbardziej dynamicznie rozwijającym się obszarem działalności BRE Banku SA zarówno pod względem liczby klientów, wartości zgromadzonych depozytów jak i zakresu oferowanych produktów.

- mBank

mBank powstały pod koniec 2000 r. oferuje usługi bankowości elektronicznej, postrzegany jest jako Bank internetowy. mBank prowadzi swoją działalność w oparciu o zdalne kanały dostępu takie jak internet, telefon stacjonarny i komórkowy, protokół WAP, SMS. Każdy z tych kanałów umożliwia klientom swobodne zarządzanie rachunkiem – dokonywanie transakcji, przelewów, sprawdzanie stanu konta. Od

początku działalności mBanku funkcjonują dwa produkty eKONTO –rachunek osobisty oraz eMax – rachunek oszczędnościowy na żądanie. mBank stale rozwija swoją ofertę wprowadzając szeroki wachlarz nowych produktów: eMax Lokatę – lokatę długoterminową , mLokatę – lokatę kilkumiesięczną o stałym oprocentowaniu, eKARTĘ - wirtualną kartę płatniczą VISA przeznaczoną do bezpiecznych transakcji internetowych. mBank posiada również produkt skierowany do młodzieży izzyBank (rachunek bieżący dla nastolatków z kartą VISA Elektron). Dla sektora mikroprzedsiębiorstw oferowany jest rachunek firmowy mBIZNES Konto. Wprowadzono produkt o nazwie mPlan – zawierający w sobie zalety dostępności środków kredytowych i depozytowych. Uruchomiony został internetowy Supermarket Funduszy Inwestycyjnych umożliwiający klientom mBanku kupowanie za pośrednictwem internetu jednostek uczestnictwa wybranych funduszy inwestycyjnych. W ofercie mBanku znajdują się też trzy rodzaje kart kredytowych.

-Multibank

Multibank jest bankiem internetowym posiadającym sieć placówek. Swoją ofertę kieruje do wybranej grupy klientów o relatywnie wysokich dochodach, ludzi zamożnych i przedstawicieli tworzącej się klasy średniej. Oferta Multibanku dla osób fizycznych (w tym prowadzących działalność gospodarczą) oraz spółek cywilnych obejmuje: rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, rachunki oszczędnościowe, rachunki walutowe, rachunki bieżące, lokaty, jednostki funduszy inwestycyjnych, kredyty, karty płatnicze (kredytowe oraz debetowe) oraz polecenia zapłaty.

- Private Banking

Oferta produktowa Private Banking obejmuje oprócz tradycyjnych produktów bankowych, do których należą rachunki bieżące, lokaty, karty płatnicze i kredyty w tym specjalistyczne, również zaawansowane instrumenty rynku pieniężnego (krajowe i zagraniczne papiery dłużne, produkty rynku walutowego, instrumenty pochodne i strukturyzowane). Bank proponuje swoim klientom różnicowanie portfeli inwestycyjnych korzystając z produktów bankowych a także oferty Skarbiec Inwestment Management, Skarbiec TFI i Domu Inwestycyjnego.

Dane finansowe w podziale na segmenty działalności Grupy Kapitałowej zawiera tabela na str. 34. Dane zamieszczone w kolumnie „Korekty konsolidacyjne/wyłączenia” umożliwiają powiązanie danych finansowych poszczególnych segmentów z odpowiednimi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2003 r. - 30.06.2003 r.
(w tys. zł)

| w tys. PLN | Działalność korporacyjna | Działalność inwestycyjna | Inwestycje strategiczne - zarządzanie aktywami | Inwestycje własne | Bankowość detaliczna i Private Banking | Inne - nieprzypisane segmentom | Korekty konsolidacyjne/ wyłączenia | Razem Grupa |
|--|--------------------------|--------------------------|--|-------------------|--|--------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 121 900 | 59 706 | -34 181 | -12 883 | 27 956 | -4 542 | 0 | 157 955 |
| -sprzedaż klientom zewnętrznym | 130 773 | 37 129 | -34 345 | -10 558 | 27 956 | -4 542 | 0 | 146 412 |
| -sprzedaż innym segmentom | -8 873 | 22 577 | 164 | -2 325 | 0 | 0 | 0 | 11 543 |
| Wynik z tytułu prowizji | 112 466 | 3 736 | -431 | -5 959 | 2 915 | 11 609 | 0 | 124 337 |
| -sprzedaż klientom zewnętrznym | 112 834 | 2 997 | -431 | -5 940 | 2 915 | 11 609 | 0 | 123 985 |
| -sprzedaż innym segmentom | -368 | 739 | 0 | -19 | 0 | 0 | 0 | 352 |
| Przychody z akcji i udziałów | 922 | 0 | 2 521 | 7 362 | 0 | 0 | -4 496 | 6 309 |
| Wynik na działalności bankowej | 259 616 | 134 183 | -31 943 | 39 112 | 32 909 | 6 071 | -7 161 | 432 787 |
| Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | 3 826 | 4 733 | 41 524 | 2 400 | 438 | 18 626 | -10 484 | 61 064 |
| Udział segmentu w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 2 664 | 0 | -16 675 | -9 802 | 0 | 0 | 21 008 | -2 805 |
| Wynik segmentu (brutto) | 70 627 | 88 596 | -60 943 | 93 274 | -67 705 | -28 273 | 1 663 | 97 240 |
| Wynik finansowy netto | 51 005 | 64 504 | -50 068 | 64 412 | -49 425 | -23 055 | -2 198 | 55 175 |
| Aktywa segmentu | 12 024 987 | 12 852 434 | 1 443 065 | 1 303 538 | 2 572 705 | 1 734 647 | -2 840 348 | 29 091 029 |
| Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 26 047 | 830 | 874 515 | 32 085 | 0 | 0 | -800 034 | 133 443 |
| Aktywa ogółem | 12 024 987 | 12 852 434 | 1 443 065 | 1 303 538 | 2 572 705 | 1 734 647 | -2 840 348 | 29 091 029 |
| Pasywa segmentu | 9 161 024 | 13 799 078 | 511 138 | 287 182 | 4 510 008 | 3 662 946 | -2 840 348 | 29 091 029 |
| Pasywa ogółem | 9 161 024 | 13 799 078 | 511 138 | 287 182 | 4 510 008 | 3 662 946 | -2 840 348 | 29 091 029 |
| Nakłady inwestycyjne (koszt nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych) | 385 000 | 197 456 | 17 479 | 23 193 | 431 768 | 143 450 | 0 | 1 198 347 |
| Amortyzacja | 27 478 | 12 571 | 3 424 | 1 320 | 24 567 | 8 162 | 0 | 77 522 |
| Inne koszty niepieniężne | 109 129 | 279 035 | 0 | 5 572 | 18 058 | 5 678 | 0 | 417 472 |

