

Ujawnienia dotyczące
adekwatności kapitałowej
Grupy Kapitałowej BRE Banku SA
na 31 grudnia 2008 r.

Warszawa 31 marca 2009 r.

Spis treści:

1. Wstęp	3
2. Fundusze własne	4
2.1 Informacje podstawowe.....	4
2.2 Struktura funduszy własnych	10
3. Wymogi kapitałowe i współczynnik wypłacalności	12
3.1 Informacje podstawowe.....	12
3.2 Struktura wymogu kapitałowego.....	14
4. Kapitał wewnętrzny	15

1. Wstęp

Na podstawie Uchwały Nr 6/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu, a także zgodnie z Polityką informacyjną BRE Banku SA udostępnioną na stronie internetowej www.brebank.pl, BRE Bank SA prezentuje w niniejszym dokumencie informacje na bazie danych Grupy Kapitałowej BRE Banku SA (dalej nazywanej Grupą BRE Banku SA) w zakresie zgodnym z zapisami § 3 i 4 załącznika nr 1 do wyżej wymienionej Uchwały.

Zaprezentowane wartości wyrażone są w tysiącach złotych za wyjątkiem sytuacji, w których zastosowano inną jednostkę miary, szczegółowo wskazaną przy prezentowanych w dalszej części danych.

W procesie wyliczenia skonsolidowanych wymogów kapitałowych na dzień 31 grudnia 2008 roku uwzględniono spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy BRE Banku SA sporządzonym na ten dzień. Spółki prowadzące działalność ubezpieczeniową: BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń SA i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. zostały potraktowane zgodnie z zaleceniem Generalnego Inspektora Nadzoru Bankowego, zawartym w piśmie o numerze NB-BPN-VII-076-144/07 z dnia 24 maja 2007 roku, tj. w skonsolidowanym rachunku adekwatności kapitałowej Grupy nie ujęto poszczególnych składników aktywów i pasywów tych spółek, natomiast zaangażowanie kapitałowe w te spółki pomniejsza fundusze własne Grupy BRE Banku.

Szczegółowy zakres spółek objętych konsolidacją przedstawiono w Nocie 1 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Grupy BRE Banku SA za 2008 rok (nazywanego dalej Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2008 rok).

2. Fundusze własne

2.1 Informacje podstawowe

Fundusze podstawowe

Fundusz podstawowy

Fundusz podstawowy Grupy BRE Banku SA tworzy kapitał akcyjny Banku. Szczegółowe informacje na temat zarejestrowanego kapitału akcyjnego przedstawiono w Nocie 39 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok.

Fundusz zapasowy

Fundusz zapasowy Grupy BRE Banku SA jest równy kapitałowi zapasowemu powstałemu z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji Banku powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji, z przeznaczeniem na pokrycie strat, jakie mogą powstać w związku z działalnością Banku.

Fundusz rezerwowy

Do funduszu rezerwowego zaliczono pozostały kapitał zapasowy oraz pozostałe kapitały rezerwowe zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok w pozycji Zyski zatrzymane.

Uwzględniony w rachunku funduszy własnych Grupy BRE Banku SA kapitał zapasowy stanowi niepodlegający podziałowi kapitał zapasowy utworzony z odpisów z zysku w wysokości 8% wartości zysku netto. Szczegółowe zasady dotyczące przenoszenia zysku netto na kapitał zapasowy opisano w Nocie 42 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok.

Uwzględnione w rachunku funduszy własnych Grupy BRE Banku SA kapitały rezerwowe powstały z odpisów z niepodzielnego zysku dokonywanych w poszczególnych spółkach Grupy BRE Banku SA oraz w związku z rozliczeniem programu opcji na akcje przyznawanych członkom kierownictwa BRE Banku SA.

Grupa Kapitałowa BRE Banku SA
Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej na 31 grudnia 2008 r.

Kapitały mniejszości

Wartość kapitałów mniejszości odzwierciedla udział akcjonariuszy i udziałowców mniejszościowych w kapitałach Grupy BRE Banku SA.

Uwzględniona w rachunku funduszy własnych na 31 grudnia 2008 roku wartość dotyczy akcjonariuszy i udziałowców niżej wymienionych spółek Grupy BRE Banku SA.

Jednostka Grupy	Udział akcjonariuszy mniejszościowych w kapitałach spółek Grupy BRE Banku SA (%)
BRE Leasing Sp. Z o.o	49,996
Intermarket Bank AG	43,76
Transafinance a.s.	21,89
Polfactor SA	21,88
Magyar Factor zRt.	21,88
BRE.locum SA	20,01

Zysk uwzględniony w rachunku funduszy własnych

W kalkulacji funduszy własnych Grupy BRE Banku SA według stanu na 31 grudnia 2008 roku uwzględniony został zweryfikowany przez biegłego rewidenta zysk netto Grupy BRE Banku SA za I półrocze 2008 roku.

Zysk netto osiągnięty przez Grupę BRE Banku SA w I półroczu 2008 roku wyniósł 640 325 tys. złotych.

Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe

Wartości niematerialne

Szczegółowe informacje na temat składników wartości niematerialnych Grupy BRE Banku SA przedstawiono w Nocie 25 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok.

W wartościach niematerialnych pomniejszających fundusze własne Grupy BRE Banku SA uwzględniono wartość firmy jednostek podporządkowanych w wysokości 7 137 tys. złotych.

Do dnia 1 stycznia 2004 roku wartość firmy podlegała amortyzacji w okresie 5 lat. Od tego dnia, zgodnie z obowiązującymi zasadami, wartość firmy podlega corocznej ocenie pod kątem utraty wartości. Wartość uwzględniana w rachunku funduszy własnych stanowi wartość netto z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Poniżej przedstawiono poszczególne składniki wartości firmy pomniejszające fundusze uzupełniające Grupy BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2008 roku.

	Wartość bilansowa
BRE Wealth Management SA	3 532
Intermarket Bank AG	2 409
Transfinance a.s.	1 196
Razem	7 137

Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych i kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży

Zgodnie z § 2.1 pkt 5 i 6 Uchwały Nr 2/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku fundusze podstawowe Grupy BRE Banku SA zostały pomniejszone o niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych i kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Szczegółowe informacje na temat lokacyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży przedstawiono w Nocie 23 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok. Zmianę stanu kapitału z aktualizacji wyceny przedstawiono w Nocie 41 tego sprawozdania.

Grupa Kapitałowa BRE Banku SA
Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej na 31 grudnia 2008 r.

W kwocie niezrealizowanych strat na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży uwzględniono różnice kursowe z przeliczenia tych instrumentów, jak również z tytułu przeliczenia składników aktywów i pasywów oddziałów zagranicznych i spółek podlegających konsolidacji.

Dłużnymi instrumentami zaklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży, których wycena uwzględniana jest w rachunku funduszy własnych Grupy BRE Banku SA, są obligacje rządowe, listy zastawne oraz euroobligacje znajdujące się w portfelu BRE Banku SA.

Zaangażowanie kapitałowe

Zgodnie z § 2.1 pkt 1 Uchwały Nr 2/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku fundusze podstawowe Grupy BRE Banku SA zostały pomniejszone o zaangażowania kapitałowe w instytucje finansowe, instytucje kredytowe, banki krajowe, banki zagraniczne i zakłady ubezpieczeń w kwocie równej 50% ich wartości.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe najistotniejszych zaangażowań kapitałowych, które pomniejszyły fundusze własne Grupy BRE Banku SA.

Spółka	Wartość bilansowa	Udział w kapitałach
BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń SA	26 353	100,00%
Compania de Factoring SA	15 483	28,12%
BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. k.	3 629	99,84%
TRANSFACTOR SLOVAKIA a.s.	1 402	56,24%

Fundusze uzupełniające

Zobowiązania podporządkowane

Zgodnie z decyzją Nr 92 z dnia 21 marca 2007 roku BRE Bank SA uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie do funduszy uzupełniających środków pieniężnych pozyskanych w kwocie 400 000 tys. CHF tytułem zobowiązania podporządkowanego wynikającego z emisji w dniu 8 marca 2007 roku obligacji o terminie wymagalności 10 lat.

Zgodnie z decyzją Nr 610 z dnia 24 grudnia 2007 roku BRE Bank SA uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie do funduszy uzupełniających zobowiązania podporządkowanego w kwocie 120 000 tys. CHF z tytułu zawartej 12 grudnia 2007 roku umowy pomiędzy BRE Bankiem SA i Commerzbank Aktiengesellschaft o dziesięcioletnią pożyczkę podporządkowaną.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 sierpnia 2008 roku BRE Bank SA uzyskał zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających środków pieniężnych w kwocie 90 000 tys. CHF zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 11 czerwca 2008 roku pomiędzy BRE Bankiem SA i Commerzbank Aktiengesellschaft.

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych o nieokreślonym terminie wymagalności

Zgodnie z decyzją Nr 657 z dnia 21 grudnia 2006 roku BRE Bank SA uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie do funduszy uzupełniających zobowiązania w kwocie 80 000 tys. CHF z tytułu emisji obligacji o nieokreślonym terminie wymagalności.

Zgodnie z decyzją Nr 609 z dnia 24 grudnia 2007 roku BRE Bank SA uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie do funduszy uzupełniających zobowiązania w kwocie 170 000 tys. CHF z tytułu emisji z dnia 12 grudnia 2007 roku obligacji o nieokreślonym terminie wymagalności. Emisja obligacji podporządkowanych miała miejsce w dniu 9 stycznia 2008 roku.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 1 lipca 2008 roku BRE Bank SA uzyskał zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających zobowiązania w kwocie 90 000 tys. CHF z tytułu emisji obligacji o nieokreślonym terminie wymagalności zgodnie z warunkami emisji obligacji określonych w umowie zawartej 11 czerwca 2008 roku umowy pomiędzy BRE Bankiem SA i Commerzbank Aktiengesellschaft.

Warunki dotyczące powyższych zobowiązań opisano w Nocie 32 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok.

Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych i kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży

Do funduszy uzupełniających, zgodnie z § 3 Uchwały nr 2/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku, zaliczono 60% wartości niezrealizowanych zysków na instrumentach dłużnych i kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym.

Szczegółowe informacje na temat papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży przedstawiono w Nocie 23 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok. Zmianę stanu kapitału z aktualizacji wyceny przedstawiono w Nocie 41 tego sprawozdania.

W kwocie niezrealizowanego zysku na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jak dostępne do sprzedaży uwzględniono różnice kursowe z przeliczenia tych instrumentów, jak również z tytułu przeliczenia składników aktywów i pasywów oddziałów zagranicznych i spółek podlegających konsolidacji.

Informacje na temat instrumentów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, których wycena wpływa na rachunek funduszy własnych Grupy BRE Banku SA, przedstawiono w części poświęconej niezrealizowanym stratom na instrumentach dłużnych i kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Pozycje pomniejszające fundusze uzupełniające

Zaangażowania kapitałowe

Zgodnie z § 4 Uchwały Nr 2/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku fundusze uzupełniające Grupy BRE Banku SA zostały pomniejszone o zaangażowania kapitałowe w instytucje finansowe, instytucje kredytowe, banki krajowe, banki zagraniczne i zakłady ubezpieczeń w kwocie równej 50% ich wartości.

Informacje na temat zaangażowania pomniejszającego fundusze uzupełniające przedstawiono w części poświęconej pomniejszeniom funduszy podstawowych.

Kapitał krótkoterminowy

Zgodnie z Art. 128 ust 6 pkt 1) ustawy Prawo Bankowe oraz § 10 Uchwały nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego w kalkulacji funduszy własnych uwzględnia się kapitał krótkoterminowy. Tym niemniej, Bank stosuje podejście ostrożnościowe i zakłada, że kapitał krótkoterminowy wynosi zero.

2.2 Struktura funduszy własnych

	w tys. zł
Fundusze podstawowe	3 309 014
Fundusze zasadnicze	3 251 361
Fundusz podstawowy	118 764
Fundusz zapasowy	1 402 919
Fundusz rezerwowy	1 729 678
Pozycje dodatkowe	793 909
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	-
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	-
Zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego	640 325
Kapitały mniejszości	153 584
Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	(736 256)
Akcje własne posiadane przez bank	-
Wartości niematerialne	(438 130)
Strata z lat ubiegłych	-
Strata w trakcie zatwierdzania	-
Strata netto bieżącego okresu	-
Inne pomniejszenia funduszy podstawowych	(298 126)
50% sumy zaangażowań kapitałowych w instytucje finansowe, instytucje kredytowe, banki krajowe, banki zagraniczne i zakłady ubezpieczeń	(24 662)
50% brakującej kwoty rezerw na ryzyko związane z działalnością banku	-
50% kwoty ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych, którym przypisuje się wagę ryzyka równą 1250%	-
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	(244 597)
Niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	(28 867)
Niezrealizowane straty z tytułu wyceny nieruchomości stanowiących inwestycje	-
Zysk netto z kapitalizacji przyszłych przychodów z aktywów sekurytyzowanych stanowiący wsparcie jakości kredytowej dla pozycji sekurytyzowanych	-

Grupa Kapitałowa BRE Banku SA
Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej na 31 grudnia 2008 r.

	w tys. zł
Fundusze uzupełniające	2 602 746
Fundusz z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-
Zobowiązania podporządkowane	1 654 507
Fundusze tworzone ze środków własnych lub obcych	-
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych o nieokreślonym terminie wymagalności oraz inne instrumenty o podobnym charakterze	952 476
Inne pozycje funduszy uzupełniających	20 425
60% kwoty niezrealizowanych zysków na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	4 519
60% kwoty niezrealizowanych zysków na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	15 906
60% kwoty niezrealizowanych zysków z tytułu wyceny nieruchomości stanowiących inwestycje	-
Pozycje pomniejszające fundusze uzupełniające, określone przez KNB	(24 662)
50% sumy zaangażowań kapitałowych w instytucje finansowe, instytucje kredytowe, banki krajowe, banki zagraniczne i zakłady ubezpieczeń	(24 662)
50% brakującej kwoty rezerw na ryzyko związane z działalnością banku	-
50% kwoty ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych, którym przypisuje się wagę ryzyka równą 1250%	-
Suma funduszy własnych	5 911 760
Kapitał krótkoterminowy	-
Zysk rynkowy	-
Straty na wszystkich operacjach zaliczonych do portfela bankowego	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek podporządkowanych (nieujętych w funduszach własnych)	-
Wartość kapitału podmiotów zależnych	-
Suma funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego	5 911 760

3. Wymogi kapitałowe i współczynnik wypłacalności

3.1 Informacje podstawowe

W ramach polityki zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej BRE Banku SA tworzone są ramy i wytyczne dla jak najbardziej efektywnego planowania i wykorzystania bazy kapitałowej, które:

- 1/ są zgodne z obowiązującymi przepisami zewnętrznymi oraz regulacjami wewnętrznymi,
- 2/ zabezpieczają kontynuację realizacji celów finansowych gwarantujących odpowiedni poziom zwrotu dla akcjonariuszy,
- 3/ zapewniają utrzymanie silnej bazy kapitałowej będącej podstawą wsparcia dla rozwoju biznesu.

W ciągu 2008 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami, BRE Bank SA utrzymywał skonsolidowane i jednostkowe fundusze własne na poziomie wyższym od:

- a. sumy wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz wymogów kapitałowych z tytułu przekroczenia limitów i naruszenia innych norm określonych w ustawie – wymóg kapitałowy wynikający z Filaru I,
- b. oszacowanej przez Bank kwoty niezbędnej do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy BRE Banku SA oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniającej przewidywany poziom ryzyka (tj. kwoty kapitału wewnętrznego) – wymóg kapitałowy wynikający z Filaru II.

Istotnym czynnikiem determinującym adekwatność kapitałową jest docelowy poziom współczynnika wypłacalności przyjęty przez Zarząd Banku. Cele strategiczne Grupy Kapitałowej BRE Banku SA zorientowane są na utrzymanie skonsolidowanego współczynnika wypłacalności na poziomie ok. 10%.

W celu zapewnienia utrzymania współczynnika wypłacalności na tym poziomie Bank prowadzi bieżący monitoring oraz prognozy krótko- i średnioterminowe dotyczące zarówno rozwoju bazy kapitałowej jak również wzrostu biznesu oraz związanych z tym wzrostem wymogów kapitałowych.

Szczegółowy proces jak i strukturę zarządzania ryzykiem w BRE Banku SA opisano w Nocie 3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok.

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej BRE Banku SA kalkulowany jest na bazie całkowitego wymogu kapitałowego, odpowiadającego sumie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, wyliczanych zgodnie z Uchwałą Nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku.

Całkowity wymóg kapitałowy obejmuje, przy założeniu znaczącej skali działalności handlowej, wymogi kapitałowe:

- 1/ z tytułu ryzyka kredytowego,
- 2/ z tytułu ryzyka rynkowego: obejmujący łączny wymóg z tytułu ryzyka walutowego, ryzyka cen towarów, ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych, ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych, ryzyka ogólnego stóp procentowych,
- 3/ z tytułu ryzyka operacyjnego,
- 4/ z tytułu ryzyka rozliczenia, dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta,
- 5/ z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań,
- 6/ z tytułu przekroczenia progu koncentracji kapitałowej.

3.2 Struktura całkowitego wymogu kapitałowego

Typ ryzyka	Wymóg ka- pitałowy
	w tys. zł
Ryzyko kredytowe	4 176 602
Rządy i banki centralne	5 045
Samorządy terytorialne i władze lokalne	11 611
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	5 991
Banki wielostronnego rozwoju	-
Organizacje międzynarodowe	-
Instytucje - banki	164 041
Przedsiębiorstwa	1 522 014
Detaliczne	1 537 098
Zabezpieczenie na nieruchomościach	690 045
Przeterminowane	27 400
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	10 909
Obligacje zabezpieczone	-
Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	-
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	58
Pozostałe	202 390
Ryzyko rynkowe	89 255
Ryzyko walutowe	14 060
Ryzyko cen towarów	1
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	571
Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	35 555
Ryzyko ogólne stóp procentowych	39 068
Ryzyko rozliczenia, dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta	119 906
Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-
Przekroczenia progu koncentracji kapitałowej	-
Ryzyko operacyjne	326 462
Suma skonsolidowanych funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego	5 911 760
Łączny wymóg kapitałowy	4 712 225
Współczynnik wypłacalności	10,04%

4. Kapitał wewnętrzny

Kapitał wewnętrzny to szacowana przez Grupę BRE Banku SA wielkość kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy BRE Banku SA, w tym tzw. ryzyk trwale istotnych oraz pozostałych istotnych ryzyk o charakterze trudno mierzalnym.

Bank dostosowuje wielkość jednostkowych i skonsolidowanych funduszy własnych do poziomu i rodzaju ryzyka, na jaki jest narażony, oraz do charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności. W tym celu Bank opracował i wdrożył proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego – tzw. proces ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), który służy utrzymaniu funduszy własnych na poziomie adekwatnym do profilu i poziomu ryzyka działalności Grupy BRE Banku SA w celu zapewnienia bezpieczeństwa funkcjonowania Grupy BRE Banku SA.

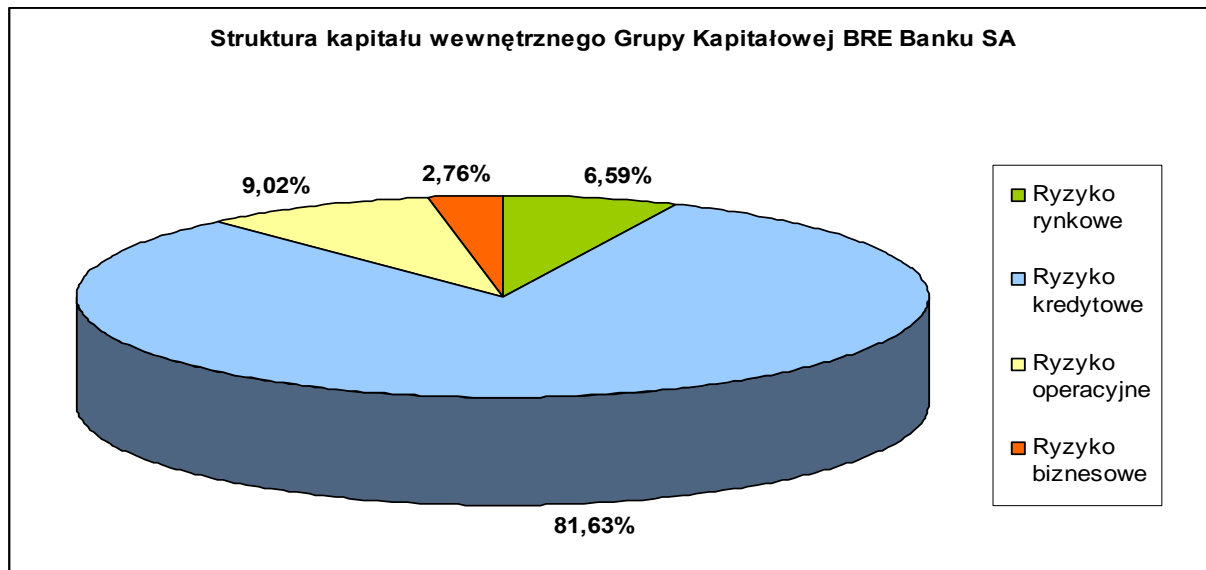
W roku 2008 kapitał wewnętrzny Grupy BRE Banku SA szacowany był na poziomie niższym niż suma wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka uwzględnianych w Filarze I.

Do ryzyk trwale istotnych występujących w działalności Grupy BRE Banku SA zalicza się:

- 1/ ryzyko kredytowe,
- 2/ ryzyko rynkowe,
- 3/ ryzyko operacyjne,
- 4/ ryzyko biznesowe.

Grupa Kapitałowa BRE Banku SA

Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej na 31 grudnia 2008 r.



Ryzyka trwale istotne pokrywane są kapitałem ekonomicznym kalkulowanym przy poziomie ufności równym 99,90%. Według stanu na 31 grudnia 2008 roku całkowity kapitał ekonomiczny Grupy BRE Banku SA wyznaczony został bez uwzględnienia efektu dywersyfikacji w procesie agregacji ryzyk.

Pozostałe istotne ryzyka zidentyfikowane w działalności Grupy BRE Banku SA zabezpieczone są kapitałem na pokrycie istotnych ryzyk trudno mierzalnych.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w Grupie BRE Banku SA przebiega w sposób ciągły i jest oparty na następujących elementach realizowanych przez jednostki organizacyjne Banku:

- 1/ identyfikacja i określenie istotności ryzyk występujących w działalności Grupy BRE Banku SA,
- 2/ kalkulacja kapitału na pokrycie poszczególnych ryzyk uznanych za istotne,
- 3/ agregacja kapitału na pokrycie ryzyk,
- 4/ alokacja kapitału na linie biznesowe i spółki Grupy BRE Banku SA,
- 5/ monitoring polegający na stałej identyfikacji ryzyk występujących w działalności Grupy BRE Banku SA jak również na analizie poziomu konsumpcji kapitału w zakresie ryzyk uznanych za istotne.

Monitorowanie istotności zidentyfikowanych w działalności Grupy BRE Banku SA ryzyk odbywa się w sposób ciągły. Przegląd procesu identyfikacji ryzyk oraz określania ich istotności następuje nie rzadziej niż raz w ciągu roku i ma na celu zapewnienie jak

Grupa Kapitałowa BRE Banku SA

Ujawnienia dotyczące adekwatności kapitałowej na 31 grudnia 2008 r.

najlepszego dostosowania procesu ICAAP do aktualnych uwarunkowań rynkowych oraz wewnętrznych procesów związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz planowaniem kapitałowym.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Banku.

Całość procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej Grupy BRE Banku SA podlega corocznym przeglądom celem zapewnienia pełnej adekwatności kapitałowej Grupy BRE Banku SA.

Za proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego Grupy Kapitałowej BRE Banku SA odpowiedzialny jest Zarząd Banku.