



**Raport roczny Kredyt Banku S.A.
za rok 2011**

List Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,

W imieniu Zarządu Kredyt Banku S.A. przedstawiam Państwu sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Kredyt Banku S.A. w 2011 roku.

Zgodnie z oczekiwaniami ubiegły rok charakteryzował się dużą zmiennością na światowych rynkach finansowych. W państwach strefy euro pogłębiły się różnice w tempie wzrostu gospodarczego oraz stanie finansów publicznych. Jednocześnie tempo wzrostu PKB w Polsce przyspieszyło z 3,9% w 2010 r. do 4,3% w 2011 r., co było jedną z najwyższych dynamik w krajach UE, obok Szwecji i krajów bałtyckich. Relatywnie dobra kondycja polskiej gospodarki, pomimo negatywnych sygnałów, takich jak pogorszenie na rynku pracy i spadek poziomu spożycia publicznego pozwoliła sektorowi bankowemu na poprawę realizowanych wyników i utrzymanie solidnej bazy kapitałowej, zapewniającej bezpieczeństwo działania.

Ubiegły rok był pierwszym pełnym rokiem realizacji nowej strategii Kredyt Banku S.A., przyjętej w 2010 roku. Zakłada ona repozycjonowanie Banku jako solidnego partnera, świadczącego usługi dla klasy średniej oraz małych i średnich przedsiębiorstw, skoncentrowanego na precyzyjnie określonych obszarach, w których konkurował będzie z najlepszymi na rynku. Udało nam się dokonać zmian organizacyjnych, umożliwiających wzrost efektywności i specjalizacji oraz przemodelowanie procesów mające na celu usprawnienie i uproszczenie organizacji. Mam tutaj na myśli przede wszystkim obszar bankowości hipotecznej oraz bankowości przedsiębiorstw, w których widać wyraźnie rezultaty wprowadzonych zmian. Kontynuowane są rozpoczęte w ubiegłym roku projekty mające na celu zniwelowanie istniejącego dystansu w obszarze technologii bankowej, takie jak: optymalizacja systemów informatycznych, w tym głównego systemu operacyjnego, wdrożenie nowej bankowości elektronicznej, optymalizacja sieci placówek oraz projekty dotyczące sfery tworzenia i zarządzania procesami i produktami.

Zysk netto Kredyt Banku S.A. wyniósł w 2011 roku 310.318 tys. zł i był najwyższy na przestrzeni ostatnich 4 lat. W porównaniu do 2010 roku wzrósł on o 179%, umożliwiając realizację zwrotu z kapitału na poziomie 10,6%. Jednym z największych sukcesów Banku było znaczne obniżenie kosztów ryzyka kredytowego i poprawa jakości aktywów.

Współczynnik wypłacalności Kredyt Banku S.A. na koniec 2011 roku ukształtował się na poziomie przewyższającym wymogi regulacyjne i wyniósł 12,7%, a współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe (Tier 1) osiągnął 8,8%.

W okresie grudzień 2010 r. – grudzień 2011 r. wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła o 2.384.771 tys. zł. W rezultacie, poprzez zmniejszenie skali finansowania z rynku międzybankowego, poprawiła się struktura finansowania aktywów oraz wskaźnik kredyty/depozyty, który na koniec 2011 roku wyniósł 102,7%.

Rok 2011 był rokiem inwestycji w przyszłość, największym wyzwaniem w roku 2012 będzie wykorzystanie stworzonej bazy dla uzyskania wzrostu przychodów i dalszej poprawy ich struktury. W przypadku segmentu detalicznego celem pozostaje zwiększenie i utrzymanie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz dalsze zwiększenie akwizycji nowych klientów. W segmencie przedsiębiorstw aktywność sprzedażowa ukierunkowana będzie na segment mniejszych i średnich firm. Podstawowym celem pozostaje pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami, rozwój bazy depozytowej oraz zwiększenie dywersyfikacji portfela kredytowego.

Rok 2012 będzie dla nas rokiem ważnym również ze względu na potencjalne zmiany właścicielskie, wynikające z ogłoszonego latem 2011 roku zamiaru sprzedaży akcji Kredyt Banku SA przez większościowego akcjonariusza KB S.A. – Grupę KBC.

Chciałbym w tym miejscu, w imieniu Zarządu Kredyt Banku S.A., podziękować wszystkim naszym Klientom za dotychczasową współpracę oraz zaufanie, które nam okazują. Osobne podziękowanie należy się pracownikom za zaangażowanie i wysiłek włożony we wdrażanie zmian oraz dążenie do poprawy wyników i jakości świadczonych usług. Wierzę, że wspólnie jesteśmy w stanie sprostać stojącym przed nami wyzwaniom i zrealizować zamierzone cele.

Z poważaniem,

Maciej Bardan

*Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Banku oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym Banku. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Banku zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259, z późniejszymi zmianami – „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

Dokuman

Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
Nr 9667

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-

Warszawa, dnia 22 lutego 2012 roku



Kredyt Bank

**Sprawozdanie finansowe
Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok zakończony
dnia 31.12.2011 roku**

SPIS TREŚCI

I. Rachunek zysków i strat	4
II. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
III. Bilans	6
IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	10
VI. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	12
1. Podstawowe informacje o emitencie	12
2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	14
4. Szacunki księgowe.....	27
5. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych.....	30
6. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	41
7. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	42
8. Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	42
9. Koszty z tytułu opłat i prowizji.....	42
10. Przychody z tytułu dywidend	43
11. Wynik na działalności handlowej.....	43
12. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	43
13. Wynik na działalności inwestycyjnej.....	43
14. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych.....	44
15. Pozostałe przychody operacyjne.....	44
16. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	45
17. Pozostałe koszty operacyjne.....	46
18. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	46
19. Podatek dochodowy	47
20. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	50
21. Należności od banków brutto	50
22. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	51
23. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.....	51
24. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	51
25. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	52
26. Wycena instrumentów pochodnych.....	53
27. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	54
28. Należności od klientów brutto.....	58
29. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	64
30. Inwestycyjne papiery wartościowe	66
31. Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	67
32. Rzeczowe aktywa trwałe.....	67
33. Wartości niematerialne.....	70
34. Nieruchomości inwestycyjne	72
35. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	72
36. Pozostałe aktywa	73
37. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	73
38. Zobowiązania wobec banków	73
39. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	74
40. Zobowiązania wobec klientów.....	74
41. Rezerwy	75

42. Pozostałe zobowiązania.....	76
43. Zobowiązania podporządkowane.....	77
44. Kapitały.....	77
45. Pozycje pozabilansowe.....	80
46. Współczynnik wypłacalności.....	82
47. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa.....	85
48. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej.....	89
49. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej.....	90
50. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.....	93
51. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	94
52. Sprzedaż jednostek podporządkowanych.....	96
53. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2011 roku.....	97
54. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.....	98
55. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.....	99
56. Wypłacone i zaproponowane dywidendy.....	100
57. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	100
58. Struktura zatrudnienia.....	100
59. Świadczenia pracownicze.....	100
60. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	101
61. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej.....	101
62. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	101
63. Działalność powiernicza.....	102
64. Działalność zaniechana.....	102
65. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	102
66. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.....	105
67. Ryzyko kredytowe.....	106
68. Ryzyko operacyjne.....	112
69. Ryzyka rynkowe i ALM.....	112

I. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	2 349 630	2 097 924
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	7	-1 223 441	-1 068 926
Wynik z tytułu odsetek		1 126 189	1 028 998
Przychody z tytułu opłat i prowizji	8	403 340	426 084
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	-88 866	-96 993
Wynik z tytułu opłat i prowizji		314 474	329 091
Przychody z tytułu dywidend	10	4 075	6 886
Wynik na działalności handlowej	11	78 653	120 466
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	12	-1 714	887
Wynik na działalności inwestycyjnej	13	1 162	6 486
Pozostałe przychody operacyjne	15	87 717	54 783
Przychody operacyjne ogółem		1 610 556	1 547 597
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16	-963 986	-891 022
Pozostałe koszty operacyjne	17	-44 339	-49 028
Koszty operacyjne ogółem		-1 008 325	-940 050
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	18	-193 711	-464 578
Zysk (strata) brutto		408 520	142 969
Podatek dochodowy	19	-98 202	-31 730
Zysk (strata) netto		310 318	111 239

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

II. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wynik netto bieżącego okresu	310 318	111 239
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 087	42 542
- w tym podatek odroczoney	-489	-9 979
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	8 584	11 163
- w tym podatek odroczoney	-2 014	-2 618
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	10 671	53 705
Całkowite dochody (koszty)	320 989	164 944

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

III. Bilans

w tys. zł	Nota	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	20	784 626	1 943 571
Należności od banków brutto	21	1 188 012	1 466 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	22	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	23	0	87 218
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	79 944	98 849
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	25	60 493	1 601 283
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	26	1 071 089	463 159
- instrumenty pochodne zabezpieczające	27	95 592	74 340
Należności od klientów brutto	28	30 209 994	28 901 536
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	28, 29	-1 369 625	-1 875 759
Inwestycyjne papiery wartościowe:	30	8 676 019	9 464 547
- dostępne do sprzedaży		5 259 345	6 216 768
- utrzymywane do terminu zapadalności		3 416 674	3 247 779
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	31	64 626	64 626
Rzeczowe aktywa trwałe	32	261 609	291 922
Wartości niematerialne	33	60 472	51 827
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	242 881	327 776
Należności z tytułu podatku dochodowego	47I	116 870	0
Nieruchomości inwestycyjne	34	17 536	18 217
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	35	2 047	7 070
Pozostałe aktywa	36	84 787	90 424
Aktywa razem		41 551 380	43 000 255

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Bilans (cd.)

<i>w tys. zł</i>	Nota	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	37	32	6
Zobowiązania wobec banków	38	8 060 178	11 771 404
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	39	0	228 693
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	26	982 916	1 131 078
- instrumenty pochodne zabezpieczające	27	1 669	1 274
Zobowiązania wobec klientów	40	28 094 775	25 710 004
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	152 959
Rezerwy	41	91 126	70 878
Pozostałe zobowiązania	42	248 125	206 890
Zobowiązania podporządkowane	43	1 036 510	911 100
Zobowiązania razem		38 513 662	40 183 012
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	44	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	44	898 072	887 347
Kapitał z aktualizacji wyceny	44	70 092	59 421
Kapitał rezerwowowy	44	400 942	400 942
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		310 318	111 239
Kapitał własny razem		3 037 718	2 817 243
Zobowiązania i kapitał własny razem		41 551 380	43 000 255
Współczynnik wypłacalności (w %)	46	12,72	12,85

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011-31.12.2011

w tys. zł	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011		1 358 294	887 347	59 421	400 942	111 239	0	2 817 243
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	44			2 576				2 576
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	44			10 598				10 598
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach	44			-2 503				-2 503
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale				10 671				10 671
Wynik netto bieżącego okresu							310 318	310 318
Całkowite dochody (koszty)				10 671			310 318	320 989
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	44		10 725			-10 725		0
Wyplata dywidendy	56					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2011		1 358 294	898 072	70 092	400 942	0	310 318	3 037 718

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Zmiany w okresie 01.01.2010-31.12.2010

<i>w tys. zł</i>	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010		1 358 294	782 046	5 716	340 942	165 301	0	2 652 299
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	44			52 521				52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	44			13 781				13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach	44			-12 597				-12 597
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale				53 705				53 705
Wynik netto bieżącego okresu							111 239	111 239
Całkowite dochody (koszty)				53 705			111 239	164 944
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	44		105 301		60 000	-165 301		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010		1 358 294	887 347	59 421	400 942	0	111 239	2 817 243

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		310 318	111 239
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		-552 860	4 162 598
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	19	98 202	31 730
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	47b	82 443	40 712
Amortyzacja	16	82 403	91 504
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	47c	-503 580	347 316
Dywidendy	10	-4 075	-6 886
Odsetki	47d	-202 084	-180 136
Zmiana stanu rezerw		20 248	39 469
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	47e	-10 792	-8 867
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)		-384 065	-1 395 822
Zmiana stanu należności od banków	47f	-22 731	-834 117
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		87 218	244 657
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		18 905	37 987
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	47g	1 546 245	-356 001
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		-586 678	126 850
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-1 308 458	-1 589 069
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	47l	-116 870	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	47h	-1 696	973 871
Zmiana stanu zobowiązań		268 440	5 203 578
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		26	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	47i	-934 270	2 749 327
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-228 693	228 693
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		-148 557	591 902
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	47j	1 702 699	2 991 319
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	47k	45 995	35 857
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	47l	-168 760	-71 724
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-242 542	4 273 837

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		92 531 471	55 432 298
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		1 264	3 603
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		0	1 449
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	47m	92 283 935	55 205 555
Dywidendy	10	4 075	6 886
Odsetki otrzymane	47m	242 197	214 805
Wydatki		-91 400 433	-56 760 756
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		-55 951	-51 137
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		0	-50
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	47m	-91 344 482	-56 709 569
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 131 038	-1 328 458
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		688 007	196 695
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		688 007	196 695
Wydatki		-3 036 416	-1 931 835
Wypłata dywidendy	56	-100 514	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		-2 833 472	-1 825 104
Inne wydatki z działalności finansowej	47n	-102 430	-106 731
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-2 348 409	-1 735 140
Zmiana stanu środków pieniężnych		-1 459 913	1 210 239
Środki pieniężne na początek okresu		2 401 378	1 191 139
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	47a	941 465	2 401 378
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*		1 059 021	1 078 101
Odsetki zapłacone**		915 522	907 826
Odsetki otrzymane**		1 770 123	1 520 223

* kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku, czyli minimalnego średniego salda środków utrzymywanego na rachunku bieżącym w NBP; wymóg został spełniony przez Bank w okresie od dnia 30.11.2011 roku do dnia 01.01.2012 roku mimo, iż saldo na dzień 31.12.2011 roku było niższe niż kwota z deklaracji

** dotyczy pozycji ujmowanych w liniach przychodów i kosztów odsetkowych

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

VI. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje o emitencji

Kredyt Bank Spółka Akcyjna („Kredyt Bank S.A.”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów oraz system bankowości internetowej.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Według stanu na 31.12.2011 roku Grupa KBC posiadała 80,0% akcji Kredyt Banku S.A. Zmiany w strukturze akcjonariatu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku oraz po dacie bilansowej zostały opisane w nocie 44. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Akcje spółki KBC Group NV są notowane na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii.

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji Żagiel S.A., 100% akcji TUIR WARTA S.A. (według stanu na dzień 31.12.2011 roku; w dniu 20.01.2012 roku Grupa KBC ogłosiła, że zostało osiągnięte porozumienie z Grupą Talanx, dotyczące sprzedaży 100% akcji TUIR WARTA S.A.), 100% akcji KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

W dniu 13.07.2011 roku Grupa KBC przekazała do wiadomości publicznej informację prasową zawierającą poniższą treść:

„Grupa KBC potwierdza, że po starannym i gruntownym rozpatrzeniu, złożyła w dniu wczorajszym, wspólnie z władzami belgijskimi, formalny wniosek do Komisji Europejskiej mający na celu zmianę planu strategicznego, który został przedłożony 30 września 2009 roku, a następnie zaaprobowany przez Komisję Europejską 18 listopada 2009 r. („Decyzja KE”) Stosowne powiadomienie zostało również przekazane do Narodowego Banku Belgii.

Z uwagi na wpływ pewnych zmian w otoczeniu regulacyjnym (szczególnie w zakresie Bazylei III oraz projektów zmian IFRS dotyczących leasingu) oraz trudnościami związanymi z wprowadzeniem K&H Zrt. (Keresekedelmi es Hitelbank, Węgry) na giełdę w obecnej sytuacji, niektóre z działań zaprezentowanych w początkowym planie stały się mniej efektywne z punktu widzenia osiągnięcia założonego celu. W związku z powyższym, KBC wraz z władzami belgijskimi, w swoim wniosku do Komisji Europejskiej proponuje zastąpienie tych działań innymi.

KBC wraz z władzami belgijskimi złożyło formalny wniosek do Komisji Europejskiej o wyrażenie zgody na zamianę planowanej oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji banku CSOB (Ceskoslovenska obchodni banka A.S., Republika Czeska) oraz banku K&H Zrt., a także sprzedaży i leasingu zwrotnego biur centrali KBC w Belgii, na sprzedaż polskich spółek zależnych - bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku S.A. („Kredyt Bank”) i Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. („Warta”) (wraz z ich spółkami zależnymi), a także na sprzedaż lub wcześniejsze umorzenie instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO.”

W dniu 27.07.2011 roku Grupa KBC otrzymała zgodę Komisji Europejskiej na wprowadzenie zmian do planu strategicznego z 2009 roku.

Ogłoszony przez głównego akcjonariusza – Grupę KBC – zamiar sprzedaży swoich udziałów w Kredyt Banku S.A. nie powoduje zmiany celów strategicznych Banku przyjętych w 2010 roku.

2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawa”) i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania Banku są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31.12.2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2011 roku zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2.2. Inne informacje dotyczące sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank przez okres minimum 12 miesięcy od daty bilansowej.

W dniu 22.02.2012 roku niniejsze sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A. W tym samym dniu Zarząd Banku zatwierdził do publikacji skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit Sp.z o.o. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Walutą funkcjonalną Banku jest złoty polski. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, przyjętych depozytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujmowanych w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

3.1. Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Bank zastosował w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Znowelizowany MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (listopad 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd Banku nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Bank zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9. Zgodnie z analizą przeprowadzoną w Banku w odniesieniu do opublikowanej do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania części MSSF 9 (tzw. Faza 1) szacuje się, iż zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na wynik netto Banku, lecz mogą wpłynąć na inne dochody ujmowane bezpośrednio w kapitale oraz na ujawnienia prezentowane w informacji dodatkowej.

Ponadto Bank nie zakończył procesu szacowania wpływu MSSF 10 oraz MSSF 13 na sprawozdanie finansowe za okres, w którym zostaną one zastosowane po raz pierwszy.

3.2. Pozycje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Aktywa oraz zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia powstałych różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane do wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

Poniżej przedstawiono średnie kursy NBP dla głównych walut stosowane przez Bank do przeliczenia stanów bilansowych na koniec poszczególnych okresów.

	31.12.2011	31.12.2010
EUR	4,4168	3,9603
USD	3,4174	2,9641
CHF	3,6333	3,1639

3.3. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

Bank ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w bilansie zawsze w dacie rozliczenia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

3.4. Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

Bank dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów lub przenosi składnik aktywów finansowych zgodnie z paragrafami 18 i 19 MSR 39, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu zgodnie z paragrafem 20 MSR 39. W szczególności Bank dokonuje spisania należności kredytowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne, to znaczy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji;
- nieskuteczność egzekucji należności Banku stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego;
- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika;
- roszczenia uległy przedawnieniu.

Po decyzji o wyłączeniu składnika aktywów Bank nie podejmuje ponownej akcji windykacyjnej, a jakiegokolwiek ewentualne wpływy z danego składnika mają wyłączenie charakter incydentalny.

3.5. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

3.5.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku.

Sposób ustalania wartości godziwej dla tej grupy aktywów opisano w nocie 4.1.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych, odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe są wyceniane do wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty pochodne posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

3.5.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności lub do daty bardzo zbliżonej do terminu zapadalności, inne niż:

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

3.5.3. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, innymi niż:

- a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Kredyty i pożyczki wyceniane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizje zapłacone) rozliczane są w czasie według efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

W przypadku klientów, dla których odnotowano pogorszenie możliwości obsługi kredytów w umownych terminach i dokonywana jest renegotjacja warunków obsługi zadłużenia, co do zasady Bank, uwzględniając nowe warunki, dokonuje ponownego oszacowania zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeśli wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, nie jest istotnie niższa niż przed renegotjacją, wówczas dany kredyt pozostaje w portfelu ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości. W przeciwnym wypadku, kredyt klasyfikowany jest do portfela kredytów z przesłankami utraty wartości.

3.5.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu lub rozpoznania utraty wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Sposób ustalania wartości godziwej dla tej grupy aktywów opisano w nocie 4.1.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej instrumentów kapitałowych, aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy w portfelu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży poniżej kosztu stanowi obiektywny dowód utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

3.5.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Bank pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu ujmowane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

3.5.6. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Bank wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Banku do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Bank oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Bank będzie oceniał efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,

- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Bank ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat;
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Bank ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odsetki otrzymywane i płacone od transakcji zabezpieczających ujmuje się w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycji przychody i koszty odsetkowe.

3.5.7. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem łącznego (hybrydowego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym. Wbudowany instrument pochodny powoduje, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami przewidzianymi dla instrumentów pochodnych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nimi związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego oraz
- hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Kontrakt zasadniczy, po wyodrębnieniu wbudowanego instrumentu pochodnego, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi dla takiego kontraktu.

3.6. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Bank posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

3.7. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) nie są wyłączone z bilansu. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów z przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

3.8. Rzeczowe aktywa trwałe

3.8.1. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok oraz będące w posiadaniu i użytkowane przez Bank. Ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje także aktywa trwałe w budowie oraz aktywa trwałe oddane do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego oraz aktywa trwałe otrzymane do użytkowania na podstawie umowy leasingu finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe, które nie są użytkowane przez Bank, lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i klasyfikuje do pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości (komponenty), do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

3.8.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Bank ujmuje w wartości bilansowej aktywów trwałych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części w momencie ich poniesienia pod warunkiem, że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem aktywów oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

3.8.3. Amortyzacja

Składniki aktywów trwałych amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników aktywów trwałych. Grunty nie są amortyzowane. Składniki aktywów trwałych, które są użytkowane razem, a które mają różny okres ekonomicznej użyteczności, są amortyzowane oddzielnie.

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

Budynki	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	na okres trwania umowy lub 10 lat
Środki transportu	6 lat
Urządzenia i maszyny	3 – 7 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Weryfikacja wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest przynajmniej raz w roku. Raz w roku przeprowadzana jest również analiza przesłanek utraty wartości poszczególnych klas aktywów trwałych.

3.9. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów nieposiadający postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązаныmi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań, lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne będące w posiadaniu i użytkowane przez Bank, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Jako wartości niematerialne ujmowane są w bilansie również wydatki poniesione przez Bank na wytworzone we własnym zakresie i na własny użytek wartości niematerialne, z których, według przewidywań, jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednie wytworzenia wartości niematerialnych amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

Bank ujmuje w wartości bilansowej wartości niematerialnych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części, w momencie poniesienia wydatków, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem majątku oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

3.9.1. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane jako wartości niematerialne w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania.

Wydatki poniesione przez Bank w związku z utrzymaniem i serwisem oprogramowania komputerowego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

3.9.2. Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne Bank ujmuje w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

3.9.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych wynoszą 5 lat.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

Bank nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

3.10. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 Bank ujmuje nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku wyników w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Nieruchomościami inwestycyjnymi są również składniki aktywów, które Bank wykorzystuje na własne potrzeby jedynie w nieznaczącej części.

3.11. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Bank identyfikuje przesłanki utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów, w rachunku zysków i strat rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

3.11.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

W przypadku wartości firmy, dla celów analizy utraty wartości wyodrębnia się ośrodki wypracowujące środki pieniężne, czyli grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które można przypisać bezpośrednio do wartości firmy i które wypracowują wpływy środków pieniężnych niezależne od innych grup (ang. *cash generating units*). W przypadku stwierdzenia negatywnych trendów w generowanych przepływach, mierzona jest utrata wartości całej grupy aktywów i zobowiązań, która rozpoznawana jest w pierwszej kolejności w ciężar przypisanej wartości firmy.

Analizę przesłanek oraz ewentualne testy na utratę wartości rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych przeprowadza się przynajmniej raz w roku. W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości, niezależnie od wystąpienia przesłanek, przeprowadza się raz do roku.

3.11.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

W przypadku posiadanych przez Bank aktywów, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone, jeżeli przestają istnieć przesłanki wskazujące pierwotnie na wystąpienie utraty wartości lub zmienione zostaną parametry uwzględnione w szacunkach wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

3.12. Należności handlowe oraz inne należności

Należności handlowe oraz inne należności ujmowane są w wartości należnej do zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

3.13. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Jeśli wartość godziwa przejętych aktywów jest niższa niż wartość nominalna należności, to tworzy się odpis na utratę wartości. W przypadku gdy cena sprzedaży przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, to różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

3.14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Bank klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwale po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

3.15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczonego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

Podatek odroczonego dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest również ujmowany w kapitale własnym według obowiązującej stawki podatku.

Bank kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe pozycje służące realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych,

wymagalne w ciągu okresu nie dłuższego niż trzy miesiące od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w Banku Centralnym oraz inne kwalifikujące się krótkoterminowe należności, w tym depozyty złożone na rynku międzybankowym.

3.17. Rezerwy

Bank ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne; oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwa wykazywana jest w kwocie szacowanego wypływu środków pieniężnych. Poziom rezerwy ustala się jako wartość zdyskontowanego przyszłego przepływu pieniężnego na okres, po którym rezerwa zostanie wykorzystana.

3.17.1. Rezerwa na restrukturyzację

Zgodnie z MSR 37 Bank ujmuje w bilansie rezerwę restrukturyzacyjną na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

3.17.2. Świadczenia pracownicze

Bank nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Bank, jako pracodawca, realizując nałożone przepisami prawa obowiązki, jest zobligowany do opłacania i odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne i ubezpieczenie zdrowotne z tytułu zatrudniania pracowników oraz składek na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Płatności te stanowią element krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, których główne składowe to: wynagrodzenia i premie. Krótkoterminowe świadczenia są ujmowane w kosztach działania na zasadach ogólnych.

Jedyny element długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi rezerwa na odprawy emerytalne, która raz do roku jest szacowana przez niezależnego aktuarusza.

3.18. Kapitał własny

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami oraz statutem Banku.

3.18.1. Kapitał zakładowy

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

3.18.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wynikać w związku z działalnością Banku.

3.18.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży” oraz efektywnej części wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

3.18.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy stanowi fundusz ogólnego ryzyka tworzony zgodnie z Ustawą z dnia 29.08.1997 roku Prawo Bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późniejszymi zmianami; „Prawo Bankowe”) z zysku po opodatkowaniu i przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyka działalności Banku.

Do kapitałów własnych zalicza się również wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich.

3.19. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Bank zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Banku;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Bank linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Bank na rzecz klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko związane z udzielonymi zobowiązaniami pozabilansowymi prezentowane są w bilansie Banku, w pozycji „Rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające z zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o przepisy zawarte w MSR 37 oraz MSR 39.

3.20. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (Dz. U. 1994 r. Nr 43, poz. 163 wraz z późniejszymi zmianami, „Ustawy o ZFŚS”). Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Banku nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Bank dokonał kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów Banku.

3.21. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Bank wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Ponadto, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów dostępnych do sprzedaży, kupony odsetkowe oraz zakupione dyskonto lub premię rozlicza się do rachunku zysków i strat również w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych netto do bieżącej wartości bilansowej przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Bank w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

Sposób ujęcia poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, opłaty ponoszone na rzecz pośredników kredytowych. Tego typu opłaty/prowizje stanowią integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości, przychody odsetkowe wyliczane są na bazie inwestycji netto (ang. *net investment*), określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości, i prezentowane są w wyniku z tytułu odsetek.

3.22. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje (w tym prowizje ubezpieczeniowe), które można bezpośrednio przypisać do poszczególnych transakcji, są rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej. Bank ujmuje je w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Do przychodów rozliczanych w czasie metodą liniową zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów odnawialnych, w rachunkach bieżących, kart kredytowych, linii gwarancyjnych i linii na akredytywy. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Bank wykonuje usługi typu przelewy, płatności, dystrybucji produktów ubezpieczeniowych, jednostek funduszy inwestycyjnych oraz inne opłaty o charakterze zdarzeniowym.

3.23. Wynik z działalności handlowej

Dochód z działalności handlowej netto stanowią zyski lub straty powstające przy zbyciu oraz zmianie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pozycja ta obejmuje również wynik z pozycji wymiany oraz odsetki od transakcji swap, a także odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych z tytułu ryzyka kredytowego.

3.24. Przychód z tytułu dywidend

W przypadku inwestycji kapitałowych ujmowanych w bilansie według kosztu historycznego, dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania.

3.25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Banku. W szczególności są tutaj ujmowane przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody z wynajmu oraz przychody i koszty z tytułu pozostałych usług.

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ujmowane są także odpisy na utratę wartości należności od dłużników różnych.

3.26. Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje bieżący podatek dochodowy oraz obciążenie/uznanie z tytułu zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez Bank na podstawie księgowego wyniku brutto skorygowanego o przychody oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych. Odroczonego podatku dochodowego, ujęty jako element obciążenia/uznania księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczany jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 3.15.

3.27. Dane porównywalne

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

4. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat.

Szacunki są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego sprawozdania finansowego dotyczą:

- identyfikacji i pomiaru odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

Bank nie dokonał żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku.

4.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego jest cena zawarcia transakcji.

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej (za wyjątkiem instrumentów kapitałowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży), dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku i nie ma możliwości określenia wartości godziwej za pomocą cen rynkowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Wartość godziwa tych aktywów i zobowiązań finansowych jest ustalana na podstawie bieżącej wartości netto, czyli sumy wszystkich przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą krzywej dochodowości odpowiedniej dla danej waluty skorygowanej o ryzyko kredytowe emitenta.

Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są klasyfikowane według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

- w poziomie pierwszym ujmowane są instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku, których wycena do wartości godziwej jest ustalona w oparciu o aktualnie obowiązujące oraz łatwo dostępne ceny rynkowe,
- aktywa finansowe prezentowane w poziomie drugim nie są notowane na aktywnym rynku, ale dane wejściowe wykorzystywane do wyceny wartości godziwej są oparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe,

- w poziomie trzecim ujmowane są instrumenty finansowe, które nie są notowane na aktywnym rynku, a ich wycena do wartości godziwej nie jest oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

4.2. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia

Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Bank przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

Jeśli Bank identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową kontraktów. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kontem rezerw korygującym wartość aktywów.

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Banku według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe.

4.2.1. Przesłanki utraty wartości

Analiza przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości przeprowadzana jest dla indywidualnych kredytów oraz portfeli (grup) kredytów.

Katalog obiektywnych przesłanek obejmuje przede wszystkim:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- d) wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- e) w przypadku kredytów gotówkowych przekroczenie wybranych wskaźników wykorzystywanych w ocenie ryzyka kredytowego klientów.

Gdy brak jest przesłanek utraty wartości, wówczas uprzednio zawiązane odpisy z tytułu utraty wartości są rozwiązywane przez rachunek zysków i strat.

4.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla należności kredytowych powyżej określonego progu zaangażowania, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym.

Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, która wyliczana jest przy pomocy okresowo weryfikowanych wskaźników korygujących, wyznaczanych dla każdego typu zabezpieczenia na podstawie gromadzonych przez Bank historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie.

4.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu bez względu na wartość zaangażowania, kredyt ten włączany jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości;
- gdy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów, który nie jest indywidualnie znaczący (poniżej określonego progu zaangażowania).

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz korygowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- fluktuacja w portfelu należności;
- skuteczność operacyjna Banku w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna.

4.3. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Jeżeli Bank identyfikuje obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów klasyfikowanych do kategorii dostępne do sprzedaży, to skumulowana ujemna wycena tego składnika ujmowana dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny jest wyksięgowywana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo że ten składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

W przypadku instrumentu kapitałowego kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, dla którego nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, tj. wycenianego według kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości, odpisy z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu. W przypadku instrumentu dłużnego wycenianego według wartości godziwej, w momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4.4. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału.

5. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest spójna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej. Jednocześnie należy zauważyć, iż segmentacja zarządcza różni się od wykorzystywanej w pozostałych częściach sprawozdania finansowego segmentacji sprawozdawczości zewnętrznej.

Działalność operacyjna Banku została podzielona na trzy podstawowe segmenty: segment detaliczny, segment przedsiębiorstw i segment skarbu.

Bank nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów: indywidualnych, private banking, mikro i małych przedsiębiorstw (SME mikro i małe), których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTA S.A. i TUiR WARTA S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku, poprzez internetową sieć obsługi KB24 oraz działających na rynku pośredników.

Segment przedsiębiorstw

Segment przedsiębiorstw w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje ze średnimi firmami (SME o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 1 mln zł, lecz nie większych niż 25 mln zł), dużymi firmami (rozumianymi jako korporacje, których łączne przychody ze sprzedaży przekraczają 25 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np. organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowe.

Segment skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcjach stopy procentowej i walutowych z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmuje działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

Pozostałe

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako segment „Pozostałe”.

Objaśnienia dodatkowe

Wyniki prezentowane we wszystkich segmentach uwzględniają koszty finansowania działalności kredytowej oraz przychody odsetkowe ze sprzedaży środków depozytowych w transakcjach wewnętrznych i są wynikiem zastosowania ceny wewnętrznej (stawki transferowej) ustalonej na podstawie stawek referencyjnych (stóp rynku pieniężnego) dla poszczególnych produktów depozytowo-kredytowych.

Uzgodnienie poszczególnych pozycji bilansowych oraz pozycji rachunku zysków i strat dla segmentów sprawozdawczych z wielkościami pozycji bilansu oraz pozycji rachunku zysków i strat wymaga uwzględnienia korekt zaprezentowanych w dalszej części noty.

Wynik z tytułu odsetek zawiera głównie wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku, podejmując decyzje operacyjne, opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu marży odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji,
- prowizje z tytułu kart kredytowych, debetowych i pozostałych,
- prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa TFI oraz innych usług świadczonych na rzecz TFI,
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych,
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych, tj. od przekazów eksportowych, importowych, transferów oraz gwarancji, akredytyw, awali i inkasa,
- pozostały wynik obejmujący wynik z pozostałych prowizji oraz wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje.

Na wynik z tytułu operacji skarbowych składają się następujące pozycje ze sprawozdania finansowego:

- wynik na działalności handlowej, (z wyłączeniem m.in. zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz
- wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

Wynik na działalności inwestycyjnej - prezentowana pozycja jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend.

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Banku - Bank alokuje koszty na podstawie ewidencji kosztów bezpośrednich i stosowanych w gospodarce własnej kluczy podziałowych, przy czym koszty operacyjne oddziałów i filii Banku w całości obciążają pion detaliczny. Koszty Centrali i ogólnego zarządu są alokowane według struktury kosztów bezpośrednich. Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działania (ABC), którego wdrożenie wpłynie na sposób alokacji kosztów na poszczególne segmenty.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

- Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności,
- Należności od banków - obejmują należności kredytowe netto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu,
- Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności,
- Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

Zobowiązania i kapitał własny segmentu prezentowane są w pięciu liniach:

- Zobowiązania wobec klientów - obejmują depozyty klientów z wyłączeniem zobowiązań odsetkowych,
- Depozyty międzybankowe - zawierają zobowiązania wobec NBP z wyłączeniem kredytu lombardowego i operacji repo oraz zobowiązania wobec banków bieżące oraz terminowe,
- Kredyty i pożyczki otrzymane - obejmują kredyty lombardowe oraz kredyty i pożyczki otrzymane,
- Zobowiązania podporządkowane - zawierają zobowiązania podporządkowane z wyłączeniem odsetek, zaliczane, jak i niezaliczane do funduszy własnych,
- Pozostałe zobowiązania i kapitał.

Wzrost netto Banku za 2011 rok w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detaiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	643 755	298 743	232 930	-4 445	1 170 983
- z tytułu działalności kredytowej	489 179	188 692	0	-4 528	673 343
- z tytułu działalności depozytowej	166 698	119 946	0	84	286 728
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-12 122	-9 895	22 018	-1	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	173 272	83 812	-1 071	30 034	286 047
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	83 264	51 987	0	584	135 835
- prowizje z tytułu kart	63 396	5 330	0	4 365	73 091
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	46 452	2 894	0	0	49 346
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-18 646	-228	0	213	-18 661
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	35	20 578	0	383	20 996
- pozostałe	-1 229	3 251	-1 071	24 489	25 440
Wynik z tytułu operacji skarbowych	53 327	55 175	-15 394	-2 575	90 533
- operacje wymiany	53 247	49 329	13 136	-2 765	112 947
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	80	5 846	-28 530	190	-22 414
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	1 162	4 075	5 237
Wynik z działalności operacyjnej brutto	870 354	437 730	217 627	27 089	1 552 800
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-147 583	-15 434	0	-32 293*	-195 310
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	-709 557	-189 969	-49 444	0	-948 970
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-422 918	-120 928	-29 567	-293 154	-866 567
- koszty alokowane	-219 195	-58 685	-15 274	293 154	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-42 105	-3 572	-2 837	-33 889	-82 403
- amortyzacja (koszty alokowane)	-25 339	-6 784	-1 766	33 889	0
Wynik z działalności operacyjnej	13 214	232 327	168 183	-5 204*	408 520
Podatek dochodowy					-98 202
Wynik netto					310 318

* zawiera kwotę 35 000 tys. zł rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group opisanej w nocie 41 niniejszego sprawozdania finansowego – zdarzenie miało charakter jednorazowy

Wzrost netto Banku za 2010 rok w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	606 233	266 433	202 397	-3 176	1 071 887
- z tytułu działalności kredytowej	485 347	171 812	0	-3 249	653 910
- z tytułu działalności depozytowej	130 571	102 331	0	73	232 975
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 685	-7 710	17 395	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	188 545	106 796	0	14 433	309 774
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 438	52 900	0	900	138 238
- prowizje z tytułu kart	82 319	4 645	0	-3 217	83 747
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	44 685	2 787	0	0	47 472
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 441	-172	0	0	-4 613
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	91	15 624	0	454	16 169
- pozostałe	-18 547	31 012	0	16 296	28 761
Wynik z tytułu operacji skarbowych	47 017	47 610	7 433	-1 814	100 246
- operacje wymiany	46 934	45 653	18 641	-947	110 281
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	83	1 957	-11 208	-867	-10 035
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	6 486	6 886	13 372
Wynik z działalności operacyjnej brutto	841 795	420 839	216 316	16 329	1 495 279
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-386 205	-52 508	0	-22 575	-461 288
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	-687 942	-162 316	-40 764	0	-891 022
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-397 398	-102 798	-24 178	-275 144	-799 518
- koszty alokowane	-212 433	-50 123	-12 588	275 144	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-50 426	-2 863	-2 358	-35 857	-91 504
- amortyzacja (koszty alokowane)	-27 685	-6 532	-1 640	35 857	0
Wynik z działalności operacyjnej	-232 352	206 015	175 552	-6 246	142 969
Podatek dochodowy					-31 730
Wynik netto					111 239

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 187 219	0	1 187 219
Należności od klientów	20 944 185	7 777 564	0	0	28 721 749
Papiery wartościowe	0	0	8 816 456	0	8 816 456
Pozostałe	0	0	1 071 089	1 754 867	2 825 956
Razem	20 944 185	7 777 564	11 074 764	1 754 867	41 551 380

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 463 279	0	1 463 279
Należności od klientów	19 569 183	7 358 146	0	0	26 927 329
Papiery wartościowe	0	0	11 164 679	0	11 164 679
Pozostałe	0	0	463 159	2 981 809	3 444 968
Razem	19 569 183	7 358 146	13 091 117	2 981 809	43 000 255

Podział zobowiązań i kapitałów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Depozyty międzybankowe	0	0	5 243 696	0	5 243 696
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	2 807 645	0	2 807 645
Zobowiązania wobec klientów	17 247 467	10 793 329	0	0	28 040 796
Zobowiązania podporządkowane	0	0	1 035 985	0	1 035 985
Pozostałe zobowiązania i kapitał	0	0	982 916	3 440 342	4 423 258
Razem	17 247 467	10 793 329	10 070 242	3 440 342	41 551 380

Podział zobowiązań i kapitałów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Depozyty międzybankowe	0	0	6 498 969	0	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	5 270 228	0	5 270 228
Zobowiązania wobec klientów	15 749 960	9 895 934	0	0	25 645 894
Zobowiązania podporządkowane	0	0	910 688	0	910 688
Pozostałe zobowiązania i kapitał	0	0	1 131 078	3 543 398	4 674 476
Razem	15 749 960	9 895 934	13 810 963	3 543 398	43 000 255

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do rachunku zysków i strat oraz bilansu zamieszczonego w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011
Wynik z tytułu odsetek - informacja zarządcza	1 170 983
- prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	49 583
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-681
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	17 159
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	443
- lokata strukturyzowana - korekta odsetek	12 130
+ pozostałe	-2
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	1 126 189
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - informacja zarządcza	286 047
+ prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	49 583
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-681
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	17 159
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	443
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-22 538
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	357 852
Wynik z tytułu opłat i prowizji	314 474
Pozostałe przychody operacyjne	87 717
Pozostałe koszty operacyjne	-44 339
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	90 533
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-22 538
+ lokata strukturyzowana - korekta odsetek	12 130
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	76 939
Wynik na działalności handlowej	78 653
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 714
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	5 237
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	5 237
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 162
Przychody z tytułu dywidend	4 075
Wynik z działalności operacyjnej brutto - informacja zarządcza	1 552 800
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	1 566 217
Przychody operacyjne ogółem	1 610 556
Pozostałe koszty operacyjne	-44 339

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-195 310
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 587
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw - sprawozdanie finansowe	-193 711
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-948 970
- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 587
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-963 986
	01.01.2010- 31.12.2010
<i>w tys. zł</i>	
Wynik z tytułu odsetek - informacja zarządcza	1 071 887
- prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	45 934
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- lokata strukturyzowana - korekta odsetek	8 384
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	1 028 998
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - informacja zarządcza	309 774
+ prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	45 934
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	334 846
Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 091
Pozostałe przychody operacyjne	54 783
Pozostałe koszty operacyjne	-49 028
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	100 246
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
+ lokata strukturyzowana - korekta odsetek	8 384
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	121 353
Wynik na działalności handlowej	120 466
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	887
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	13 372
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	13 372
Wynik na działalności inwestycyjnej	6 486
Przychody z tytułu dywidend	6 886

Wynik z działalności operacyjnej brutto - informacja zarządcza	1 495 279
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	1 498 569
Przychody operacyjne ogółem	1 547 597
Pozostałe koszty operacyjne	-49 028
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-461 288
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw - sprawozdanie finansowe	-464 578

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
31.12.2011			
Należności od banków	1 187 219	793	1 188 012
Należności od klientów	28 721 749	118 620	28 840 369
31.12.2010			
Należności od banków	1 463 279	710	1 463 989
Należności od klientów	26 927 329	98 448	27 025 777

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2011			
Papiery wartościowe - informacja zarządcza			8 816 456
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe - prezentowane jako:			8 816 456
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			79 944
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			60 493
Inwestycyjne papiery wartościowe			8 676 019
31.12.2010			
Papiery wartościowe - informacja zarządcza			11 164 679
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe - prezentowane jako:			11 164 679
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			98 849
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			1 601 283
Inwestycyjne papiery wartościowe			9 464 547

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2011			
Zobowiązania wobec klientów	28 040 796	53 979	28 094 775
Zobowiązania podporządkowane	1 035 985	525	1 036 510
31.12.2010			
Zobowiązania wobec klientów	25 645 894	64 110	25 710 004
Zobowiązania podporządkowane	910 688	412	911 100

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	5 243 696
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	2 807 645
+ odsetki	8 869
- inne zobowiązania wobec NBP	32
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	8 060 178
<i>w tys. zł</i>	31.12.2010
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	5 270 228
+ odsetki	2 213
- inne zobowiązania wobec NBP	6
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	11 771 404

6. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Z tytułu:		
Należności od banków	111 640	81 415
Należności od klientów:	1 506 625	1 389 828
- od sektora finansowego	12 979	17 863
- od sektora niefinansowego	1 483 239	1 361 316
- od sektora budżetowego	10 407	10 649
Papierów wartościowych:	612 001	528 538
- wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 766	5 446
- przeznaczonych do obrotu	75 265	53 869
- dostępnych do sprzedaży	356 908	322 198
- utrzymywanych do terminu zapadalności	177 062	147 025
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	16 964	4 332
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	102 400	93 811
Razem	2 349 630	2 097 924

Przychody odsetkowe zawierają m.in. odsetki kasowe i memorialowe od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Kwota odsetek naliczonych od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 40 975 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2010 roku wynosiła 26 261 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

7. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	98 262	78 325
Zobowiązań wobec klientów:	942 226	883 758
- sektora finansowego	125 885	114 949
- sektora niefinansowego	745 119	705 261
- sektora budżetowego	71 222	63 548
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	66 606	10 990
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	39 914	34 584
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	76 433	61 269
Razem	1 223 441	1 068 926
Wynik z tytułu odsetek	1 126 189	1 028 998

8. Przychody z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	40 249	40 003
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	135 756	138 166
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	118 346	138 057
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	16 136	15 638
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	22 708	18 899
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	59 329	65 754
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 514	3 316
Pozostałe opłaty i prowizje	7 302	6 251
Razem	403 340	426 084

9. Koszty z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Opłaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	20 733	21 379
Opłaty z tytułu informacji kredytowej	6 233	6 398
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	48 871	54 718
Prowizje brokerskie	1 834	1 363
Pozostałe opłaty i prowizje	11 195	13 135
Razem	88 866	96 993
Wynik z tytułu opłat i prowizji	314 474	329 091

Z początkiem 2011 roku została wprowadzona zmiana sposobu rozliczania pewnych przychodów i kosztów związanych ze sprzedażą produktów kredytowych, w tym przychodów z tytułu sprzedaży ubezpieczeń dotyczących kredytów gotówkowych oraz kosztów wynikających ze współpracy z lokalnymi pośrednikami kredytowymi. Obecnie powyższe przychody i koszty rozliczane są metodą efektywnej stopy procentowej, podczas gdy w latach ubiegłych ze względu na nieistotność były ujmowane jednorazowo.

10. Przychody z tytułu dywidend

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Instrumenty kapitałowe	4 075	6 886
Razem	4 075	6 886

W 2011 roku Bank otrzymał 2 426 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 649 tys. zł od innych podmiotów. W 2010 roku Bank otrzymał 5 145 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 741 tys. zł od innych podmiotów.

11. Wynik na działalności handlowej

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe:	-10 325	1 375
- przeznaczone do obrotu	-9 468	1 263
- wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-857	112
Instrumenty kapitałowe	-22 538	4 852
Instrumenty pochodne	77 761	-623 661
Pozycja wymiany	33 755	737 900
Razem	78 653	120 466

12. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających*	-1 714	887
Razem*	-1 714	887

* wynik na transakcjach zabezpieczających stanowi nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi oraz kwoty dotyczące transakcji, które zostały rozliczone przed dniem bilansowym

13. Wynik na działalności inwestycyjnej

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Aktywa dostępne do sprzedaży:	867	3 674
- instrumenty kapitałowe	0	30
- instrumenty dłużne	867	3 644
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności:	295	2 812
- instrumenty dłużne	295	2 812
Razem	1 162	6 486

14. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-20 629	10 410
Przeznaczone do obrotu*	143 558	-568 529
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-49 642	-6 658
Instrumenty zabezpieczające	24 253	33 429
Dostępne do sprzedaży	357 775	325 872
Utrzymywane do terminu zapadalności	177 357	149 837
Należności od banków i od klientów	1 642 113	1 497 237
Zobowiązania wobec banków i klientów	-829 686	-738 708
Zobowiązania podporządkowane	-39 914	-34 584
Inne	79 824	79 722
Razem**	1 485 009	748 028

* zawiera także wynik na instrumentach pochodnych (bez zabezpieczających)

** pozycja obejmuje wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik na działalności handlowej bez wyniku z pozycji wymiany, wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających, wynik na działalności inwestycyjnej

15. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	11 027	4 412
Odzyskane należności nieściągalne, w tym zwrócone koszty windykacji	26 133	21 803
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	59	46
Przychody uboczne	5 363	4 704
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	326	289
Przychody z wynajmu	4 600	5 287
Pozostałe przychody*	40 209	18 242
Razem	87 717	54 783

* w 2011 roku pozycja zawierała rozwiązanie niewykorzystanych rezerw zawiązanych w 2010 roku, które dotyczyły programów motywacyjnych w wysokości 16 603 tys. zł

16. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Koszty pracownicze	430 728	406 264
- wynagrodzenia	309 130	279 251
- narzuty na wynagrodzenia	46 339	44 058
- premie	66 786	74 193
- pozostałe koszty osobowe	8 473	8 762
Koszty działania	450 855	393 254
- koszty najmu budynków	86 882	83 569
- koszty IT i telekomunikacyjne	80 069	74 459
- koszty utrzymania i remontów	18 695	18 032
- koszty energii	15 072	14 776
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	22 112	20 327
- opłaty pocztowe	25 277	29 596
- usługi transportowe	15 505	14 026
- koszty ochrony mienia	8 252	8 462
- podatki i opłaty (w tym VAT)	112 139	86 628
- usługi w zakresie promocji i reklamy	41 040	19 024
- zakupy pozostałych materiałów	3 749	3 619
- koszty szkoleń	5 436	3 357
- podróże służbowe	2 177	1 793
- pozostałe	14 450	15 586
Amortyzacja	82 403	91 504
- środki trwałe	66 542	73 925
- nieruchomości inwestycyjne	205	223
- wartości niematerialne	15 656	17 356
Razem	963 986	891 022

Oплаты z tytułu leasingu operacyjnego

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Umowy leasingu operacyjnego, w których Bank występuje jako leasingobiorca, dotyczą przede wszystkim najmu i dzierżawy nieruchomości oraz ruchomości użytkowanych przez Bank w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Oплаты leasingowe płacone przez Bank i ujęte w danych okresach sprawozdawczych jako koszty działania wynosiły netto (bez VAT):

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Oплаты leasingowe	94 281	89 875

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych brutto, które Bank jest zobligowany do zapłacenia na mocy nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego, ustalona na dzień bilansowy, kształtuje się w następujący sposób:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto (z VAT)		
- do 1 roku	103 870	90 679
- od 1 roku do 5 lat	193 917	270 020
- powyżej 5 lat	14 764	10 952
Razem	312 551	371 651

W ramach umów leasingu operacyjnego Bank korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów niepowiązanych z Bankiem i obecnie są od nich najmowane. Transakcje sprzedaży były przeprowadzone na warunkach rynkowych. Umowy najmu są zawarte również na warunkach rynkowych. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

17. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Spisane należności	2	6
Koszty windykacji	34 681	40 422
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości należności od dłużników różnych	791	306
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 392	2 046
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	1 110	654
Pozostałe koszty	6 363	5 594
Razem	44 339	49 028

18. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Odpisy na kredyty i pożyczki	2 043 369	2 335 348
Odpisy na aktywa do zbycia, rzeczowe środki trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	6 581	18 790
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	2 049 950	2 354 138
Utworzenie rezerw		
Rezerwy na odprawy	1 287	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	300	335
Rezerwy na zobowiązania	39 334	5 674
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	261 881	292 518
Razem rezerwy	302 802	298 527
Razem	2 352 752	2 652 665

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Odpisy na kredyty i pożyczki	1 873 157	1 932 820
Odpisy na aktywa do zbycia, rzeczowe środki trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	1 068	154
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	1 874 225	1 932 974
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na zobowiązania	9 913	2 591
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	274 903	252 522
Razem rezerwy	284 816	255 113
Razem	2 159 041	2 188 087
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-193 711	-464 578

19. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk brutto przed opodatkowaniem	408 520	142 969
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	77 619	27 164
Różnice trwałe:	20 583	4 566
- otrzymane dywidendy	-772	-1 517
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	11 228	1 492
- cienka kapitalizacja	11 111	5 950
- pozostałe różnice trwałe	-984	-1 359
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	98 202	31 730
Efektywna stawka podatku	24,04%	22,19%
Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Podatek bieżący	15 810	192 837
Zmiana stanu podatku odroczonego	82 392	-161 107
Obciążenie wyniku	98 202	31 730

Podatek odroczone od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2011	31.12.2010
Instrumenty dłużne	9 606	9 117
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	6 835	4 821
Razem	16 441	13 938

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010		Wpływ na wynik/kapitały za 2011 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	-779	0	0	-779
Należności od banków brutto	0	-2 027	0	-2 017	-10
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	418	0	-418
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	-7	7
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	18 837	0	0	-5 561	24 398
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	3 919	0	0	-428	4 347
Wycena instrumentów pochodnych	0	-205 614	0	-86 114	-119 500
Należności od klientów brutto	0	-19 748	0	-16 869	-2 879
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	133 978	0	193 057	0	-59 079
Inwestycyjne papiery wartościowe:	3 137	-18 892	4 739	-18 026	-2 468
- dostępne do sprzedaży	2 451	-18 892	4 088	-18 026	-2 503
- utrzymywane do terminu zapadalności	686	0	651	0	35
Rzeczowe aktywa trwałe	12 305	0	7 017	0	5 288
Wartości niematerialne	0	-4 107	0	-4 475	368
Pozostałe aktywa	5 524	0	5 741	0	-217
Aktywa razem	177 700	-251 167	210 972	-133 497	-150 942

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010		Wpływ na wynik/kapitały za 2011 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego – cd.					
Zobowiązania wobec banków	1 685	0	475	0	1 210
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	8	0	-8
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	-58	0	-481	423
Wycena instrumentów pochodnych	195 610	0	218 464	0	-22 854
Zobowiązania wobec klientów	10 256	0	12 181	0	-1 925
Rezerwy	25 103	0	12 389	0	12 714
Pozostałe zobowiązania	21 804	0	7 265	0	14 539
Zobowiązania podporządkowane	100	0	0	0	100
Razem zobowiązania	254 558	-58	250 782	-481	4 199
Aktywo od straty podatkowej bieżącej	61 848	0	0	0	61 848
Razem aktywo/rezerwa	494 106	-251 225	461 754	-133 978	-84 895
Aktywo/rezerwa rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	491 655	-232 333	457 666	-115 952	-82 392
Aktywo/rezerwa rozpoznane z kapitałem z aktualizacji wyceny (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	2 451	-18 892	4 088	-18 026	-2 503
Prezentowane jako	31.12.2011	31.12.2010			
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	242 881	327 776			

20. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	668 956	625 274
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	70 663	1 318 297
Lokaty w Banku Centralnym	45 007	0
Razem	784 626	1 943 571

21. Należności od banków brutto**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	7 601	19 704
Lokaty w innych bankach	149 251	440 391
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	61 054	70 760
Skupione wierzytelności	10 988	15 762
Pozostałe należności	60 300	20 881
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	898 818	898 751
Razem	1 188 012	1 466 249

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	221 502	480 260
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 710	2 454
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 623	10 081
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 194	15 986
- powyżej 1 roku do 3 lat	683 878	34 098
- powyżej 3 do 5 lat	5 647	668 620
- powyżej 5 do 10 lat	252 458	252 490
- dla których termin zapadalności upłynął	0	2 260
Razem	1 188 012	1 466 249

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	1 188 012	1 463 989
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	0	2 260
Razem	1 188 012	1 466 249

22. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	2 260	2 260
a) zwiększenia	176	1
b) zmniejszenia	176	1
- rozwiązanie odpisów	176	1
c) wykorzystanie	2 260	0
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	2 260	0
Stan na koniec okresu	0	2 260

23. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu**Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	0	87 218
Razem	0	87 218

24. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	26 944	26 903
- obligacje	26 944	26 903
Pozostałe papiery wartościowe	34 741	31 149
- obligacje	34 741	31 149
Kapitałowe papiery wartościowe	18 259	40 797
Razem	79 944	98 849

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINUSD oraz inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINUSD ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą USD-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania dla tej obligacji na aktywnym rynku. Obligacje te mają stały kupon.

Dla inwestycji kapitałowych został opracowany model wyceny bazujący m.in. na danych pochodzących z aktywnego rynku.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Notowane	45 203	67 700
- akcje	18 259	40 797
- obligacje	26 944	26 903
Nienotowane	34 741	31 149
- obligacje	34 741	31 149
Razem	79 944	98 849

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34 741	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	26 944	58 052
- o nieokreślonej zapadalności	18 259	40 797
Razem	79 944	98 849

25. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	60 493	1 151 591
- obligacje	49 304	162 650
- bony	11 189	988 941
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	449 692
- bony	0	449 692
Razem	60 493	1 601 283

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem euroobligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Notowane	60 493	1 151 591
- obligacje	49 304	162 650
- bony	11 189	988 941
Nienotowane	0	449 692
- bony	0	449 692
Razem	60 493	1 601 283

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	12 434	450 510
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 439	250 480
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 442	345 012
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 350	438 950
- powyżej 1 roku do 3 lat	8 852	20 802
- powyżej 3 do 5 lat	2 286	4 314
- powyżej 5 do 10 lat	6 963	90 016
- powyżej 10 do 20 lat	2 727	1 199
Razem	60 493	1 601 283

26. Wycena instrumentów pochodnych**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	783 209	825 085	387 869	925 995
Opcje kupione	330	0	561	0
Opcje sprzedane	0	330	0	549
IRS	757 953	795 129	373 157	920 077
FRA	24 926	29 626	14 151	5 369
Transakcje walutowe	287 880	157 156	75 290	199 194
FX swap	239 052	118 854	52 667	76 872
CIRS	6 938	19 298	6 088	104 772
Forward	29 087	6 663	6 802	10 642
Opcje kupione	11 500	0	9 502	0
Opcje sprzedane	0	11 110	0	6 604
Spot	1 303	1 231	231	304
Instrumenty wbudowane	0	675	0	5 889
Razem	1 071 089	982 916	463 159	1 131 078

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	76 462 551	94 255 522	60 721 420	59 590 531
- do 1 miesiąca	2 614 977	3 389 110	5 164 318	3 382 015
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 564 914	9 010 500	7 743 851	5 655 000
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 137 852	21 733 937	30 258 617	30 581 076
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22 084 837	29 126 011	10 311 015	11 508 630
- powyżej 1 roku do 3 lat	25 562 138	25 836 646	6 182 969	6 980 986
- powyżej 3 do 5 lat	3 304 841	4 664 198	790 000	1 211 084
- powyżej 5 do 10 lat	192 992	495 120	270 650	271 740
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	14 200 231	14 064 252	6 977 284	7 123 654
- do 1 miesiąca	6 400 252	6 373 843	2 784 696	2 861 667
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 108 431	2 985 832	1 537 591	1 569 532
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 249 299	2 256 243	1 090 342	1 093 911
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 317 601	2 330 146	1 399 741	1 434 245
- powyżej 1 roku do 3 lat	124 648	118 188	148 954	149 098
- powyżej 3 do 5 lat	0	0	15 960	15 201
Razem wartość nominalna*	90 662 782	108 319 774	67 698 704	66 714 185

* bez instrumentów wbudowanych; w nocie 45 w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” ujęte są dodatkowo bieżące operacje wymiany walut oraz transakcje na papierach wartościowych

27. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień 31.12.2010 roku Bank stosował zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczących kredytów, których celem jest zamiana zmiennych przepływów odsetkowych generowanych przez portfel kredytów na przepływy oparte na stopie stałej w taki sposób, żeby nastąpiło dopasowanie struktury ryzyka stopy procentowej aktywów i zobowiązań opartych na stopie stałej. Zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji swap, w których Bank per saldo płaci przepływy oparte na stopie zmiennej WIBOR 3M i EURIBOR 3M dopasowanej do stopy procentowej portfela kredytów i otrzymuje przepływy odsetkowe według stopy stałej o wymaganym terminie. Powyższa konstrukcja umożliwia zamianę stopy zmiennej na stopę stałą bez konieczności angażowania dodatkowych środków płynnych na zakup nowych aktywów (np. obligacji stałokuponowych) jednocześnie zapewniając stabilny wpływ na wynik poprzez ujęcie zmian wartości godziwej transakcji swap w kapitale Banku.

Na dzień 31.12.2010 roku Bank stosował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap. Transakcje polegają na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej, w efekcie której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe.

Na dzień 31.12.2011 roku i 31.12.2010 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczania wartości godziwej aktywów finansowych.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w nocie 3.5.6. niniejszego sprawozdania.

Stan na dzień 31.12.2011 roku**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 3 173 336 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 924	0
100 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 796	0
50 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	898	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 132	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 004	25
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 300	15
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 334	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 650	0
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 874	0
70 000	05.03.2015	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 596	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 265	0
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 177	22
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 706	28
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 018	0
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 499	0
60 000	02.10.2013	stały 5,54%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	867	0
60 000	23.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-476	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	135	0
50 000	05.11.2012	stały 5,31%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	163	0
50 000	05.11.2012	stały 5,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	160	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 661	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 522	0
75 000	02.03.2016	stały 5,61%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 659	87
75 000	04.04.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 723	0
120 000	04.05.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 508	0
100 000	13.05.2013	stały 5,10%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 945	0
120 000	02.06.2016	stały 5,43%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 544	0
25 000	03.06.2019	stały 5,50%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 650	0
150 000	04.07.2016	stały 5,24%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 068	0
25 000	05.08.2019	stały 5,27%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	950	0
100 000	03.08.2016	stały 5,16%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 003	0
88 336	12.08.2016	stały 1,99%	EURIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 523	145
50 000	02.09.2019	stały 4,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-171	-318
120 000	02.09.2016	stały 4,53%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	216	-357
25 000	04.10.2019	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	47	0
120 000	04.10.2016	stały 4,78%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	120	0
25 000	04.11.2019	stały 4,83%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-93	-91
120 000	03.11.2016	stały 4,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-339	-366
120 000	02.12.2016	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	756	0
25 000	02.12.2019	stały 5,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	199	0
120 000	03.01.2017	stały 4,68%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-446	0
25 000	03.01.2020	stały 4,80%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-144	0
Razem						93 923	-1 138

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

Stan na dzień 31.12.2010 roku**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
80 000	25.01.2018	zmienne 3,99% (31.12.2010)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 123	0
Razem						1 123	0

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 935 000 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 417	0
100 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 124	0
50 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 562	0
120 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 913	0
20 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	485	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 046	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	696	82
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 312	142
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 740	17
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 153	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 639	82
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 078	87
70 000	05.03.2015	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 776	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 814	85
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 700	110
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 536	93
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 511	18
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 295	155
60 000	02.10.2013	stały 5,54%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 041	33
60 000	23.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 274	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	734	0
75 000	14.10.2011	stały 4,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	489	0
50 000	05.11.2012	stały 5,31%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	601	0
50 000	05.11.2012	stały 5,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	596	0
75 000	07.11.2011	stały 4,95%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	472	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 465	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 022	0
Razem						71 943	576

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym w 2011 roku wyniosła 35 976 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) wyniosła -1 138 tys. zł. W 2010 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła 25 378 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) wyniosła 576 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	95 592	74 340
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-1 669	-1 274
Razem	93 923	73 066

28. Należności od klientów brutto**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki	29 743 920	28 652 245
Skupione wierzytelności	251 080	131 535
Zrealizowane gwarancje	37 592	2 665
Pozostałe należności	56 837	47 559
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	120 565	67 532
Razem	30 209 994	28 901 536

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	730 255	667 444
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 019 108	921 420
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 149 013	1 011 620
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 107 661	2 765 354
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 098 899	3 866 771
- powyżej 3 do 5 lat	2 495 955	2 649 944
- powyżej 5 do 10 lat	4 251 841	3 926 722
- powyżej 10 do 20 lat	6 846 200	6 152 841
- powyżej 20 lat	3 940 668	3 686 473
- dla których termin zapadalności upłynął	2 570 394	3 252 947
Razem	30 209 994	28 901 536

Struktura należności w podziale na klasy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Osoby fizyczne*	23 117 855	22 203 956
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	860 214
- kredyty terminowe **	810 165	794 181
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 843 264	3 864 194
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	16 183 199
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	421 838	455 886
- skupione wierzytelności	14 421	12 841
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 340
- pozostałe należności	37 256	32 101
Klienci korporacyjni i SME	6 891 980	6 509 951
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 967	1 624 480
- kredyty terminowe**	4 547 504	4 702 698
- skupione wierzytelności	216 696	118 694
- zrealizowane gwarancje	36 120	1 325
- pozostałe należności	19 581	15 458
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	47 296
Sektor budżetowy	200 159	187 629
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	2 735
- kredyty terminowe**	106 956	164 658
- skupione wierzytelności	19 963	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	20 236
Razem	30 209 994	28 901 536

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie					Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
Osoby fizyczne**	23 117 855	1 529 253	856 604	20 027 578	1 330 766	179 625	50 298	335	21 588 602	98 055
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	159 967	121 158	703 533	127 000	9 272	4 483	321	844 609	10 333
- kredyty terminowe***	810 165	114 635	77 842	651 705	38 208	5 324	287	6	695 530	1 308
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 843 264	350 984	298 835	2 288 690	155 649	31 151	16 787	3	2 492 280	41 950
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	835 694	317 036	16 020 562	973 904	127 507	27 191	5	17 149 169	44 051
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	421 838	55 104	30 834	322 943	35 870	6 371	1 550	0	366 734	387
- skupione wierzytelności	14 421	2 242	2 242	12 044	135	0	0	0	12 179	26
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 472	918	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	37 256	9 155	7 739	28 101	0	0	0	0	28 101	0
Klienci korporacyjni i SME	6 891 980	1 081 062	405 333	5 630 072	176 787	2 880	936	243	5 810 918	9 561
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 967	158 514	88 257	1 772 914	86 372	988	936	243	1 861 453	7 693
- kredyty terminowe***	4 547 504	857 524	301 918	3 597 926	90 162	1 892	0	0	3 689 980	1 791
- skupione wierzytelności	216 696	9 507	6 297	206 936	253	0	0	0	207 189	77
- zrealizowane gwarancje	36 120	36 120	1 119	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	19 581	19 397	7 742	184	0	0	0	0	184	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	0	0	52 112	0	0	0	0	52 112	0
Sektor budżetowy	200 159	1	0	199 751	407	0	0	0	200 158	72
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	0	0	4 380	407	0	0	0	4 787	45
- kredyty terminowe***	106 956	0	0	106 956	0	0	0	0	106 956	25
- skupione wierzytelności	19 963	1	0	19 962	0	0	0	0	19 962	2
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	0	0	68 453	0	0	0	0	68 453	0
Razem	30 209 994	2 610 316	1 261 937	25 857 401	1 507 960	182 505	51 234	578	27 599 678	107 688

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie					Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
Osoby fizyczne**	22 203 956	1 947 548	1 356 133	18 829 002	1 200 301	182 325	44 534	246	20 256 408	102 832
- kredyty w rachunku bieżącym	860 214	129 768	95 700	576 439	142 947	7 822	3 066	172	730 446	8 262
- kredyty terminowe***	794 181	79 721	60 872	653 482	58 877	2 045	56	0	714 460	1 023
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 864 194	1 107 274	969 693	2 496 425	181 507	51 485	27 432	71	2 756 920	58 351
- kredyty mieszkaniowe	16 183 199	573 804	189 657	14 696 253	787 474	113 046	12 619	3	15 609 395	34 855
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	455 886	44 687	28 352	372 550	29 361	7 927	1 361	0	411 199	334
- skupione wierzytelności	12 841	1 890	1 890	10 816	135	0	0	0	10 951	7
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 340	917	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	32 101	9 064	9 052	23 037	0	0	0	0	23 037	0
Klienci korporacyjni i SME	6 509 951	966 240	401 316	5 433 391	103 414	6 777	128	1	5 543 711	15 434
- kredyty w rachunku bieżącym	1 624 480	241 940	127 855	1 328 085	52 256	2 070	128	1	1 382 540	5 902
- kredyty terminowe***	4 702 698	710 704	261 269	3 958 786	28 501	4 707	0	0	3 991 994	9 481
- skupione wierzytelności	118 694	7 243	6 042	88 794	22 657	0	0	0	111 451	50
- zrealizowane gwarancje	1 325	1 325	1 122	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	15 458	5 028	5 028	10 430	0	0	0	0	10 430	1
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 296	0	0	47 296	0	0	0	0	47 296	0
Sektor budżetowy	187 629	1	1	183 985	3 643	0	0	0	187 628	43
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	1	1	2 734	0	0	0	0	2 734	3
- kredyty terminowe***	164 658	0	0	161 015	3 643	0	0	0	164 658	40
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 236	0	0	20 236	0	0	0	0	20 236	0
Razem	28 901 536	2 913 789	1 757 450	24 446 378	1 307 358	189 102	44 662	247	25 987 747	118 309

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszając należności brutto, wyniosła na dzień 31.12.2011 roku 70 735 tys. zł, a na dzień 31.12.2010 roku 78 078 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	27 599 678	25 987 747
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 610 316	2 913 789
w tym:		
należności, dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	37 103	17 263
Razem należności brutto od klientów	30 209 994	28 901 536
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 369 625	1 875 759
w tym:		
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 261 937	1 757 450
Razem należności netto od klientów	28 840 369	27 025 777
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,6%	10,1%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	48,3%	60,3%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,5%	6,5%

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Banku rozumiany jako „Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem” na dzień 31.12.2011 roku wyniósł 8,6% i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku spadł o 1,5 p.p.

Na dzień 31.12.2011 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 48,3% i spadł o 12,0 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Wskaźniki jakości należności, prezentowane w tabeli powyżej, uległy w porównaniu z końcem 2010 roku znaczącym zmianom w związku z transakcją sprzedaży portfela wierzytelności pomiędzy Bankiem, a BEST III Niestandardowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym („Best III NSFIZ”), w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., dokonaną na podstawie umowy z dnia 26.04.2011 roku.

Przedmiotem umowy był portfel wierzytelności detalicznych Kredyt Banku S.A. („Portfel”), w którego skład weszło 423 849 wierzytelności, o łącznej wartości nominalnej 1 169,7 mln zł według stanu na dzień 31.03.2011 roku. Wartość bilansowa netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 roku, po uwzględnieniu rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości, wynosiła 137,2 mln zł.

Ostateczna cena za Portfel została pomniejszona o sumę wszelkich wpływów, otrzymanych przez Kredyt Bank S.A. z tytułu częściowej lub całkowitej spłaty wierzytelności znajdujących się w Portfelu, w okresie od dnia 01.04.2011 roku do dnia poprzedzającego dzień przeniesienia własności.

Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Kredyt Banku S.A. za 2011 rok wyniósł 62 722 tys. zł. Wpływ opisywanej transakcji na poszczególne kategorie rachunku zysków i strat Banku za 2011 rok przedstawia poniższa tabela.

w tys. zł

Wynik z tytułu odsetek	-4 313
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	84 964
Zysk brutto	80 651
Podatek dochodowy	-17 929
Zysk netto	62 722

Usunięcie z bilansu Banku sprzedanych wierzytelności oraz odpowiadających im odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiło w dniu podpisania umowy, gdyż od tego dnia zgodnie z MSR 39 na nabywcę przechodziły wszystkie istotne ryzyka i korzyści związane z tymi aktywami.

Należności oceniane indywidualnie

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Należności brutto	1 100 453	905 007
Odpisy z tytułu utraty wartości	409 364	361 224
Należności netto	691 089	543 783

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

W przypadku należności ocenianych indywidualnie łączna wartość godziwa przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, została zaprezentowana w poniższej tabeli.

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	499 995	401 823

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, blokady gotówki na rachunkach, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności) Bank nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych, np. derywatów kredytowych.

Bank ocenia ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez analizę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Najbardziej istotnym zabezpieczeniem z punktu widzenia portfela kredytowego Banku są hipoteki, które w znaczący sposób zmniejszają ryzyko kredytowe. Bank na bieżąco monitoruje wartość przyjętych zabezpieczeń hipotecznych, między innymi przez analizę wskaźników LtV (ang. *Loan-to-Value*, kredyt do wartości nieruchomości). Według stanu na dzień 31.12.2011 roku wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń hipotecznych dla kredytów mieszkaniowych oraz pozostałych pożyczek i kredytów hipotecznych, wpływająca na ocenę ryzyka kredytowego, wynosiła 15 149 mln zł.

29. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

w tys. zł	Odpisy 31.12.2010	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2011
Osoby fizyczne*	1 458 965	1 594 980	-1 421 993	-25 334	-651 959	954 659
- kredyty w rachunku bieżącym	103 962	173 739	-142 674	-3 733	197	131 491
- kredyty terminowe**	61 895	37 079	-20 609	-3 779	4 564	79 150
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	1 028 044	857 478	-867 804	-14 317	-662 616	340 785
- kredyty mieszkaniowe	224 512	500 688	-367 291	-2 158	5 336	361 087
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	28 686	24 468	-21 321	-678	66	31 221
- skupione wierzytelności	1 897	607	-236	0	0	2 268
- zrealizowane gwarancje	917	116	-115	0	0	918
- pozostałe należności	9 052	805	-1 943	-669	494	7 739
Klienci korporacyjni i SME	416 750	447 926	-450 729	-26 029	26 976	414 894
- kredyty w rachunku bieżącym	133 757	129 606	-150 182	-16 753	-478	95 950
- kredyty terminowe**	270 750	306 067	-266 540	-8 296	1 728	303 709
- skupione wierzytelności	6 092	5 764	-4 902	-980	400	6 374
- zrealizowane gwarancje	1 122	201	-25 530	0	25 326	1 119
- pozostałe należności	5 029	6 288	-3 575	0	0	7 742
Sektor budżetowy	44	287	-259	0	0	72
- kredyty w rachunku bieżącym	4	231	-190	0	0	45
- kredyty terminowe**	40	48	-63	0	0	25
- skupione wierzytelności	0	8	-6	0	0	2
Razem	1 875 759	2 043 193	-1 872 981	-51 363	-624 983	1 369 625

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota w pozycji „Inne zmiany” w odniesieniu do kredytów gotówkowych, ratalnych i kart dotyczy głównie transakcji sprzedaży wierzytelności opisanej w nocie 28.

<i>w tys. zł</i>	Odpisy					Odpisy
	31.12.2009	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	31.12.2010
Osoby fizyczne*	1 088 316	1 825 323	-1 433 186	-22 997	1 509	1 458 965
- kredyty w rachunku bieżącym	104 109	142 371	-127 741	-13 477	-1 300	103 962
- kredyty terminowe**	67 275	16 118	-18 734	-2 580	-184	61 895
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	802 924	1 152 317	-920 674	-6 475	-48	1 028 044
- kredyty mieszkaniowe	85 431	485 353	-348 839	-447	3 014	224 512
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	23 365	21 142	-15 831	-18	28	28 686
- skupione wierzytelności	1 914	315	-331	0	-1	1 897
- zrealizowane gwarancje	914	298	-295	0	0	917
- pozostałe należności	2 384	7 409	-741	0	0	9 052
Klienci korporacyjni i SME	451 793	509 690	-499 221	-45 543	31	416 750
- kredyty w rachunku bieżącym	101 443	209 648	-175 682	-3 315	1 663	133 757
- kredyty terminowe**	334 253	265 781	-291 476	-36 445	-1 363	270 750
- skupione wierzytelności	3 502	28 982	-25 657	-716	-19	6 092
- zrealizowane gwarancje	4 019	1 887	-4 534	0	-250	1 122
- pozostałe należności	8 576	3 392	-1 872	-5 067	0	5 029
Sektor budżetowy	122	334	-412	0	0	44
- kredyty w rachunku bieżącym	1	246	-243	0	0	4
- kredyty terminowe**	121	88	-169	0	0	40
Razem	1 540 231	2 335 347	-1 932 819	-68 540	1 540	1 875 759

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

IBNR

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. *incurred but not reported* - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 31.12.2011 roku wyniosła 110 695 tys. zł, w tym 3 007 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2010 roku wyniosła 124 716 tys. zł, w tym 6 407 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

30. Inwestycyjne papiery wartościowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 259 345	6 216 768
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 849 562	5 608 099
- obligacje	4 849 562	5 608 099
Papiery wartościowe Banku Centralnego	99 953	299 765
- bony	99 953	299 765
Pozostałe papiery wartościowe	307 126	307 674
- obligacje	307 126	307 674
Kapitałowe papiery wartościowe	2 704	1 230
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 416 674	3 247 779
- obligacje	3 416 674	3 247 779
Razem	8 676 019	9 464 547

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN, euroobligacji Skarbu Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego. Obligacje te mają stały kupon.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 259 345	6 216 768
Notowane	4 849 562	5 608 099
- obligacje	4 849 562	5 608 099
Nienotowane	409 783	608 669
- akcje i udziały	2 704	1 230
- obligacje	307 126	307 674
- bony	99 953	299 765
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
Notowane	3 416 674	3 247 779
- obligacje	3 416 674	3 247 779
Razem	8 676 019	9 464 547

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	99 953	299 764
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	83 439	33 379
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	384 609	580 507
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	168 489	192 150
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 609 647	1 623 773
- powyżej 3 do 5 lat	1 713 662	2 297 947
- powyżej 5 do 10 lat	1 196 842	1 188 018
- o nieokreślonej zapadalności	2 704	1 230
Razem	5 259 345	6 216 768

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	109 657	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	20 796
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	425 050
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	741 928	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	980 536	1 195 114
- powyżej 3 do 5 lat	1 076 220	1 225 146
- powyżej 5 do 10 lat	508 333	381 673
Razem	3 416 674	3 247 779

31. Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
W podmiotach sektora finansowego	2 629	2 629
W podmiotach sektora niefinansowego	61 997	61 997
Razem	64 626	64 626

32. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe:	231 502	271 411
- grunty	22 046	22 125
- budynki i lokale	121 749	122 461
- urządzenia techniczne i maszyny	50 644	76 818
- środki transportu	1 294	0
- inne środki trwałe	35 769	50 007
Nakłady na środki trwałe	30 107	20 511
Razem	261 609	291 922

Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku**

<i>w tys. zł</i>	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Nakłady na środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2011	22 312	207 141	405 346	537	177 955	20 511	833 802
b) zwiększenia	0	6 054	15 684	1 394	5 727	30 592	59 451
- zakupy	0	500	2 170	1 394	4 060	15 924	24 048
- inne zwiększenia*	0	5 554	13 514	0	1 667	14 668	35 403
c) zmniejszenia	79	4 091	28 221	348	10 921	20 791	64 451
- sprzedaż	29	446	1 662	348	125	0	2 610
- likwidacja	0	734	21 419	0	3 285	0	25 438
- inne zmniejszenia**	50	2 911	5 140	0	7 511	20 791	36 403
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2011	22 233	209 104	392 809	1 583	172 761	30 312	828 802
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	187	51 813	326 789	382	127 239	0	506 410
f) zmiany umorzenia	0	3 005	14 960	-96	9 210	0	27 079
- amortyzacja	0	4 424	42 663	99	19 356	0	66 542
- sprzedaż	0	-65	-1 555	-195	-17	0	-1 832
- likwidacja	0	-404	-21 043	0	-2 979	0	-24 426
- inne zmiany	0	-950	-5 105	0	-7 150	0	-13 205
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011	187	54 818	341 749	286	136 449	0	533 489
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	32 867	1 739	155	709	0	35 470
- zwiększenia	0	0	1	0	0	1 205	1 206
- zmniejszenia	0	330	1 324	152	166	1 000	2 972
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	32 537	416	3	543	205	33 704
j) wartość netto środków trwałych na 01.01.2011	22 125	122 461	76 818	0	50 007	20 511	291 922
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2011	22 046	121 749	50 644	1 294	35 769	30 107	261 609

* inne zwiększenia (poza nakładami na środki trwałe) dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji „Nakłady na środki trwałe”

** inne zmniejszenia w pozycji „Nakłady na środki trwałe” dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania środków trwałych

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Nakłady na środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2010	22 895	218 711	427 274	628	182 055	29 509	881 072
b) zwiększenia	0	89	36 142	0	6 554	33 210	75 995
- zakupy	0	0	4 312	0	755	33 202	38 269
- inne zwiększenia*	0	89	31 830	0	5 799	8	37 726
c) zmniejszenia	583	11 659	58 070	91	10 654	42 208	123 265
- sprzedaż	1	4 460	336	58	281	0	5 136
- likwidacja	0	0	48 609	0	7 527	0	56 136
- inne zmniejszenia**	582	7 199	9 125	33	2 846	42 208	61 993
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2010	22 312	207 141	405 346	537	177 955	20 511	833 802
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	190	50 934	337 768	432	114 289	0	503 613
f) zmiany umorzenia	-3	879	-10 979	-50	12 950	0	2 797
- amortyzacja	0	4 992	46 629	19	22 285	0	73 925
- sprzedaż	0	-1 297	-328	-35	-260	0	-1 920
- likwidacja	0	0	-48 201	0	-6 339	0	-54 540
- inne zmiany	-3	-2 816	-9 079	-34	-2 736	0	-14 668
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	187	51 813	326 789	382	127 239	0	506 410
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	15 709	672	155	685	0	17 221
- zwiększenia	0	17 158	1 307	0	24	0	18 489
- zmniejszenia	0	0	240	0	0	0	240
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	32 867	1 739	155	709	0	35 470
j) wartość netto środków trwałych na 01.01.2010	22 705	152 068	88 834	41	67 081	29 509	360 238
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010	22 125	122 461	76 818	0	50 007	20 511	291 922

* inne zwiększenia (poza nakładami na środki trwałe) dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji „Nakłady na środki trwałe”

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zakończenia umów leasingowych oraz w pozycji „Nakłady na środki trwałe” - przeniesienia do użytkowania środków trwałych

33. Wartości niematerialne

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	0	11
Oprogramowanie komputerowe zakupione	26 152	37 471
Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	34 320	14 345
Razem	60 472	51 827

Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku**

<i>w tys. zł</i>	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowanie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2011	42	296 048	16 973	313 063
b) zwiększenia	0	6 456	31 119	37 575
- zakupy	0	1 443	30 460	31 903
- inne zwiększenia*	0	5 013	659	5 672
c) zmniejszenia	42	1 758	5 598	7 398
- sprzedaż	42	0	0	42
- likwidacja	0	1 100	22	1 122
- inne zmniejszenia**	0	658	5 576	6 234
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2011	0	300 746	42 494	343 240
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	31	254 422	116	254 569
f) amortyzacja za okres	-31	14 963	20	14 952
- amortyzacja	1	15 637	18	15 656
- sprzedaż	-32	0	0	-32
- likwidacja	0	-649	-23	-672
- inne zmiany	0	-25	25	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011	0	269 385	136	269 521
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	4 155	2 512	6 667
- zwiększenia	0	1 356	5 526	6 882
- zmniejszenia	0	302	0	302
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	5 209	8 038	13 247
j) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2011	11	37 471	14 345	51 827
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2011	0	26 152	34 320	60 472

* inne zwiększenia dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowanie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	300 206	24 095	324 343
b) zwiększenia	0	12 289	14 563	26 852
- zakupy	0	966	11 902	12 868
- inne zwiększenia*	0	11 323	2 661	13 984
c) zmniejszenia	0	16 447	21 685	38 132
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	14 696	5 716	20 412
- inne zmniejszenia**	0	1 751	15 969	17 720
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2010	42	296 048	16 973	313 063
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	0	252 444	6 348	258 792
f) amortyzacja za okres	31	1 978	-6 232	-4 223
- amortyzacja	8	17 327	21	17 356
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	-14 264	-5 714	-19 978
- inne zmiany	23	-1 085	-539	-1 601
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	31	254 422	116	254 569
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 375	7 623	11 998
- zwiększenia	0	302	0	302
- zmniejszenia	0	522	5 111	5 633
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	4 155	2 512	6 667
j) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	43 387	10 124	53 553
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2010	11	37 471	14 345	51 827

* inne zwiększenia dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady oraz zakończenia umów leasingowych

34. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2011 i 2010 roku:

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	22 296	15 066
Zwiększenia	0	11 014
Zmniejszenia	696	3 784
Wartość brutto na koniec okresu	21 600	22 296
Umorzenie na początek okresu	2 218	2 182
Zmiany umorzenia	-15	36
Amortyzacja	205	223
Zmniejszenia	220	187
Umorzenie na koniec okresu	2 203	2 218
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 861	2 991
Zmniejszenia	0	1 130
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 861	1 861
Wartość netto na początek okresu	18 217	9 893
Wartość bilansowa na koniec okresu	17 536	18 217

W 2011 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 174 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 67 tys. zł.

W 2010 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 291 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 94 tys. zł.

Budynki sklasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są liniowo przez 40 lat (roczna stawka amortyzacji wynosi 2,5%).

35. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży	2 047	7 070
Środki trwale brutto	2 047	8 200
Odpisy na utratę wartości	0	1 130
Udziały w jednostkach stowarzyszonych przeznaczone do sprzedaży	0	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych brutto	0	3 707
Odpisy na utratę wartości	0	3 707
Razem	2 047	7 070

Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży są dostępne do natychmiastowej sprzedaży. Są one aktywnie oferowane na sprzedaż na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień, po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej. Oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia reklasyfikacji tych aktywów do kategorii aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

36. Pozostałe aktywa

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Dłużnicy różni*	69 038	73 043
- dłużnicy różni brutto	70 729	74 354
- odpisy na utratę wartości	-1 691	-1 311
Rozliczenia międzyokresowe czynne	15 654	17 381
Pozostałe	95	0
Razem	84 787	90 424

* obejmuje należności z tytułu sprzedaży majątku finansowego i trwałego, kaucji zwrotnych wpłaconych przez Bank zgodnie z warunkami umów leasingu operacyjnego nieruchomości użytkowanych przez Bank, rozliczenia z tytułu kart płatniczych, należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych

37. Zobowiązania wobec Banku Centralnego**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania	32	6
Razem	32	6

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	32	6
Razem	32	6

38. Zobowiązania wobec banków**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	83 795	3 573 391
Depozyty terminowe	5 160 973	2 922 345
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 808 513	5 271 691
Pozostałe zobowiązania	6 897	3 977
Razem	8 060 178	11 771 404

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	2 905 234	6 009 725
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 214	489 787
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	330	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 968 482	2 826 848
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 183 918	2 445 044
Razem	8 060 178	11 771 404

39. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	0	228 693
Razem	0	228 693

40. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące, w tym:	16 686 063	17 715 332
- konto oszczędnościowe	8 721 838	9 850 124
Depozyty terminowe	10 352 291	7 671 742
Kredyty i pożyczki otrzymane	879 406	197 122
Pozostałe zobowiązania	177 015	125 808
Razem	28 094 775	25 710 004

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	20 262 724	19 765 682
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 371 382	1 978 829
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 301 389	2 169 911
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 075 710	1 044 007
- powyżej 1 roku do 3 lat	268 711	535 003
- powyżej 3 do 5 lat	47 190	17 585
- powyżej 5 do 10 lat	767 668	198 242
- powyżej 10 do 20 lat	1	745
Razem	28 094 775	25 710 004

Struktura zobowiązań w podziale na klasy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Osoby fizyczne*	17 876 440	16 004 138
- rachunki bieżące (w tym konto oszczędnościowe)	11 677 122	12 536 406
- depozyty terminowe	6 026 092	3 346 027
- pozostałe zobowiązania	173 226	121 705
Klienci korporacyjni i SME	8 759 565	7 718 067
- rachunki bieżące	3 952 993	3 819 713
- depozyty terminowe	3 925 148	3 697 129
- kredyty i pożyczki**	879 406	197 122
- pozostałe zobowiązania	2 018	4 103
Sektor budżetowy	1 458 770	1 987 799
- rachunki bieżące	1 055 948	1 359 213
- depozyty terminowe	401 051	628 586
- pozostałe zobowiązania	1 771	0
Razem	28 094 775	25 710 004

* zawiera zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, który zgodnie z segmentacją NBP prezentowany jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych

41. Rezerwy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 699	1 547
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	41 615	51 397
Rezerwa na sprawy sporne	8 977	17 284
Pozostałe	38 835	650
Razem	91 126	70 878

W dniu 29.12.2011 roku Zarząd Banku podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w wysokości 35 mln zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group poniżej ceny uzyskanej przez Kredyt Bank S.A.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 16.12.2009 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 mln zł. Powyższa umowa przewidywała, że w przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku S.A. jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży, tj. 35 mln zł. Decyzja o utworzeniu ww. rezerwy odzwierciedla aktualną ocenę prawdopodobieństwa realizacji opisanego powyżej warunku.

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w nocie 65.

Na pozycję „Rezerwa na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na świadczenia emerytalne.

Zmiana stanu rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	70 878	31 409
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 547	1 408
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	51 397	11 429
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	2 279
- rezerwa na sprawy sporne	17 284	14 370
- pozostałe	650	1 923
a) utworzenie	302 802	298 527
- rezerwa na świadczenie pracownicze	300	335
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	261 881	292 518
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	1 287	0
- rezerwa na sprawy sporne	4 334	5 674
- pozostałe	35 000	0
b) wykorzystanie	-4 163	-2 644
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-148	-196
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	-1 287	-2 279
- rezerwa na sprawy sporne	-2 728	-169
c) rozwiązanie	-284 816	-255 113
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-274 903	-252 522
- rezerwa na sprawy sporne	-9 913	-2 591
d) inne zmiany wartości	6 425	-1 301
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	3 240	-28
- pozostałe	3 185	-1 273
Stan na koniec okresu (według tytułów)	91 126	70 878
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 699	1 547
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	41 615	51 397
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	8 977	17 284
- pozostałe	38 835	650
Stan na koniec okresu	91 126	70 878

42. Pozostałe zobowiązania

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Rozrachunki publiczno-prawne	20 787	18 592
Wierzyciele różni	65 584	37 965
Koszty i przychody rozliczane w czasie	139 978	127 067
- przychody pobierane z góry	20 483	19 105
- koszty do zapłacenia	47 699	42 314
- rezerwa na premie*	58 855	56 325
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	12 941	9 323
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 549	8 456
Rozrachunki międzybankowe	18 227	14 810
Razem	248 125	206 890

* zawiera między innymi rezerwy na premie okresowe i roczne oraz rezerwy na premie w związku z toczącymi się w Banku projektami

43. Zobowiązania podporządkowane

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Stan zobowiązań podporządkowanych	1 036 510	911 100
Razem	1 036 510	911 100

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych
	w walucie	w tys.			
KBC Bank NV O/Dublin	100 000	CHF	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	362 934
KBC Bank NV O/Dublin	165 000	CHF	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	598 620
KBC Bank NV O/Dublin	75 000	PLN	1M WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 956
Razem					1 036 510

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych
	w walucie	w tys.			
KBC Bank NV O/Dublin	100 000	CHF	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	315 616
KBC Bank NV O/Dublin	165 000	CHF	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	520 541
KBC Bank NV O/Dublin	75 000	PLN	1M WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 943
Razem					911 100

44. Kapitały**Kapitał zakładowy**

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku (przy czym KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów). Akcje Banku dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie roku 2011 kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2011 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze Banku posiadają 65 864 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2011 roku, które nie uległo zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku, zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	5 792
P	29 042
S1	26 663
Razem	65 864

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze Banku posiadają 271 593 016 akcji na okaziciela, co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela jest 7 388 666 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2011 roku, które nie uległo zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku, zostało przedstawione poniżej.

Akcje na okaziciela (pierwotne)		Powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela	
Seria	Liczba akcji	Seria	Liczba akcji
B	2 500 000	A	2 497 058
D	100 000	C	98 575
E	1 580 425	F	308 923
G	480 000	P	3 660 640
H	3 777 350	S1	823 470
I	5 600 000		
J	4 400 000		
K	2 278 814		
L	2 000 000		
M	10 000 000		
N	847 000		
O	25 000 000		
R	32 583 993		
T	49 301 056		
U	63 387 072		
W	60 368 640		
Razem	264 204 350	Razem	7 388 666
Razem akcje na okaziciela			271 593 016

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2011 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV* – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty**	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

* uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

** zgodnie z informacją z dnia 15.04.2010 roku otrzymaną od Pioneer Pekao Investment Management S.A. Patrz też nota 57 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od KBC Bank NV i KBC Group NV w dniach 08.02.2011 roku oraz 15.02.2011 roku:

- spółka KBC Securities NV – podmiot zależny od KBC Bank NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży KBC Securities NV posiadał 11 751 771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Securities NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

- spółka KBC Insurance NV – podmiot z KBC Group NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży KBC Insurance NV posiadał 7 860 918 akcji stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Insurance NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

KBC Bank NV nadal posiada 217 327 103 akcje stanowiące 80% głosów.

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

Kapitał zapasowy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Z podziału zysku z lat ubiegłych	898 072	887 347
Kapitał zapasowy razem	898 072	887 347

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2010, który wyniósł 111 239 095,19 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w wysokości 100 513 785,60 zł,
- pozostałą kwotę, tj. 10 725 309,59 zł na kapitał zapasowy Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	50 557	47 981
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	35 976	25 378
Podatek odroczony	-16 441	-13 938
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	70 092	59 421

Kapitał rezerwowy

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	400 942	400 942
Kapitał rezerwowy razem	400 942	400 942

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu zgodnie z przepisami Prawa Bankowego.

45. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania udzielone i otrzymane		
Zobowiązania udzielone:	6 690 987	6 224 202
- finansowe	4 494 703	4 153 019
- gwarancyjne	2 196 284	2 071 183
Zobowiązania otrzymane:	882 927	2 129 702
- finansowe	41 421	1 051 341
- gwarancyjne	841 506	1 078 361
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	199 278 505	134 779 591
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	8 437 525	7 353 944

Zobowiązania pozabilansowe udzielone według rodzaju

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Finansowe	4 494 703	4 153 019
- niewykorzystane linie kredytowe	2 955 640	2 925 059
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	849 092	645 513
- limity na kartach kredytowych	456 222	446 973
- otwarte akredytywy importowe	181 712	135 474
- lokaty do wydania	52 037	0
Gwarancyjne	2 196 284	2 071 183
- gwarancje udzielone	2 190 953	2 070 723
- akredytywy eksportowe	5 331	460
Razem	6 690 987	6 224 202

Finansowe zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	386 213	348 777
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	428 821	324 366
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	463 408	291 334
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 708 678	1 470 460
- powyżej 1 roku do 3 lat	665 554	620 717
- powyżej 3 do 5 lat	70 949	214 972
- powyżej 5 lat	771 080	882 393
Razem	4 494 703	4 153 019

Gwarancyjne zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	47 588	35 594
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 042	86 333
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	187 230	52 915
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	259 454	232 753
- powyżej 1 roku do 3 lat	926 242	463 873
- powyżej 3 do 5 lat	253 574	644 706
- powyżej 5 lat	445 154	555 009
Razem	2 196 284	2 071 183

Najistotniejsze pozycje w ramach zobowiązań warunkowych, wynikających z wystawionych na rzecz klientów gwarancji, dotyczą gwarancji dobrego wykonania kontraktów oraz gwarancji spłaty należności. Bank oferuje swoim klientom gwarancje jako standardowy produkt w ramach oferty kredytowej, skierowanej przede wszystkim do segmentu klientów korporacyjnych. Przychody prowizyjne otrzymywane z tytułu wystawianych gwarancji rozliczane są do przychodów prowizyjnych w rachunku zysków i strat przez okres trwania gwarancji metodą liniową.

W procesie zarządzania ryzykiem w Banku udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania traktowane są jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka, wynikającego z udzielonych gwarancji stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 31.12.2011 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 41 615 tys. zł, zaś na 31.12.2010 roku wyniosła 51 397 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w nocie 41 jako pozycja „Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe”.

46. Współczynnik wypłacalności

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kwota wymogu kapitałowego:	2 356 196	2 235 557
- ryzyko kredytowe	2 102 918	1 995 922
- ryzyko rynkowe	31 068	32 749
- ryzyko operacyjne	222 210	206 886
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 745 195	3 591 823
Fundusze podstawowe:	2 585 156	2 575 122
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	898 072	887 347
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-7 683	-15 806
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	400 942
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	212 167	33 728
- przewidywana dywidenda*	-212 167	-33 728
- wartości niematerialne	-60 472	-51 827
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-3 828	-3 828
- inne	-169	0
Fundusze uzupełniające:	1 082 031	963 601
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	48 034	53 995
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 037 825	913 434
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-3 828	-3 828
Kapitał krótkoterminowy	78 008	53 100
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,72	12,85
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (w %)	8,78	9,22

* informacje na temat wypłaty dywidendy zawiera nota 56

Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta według stanu na 31.12.2011 roku

w tys. zł	Zobowiązania udzielone oraz nominalna wartość instrumentów pochodnych**			Wartość wazona ryzykiem	Kwota wymogu kapitałowego
	Wartość bilansowa				
Ogółem:	41 551 380	190 601 131	26 286 479		2 102 918
- rządy i banki centralne	9 847 163	150	0		0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	152 685	6 149	30 914		2 473
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	101 589	31 521	93 026		7 442
- banki wielostronnego rozwoju	52 108	0	0		0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0		0
- instytucje - banki	2 075 620	182 328 200	1 041 302		83 304
- przedsiębiorstwa	3 219 860	6 097 765	4 866 576		389 326
- ekspozycje detaliczne	12 798 289	1 412 294	9 807 660		784 613
- ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	11 762 226	724 804	9 649 093		771 928
- ekspozycje przeterminowane	305 308	248	333 964		26 717
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	2 704	0	4 056		324
- obligacje zabezpieczone	0	0	0		0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0		0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0		0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0		0
- pozostałe ekspozycje	1 233 828	0	459 888		36 791

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

** kwota netto zobowiązań pozabilansowych oraz wartość nominalną transakcji pochodnych uwzględnionych w rachunku adekwatności kapitałowej

Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta według stanu na 31.12.2010 roku

w tys. zł	Zobowiązania udzielone oraz nominalna wartość instrumentów pochodnych**			Kwota wymogu kapitałowego
	Wartość bilansowa	Wartość nominalna instrumentów pochodnych**	Wartość ważona ryzykiem	
Ogółem:	43 000 255	133 067 764	24 949 020	1 995 922
- rządy i banki centralne	13 411 508	4 000 250	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	145 777	9 640	30 677	2 454
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	122 599	27 479	105 630	8 451
- banki wielostronnego rozwoju	47 281	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0	0
- instytucje - banki	1 983 331	121 422 361	888 061	71 045
- przedsiębiorstwa	2 919 491	5 787 922	4 549 572	363 966
- ekspozycje detaliczne	12 340 590	1 035 087	9 612 446	768 996
- ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	10 455 892	784 517	8 850 666	708 053
- ekspozycje przeterminowane	362 059	508	372 622	29 810
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	42 013	0	63 040	5 043
- obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	1 169 714	0	476 306	38 104

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

** kwota netto zobowiązań pozabilansowych oraz wartość nominalna transakcji pochodnych uwzględnionych w rachunku adekwatności kapitałowej

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe	31 068	32 749
- ryzyko walutowe	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	11	23
- ryzyko ogólne stóp procentowych	31 057	32 726

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

w tys. zł	rok	2011
Wynik*	2008	1 453 068
Wynik*	2009	1 488 182
Wynik*	2010	1 543 923
Narzut Kapitałowy	2008	213 555
Narzut Kapitałowy	2009	220 704
Narzut Kapitałowy	2010	232 373
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		222 210

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

w tys. zł	rok	2010
Wynik*	2007	1 291 673
Wynik*	2008	1 453 068
Wynik*	2009	1 488 477
Narzut Kapitałowy	2007	189 835
Narzut Kapitałowy	2008	213 555
Narzut Kapitałowy	2009	217 268
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		206 886

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Zgodnie ze standardami sektora wielkość kapitału wewnętrznego jest określana z perspektywy ekonomicznej. W rezultacie kapitał wewnętrzny Kredyt Banku S.A. szacowany jest przy wykorzystaniu modelu kapitału wewnętrznego Grupy KBC, uwzględniającego wszystkie istotne rodzaje ryzyka.

47. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 626	1 943 571
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	156 839	457 807
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	941 465	2 401 378

b) Działalność operacyjna - niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	-37 395	1 380
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-922	-64 194
Różnice kursowe od aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-4 533	-1 138
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	125 293	104 664
Razem	82 443	40 712

c) Działalność operacyjna - zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	-2 260	0
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-506 134	335 528
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	4 814	11 788
Razem	-503 580	347 316

d) Działalność operacyjna - odsetki

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-350 838	-297 496
Odsetki od kredytów otrzymanych	107 313	79 746
Odsetki leasingowe	1 527	3 030
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	39 914	34 584
Razem	-202 084	-180 136

e) Działalność operacyjna - zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik na sprzedaży inwestycji kapitałowych	0	-30
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-867	-3 644
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-295	-2 812
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-9 630	-2 381
Razem	-10 792	-8 867

f) Należności od banków

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu netto	275 977	-377 485
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-12 103	12 548
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-288 865	429 571
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	0	-898 751
Utrata wartości	2 260	0
Razem	-22 731	-834 117

g) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 540 790	-421 333
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	5 455	65 332
Razem	1 546 245	-356 001

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	5 637	12 084
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	5 023	-7 070
Inne zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	0	-7 804
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	0	965 146
Zmiana stanu aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności	319	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-551	16 145
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających (prezentowanej w aktywach)	-21 252	-18 599
Inne zmiany	9 128	13 969
Razem	-1 696	973 871

i) Zobowiązania wobec banków w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-3 711 226	939 714
Splata otrzymanych kredytów/pożyczek	2 827 397	1 825 104
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-98 245	-76 419
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	47 804	60 928
Razem	-934 270	2 749 327

j) Zobowiązania wobec klientów w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 384 771	3 188 318
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-688 007	-196 695
Splata otrzymanych kredytów/pożyczek	6 075	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-9 068	-3 327
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	8 928	3 023
Razem	1 702 699	2 991 319

k) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	41 235	31 950
Splata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	4 374	5 786
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów zabezpieczających (prezentowanej w zobowiązaniach)	395	-1 892
Inne zmiany	-9	13
Razem	45 995	35 857

l) Zapłacony podatek dochodowy	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
<i>w tys. zł</i>		
Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-269 829	121 126
Naliczenie podatku bieżącego	-15 810	-192 837
Inne zmiany	9	-13
Razem przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego, prezentowane jako:	-285 630	-71 724
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-116 870	0
Zapłacony podatek dochodowy	-168 760	-71 724

m) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
<i>w tys. zł</i>		
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	788 528	-1 645 251
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	350 838	297 496
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	4 913	55 977
Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w działalności operacyjnej	-24	3 949
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	37 395	-1 380
Razem zmiana stanu, prezentowana jako:	1 181 650	-1 289 209
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-91 344 482	-56 709 569
Zbycie w działalności inwestycyjnej	92 283 935	55 205 555
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	242 197	214 805

n) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
<i>w tys. zł</i>		
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-56 732	-63 951
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-39 797	-33 964
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-5 901	-8 816
Razem	-102 430	-106 731

o) Zobowiązania podporządkowane	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
<i>w tys. zł</i>		
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności finansowej	39 797	33 964
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-39 914	-34 584
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-125 293	-104 664
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	125 410	105 284
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0

48. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7. Sposób klasyfikowania instrumentów finansowych do poszczególnych poziomów została opisana w nocie 4.1.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	58 860	1 633	0	60 493
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	975 497	0	975 497
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 944	34 741	0	61 685
Kapitałowe papiery wartościowe	0	18 259	0	18 259
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 551 660	704 981	0	5 256 641
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	95 592	0	95 592
Razem	4 637 464	1 830 703	0	6 468 167

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	981 247	0	981 247
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	1 669	0	1 669
Razem	0	982 916	0	982 916

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	1 144 179	457 104	0	1 601 283
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	388 819	0	388 819
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 903	31 149	0	58 052
Kapitałowe papiery wartościowe	0	40 797	0	40 797
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	5 295 703	919 835	0	6 215 538
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	74 340	0	74 340
Razem	6 466 785	1 912 044	0	8 378 829

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	1 123 915	5 889	1 129 804
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	1 274	0	1 274
Razem	0	1 125 189	5 889	1 131 078

Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - poziom 3

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	31.12.2011	31.12.2010
Bilans otwarcia - stan na początek okresu	0	2 463
Rozliczenie instrumentów pochodnych	0	-2 463
Bilans zamknięcia - stan na koniec okresu	0	0

49. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych neujmowanych w bilansie w wartości godziwej

49.1. Wartość godziwa

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w bilansie Banku do wartości godziwej stanowią składniki wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności nieprzeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wykazywane w cenie nabycia, w tym inwestycje kapitałowe;
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową i szacowaną wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Banku, które nie są ujmowane w bilansie Banku według wartości godziwej.

Stan na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 626	784 626
Należności od banków netto*	1 188 012	1 175 040
Należności od klientów netto:	28 840 369	27 330 574
Osoby fizyczne**	22 163 196	20 730 293
- kredyty w rachunku bieżącym	873 085	872 186
- kredyty terminowe***	731 015	727 760
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 502 479	2 513 394
- kredyty mieszkaniowe	17 623 776	16 179 792
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	390 617	394 991
- skupione wierzytelności	12 153	12 032
- zrealizowane gwarancje	554	483
- pozostałe należności	29 517	29 655
Klienci korporacyjni i SME	6 477 086	6 400 725
- kredyty w rachunku bieżącym	1 924 017	1 921 219
- kredyty terminowe***	4 243 795	4 183 034
- skupione wierzytelności	210 322	208 914
- zrealizowane gwarancje	35 001	25 631
- pozostałe należności	11 839	11 155
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	50 772
Sektor budżetowy	200 087	199 556
- kredyty w rachunku bieżącym	4 742	4 742
- kredyty terminowe***	106 931	106 488
- skupione wierzytelności	19 961	19 873
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	68 453
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 389 867

* zawiera papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów.

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	8 060 210	8 046 111
Zobowiązania wobec klientów	28 094 775	28 091 894
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu*	1 036 510	1 036 510

* zobowiązania podporządkowane

Stan na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 571	1 943 571
Należności od banków netto*	1 463 989	1 457 038
Należności od klientów netto	27 025 777	24 986 656
Osoby fizyczne**	20 744 991	18 745 911
- kredyty w rachunku bieżącym	756 252	744 510
- kredyty terminowe***	732 286	720 317
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 836 150	2 715 235
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	14 115 382
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	427 200	416 102
- skupione wierzytelności	10 944	10 860
- zrealizowane gwarancje	423	352
- pozostałe należności	23 049	23 153
Klienci korporacyjni i SME	6 093 201	6 055 943
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 723	1 483 616
- kredyty terminowe***	4 431 948	4 406 473
- skupione wierzytelności	112 602	110 302
- zrealizowane gwarancje	203	241
- pozostałe należności	10 429	10 511
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 296	44 800
Sektor budżetowy	187 585	184 802
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	2 731
- kredyty terminowe***	164 618	161 835
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 236	20 236
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	3 238 283

* zawiera papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów.

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	11 771 410	11 706 717
Zobowiązania wobec klientów	25 710 004	25 724 934
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu*	911 100	911 100

* zobowiązania podporządkowane

49.2. Należności od banków i należności od klientów

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w punktach dotyczących przyjętych przez Bank zasad rachunkowości oraz dokonywanych istotnych szacunków księgowych, udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne nieprzeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy z uwzględnieniem utraty wartości mierzonej w oparciu o przyszłe oczekiwane strumienie przepływów pieniężnych (w tym uzyskane w wyniku sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) zdyskontowane oryginalną efektywną stopą procentową.

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dany dzień bilansowy powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

Kalkulacja wartości godziwej oparta jest o szacunki rynkowych stóp procentowych. W szczególności konieczne było wyestymowanie stopy rynkowej dla kredytów mieszkaniowych w CHF w związku z zanikiem rynku tego typu kredytów w Polsce. Przy szacowaniu rynkowej stopy procentowej Bank wykorzystał między innymi publicznie dostępne informacje rynkowe oraz koszt potencjalnego finansowania w CHF.

49.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Bank zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. Ceny rynkowe papierów wartościowych zastosowane do szacowania wartości godziwej tych aktywów nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

49.4. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w notach 38 i 40, istotną część depozytów złożonych przez banki oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące, dla których założono, że wartość bilansowa równa jest wartości godziwej. Otrzymane z Grupy KBC kredyty terminowe i depozyty zdyskontowane zostały stopą rynkową z rynku międzybankowego dla odpowiedniej waluty i terminu zapadalności.

50. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.12.2011 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 135 000 tys. zł i wartości bilansowej 135 773 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych,
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 110 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 153 225 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny.

Na dzień 31.12.2010 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 130 000 tys. zł i wartości bilansowej 130 600 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych,

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 240 000 tys. zł i wartości bilansowej 235 899 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny,
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 190 000 tys. zł i wartości bilansowej 198 767 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 200 000 tys. zł i wartości bilansowej 209 032 tys. zł zastawione pod transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne z Ministerstwem Finansów.

51. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2011 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Należności od banków	0	75 221	2 462	77 683
Wycena instrumentów pochodnych	0	201 285	10 671	211 956
Należności od klientów	339 585	0	0	339 585
Pozostałe aktywa	2 301	58	15 465	17 824
Razem aktywa	341 886	276 564	28 598	647 048

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Zobowiązania wobec banków	0	7 785 533	210 427	7 995 960
Wycena instrumentów pochodnych	0	133 392	8 697	142 089
Zobowiązania wobec klientów	51 618	2 385	879 652	933 655
Zobowiązania podporządkowane	0	1 036 510	0	1 036 510
Pozostałe zobowiązania	3 606	3 338	12 378	19 322
Razem zobowiązania	55 224	8 961 158	1 111 154	10 127 536

* w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	148 321	0	240 150	388 471
Gwarancje udzielone	5 222	51 491	40 717	97 430
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	583 450	0	583 450
Gwarancje otrzymane	0	133 676	33 005	166 681
Instrumenty pochodne	0	31 288 332	2 758 553	34 046 885
Otrzymane zabezpieczenia	82 880	0	1 400	84 280
Razem pozycje pozabilansowe	236 423	32 056 949	3 073 825	35 367 197

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	18 464	22 320	1 458	42 242
Przychody z tytułu prowizji	0	250	75 971	76 221
Wynik na działalności handlowej	0	17 436	18 919	36 355
Przychody z tytułu dywidend	2 426	0	0	2 426
Pozostałe przychody operacyjne	852	7	7 382	8 241
Razem przychody	21 742	40 013	103 730	165 485

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011- 31.12.2011
Koszty odsetek	2 677	99 755	64 913	167 345
Koszty z tytułu prowizji**	0	1 515	29 568	31 083
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	7 547	2 702	33 217	43 466
Razem koszty	10 224	103 972	127 698	241 894

* w tym Grupa WARTA

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Należności od banków	0	88 777	17 538	106 315
Wycena instrumentów pochodnych	0	91 481	9 810	101 291
Należności od klientów	295 658	0	83 203	378 861
Pozostałe aktywa	3 147	87	11 775	15 009
Razem aktywa	298 805	180 345	122 326	601 476

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Zobowiązania wobec banków	0	8 086 577	2 901 654	10 988 231
Wycena instrumentów pochodnych	0	193 330	28 534	221 864
Zobowiązania wobec klientów	49 247	954	1 445 464	1 495 665
Zobowiązania podporządkowane	0	911 100	0	911 100
Pozostałe zobowiązania	8 588	1 088	11 392	21 068
Razem zobowiązania	57 835	9 193 049	4 387 044	13 637 928

* w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	194 662	0	240 150	434 812
Gwarancje udzielone	120	50 257	17 343	67 720
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	44 000	977 267	0	1 021 267
Gwarancje otrzymane	0	875 070	116 196	991 266
Instrumenty pochodne	0	12 094 379	2 559 963	14 654 342
Otrzymane zabezpieczenia	82 920	0	0	82 920
Razem pozycje pozabilansowe	321 702	13 996 973	2 933 652	17 252 327

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2010-31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	5 679	17 076	496	23 251
Przychody z tytułu prowizji	0	274	67 297	67 571
Przychody z tytułu dywidend	5 145	0	0	5 145
Pozostałe przychody operacyjne	1 081	41	7 314	8 436
Razem przychody	11 905	17 391	75 107	104 403

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2010-31.12.2010
Koszty odsetek	3 201	68 172	27 933	99 306
Koszty z tytułu prowizji**	0	446	25 876	26 322
Wynik na działalności handlowej	-443	200 816	53 746	254 119
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	12 686	3 660	28 515	44 861
Razem koszty	15 444	273 094	136 070	424 608

* w tym Grupa WARTA

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

52. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W 2011 roku nie została przeprowadzona żadna transakcja sprzedaży jednostek podporządkowanych.

Z dniem 01.04.2010 roku Bank zbył:

- na rzecz KBC TFI S.A. 970 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.),
- na rzecz PTE WARTA S.A. 1 868 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.).

Tym samym Bank zbył wszystkie udziały posiadane w spółce Net Fund Administration Sp. z o.o.

53. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

Z dniem 25.05.2011 roku Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 25.05.2011 roku dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję. W związku z tym Pan Krzysztof Kokot zakończył pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, zaś na funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani z dniem 25.05.2011 roku Pan Jerzy Śledziwski oraz z dniem 01.07.2011 roku Pan Mariusz Kaczmarek.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Mariusz Kaczmarek	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Jerzy Śledziwski	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

Z dniem 25.05.2011 roku Pan Dirk Mampaey złożył rezygnację, ze względu na inne zobowiązania zawodowe, z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25.05.2011 roku na Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Guy Libot.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Guy Libot	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Stefan Kawalec	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Parkot	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marko Voljč	- Członek Rady Nadzorczej.

54. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Przedstawione w poniższych tabelach kwoty dotyczą wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii, innych korzyści i odpraw za sprawowanie funkcji w Zarządzie Banku.

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2011 – 31.12.2011				Razem
		Płaca zasadnicza	Premia*	Inne korzyści	Odprawa	
Maciej Bardan	01.01.2011-31.12.2011	1 345	317	31	0	1 693
Umberto Arts	01.01.2011-31.12.2011	1 304	0	366	0	1 670
Zbigniew Kudaś	01.01.2011-31.12.2011	1 209	232	47	0	1 488
Piotr Sztrauch	01.01.2011-31.12.2011	827	60	29	0	916
Jerzy Śledziwski	25.05.2011-31.12.2011	582	0	25	0	607
Mariusz Kaczmarek	01.07.2011-31.12.2011	464	0	8	0	472
Gert Rammeloo	01.01.2011-25.05.2011	655	0	254	0	909
Krzysztof Kokot	01.01.2011-25.05.2011	411	260	34	1 546	2 251
Razem		6 797	869	794	1 546	10 006

* częściowa wypłata premii za rok 2010

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2010 – 31.12.2010				Razem
		Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Odprawa	
Maciej Bardan	01.01.2010-31.12.2010	1 220	0	691	0	1 911
Lidia Jabłonowska-Luba	01.01.2010-14.03.2010	286	0	631	0	917
Gert Rammeloo	01.01.2010-31.12.2010	946	0	447	0	1 393
Krzysztof Kokot	01.01.2010-31.12.2010	1 027	0	76	0	1 103
Umberto Arts	01.01.2010-31.12.2010	1 587	0	498	0	2 085
Zbigniew Kudaś	26.04.2010-31.12.2010	828	0	35	0	863
Piotr Sztrauch	15.09.2010-31.12.2010	231	0	21	0	252
Razem		6 125	0	2 399	0	8 524

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści Członków Rady Nadzorczej Banku.

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2011 – 31.12.2011		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2011-31.12.2011	369	14	383
Ronny Delchambre	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Stefan Kawalec	01.01.2011-31.12.2011	277	9	286
Adam Noga	01.01.2011-31.12.2011	323	14	337
Jarosław Parkot	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Marko Voljč	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Dirk Mampaey	01.01.2011-25.05.2011	0	0	0
Guy Libot	25.05.2011-31.12.2011	0	0	0
Razem		969	37	1 006

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2010 – 31.12.2010		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2010-31.12.2010	350	14	364
Adam Noga	01.01.2010-31.12.2010	306	14	320
Ronny Delchambre	01.01.2010-31.12.2010	0	0	0
Dirk Mampaey	01.01.2010-31.12.2010	0	0	0
Francois Gillet	01.01.2010-23.02.2010	44	0	44
Marek Michałowski	01.01.2010-23.03.2010	66	0	66
John Hollows	01.01.2010-26.05.2010	0	0	0
Feliks Kulikowski	01.01.2010-26.05.2010	109	14	123
Krzysztof Trębaczewicz	01.01.2010-26.05.2010	109	14	123
Jarosław Parkot	26.05.2010-31.12.2010	0	0	0
Stefan Kawalec	26.05.2010-31.12.2010	158	0	158
Marko Voljč	26.05.2010-31.12.2010	0	0	0
Razem		1 142	56	1 198

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń wypłaconych dla Zarządu i Rady Nadzorczej Banku łącznie.

Rodzaj świadczeń	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 466	9 706
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	16
Odprawy	1 546	0
Razem	11 012	9 722

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w latach 2011 i 2010 nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne świadczenia związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

55. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Transakcje zawierane z Kadrą Zarządzającą Banku zawierane są w ramach standardowej oferty produktowej.

Na dzień 31.12.2011 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło dla pracowników Banku 269 995 tys. zł. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2011 roku nie występowały.

Na dzień 31.12.2010 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło dla pracowników Banku 262 500 tys. zł. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2010 roku nie występowały.

Zadłużenie pracowników obejmowało także należności z przekroczonym terminem spłaty, które na dzień 31.12.2011 roku wyniosło 625 tys. zł, zaś na dzień 31.12.2010 roku 66 tys. zł.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie zaciągnęli kredytów i pożyczek w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne informacje dotyczące wysokości kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz jednostkach zależnych.

56. Wyplacone i zaproponowane dywidendy

Rekomendacje co do ewentualnej wypłaty dywidendy i jej wysokości za 2011 rok czy też rezygnacji z wypłaty dywidendy przedłożone zostaną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Banku przed zwołaniem Walnego Zgromadzenia, które będzie zatwierdzało sprawozdanie finansowe Banku za 2011 rok. Po ich rozpoznaniu Rada Nadzorcza przedłoży swoje stanowisko Walnemu Zgromadzeniu. Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału wyniku Banku za 2011 rok będzie uwzględniać zarówno bieżącą sytuację finansową i rynkową Banku, jak i plany jego rozwoju w przyszłości.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok podjętą w dniu 25.05.2011 roku, została wypłacona dywidenda za rok obrotowy 2010 w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100 513 785,60 zł, zaś do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Banku serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 14.06.2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 30.06.2011 roku.

57. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

W dniu 03.02.2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podjęła decyzję o obniżeniu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Banku do „BBB” z „A-”, a także zdecydowała o utrzymaniu wymienionego ratingu na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 03.02.2012 roku.

Poza powyższymi, w okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

58. Struktura zatrudnienia

<i>w pełnych etatach</i>	31.12.2011	31.12.2010
- centrala	2 297	2 113
- oddziały i filie	2 578	2 634
Razem	4 875	4 747

59. Świadczenia pracownicze

59.1. Program akcji pracowniczych

W latach 2011 oraz 2010 w Banku nie występowały programy akcji pracowniczych.

59.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Bank wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę odprawy emerytalne w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Na dzień bilansowy tworzona jest rezerwa w oparciu o szacunek niezależnego aktuarusza.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 547	1 408
Utworzenie rezerwy	300	335
Koszty wypłaconych świadczeń	-148	-196
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Inne zmiany	0	0
Stan na koniec okresu	1 699	1 547

59.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	0	2 279
Utworzenie	1 287	0
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	-1 287	-2 279
Stan na koniec okresu	0	0

60. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Bank spełnia wymogi Ustawy o ZFŚS, tworzy ZFŚS i dokonuje okresowych odpisów na ten cel. Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Bank skompensował aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec niego, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów w rozumieniu MSR/MSSF.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów ZFŚS.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone pracownikom	8 355	9 897
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	7 362	4 661
Zobowiązania z tytułu Funduszu	15 717	14 558
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	5 929	3 800

61. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

62. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W 2011 i 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

63. Działalność powiernicza

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji.

Bank posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusza oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą zadania związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych oraz świadczeniem usług sponsora emisji jest Biuro Rozliczeń Operacji Finansowych umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

W 2011 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 6 454 tys. zł, natomiast w 2010 roku wynosił 5 661 tys. zł, i jest prezentowany w przychodach z tytułu prowizji.

64. Działalność zaniechana

Bank nie prowadził działalności, która została zaniechana w 2011 bądź w 2010 roku.

65. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2011 roku Bank nie był stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu, w których Bank jest stroną pozwaną.

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
- Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień). W czerwcu 2011 roku Sąd zobowiązał strony do przedstawienia pism procesowych zawierających wszystkie twierdzenia i dowody istotne dla postępowania. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie został wyznaczony żaden termin rozprawy.

- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe. W dniu 27.10.2011 roku Sąd wydał postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2006 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Banku S.A.

W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:

- nałożył na Kredyt Bank S.A. karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
- HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. W dniu 31.01.2007 roku Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który podzielił sprawę na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 3.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił korzystny dla Banku wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 09.02.2012 roku odbyła się rozprawa, na której nie zapadły żadne rozstrzygnięcia.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. (MZH) przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku „Altus” przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o.

W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy ogłosił wyrok w postępowaniu pauliańskim, stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku „Altus” zawartej pomiędzy właścicielem budynku a Reliz Sp. z o.o. Reliz złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. W dniu 12.03.2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 31.07.2009 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 16.06.2010 roku w wyniku ponownego rozpoznania sprawy Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok uznający za bezskuteczną w stosunku do MZH umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem „Altus” w zakresie roszczeń MZH do wysokości 45 980 560 zł. Po doręczeniu orzeczenia wraz z uzasadnieniem została złożona apelacja od wyroku z dnia 16.06.2010 roku. W dniu 13.04.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd zamknął

rozprawę i ogłosił wyrok oddalający w całości apelację Reliz Sp. z o.o. Wyrok z dnia 13.04.2011 roku oznacza podtrzymanie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 16.06.2010 roku uznającego za bezskuteczną umowę sprzedaży budynku „Altus” pomiędzy Business Center 2000 Sp. z o.o. a Reliz Sp. z o.o. W dniu 01.07.2011 roku pełnomocnik procesowy Reliz Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną od powyższego orzeczenia.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Bank na dzień sporządzenia niniejszej informacji, MZH posiada prawomocne wyroki przeciwko spółce BC 2000 na łączną kwotę wraz z odsetkami 35 797 629 zł. W dniu 05.05.2011 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach wszczął na wniosek MZH, opartą o wyroki w sprawie ze skargi pauliańskiej, egzekucję wobec BC 2000. Przedmiotem egzekucji jest prawo użytkowania wieczystego nieruchomości oraz budynek „Altus”. Zarówno Bank, jak i Reliz Sp. z o.o., podjęły odpowiednie działania przeciwegzekucyjne, które spowodowały, iż w stosunku do części nieruchomości postępowanie egzekucyjne zostało prawomocnie umorzone. W zakresie dalszych zarzutów wszczęte postępowania przeciwegzekucyjne nie są prawomocnie zakończone.

- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank S.A. złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. W dniu 28.09.2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo Powoda przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. Powód złożył apelację od powyższego orzeczenia. W dniu 06.07.2011 roku Sąd oddalił apelację powoda, wydając orzeczenie podtrzymujące wyrok sądu pierwszej instancji. Sprawa została zakończona prawomocnie, jednakże powód ma prawo wniesienia skargi kasacyjnej. Do dnia publikacji sprawozdania do Banku nie wpłynęła skarga kasacyjna powoda.
- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku Powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 09.04.2010 roku Sąd oddalił powództwo. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź. W wyniku rozpoznania apelacji, Sąd wydał wyrok oddalający roszczenie Powoda, podtrzymując tym samym orzeczenie Sądu pierwszej instancji. W dniu 28.07.2011 roku do Banku wpłynęła skarga kasacyjna powoda, na którą pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź w dniu 10.08.2011 roku.
- Powód wniósł 23.12.2010 roku powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność rozliczeń transakcji opcyjnych zawartych pomiędzy lipcem 2008 roku a sierpniem 2009 roku. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, nieuprawnione doradztwo finansowe oraz nakłanianie do przeprowadzania transakcji, naruszenie obowiązku zachowania należytej staranności, sprzeczność struktury transakcji opcyjnej z zabezpieczającą funkcją tego rodzaju transakcji. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał w dniu 30.12.2010 roku, doręczony Bankowi w dniu 13.01.2011 roku, nakaz zapłaty żądanej przez Powoda kwoty. Pełnomocnicy Banku złożyli sprzeciw od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowodowało rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego. W dniu 22.09.2011 roku Sąd

ogłosił wyrok korzystny dla Banku i oddalił powództwo w całości. W dniu 08.11.2011 roku do Banku wpłynęła apelacja powoda. W dniu 22.11.2011 roku pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na apelację. W dniu 29.12.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna – Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda i tym samym utrzymał w mocy wyrok sądu pierwszej instancji. Powodowi przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej.

- Powód – przedsiębiorstwo z branży przetwórstwa mięsa – wniósł powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność zawartych transakcji opcyjnych o wartości 9 468 362 zł, w szczególności opcji typu „put” zrealizowanych przez Bank. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, wprowadzenie kontrahenta w błąd, nadużycie silniejszej pozycji kontraktowej oraz naruszenie zasad współżycia społecznego. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na pozew. W sierpniu 2011 roku odbyła się jedna rozprawa, na której nie zapadło żadne rozstrzygnięcie. Kolejna rozprawa odbędzie się w dniu 15.05.2012 roku.

Zdaniem Zarządu Banku wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw.

66. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelną organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

Zarząd Banku w dniu 08.02.2011 roku powołał Komitet Ryzyka i Kapitału w miejsce istniejących dotychczas: Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitetu Ryzyka Operacyjnego oraz Komitetu Ryzyka Kredytowego. Nowo powołany komitet stanowi forum zintegrowanego przeglądu wszystkich rodzajów ryzyka i zarządzania kapitałem. Wspiera on Zarząd Banku w obszarze zarządzania, kontroli i monitorowania ryzyka. Pracą Komitetu Ryzyka i Kapitału kieruje członek Zarządu Banku odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem i kapitałem.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyka w Banku zajmują się departamenty w Pionie Ryzyka i Zarządzania Kapitałem, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem, tj.:

- Departament Zarządzania Kapitałem,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Operacyjnego,
- Departament Ryzyka Rynkowego.

Są to departamenty monitorujące i raportujące wszystkie aspekty dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych Banku.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

67. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się z zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta lub regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub zastosowanymi środkami przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku składa się z następujących faz:

- identyfikacji ryzyka,
- pomiaru ryzyka (np. podejście maksymalne, aktywa ważone ryzykiem, ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania - EAD, strata oczekiwana - EL, strata nieoczekiwana - UL),
- monitorowania ryzyka, w szczególności w zakresie zgodności profilu ryzyka z ustalonym apetytem na ryzyko oraz ustalonych limitów (np. koncentracji zaangażowań, dotyczących portfela kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych, dotyczących nieruchomości mieszkalnych, branżowych, profesjonalnych, komercyjnych),
- raportowania,
- analizy i formułowania rekomendacji,
- podejmowania decyzji.

W ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem głównymi uczestnikami zaangażowanymi w proces zarządzania ryzykiem kredytowym są:

- Rada Nadzorcza,
- Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance,
- Zarząd Banku,
- Komitet Ryzyka i Kapitału,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Zarządzający liniami biznesowymi,
- Departament Audytu i Inspekcji.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny ryzyka tej transakcji, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego. Kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji pełnią Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP oraz Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy w głównej mierze do kompetencji Departamentu Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP, Departamentu Ryzyka Kredytów Detalicznych oraz Komitetu Ryzyka i Kapitału. Podstawowymi zadaniami Komitetu Ryzyka i Kapitału są:

- wspieranie Zarządu w:
 - opracowaniu i przeglądzie funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i kapitałem, w tym struktury, procesów, delegacji i polityk,
 - przekazywaniu informacji o systemie zarządzania ryzykiem,

- monitorowaniu statusu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem,
- ustanawianiu tolerancji na ryzyko - apetytu na ryzyko,
- ustalaniu struktury wewnętrznych limitów na ryzyko zgodnych z apetytem na ryzyko,
- monitorowaniu statusu implementacji działań podjętych w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,
- podejmowanie działań w odpowiedzi na obserwowane ryzyko, w tym cykliczne przeglądy struktury, procesów, delegacji i polityk zarządzania ryzykiem i kapitałem, wewnętrznych limitów na ryzyko oraz działań korygujących (m.in. zmian parametrów ryzyka produktów Banku) dotyczących zarządzania ryzykiem i kapitałem poniżej prognozy materialności,
- monitorowanie profilu ryzyka i kapitału (włączając wykorzystanie limitów, testy warunków skrajnych, wykorzystanie kapitału regulacyjnego i ekonomicznego) w oparciu o całościowy raport ryzyka,
- decydowanie w kwestiach systemu ratingowego i modelowania,
- raportowanie do Zarządu Banku w kwestii zarządzania ryzykiem, w tym, informowanie Zarządu Banku o decyzjach mających na celu doprowadzenie zdefiniowanych wskaźników ryzyka i dochodowości do ustalonych wcześniej poziomów,
- podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka kredytowego w zakresie uprawnień przyznanych przez Zarząd.

Zaangażowanie brutto Banku wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

31.12.2011		31.12.2010	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,2	Klient 1	3,8
Klient 2	2,4	Klient 2	3,5
Klient 3	2,2	Klient 3	2,9
Klient 4	2,0	Klient 4	2,7
Klient 5	1,8	Klient 5	2,0
Klient 6	1,6	Klient 6	2,0
Klient 7	1,5	Klient 7	1,8
Klient 8	1,4	Klient 8	1,8
Klient 9	1,4	Klient 9	1,8
Klient 10	1,4	Klient 10	1,5
Razem	18,9	Razem	23,8

Zaangażowanie Banku w segmentach geograficznych (bez banków)

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	
	31.12.2011	31.12.2010
Mazowieckie	20,4	21,1
Dolnośląskie	10,7	10,6
Wielkopolskie	9,3	8,9
Lubelskie	9,2	11,8
Pomorskie	8,7	8,7
Małopolskie	7,6	7,3
Śląskie	6,7	6,3
Łódzkie	5,2	4,3
Zachodniopomorskie	5,2	5,2
Podlaskie	3,3	3,2
Kujawsko-pomorskie	3,2	3,1
Podkarpackie	2,6	2,6
Warmińsko-mazurskie	2,6	2,4
Lubuskie	2,3	2
Świętokrzyskie	1,8	1,2
Opolskie	1,1	1,2
Nierezydent	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie %	
	31.12.2011	31.12.2010
Handel	24,3	21,2
Nieruchomości komercyjne	13,6	17,5
Budownictwo	12,6	8,1
Surowce naturalne, metale, chemikalia	9,8	13,8
Rolnictwo i produkcja artykułów spożywczych	7,8	7,8
Usługi	7,1	6,8
Motoryzacja, stocznie, lotnictwo	7,0	7,2
Jednostki samorządu terytorialnego i instytucje finansowe	5,7	6,6
Drewno i papiernictwo	5,3	4,3
Elektrotechnika	3,3	3,2
Transport	2,0	2,3
Dostawcy gazu, energii, wody	0,9	0,5
Media, telekomunikacja i IT	0,6	0,7
Razem	100,0	100,0

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji wobec klienta/grupy klientów powiązanych.

Poniższa tabela prezentuje jakość portfela należności, które nie są przeterminowane i dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Tabela bazuje na systemie wewnętrznych ratingów używanych w Banku. Pokrycie ratingami wewnętrznymi bilansowych należności kredytowych Banku wobec kontrahentów innych niż banki na dzień 31.12.2011 wyniosło 93,97%. Na dzień 31.12.2010 pokrycie wynosiło 93,57%.

Rating	31.12.2011	31.12.2010
PD 1 (rating najlepszy)	11,5%	18,1%
PD 2	27,8%	18,7%
PD 3	6,5%	18,1%
PD 4	21,6%	10,2%
PD 5	9,0%	14,3%
PD 6	10,8%	8,8%
PD 7	7,9%	7,1%
PD 8	3,3%	2,9%
PD 9 (rating najgorszy)	1,6%	1,8%
Razem	100,0%	100,0%

Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe

Instrumenty bilansowe	31.12.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe:	8 795 493	11 122 652
- dostępne do sprzedaży	5 256 641	6 215 538
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	122 178	1 659 335
Wycena instrumentów pochodnych	1 071 089	463 159
Należności od banków netto	1 188 012	1 463 989
Należności od klientów netto:	28 840 369	27 025 777
Osoby fizyczne*:	22 163 196	20 744 991
- kredyty w rachunku bieżącym	873 085	756 252
- kredyty terminowe**	731 015	732 286
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 502 479	2 836 150
- kredyty mieszkaniowe	17 623 776	15 958 687
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	390 617	427 200
- skupione wierzytelności	12 153	10 944
- zrealizowane gwarancje	554	423
- pozostałe należności	29 517	23 049
Klienci korporacyjni i SME:	6 477 086	6 093 201
- kredyty w rachunku bieżącym	1 924 017	1 490 723
- kredyty terminowe**	4 243 795	4 431 948
- skupione wierzytelności	210 322	112 602
- zrealizowane gwarancje	35 001	203
- pozostałe należności	11 839	10 429
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	47 296
Sektor budżetowy:	200 087	187 585
- kredyty w rachunku bieżącym	4 742	2 731
- kredyty terminowe**	106 931	164 618
- skupione wierzytelności	19 961	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	20 236
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach pozostałych aktywów)	69 038	73 043
Razem	39 964 001	40 148 620

Zobowiązania pozabilansowe udzielone	31.12.2011	31.12.2010
Finansowe	4 494 703	4 153 019
Gwarancyjne	2 196 284	2 071 183
Razem zobowiązania udzielone	6 690 987	6 224 202
Ogółem aktywa i pozycje pozabilansowe	46 654 988	46 372 822

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Mając na uwadze istniejącą sytuację makroekonomiczną, która charakteryzuje się dużą niepewnością co do przyszłego rozwoju, Bank koncentrował się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na

niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Bank dokonywał zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego.

Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki zarządzania ryzykiem kredytowym zaliczyć można:

a) w przypadku portfela klientów detalicznych:

- pełne wdrożenie zaleceń 'Rekomendacji T',
- zmiana metodologii wyliczania kosztów utrzymania wdrożona na poziomie klienta (jednolita między produktami),
- rozszerzenie zasad polityki kredytowej wobec klientów indywidualnych zaciągających kredyty mieszkaniowe w walucie obcej (EUR) do 100% LtV,
- nawiązanie współpracy z dostawcą ubezpieczeń (TU Europa) w zakresie ubezpieczenia niskiego wkładu własnego dla kredytów hipotecznych,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- rozbudowa metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych oraz ich wykorzystanie w procesie ustanawiania limitów koncentracji,

b) w przypadku portfela klientów korporacyjnych i MSP:

- reorganizacja procesu kredytowego oraz zdefiniowanie nowych zakresów odpowiedzialności dla poszczególnych uczestników tego procesu, w tym:
 - ustalenie odpowiedzialności biznesu za cały proces kredytowy,
 - powołanie funkcji profesjonalnych decydentów w niezależnym pionie ryzyka skoncentrowanych na podejmowaniu decyzji kredytowych oraz odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem kredytowym przypisanego podportfela kredytowego,
 - centralizacja procesu kredytowego klientów MSP w wyspecjalizowanych jednostkach.

Walutowe instrumenty pochodne (bez instrumentów wbudowanych)

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	51 267	16 637	24 967	23 339
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	40 598	5 293	17 669	16 041

Na dzień 31.12.2011 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 5 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2011 roku w rachunku wyników Banku utworzono odpisy z tytułu czynnych transakcji pochodnych w kwocie 3 mln zł (prezentowane w wyniku na działalności handlowej) oraz rozwiązano odpisy na zapadłe instrumenty pochodne w kwocie 10 mln zł (prezentowane w odpisach z tytułu utraty wartości).

Na dzień 31.12.2010 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 9 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2010 roku w rachunku wyników Banku rozwiązano odpisy z tytułu czynnych i zapadłych instrumentów pochodnych w kwocie 26 mln zł, z czego 8 mln zł dotyczyło transakcji czynnych (prezentowanych w wyniku na działalności handlowej), a 18 mln zł – transakcji zapadłych (prezentowanych w odpisach z tytułu utraty wartości).

68. Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wpływu nieoczekiwanych zdarzeń na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Bank stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w filarze I.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego,
- posiada system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Zgodnie z wymaganiami dotyczącymi stosowania metody standardowej Bank wzmocnił system oceny ryzyka operacyjnego. Systematycznie dokonywana jest samoocena ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych, implementowane są plany działania redukujące ryzyko oraz mierzony jest poziom ryzyk przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI).

Na potrzeby ryzyka operacyjnego raz na rok przeprowadzana jest identyfikacja kluczowych ryzyk operacyjnych (Risk Scan).

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają jednostki biznesowe, bowiem bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

69. Ryzyka rynkowe i ALM

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji) i ich zmienności (ang. *volatility*) na rynku.

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej, w tym z ryzykiem bazy, i z ryzykiem walutowym.

Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

69.1. Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna część działalności księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (ang. *Value at Risk*, VaR). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99%). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR, obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Bank w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia ograniczenia wynikające z metodologii Value At Risk, w tym m.in.:

- Fakt, że poziom ryzyka obrazowany przez VaR jest wypadkową historycznych zmian parametrów cenowych oraz pozycji na dany dzień. W celu pełniejszego przedstawienia poziomu ryzyka na jakie Bank narażony był w roku 2011, w poniższym zestawieniu prezentowany jest zarówno poziom VaR na ostatni dzień roku, jak i poziomy średni, minimalny i maksymalny w całym 2011 roku.
- VaR nie zapewnia informacji na temat rozkładu potencjalnych strat w sytuacji kiedy straty te przekraczają poziom VaR. Mimo, że oczekuje się, że straty nie przekroczą obliczonej wartości VaR na zadanym poziomie istotności (99%), w pozostałych przypadkach straty mogą być znacznie większe niż obliczona wartość VaR. W celu kontroli wyżej wymienionych ograniczeń, Bank weryfikuje poprawność przyjętej metodologii przeprowadzając co roku backtesting wyników otrzymywanych z modelu VaR.
- W stosowanym w Banku modelu VaR w oparciu o historyczne zmiany cen, zakłada się, że ceny w przyszłości podlegały będą takiemu samemu rozkładowi jak ceny w badanym okresie w przeszłości.

**Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej
– obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR**

limit	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 580,54	1 497,31	298,82	2 894,13

**Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej
– obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR**

limit	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	706,11	1 778,10	644,97	3 202,60

69.1.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na efekty niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

Poziom ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka bazy jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (ang. *basis point value* - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Wszystkie wyżej wymienione limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów/transakcji zawieranych na rynku międzybankowym): Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność Wydziału Księgi Handlowej w zakresie ryzyka stopy procentowej ograniczona jest poprzez wewnętrzny limit VaR dla pozycji stopy procentowej i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana jest przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni.

W roku 2011 roku nie odnotowano przekroczeń globalnego limitu VaR. Jednocześnie w pierwszym kwartale roku miały miejsce incydentalne przekroczenia wewnętrznego limitu VaR na stopę procentową, co było wynikiem utrzymywania dużych pozycji w PLN.

Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej

w tys. EUR	Limit	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading	2 600,0	1 590,03	1 487,39	295,19	2 883,27

Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej i poszczególnych sekcji

w tys. EUR	Limit	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading*	2 600,0	708,19	1 659,73	597,28	3 220,61
Short Term Desk**	1 300,0	-	1 691,67	1 060,52	2 767,96
Long Term Desk**	1 300,0	-	671,56	224,92	1 317,28

* limit obowiązuje od 24.03.2010 (dane tabeli obejmują okres 24.03.2010 – 31.12.2010)

** limit zniesiony 24.03.2010 (dane w tabeli obejmują okres 1.01.2010 – 23.03.2010)

Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Opcje na stopę procentową

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje na stopę procentową. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych na stopę procentową nie występuje.

69.1.2. Ryzyko walutowePozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością zobowiązań w danej walucie. Pozycja walutowa Banku zarządzana jest łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni).

Wartości VaR na ryzyko walutowe przedstawiają się następująco:

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe

w tys. EUR	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	38,00	104,36	12,50	798,16

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe

w tys. EUR	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	19,11	114,27	15,24	1 117,65

W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (ang. *stress-testing*) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje walutowe. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych FX nie występuje.

Poniżej zaprezentowano podział pozycji bilansowych i pozabilansowych według głównych walut.

Bilans na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	7 730	69 332	14 522	24 875	663 435	4 732	784 626
Należności od banków brutto	24 770	161 419	8 931	54 166	930 390	8 336	1 188 012
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	34 741	45 203	0	79 944
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	1 633	0	708	58 152	0	60 493
Wycena instrumentów pochodnych	2 174	64 496	3 797	6 808	993 110	704	1 071 089
Należności od klientów brutto	11 206 405	3 170 271	10 062	223 251	15 599 350	655	30 209 994
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-62 211	-74 776	-1	-9 688	-1 222 924	-25	-1 369 625
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	343 739	0	0	8 332 280	0	8 676 019
- dostępne do sprzedaży	0	297 956	0	0	4 961 389	0	5 259 345
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	45 783	0	0	3 370 891	0	3 416 674
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	0	0	0	0	64 626	0	64 626
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	261 609	0	261 609
Wartości niematerialne	0	0	0	0	60 472	0	60 472
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	242 881	0	242 881
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	116 870	0	116 870
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	17 536	0	17 536
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	2 047	0	2 047
Pozostałe aktywa	2	11 820	57	67	72 758	83	84 787
Aktywa razem	11 178 870	3 747 934	37 368	334 928	26 237 795	14 485	41 551 380

Bilans na dzień 31.12.2011 roku (cd.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	32	0	32
Zobowiązania wobec banków	6 787 514	985 556	967	1 241	282 890	2 010	8 060 178
Wycena instrumentów pochodnych	105	44 479	75	9 101	929 150	6	982 916
Zobowiązania wobec klientów	697 695	2 614 170	80 937	772 228	23 922 857	6 888	28 094 775
Rezerwy	0	27 662	0	223	63 241	0	91 126
Pozostałe zobowiązania	61	9 648	100	822	237 471	23	248 125
Zobowiązania podporządkowane	961 554	0	0	0	74 956	0	1 036 510
Zobowiązania razem	8 446 929	3 681 515	82 079	783 615	25 510 597	8 927	38 513 662

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	981	1 539 028	27 339	251 001	4 844 653	27 985	6 690 987
- finansowe	981	591 978	527	237 293	3 659 680	4 244	4 494 703
- gwarancyjne	0	947 050	26 812	13 708	1 184 973	23 741	2 196 284
Zobowiązania otrzymane:	0	259 542	0	0	623 385	0	882 927
- finansowe	0	9 417	0	0	32 004	0	41 421
- gwarancyjne	0	250 125	0	0	591 381	0	841 506
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	4 132 643	24 370 804	78 826	4 384 407	166 273 066	38 759	199 278 505
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 765 426	686 977	0	35 539	4 949 539	44	8 437 525

Bilans na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 079	45 405	6 187	19 227	1 862 104	7 569	1 943 571
Należności od banków brutto	24 320	387 007	2 951	37 230	994 625	20 116	1 466 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	87 218	0	87 218
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	31 149	67 700	0	98 849
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	7 030	0	1 581	1 592 672	0	1 601 283
Wycena instrumentów pochodnych	2 319	38 000	138	4 612	418 035	55	463 159
Należności od klientów brutto	10 258 473	2 196 350	19 122	327 740	16 099 185	666	28 901 536
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-36 206	-49 894	-4	-9 152	-1 780 480	-23	-1 875 759
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	353 883	0	0	9 110 664	0	9 464 547
- dostępne do sprzedaży	0	312 444	0	0	5 904 324	0	6 216 768
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	41 439	0	0	3 206 340	0	3 247 779
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	0	0	0	0	64 626	0	64 626
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	291 922	0	291 922
Wartości niematerialne	0	0	0	0	51 827	0	51 827
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	327 776	0	327 776
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	18 217	0	18 217
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	7 070	0	7 070
Pozostałe aktywa	271	7 615	20	116	82 366	36	90 424
Aktywa razem	10 252 256	2 985 396	28 414	412 503	29 293 267	28 419	43 000 255

Bilans na dzień 31.12.2010 roku (cd.)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	6	0	6
Zobowiązania wobec banków	7 988 319	1 375 125	4 104	2 225 862	157 620	20 374	11 771 404
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	228 693	0	228 693
Wycena instrumentów pochodnych	169	47 663	1 030	5 567	1 076 642	7	1 131 078
Zobowiązania wobec klientów	9 143	1 885 733	83 942	688 276	23 035 185	7 725	25 710 004
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	152 959	0	152 959
Rezerwy	54	25 365	0	1 013	44 446	0	70 878
Pozostałe zobowiązania	80	7 055	86	648	198 995	26	206 890
Zobowiązania podporządkowane	836 156	0	0	0	74 944	0	911 100
Zobowiązania razem	8 833 921	3 340 941	89 162	2 921 366	24 969 490	28 132	40 183 012

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	28 754	1 566 937	23 744	196 431	4 379 084	29 252	6 224 202
- finansowe	28 754	666 003	368	168 823	3 289 071	0	4 153 019
- gwarancyjne	0	900 934	23 376	27 608	1 090 013	29 252	2 071 183
Zobowiązania otrzymane:	973 848	312 423	0	0	838 039	5 392	2 129 702
- finansowe	973 848	0	0	0	72 101	5 392	1 051 341
- gwarancyjne	0	312 423	0	0	765 938	0	1 078 361
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	6 150 912	6 926 354	118 980	4 955 853	116 597 183	30 309	134 779 591
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 421 169	441 789	0	30 318	4 460 624	44	7 353 944

69.1.3. Ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadzi działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej. Jednocześnie w roku 2011 Bank oferował klientom produkty strukturyzowane, w których wypłata uzależniona była od zachowania indeksu akcji WIG 20. Podobnie jak w przypadku opcji walutowych i opcji na stopę procentową Bank nie prowadzi otwartej pozycji opcyjnej w oparciu o instrumenty rynku kapitałowego. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientami. Dlatego też ryzyko rynkowe w wyżej wymienionym portfelu transakcji opcyjnych nie występuje.

69.1.4. Ryzyko cen towarów

Bank nie prowadzi działalności na rynku towarowym w ramach księgi handlowej.

69.1.5. Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2011 roku i 31.12.2010 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej		
<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	11	23
Ryzyko ogólne stóp procentowych	31 057	32 726
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	46 940	20 351
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	78 008	53 100

69.2. Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

69.2.1. Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w głównych walutach bilansu, w tym m.in. w PLN, EUR, USD i CHF.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu) w Banku został wprowadzony model cyklicznie rolowanych depozytów replikujących zachowanie poszczególnych produktów. Takie ujęcie pozwala efektywniej zarządzać

ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

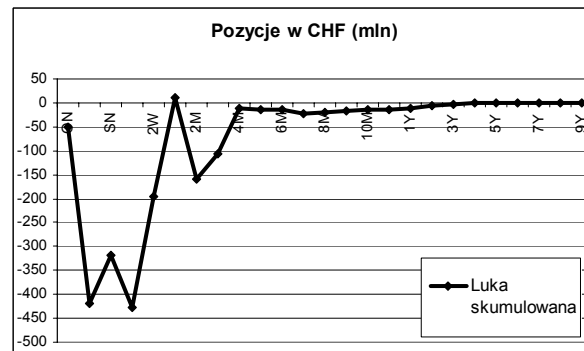
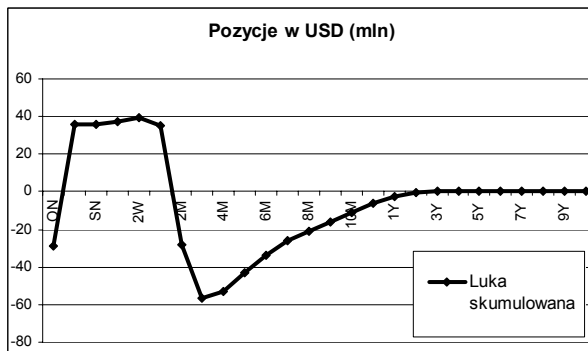
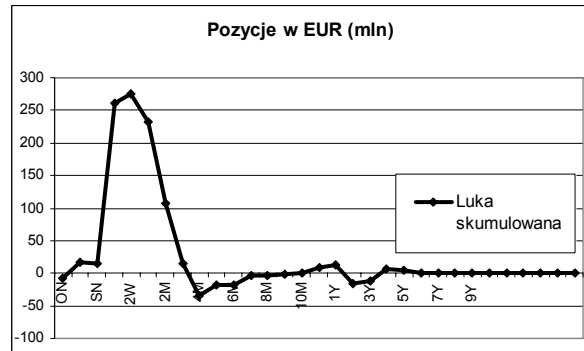
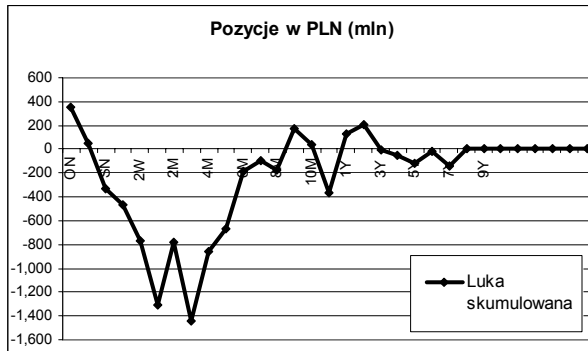
- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz w euro jest cyklicznie inwestowana na okres:
 1. 8 lat w przypadku PLN,
 2. 5 lat w przypadku EUR,
- część stabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest cyklicznie (co miesiąc) na okres 5 lat,
- części niestabilne rachunków bieżących w PLN i EUR oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym,
- część niestabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest cyklicznie w terminach od 1 do 3 miesięcy (co miesiąc) oraz O/N; konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym,
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana jest w najkrótszym paśmie terminowym, natomiast część pasywna portfela wolnego kapitału jest uznana jako niewrażliwa na zmiany stóp procentowych,
- kredyty wykazywane są w kwotach netto,
- kredyty o stałym oprocentowaniu przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności, natomiast kredyty o zmiennym oprocentowaniu prezentowane są w najbliższym okresie przeszacowania,
- w raporcie luki, oprócz przepływów dotyczących nominalu prezentowane, są również znane przyszłe przepływy odsetkowe,
- każdy przepływ jest proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane są w sąsiednich punktach węzłowych krzywej,
- luka skumulowana liczona jest od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD oraz CHF.

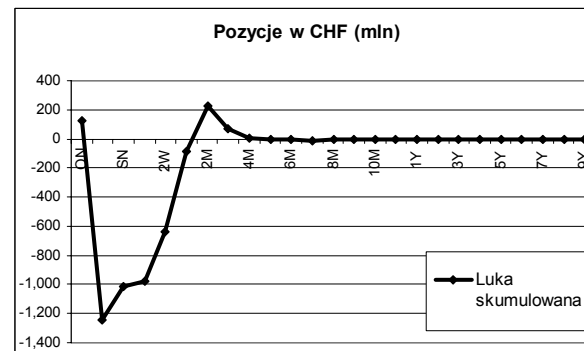
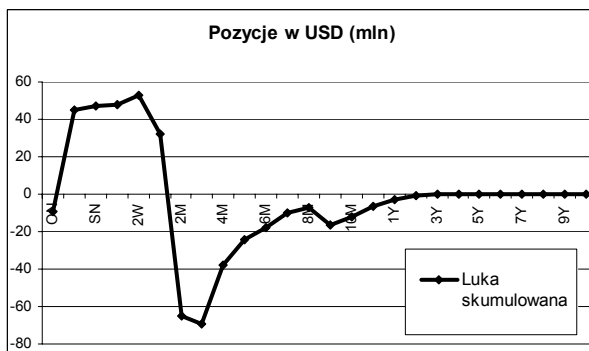
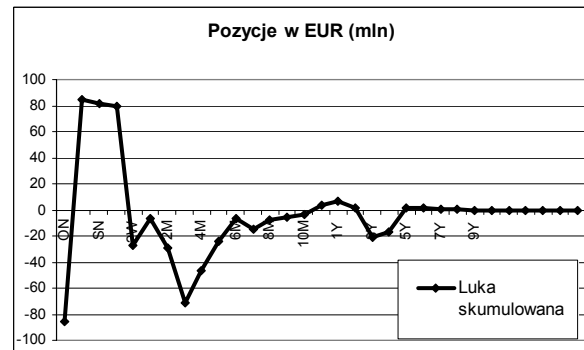
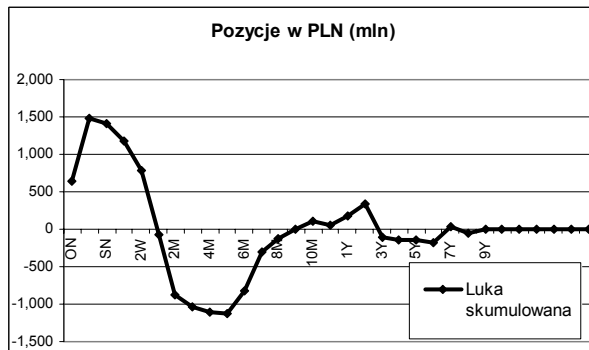
Wykresy przedstawiają niedopasowanie między terminami przeszacowania aktywów i zobowiązań w pasmach terminowych: od pasma O/N (overnight) do pasma 10Y (10 lat). Luka skumulowana wyraża niedopasowanie łączne dla danego horyzontu czasowego, przy czym kumulowanie luk przeprowadzane jest zaczynając od terminu najodleglejszego. Największe niedopasowania zarówno w poszczególnych terminach, jak i terminach skumulowanych, pojawiają się w terminach do 3 miesięcy. Jest to związane ze strukturą bilansu Banku, a mianowicie główną pozycją kształtującą lukę stopy procentowej jest portfel kredytów klientów o zmiennym oprocentowaniu o okresach przeszacowania 1 miesiąc i 3 miesiące oraz finansowanie, tj. depozyty klientów i pożyczki długoterminowe o zmiennym oprocentowaniu.

Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane na dzień 31.12.2011 roku (w walutach oryginalnych)



Dane na dzień 31.12.2010 roku (w walutach oryginalnych)



W Banku prowadzona jest analiza wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę w podziale na poszczególne waluty.

Łączna wartość BPV dla Księgi Bankowej przedstawiona jest poniżej. Liczona jest jako suma BPV dla poszczególnych walut i portfeli. Zgodnie z metodologią wyliczania BPV dla potrzeb limitów strona pasywna portfela Wolnego Kapitału, jako niewrażliwa na zmianę stóp procentowych, nie jest uwzględniana w obliczeniach.

<i>w tys. EUR</i>	31.12.2011	31.12.2010
BPV (kalkulacja do limitu)	-1 957	-2 134

69.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W 2011 i 2010 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (ang. *fair value hedge*).

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W 2011 roku Bank zaprzestał stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap, polegające na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej. W 2010 roku, Bank stosował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap (zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe).

W 2011 roku, podobnie jak w 2010 roku, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, polegające na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne oprocentowanie. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

69.2.3. Ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej, zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. Powstałe w ciągu dnia pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane są za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- a) ustalał wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%;
- b) ustalał maksymalny poziom wskaźnika LtV (ang. *Loan-to-Value*) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej);

c) dodatkowo wnioskodawca był informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

W maju 2010 roku Bank wycofał z oferty kredyty na cele mieszkaniowe denominowane we franku szwajcarskim, koncentrując się na rozwoju oferty w złotych i w euro. W styczniu 2012 z oferty wycofane zostały również kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w euro.

69.3. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Ryzyka i Kapitału. Departament Ryzyka Rynkowego dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych),
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych,
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- dywersyfikację źródeł finansowania długoterminowego,
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- dostęp do kredytu lombardowego.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej, raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. Ponadto, Bank regularnie przeprowadza stress-testy w zakresie płynności i monitoruje poziom buforów płynnościowych w warunkach skrajnych.

Zgodnie przyjętą w Banku metodologią Financial Services Authority część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana jest w najkrótszym paśmie terminowym. W paśmie do 6 miesięcy wykazywane są wysoce uprawdopodobnione przepływy strumieni pieniężnych (nominał i odsetki). W pasmach powyżej 6 miesięcy pokazywane są jedynie przepływy dotyczące nominalów. Przyjęcie powyższej metodologii skutkuje bardziej restrykcyjnym obrazem płynności Banku, niż w sytuacji, gdyby w analizie luki wykazywane były wszystkie oczekiwane w przyszłości przepływy odsetkowe.

W poniższych zestawieniach rachunki bieżące oraz konta oszczędnościowe wykazywane są w terminie a vista, depozyty terminowe ujmowane są w dacie zapadalności, czego konsekwencją jest ujemna luka w pasmach do 1Y, w tym w szczególności w paśmie do 1M. W rzeczywistości baza depozytowa charakteryzuje się wysokim poziomem stabilności, który jest na bieżąco analizowany przez Bank. Na tej podstawie przygotowywana jest luka płynności z uwzględnieniem urealnionych (tj. oczekiwanych przez Bank) terminów zapadalności poszczególnych kategorii depozytów klientów.

Raport luki płynności**Dane na dzień 31.12.2011 roku (mln zł)**

Aktywa	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6 M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	669	0	0	0	0	0	0	0	669
NOSTRO	89	0	0	0	0	0	0	0	89
Udzielone kredyty	853	1 344	1 693	2 178	3 141	2 403	2 494	15 092	29 198
Pożyczki i depozyty udzielone	194	0	0	0	0	0	0	0	194
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	105	96	163	175	943	1 321	1 634	1 454	5 891
Obligacje niepłynne/do zapadalności	110	2	410	770	478	500	1 045	566	3 881
Obligacje płynne w księdze handlowej	60	0	0	0	0	0	0	0	60
Transakcje reverse repo/BSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	86	86
Inne	0	52	0	0	2	0	0	0	54
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	4 146	3 303	1 726	1 107	83	0	0	0	10 365
Transakcje pochodne IR	155	1 042	659	0	0	0	0	0	1 856
CIRS - przepływy do otrzymania	0	8	184	1 038	16	11	10	0	1 267
Razem	6 381	5 847	4 835	5 268	4 663	4 235	5 183	17 198	53 610

Zobowiązania	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6 M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Rachunki bieżące	3 896	4	4	0	0	0	0	0	3 904
Depozyty/konta oszczędnościowe	14 200	2 155	3 693	552	140	1	1	3	20 745
Depozyty sektor budżetowy	1 267	166	26	1	12	0	0	0	1 472
Depozyty międzybankowe	1 276	2 321	203	193	0	0	0	0	3 993
Obligacje perpetualne i pożyczki	46	30	30	3 977	1 257	34	47	1 799	7 220
LORO	74	1	1	0	0	0	0	0	76
Transakcje repo/SBB	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 388	2 388
Inne	0	84	0	102	31	0	0	0	217
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	4 122	3 177	1 731	1 101	80	0	0	0	10 211
Transakcje pochodne IR	116	1 074	605	0	0	0	0	0	1 795
CIRS - przepływy do zapłacenia	0	4	183	1 056	13	11	8	0	1 275
Razem	24 997	9 016	6 476	6 982	1 533	46	56	4 190	53 296

* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y
Aktywa	6 381	5 847	4 835	5 268	4 663	4 235	5 183	17 198
Zobowiązania	24 997	9 016	6 476	6 982	1 533	46	56	4 190
Luka płynności	-18 616	-3 169	-1 641	-1 714	3 130	4 189	5 127	13 008

Dane na dzień 31.12.2010 roku (mln zł)

Aktywa	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	625	0	0	0	0	0	0	0	625
NOSTRO	1 346	0	0	0	0	0	0	0	1 346
Udzielone kredyty	966	1 114	1 585	2 054	2 950	2 143	2 656	13 937	27 405
Pożyczki i depozyty udzielone	96	0	0	0	0	0	0	0	96
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	304	52	677	190	441	922	2 672	1 383	6 641
Obligacje niepłynne/do zapadalności	0	22	493	0	1 209	378	1 189	387	3 678
Obligacje płynne w księdze handlowej	1 694	0	0	0	0	0	0	0	1 694
Transakcje reverse repo/BSB	87	0	0	0	0	0	0	0	87
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	107	0	0	107
Inne	0	44	0	0	2	0	0	0	46
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	2 547	2 176	2 538	1 111	138	0	0	0	8 510
Transakcje pochodne IR	117	546	462	0	0	0	0	0	1 125
CIRS - przepływy do otrzymania	402	3	13	454	0	20	24	0	916
Razem	8 184	3 957	5 768	3 809	4 740	3 570	6 541	15 707	52 276

Zobowiązania	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Rachunki bieżące	4 005	5	6	0	0	0	0	0	4 016
Depozyty/konta oszczędnościowe	14 109	1 792	1 972	743	429	4	1	1	19 051
Depozyty sektor budżetowy	1 571	101	53	10	20	0	0	0	1 755
Depozyty międzybankowe	6 012	651	518	17	4	0	0	0	7 202
Obligacje perpetualne i pożyczki	5	19	25	2 827	2 445	81	14	1 110	6 526
LORO	25	0	0	0	0	0	0	0	25
Transakcje repo/SBB	229	0	0	0	0	0	0	0	229
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 341	2 341
Inne	0	78	0	834	28	0	0	0	940
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	2 548	2 241	2 548	1 125	140	0	0	0	8 602
Transakcje pochodne IR	147	349	1 097	0	0	0	0	0	1 593
CIRS - przepływy do zapłacenia	475	2	10	483	0	17	22	0	1 009
Razem	29 126	5 238	6 229	6 039	3 066	102	37	3 452	53 289

* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y
Aktywa	8 184	3 957	5 768	3 809	4 740	3 570	6 541	15 707
Zobowiązania	29 126	5 238	6 229	6 039	3 066	102	37	3 452
Luka płynności	-20 942	-1 281	-461	-2 230	1 674	3 468	6 504	12 255

Zaprezentowana powyżej luka płynności sporządzona została w oparciu o kontraktowe terminy zapadalności poszczególnych pozycji bilansowych. Zobowiązania bez określonego terminu zapadalności (rachunki bieżące i konta oszczędnościowe) ujęte zostały w najkrótszym paśmie terminowym, choć faktyczna/urealniona zapadalność tych instrumentów występuje w dalszych przedziałach czasowych.

Na koniec 2011 roku w porównaniu z końcem roku 2010 można zaobserwować następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- wzrost salda depozytów klientów o 1 299 mln zł;
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych zmniejszyła się o 3 209 mln zł;
- wzrost salda pożyczek na rynku hurtowym o 694 mln zł;
- spadek salda transakcji repo o 229 mln zł.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 10 lat.

- wskaźnik pokrycia 5 i 30 dniowej luki płynności aktywami płynnymi – Short Term Liquidity Surplus (STLS) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (odpowiednio do 5 i 30 dni roboczych);
- bufor płynności w stress-tescie płynnościowym (w horyzoncie 30 dni);
- wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności średnioterminowej (do 3, 6 miesięcy);
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3, 5 i 10 lat).

Płynność Banku monitorowana jest również poprzez zestaw nadzorczych miar płynności zgodnie z wymogami określonymi w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego.

69.3.1. Nadzorcze miary płynności

W ramach zarządzania płynnością Bank zobowiązany jest do zachowania wskaźników wymienionych w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego powyżej ustalonego minimum.

Dane na dzień 31.12.2011 roku

Aktywa		<i>w tys. zł</i>
A1	Podstawowa rezerwa płynności	8 984 754
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	4 234 595
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	14 965 149
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	28 939 510
A5	Aktywa niepłynne	583 830
Zobowiązania i kapitały		<i>w tys. zł</i>
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 566 284
B2	Środki obce stabilne	30 223 000
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	13 811 705
B4	Pozostałe zobowiązania	412 582
B5	Środki obce niestabilne	9 658 566

Miary płynności		Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	3 560 782,42
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,37
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	6,11
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,14

Dane na dzień 31.12.2010 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	11 826 102
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	3 027 888
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	10 347 994
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	27 201 586
A5	Aktywa nie płynne	673 934
Zobowiązania i kapitały		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 453 781
B2	Środki obce stabilne	28 803 751
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	9 867 395
B4	Pozostałe zobowiązania	297 089
B5	Środki obce niestabilne	12 531 790

Miary płynności		Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	2 322 200,49
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,19
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,12
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,16

69.3.2. Źródła finansowania – zobowiązania wobec banków i zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC, w tym:	2 808 513	5 271 691
- denominowane w walucie	2 808 513	5 271 691
Depozyty terminowe, w tym:	5 160 973	2 922 345
- z Grupy KBC	5 117 701	2 909 169
Rachunki bieżące, w tym:	83 795	3 573 391
- z Grupy KBC	69 746	2 809 093
Pozostałe zobowiązania	6 897	3 977
Razem zobowiązania wobec banków	8 060 178	11 771 404
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	1 036 510	911 100
Razem	9 096 688	12 682 504

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielone przez Bank kredyty walutowe są w znacznej mierze finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów.

Jednocześnie dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Bank nie jest wyraźnie uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

Struktura depozytów klientów została zaprezentowana w nocie 40.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	22.02.2012	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	22.02.2012	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. („Bank”) został utworzony Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

W dniu 12 czerwca 2001 roku Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597.

Bank posiada numer NIP: 527-02-04-057 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 006228968 nadany w dniu 15 grudnia 1999 roku.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zamieszczone w nocie 51 dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych, otwieranie i potwierdzanie akredytyw oraz udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- pełnienie funkcji banku-reprezentanta obligatariuszy;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, dokonywanie obrotu tymi papierami, prowadzenie rachunków

papierów wartościowych oraz pośrednictwo w zawieraniu i wykonywaniu umów rachunków papierów wartościowych;

- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie czynności zleconych związanych z zarządzaniem papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej oraz wykonywanie czynności pośrednika w zakresie tej działalności;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków, pełnienie funkcji agenta płatności dla zagranicznych funduszy inwestycyjnych;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych;
- pośrednictwo w wykonywaniu czynności bankowych na rzecz innych banków oraz pośrednictwo w wykonywaniu usług finansowych na rzecz innych banków, instytucji finansowych i kredytowych.

W dniu 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tysiące złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 3.037.718 tysięcy złotych.

Kredyt Bank S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 21 lutego 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank N.V.* (Bruksela)	217.327.103	217.327.103	1.086.636	80,00%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	20.040.203	20.040.203	100.201	7,38%
Pozostali	34.291.574	34.291.574	171.457	12,62%
RAZEM	271.658.880	271.658.880	1.358.294	100,00%

* Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Banku na dzień 21 lutego 2012 roku w roku obrotowym oraz w okresie od daty bilansowej do daty niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Banku:

- W dniach 8 i 15 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje o zmniejszeniu liczby udziałów w kapitale Banku posiadanych dotychczas przez podmioty należące do KBC Group N.V. o ponad 1% ogólnej liczby udziałów. Zgodnie z otrzymanymi informacjami, w wyniku dokonanych transakcji sprzedaży akcji Kredyt Banku S.A., KBC Securities N.V. oraz KBC Insurance N.V. zbyły wszystkie posiadane akcje Banku. Natomiast liczba akcji Banku będących w posiadaniu KBC Bank N.V. nie uległa zmianie.
- W dniu 26 stycznia 2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od daty bilansowej do dnia niniejszego raportu wartość kapitału zakładowego Banku nie zmieniła się.

W skład Zarządu Banku na dzień 22 lutego 2012 roku wchodził:

Maciej Bardan	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Mariusz Kaczmarek	- Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- Z dniem 25 maja 2011 roku Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 25 maja 2011 roku dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję. W związku z tym Pan Krzysztof Kokot zakończył pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, zaś na funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani z dniem 25 maja 2011 roku Pan Jerzy Śledziewski oraz z dniem 1 lipca 2011 roku Pan Mariusz Kaczmarek.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 25 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Banku podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 23 lutego 2011 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku do badania sprawozdania finansowego Banku.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77 z 2009 roku, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 6 czerwca 2011 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 22 lutego 2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od

dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Banku oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym Banku. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Banku zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259, z późniejszymi zmianami – „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 7 listopada 2011 roku do dnia 22 lutego 2012 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 10 listopada 2011 roku do dnia 23 grudnia 2011 roku i od dnia 2 stycznia 2012 roku do dnia 22 lutego 2012 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Banku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność zbadanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 22 lutego 2012 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w zbadanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, kluczowego biegłego rewidenta nr 9667, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku opinię bez zastrzeżeń w dniu 25 lutego 2011 roku. Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Banku w dniu 25 maja 2011 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2010 zostanie podzielony w następujący sposób:

Kredyt Bank S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)*

Kapitał zapasowy	10.725
Wypłata dywidendy	<u>100.514</u>
	<u>111.239</u>

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 3 czerwca 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego w dniu 12 października 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1887.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2009 – 2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku.

	2011	2010	2009
Suma bilansowa	41.551.380	43.000.255	38.912.543
Kapitał własny	3.037.718	2.817.243	2.652.299
Wynik finansowy netto	310.318	111.239	165.301
Współczynnik wypłacalności	12,72%	12,85%	12,13%
Wskaźnik rentowności	42,38%	16,05%	18,21%
<u>zysk brutto</u> koszty działania i koszty ogólnego zarządu			
Wskaźnik poziomu kosztów	61,55%	59,46%	47,75%
<u>koszty działania i koszty ogólnego zarządu</u> przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne			
Wskaźnik zwrotu kapitału	10,60%	4,07%	6,32%
<u>zysk netto</u> średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,73%	0,27%	0,43%
<u>zysk netto</u> średni stan aktywów			
Wskaźniki inflacji:			
Średnioroczny	4,3%	2,6%	3,5%
od grudnia do grudnia	4,6%	3,1%	3,5%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2011 Bank wykazał zysk netto w wysokości 310.318 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 111.239 tysięcy złotych w 2010 roku oraz 165.301 tysięcy złotych w 2009 roku.
- W 2011 roku, w porównaniu do roku 2010, nastąpił spadek sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 41.551.380 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności spadł z poziomu 18,21% w 2009 roku do 16,05% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 42,38% w 2011 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wzrósł z poziomu 47,75% w 2009 roku do 59,46% w 2010 roku, a następnie do poziomu 61,55% w 2011 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 6,32% w 2009 roku do 4,07% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 10,60% w 2011 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z poziomu 0,43% w 2009 roku do 0,27% w 2010 roku, a następnie wzrósł do poziomu 0,73% w 2011 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2011 roku współczynnik wypłacalności Banku wynosił 12,72% w porównaniu do 12,85% na koniec 2010 roku oraz 12,13% na koniec 2009 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 2.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Zarząd Banku wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

Ponadto, jak napisano w nocie 1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w dniu 27 lipca 2011 roku Grupa KBC N.V. otrzymała zgodę Komisji Europejskiej na wprowadzenie zmian do planu strategicznego z 2009 roku, w tym na sprzedaż polskich spółek zależnych – bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku S.A. i Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. (wraz z ich spółkami zależnymi). Niniejsza kwestia nie miała wpływu na ocenę Zarządu dotyczącą kontynuacji działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2011 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu NBP oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) zasady ostrożności dotyczące:

- wysokości pozycji walutowych,
- koncentracji ryzyka kredytowego,
- koncentracji udziałów kapitałowych,
- kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- wypłacalności,
- miar płynności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku do powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2011 roku zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF nr 2 z dnia 9 kwietnia 2010 roku z późniejszymi zmianami).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Profile, Oracle Financials, Murex, LoanIQ oraz Flexcube w siedzibie Banku. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Banku

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Banku, kapitałów własnych Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2011 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia

Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259, z późniejszymi zmianami).

5. Wskaźniki istotności

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególnie charakterystyki związane z Bankiem. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i jakościowych.

6. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Banku, iż w okresie sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Banku mające wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe

7. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku;
- aktuariusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawę emerytalne na zlecenie Banku.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

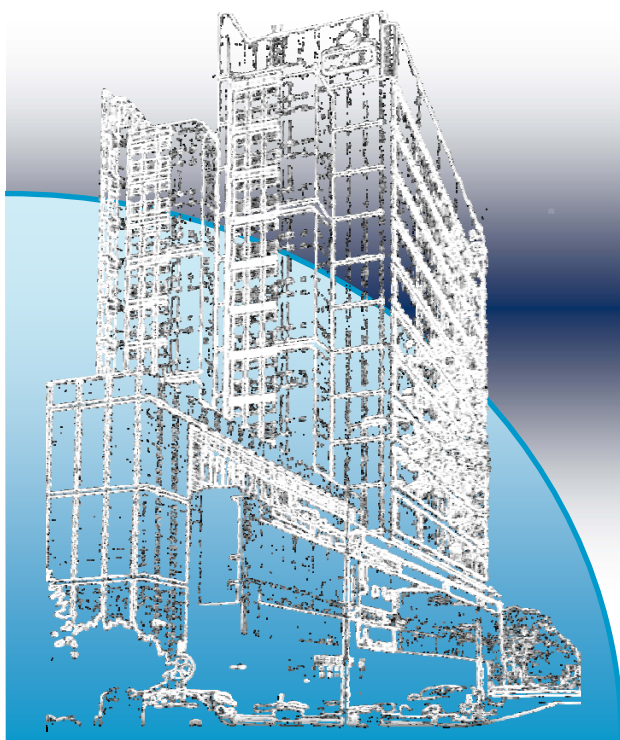
Kluczowy Biegły Rewident



Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
Nr 9667

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-

Warszawa, dnia 22 lutego 2012 roku



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
KREDYT BANKU S.A. za rok 2011**

2011

SPIS TREŚCI

1.	CZYNNIKI ISTOTNE DLA WYNIKÓW KREDYT BANKU S.A. W 2011 ROKU	3
2.	SYTUACJA GOSPODARCZA POLSKI I SEKTOR BANKOWY W 2011 ROKU	5
3.	STRATEGIA KREDYT BANKU S.A.	7
4.	ORGANIZACJA I POWIĄZANIA KAPITAŁOWE KREDYT BANKU S.A.	8
4.1.	Inwestycje kapitałowe, transakcje z podmiotami powiązаныmi	8
4.2.	Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A.	9
4.3.	Władze Kredyt Banku S.A.	12
4.4.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2011 roku	14
5.	OPIS OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI, PRODUKTÓW I USŁUG KREDYT BANKU S.A.	17
5.1.	Bankowość detaliczna	17
5.2.	Bankowość dla przedsiębiorstw	24
5.3.	Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	28
5.4.	Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna	28
6.	WYNIKI FINANSOWE KREDYT BANKU S.A. W 2011 ROKU	29
6.1.	Struktura aktywów	29
6.2.	Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	32
6.3.	Pozycje pozabilansowe	34
6.4.	Struktura rachunku zysków i strat	34
7.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	38
7.1.	Ryzyko kredytowe	39
7.2.	Ryzyko płynności	41
7.3.	Ryzyko rynkowe	44
7.4.	Ryzyko operacyjne	46
8.	OCENY WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ KREDYT BANKU S.A.	47
9.	ŁAD KORPORACYJNY I ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE	49
10.	PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ROZWOJU KREDYT BANKU S.A.	53
11.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU KREDYT BANKU S.A.	55
11.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	55
11.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	55

1. Czynniki istotne dla wyników Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

W 2011 roku Kredyt Bank S.A. wypracował 310.318 tys. zł zysku netto oraz 408.520 tys. zł zysku brutto. Były one wyższe od wielkości osiągniętych w 2010 roku odpowiednio o 179,0% i 185,7%. Wyniki te pozwoliły na uzyskanie istotnie lepszych niż w roku 2010 wskaźników zwrotu na kapitale (ROE) - na poziomie 10,6% oraz zwrotu z aktywów (ROA) - na poziomie 0,7%.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Należności kredytowe klientów netto	28 840 369	27 025 777	25 772 236	26 925 698	16 898 328
Zobowiązania klientów	28 094 775	25 710 004	22 521 686	20 555 309	17 180 731
Dochód operacyjny netto	1 566 217	1 498 569	1 801 604	1 413 309	1 265 075
Zysk brutto	408 520	142 969	156 604	389 379	512 202
Zysk operacyjny	602 231	607 547	940 895	522 463	441 907
Zysk netto	310 318	111 239	165 301	301 072	400 519
ROE	10,6%	4,1%	6,3%	12,5%	18,7%
ROA	0,7%	0,3%	0,4%	0,9%	1,6%
CIR	61,5%	59,5%	47,8%	63,0%	65,1%
Współczynnik wypłacalności	12,7%	12,8%	12,1%	8,9%	9,6%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	8,6%	10,1%	9,1%	5,4%	7,4%

Najważniejsze elementy, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego Kredyt Banku S.A. w 2011 roku to:

- realizacja w I półroczu 2011 roku transakcji sprzedaży portfela wierzytelności detalicznych o łącznej wartości nominalnej 1.169,7 mln zł (według stanu na dzień 31.03.2011 roku). Wartość ewidencyjna netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 r. wynosiła 137,2 mln zł. Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Kredyt Banku S.A., ujęty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat 2011 roku wyniósł 62.722 tys. zł. Bez uwzględnienia wpływu opisanej powyżej transakcji zysk netto w 2011 roku wyniósłby 247.596 tys. zł. i byłby wyższy od wyniku zrealizowanego w 2010 roku o 122,6%.
- obniżenie kosztów ryzyka kredytowego i mniejsze obciążenie zysku brutto odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw. W 2011 roku były one ujemne i wyniosły -193.711 tys. zł, t.j. o 58,3% mniej niż w 2010 roku (-464.578 tys. zł). Bez uwzględnienia wpływu wspomnianej wcześniej transakcji sprzedaży wierzytelności poziom odpisów netto w 2011 roku wyniósłby -278,675 tys. zł (wpływ transakcji na poziom odpisów netto wyniósł +84.964 tys. zł). Dodatkowo odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w 2011 roku uwzględniają rezerwę w wysokości 35 mln zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez Grupę KBC poniżej ceny uzyskanej przez Kredyt Bank S.A. w 2009 roku.

Pozostałymi czynnikami, które istotnie wpłynęły na poziom oraz strukturę wyników w 2011 roku były:

- wzrost wartości portfela kredytowego i depozytowego Banku. Na koniec 2011 roku wartość należności od klientów netto wyniosła 28.840.369 tys. zł tj. o 6,7% więcej niż na koniec 2010 roku, natomiast wartość zobowiązań wobec klientów wyniosła 28.094.775 tys. zł tj. o 9,3% więcej niż na koniec 2010 roku,
- wzrost o 9,4% poziomu zrealizowanego wyniku odsetkowego w porównaniu do 2010 roku. Było to rezultatem widocznego w 2011 roku wzrostu poziomu marż depozytowych w obu głównych

segmentach biznesowych oraz wzrostu marż kredytowych zwłaszcza w segmencie przedsiębiorstw,

- niższy o 4,4% wynik z tytułu opłat i prowizji, między innymi w rezultacie spadku przychodów netto z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów,
- spadek wyniku na działalności handlowej spowodowany przede wszystkim negatywną wyceną papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku ze spadkiem notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- wzrost kosztów funkcjonowania Banku w 2011 roku o 8,2% w porównaniu do 2010 roku. Był on związany z poniesieniem wyższych kosztów podatków i opłat (BFG i podatek VAT) oraz zwiększeniem kosztów marketingowych, mającym na celu poprawę postrzegania marki i zwiększenie akwizycji klientów indywidualnych. Negatywnie na poziom kosztów funkcjonowania wpłynął także wzrost kosztów osobowych.

Wśród najważniejszych zdarzeń istotnych dla działalności Banku w 2011 roku należy wymienić:

- stabilizację sytuacji gospodarczej w Polsce, znajdującą odzwierciedlenie w poprawie sytuacji ekonomicznej klientów z segmentu przedsiębiorstw,
- wzrost popytu na kredyt w segmencie przedsiębiorstw sprzyjający realizacji strategii dywersyfikacji portfela kredytowego,
- kontynuację wdrożenia nowej strategii Banku polegającej na koncentracji działań na wybranych produktach i usługach oraz docelowych segmentach klientów, zmianach organizacyjnych mających na celu poprawę zarządzania procesami oraz zmianach modeli biznesowych mających na celu lepsze dostosowanie oferty i procesów do wymagań rynku i klientów,
- zakończenie reorganizacji linii biznesowej bankowości hipotecznej mającej na celu między innymi poprawę zarządzania ryzykiem kredytowym portfela kredytów mieszkaniowych oraz lepsze dostosowanie procesu sprzedaży do wymogów rynku,
- otrzymanie przez Grupę KBC zgody Komisji Europejskiej na zmianę planu strategicznego, polegającą na decyzji o sprzedaży na zewnątrz polskich aktywów Grupy, w tym Kredyt Banku S.A.,
- pogorszenie koniunktury gospodarczej w strefie euro wpływające negatywnie na rynki finansowe i w rezultacie na sprzedaż produktów inwestycyjnych,
- zmiany kursu złotego negatywnie wpływające na strukturę i koszt finansowania działalności bankowej, poziom aktywów ważonych ryzykiem oraz koszty ryzyka w przypadku walutowych produktów kredytowych,
- wzrost konkurencji cenowej na rynku depozytowym związany ze zmianami przepisów dotyczących opodatkowania dochodów z lokat bankowych oraz obawami o źródła finansowania działalności bankowej w 2012 roku.

2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2011 roku

Ogólna sytuacja w 2011 roku

W 2011 r. tempo wzrostu PKB w Polsce przyspieszyło z 3,9% r/r w 2010 r. do 4,3%, co było jedną z najwyższych dynamik w krajach UE, obok Szwecji i krajów bałtyckich. W największym stopniu przyczyniło się do tego utrzymanie wysokiego tempa wzrostu spożycia prywatnego, które jednak ze względu na wysoką inflację, trudną sytuację na rynku pracy oraz zmniejszenie dostępności kredytów konsumpcyjnych, pozostawało poniżej poziomu sprzed ostatniego spowolnienia gospodarczego. W kierunku przyspieszenia dynamiki wzrostu gospodarczego w porównaniu z poprzednim rokiem oddziaływało również zwiększenie tempa inwestycji przedsiębiorstw, wspierane przyrostem kredytów udzielonych firmom. Ponadto, napływ środków z funduszy UE oraz realizacja projektów infrastrukturalnych związanych z organizacją EURO 2012 sprzyjały dalszemu wzrostowi inwestycji publicznych. W przeciwnym kierunku oddziaływało natomiast zacieśnienie polityki fiskalnej w Polsce, które poprzez ograniczenie wydatków budżetowych wpłynęło na spadek poziomu spożycia publicznego. Dobra koniunktura u głównych partnerów handlowych, w tym w Niemczech, a także utrzymywanie się w drugiej połowie roku relatywnie słabego kursu złotego, zwiększającego konkurencyjność cenową polskich eksporterów, przyczyniły się do zwiększenia eksportu netto i w efekcie sprzyjały przyspieszeniu tempa wzrostu PKB.

Rok 2011 przyniósł pogorszenie sytuacji na rynku pracy, na co wskazują dane o zatrudnieniu i bezrobociu. Nasilenie kryzysu w strefie euro przyczyniło się do zwiększenia niepewności co do przyszłego popytu na dobra wytwarzane w polskich przedsiębiorstwach, co zmniejszyło ich zapotrzebowanie na nowych pracowników. Ponadto w kierunku pogorszenia sytuacji na rynku pracy oddziaływało zmniejszenie zatrudnienia w sektorze publicznym, a także ograniczenie wydatków ze środków Funduszu Pracy na aktywne formy przeciwdziałania bezrobociu. Czynniki te znalazły odzwierciedlenie w spadku tempa wzrostu liczby pracujących poza rolnictwem z 1,1% w 2010 r. do 0,9% w 2011 r. oraz w zwiększeniu stopy bezrobocia rejestrowanego na koniec roku do najwyższego poziomu od 2006 roku (12,5%). Trudna sytuacja na rynku pracy wraz z utrzymującym się wysokim poziomem inflacji przyczyniły się do spadku średniorocznej realnej dynamiki wynagrodzeń w gospodarce narodowej do najniższego poziomu od ponad piętnastu lat (1,2%).

Przez cały rok 2011 inflacja CPI utrzymywała się powyżej górnej granicy odchyień od celu inflacyjnego NBP (3,5%), osiągając w maju najwyższy poziom od dekady (5,0%). Wysoki poziom inflacji był wynikiem między innymi skokowego wzrostu poziomu cen na początku roku, głównie ze względu na podwyższenie stawek podatku VAT oraz wzrost cen administrowanych, a także w związku z hossą na światowych rynkach surowców rolnych, oddziałującą w kierunku wzrostu cen żywności. W kolejnych miesiącach do wzrostu cen przyczyniła się również niekorzystna sytuacja podażowa na krajowym rynku owoców, warzyw i zbóż, a także dalsze wzrosty cen surowców energetycznych na świecie. Z kolei w kierunku utrzymania podwyższonego poziomu inflacji w ostatnim kwartale 2011 roku oddziaływało osłabienie kursu złotego, które znalazło odzwierciedlenie w podwyżkach cen administrowanych (gaz), cen paliw oraz innych towarów importowanych.

W reakcji na wzrost inflacji i wynikające z tego podwyższenie oczekiwań inflacyjnych w pierwszej połowie 2011 r. Rada Polityki Pieniężnej czterokrotnie podwyższała stopy procentowe. Stopa referencyjna NBP została podniesiona w sumie o 100 punktów bazowych do poziomu 4,50%. RPP zakończyła cykl podwyżek przede wszystkim ze względu na pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego, oddziałujące w kierunku osłabienia presji inflacyjnej i tym samym zwiększające prawdopodobieństwo powrotu inflacji do celu w horyzoncie oddziaływania polityki pieniężnej.

Po okresie stabilizacji w pierwszej połowie roku złoty osłabił się w stosunku do głównych walut. Było to efektem globalnego wzrostu awersji do ryzyka po nasileniu kryzysu finansowego w strefie euro i związanego z tym odpływu kapitału zagranicznego z gospodarek krajów rozwijających się. Osłabienie kursu złotego znacząco poniżej jego wartości fundamentalnej spowodowało, że NBP zdecydował się na przeprowadzenie pierwszej od upłynnienia kursu złotego interwencji walutowej przeciwko jego

dalszej deprecjacji, co przyniosło ograniczenie zmienności kursu złotego. Ponadto osłabienie złotego wobec franka szwajcarskiego zostało ograniczone decyzją Narodowego Banku Szwajcarii o ustaleniu minimalnego kursu euro względem szwajcarskiej waluty. Na koniec 2011 r. złoty był słabszy o 13% w stosunku do euro, 15% w stosunku do funta brytyjskiego oraz 16% w stosunku do dolara amerykańskiego i franka szwajcarskiego w porównaniu z poziomami z końca 2010 r.

Sektor bankowy w 2011 roku

Wyniki finansowe banków były w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. bliskie rekordowym poziomom z 2008 r. W analizowanym okresie wynik finansowy netto sektora bankowego wyniósł 11,8 mld zł wobec 8,6 mld zł w pierwszych trzech kwartałach 2010 r. i 12,6 mld zł w analogicznym okresie 2008 r. Do wypracowania wysokiego wyniku finansowego w 2011 r. przyczyniła się znacząca poprawa krajowej koniunktury gospodarczej. Towarzyszył jej wzrost jakości portfela kredytowego, związany ze spadkiem odpisów z tytułu utraty wartości kredytów konsumpcyjnych i dla przedsiębiorstw. Równocześnie zwiększyła się relacja kredytów do depozytów w polskim sektorze bankowym, na co złożyło się przede wszystkim osłabienie kursu złotego, które spowodowało zwiększenie nominalnej wartości kredytów walutowych. Po uwzględnieniu zmian kursu walutowego relacja kredytów do depozytów utrzymała się w 2011 r. na stabilnym poziomie. Również współczynnik wypłacalności dla sektora bankowego utrzymał się w 2011 r. na zbliżonym poziomie do odnotowanego w 2010 r., wahając się w przedziale 13-14%.

W pierwszych kwartałach 2011 r. stawki WIBOR rosły na skutek podwyżek stóp procentowych dokonanych przez RPP. W drugiej połowie roku do dalszego wzrostu stawek WIBOR pomimo zakończenia cyklu zaostrzania polityki pieniężnej przyczyniło się zwiększenie niepewności na rynkach finansowych, przejawiające się zwiększeniem premii za ryzyko uwzględnianej w stawkach rynku pieniężnego. Dodatkowo nasilenie kryzysu finansowego i związany z tym spadek płynności w europejskim sektorze bankowym przyczyniły się do ograniczenia obrotów i spadku podaży instrumentów o dłuższych terminach zapadalności na rynku międzybankowym.

Na koniec 2011 r. wielkość kredytów udzielonych przez banki dla sektora niefinansowego była o 14% wyższa niż rok wcześniej. Najszybciej rosły kredyty mieszkaniowe, czemu sprzyjało obniżenie marż kredytowych oraz zapowiedzi zaostrzenia warunków przyznawania subsydiów w ramach programu Rodzina na Swoim, które zachęcały do podjęcia szybszej decyzji o zaciągnięciu kredytu. Efekty te zostały jednakże w części skompensowane przez konieczność wdrożenia przez banki w drugiej połowie roku rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego zmniejszających zdolność kredytową gospodarstw domowych poprzez ustanowienie maksymalnej wysokości rat kredytowych w relacji do dochodu (rekomendacja T) oraz maksymalnego okresu kredytowania uwzględnianego przy obliczaniu zdolności kredytowej (rekomendacja S). Ponadto powyższe regulacje, wprowadzające bardziej restrykcyjne warunki udzielania kredytów walutowych, przyczyniły się do zwiększenia udziału kredytów nominowanych w złotych w strukturze nowo udzielonych kredytów hipotecznych. W 2011 r. wzrosła również wielkość kredytów dla przedsiębiorstw, czemu sprzyjało złagodzenie kryteriów ich udzielania przez część banków poprzez zmniejszenie marż kredytowych, zwiększenie maksymalnej kwoty kredytu oraz wydłużenie maksymalnego okresu kredytowania. W strukturze kredytów udzielonych przedsiębiorstwom kredyty inwestycyjne przeważały nad kredytami bieżącymi, co odzwierciedlało wysoką płynność i rosnącą aktywność inwestycyjną firm. Jedynym segmentem rynku, w którym miał miejsce spadek wartości należności sektora bankowego, były kredyty konsumpcyjne. Przyczyniły się do tego przede wszystkim zaostrzenie polityki kredytowej banków w wyniku wejścia w życie rekomendacji T oraz wzrost skłonności do oszczędzania gospodarstw domowych.

Zobowiązania banków wobec sektora niefinansowego wzrosły na koniec 2011 r. o 13%. Sprzyjało temu zwiększenie oprocentowania depozytów, wynikające ze wzrostu stawek WIBOR oraz pogorszenia sytuacji płynnościowej na rynku międzybankowym. Wzrost oprocentowania depozytów oddziaływał także w kierunku zmian w strukturze terminowej depozytów i przesunięcia środków z rachunków bieżących i oszczędnościowych na lokaty terminowe. Wzrost depozytów od osób prywatnych był również rezultatem zwiększenia skłonności do oszczędzania gospodarstw domowych

ze względu na niepewność dotyczącą ich przyszłej sytuacji finansowej oraz spadki indeksów giełdowych zniechęcające do inwestycji na rynku akcji. Zwiększeniu depozytów przedsiębiorstw sprzyjały natomiast dobre wyniki finansowe oraz niechęć do podejmowania nowych inwestycji przy pogarszających się perspektywach dla wzrostu gospodarczego.

3. Strategia Kredyt Banku S.A.

Na jesieni 2010 roku przyjęta została nowa strategia Kredyt Banku S.A. na lata 2010 – 2012. Ma ona na celu zapewnienie osiągnięcia satysfakcjonujących wyników finansowych przy założeniu ograniczenia ryzyka prowadzonej działalności i preferuje model biznesowy polegający na rozwoju organicznym. Strategia ta była realizowana w 2011 roku i pozostaje aktualna.

Ogólne cele strategiczne na lata 2010 – 2012

- fundamentalne podniesienie jakości obsługi klienta,
- wypromowanie nowego, szeroko rozpoznawalnego wizerunku Banku,
- osiągnięcie stabilnego, rentownego wzrostu w wybranych segmentach i produktach zapewniającego zachowanie wartości firmy,
- osiągnięcie i utrzymanie znaczących udziałów rynkowych w wybranych obszarach,
- uzyskanie zwrotu dla akcjonariuszy wyrażonego wskaźnikiem ROE na poziomie dwucyfrowym w 2012 roku,
- uzyskanie poziomu wskaźnika koszty/dochody na poziomie około 55% w 2012 roku,
- utrzymanie współczynnika wypłacalności powyżej 10%.

Kredyt Bank SA planuje osiągnięcie celów strategicznych m.in. poprzez rozwój trzech strategicznych linii biznesowych:

- Bankowości Detalicznej,
- Fabryki Kredytów Hipotecznych,
- Bankowości Przedsiębiorstw.

oraz niezależnej i zintegrowanej funkcji zarządzania ryzykiem i kapitałem.

Docelowe segmenty klientów w obszarze bankowości detalicznej:

- klienci masowi,
- klienci średnio-zamożni i zamożni,
- klienci bankowości prywatnej (PB),
- mikro-przedsiębiorstwa (SOHO).

Docelowe segmenty klientów w obszarze bankowości przedsiębiorstw:

- małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP),
- przedsiębiorstwa średnie (MidCap).

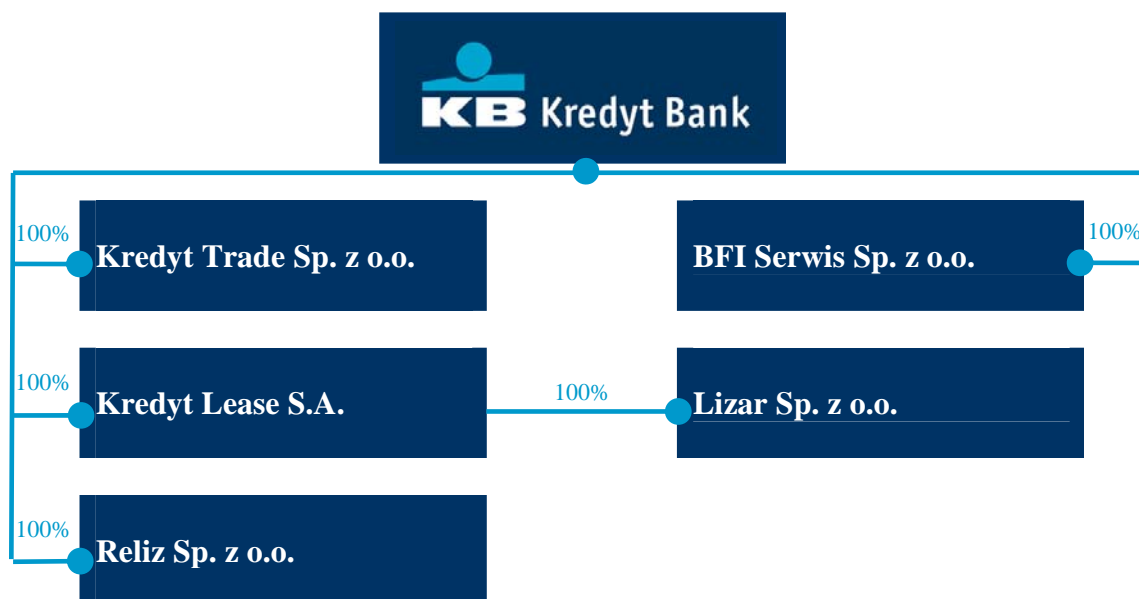
Sposoby realizacji celów:

- model bankowości opartej na rozwijaniu i pogłębianiu relacji z klientami w oparciu o wybrane produkty i usługi. Koncentracja na uzyskaniu pozycji lidera w wybranych produktach i usługach bankowych,
- niezależny i zintegrowany pion zarządzania ryzykiem, przy zachowaniu pełnej odpowiedzialności linii biznesowych za wynik finansowy, w tym za koszty ryzyka. Ograniczanie ryzyka kredytowego poprzez ostrożną politykę kredytową, koncentrację na współpracy z solidnymi, sprawdzonymi klientami oraz ściśle monitorowanie sytuacji klienta,
- zmiany w obszarze infrastruktury: optymalizacja systemów informatycznych mająca na celu zwiększenie integralności i spójności użytkowanych rozwiązań informatycznych, nowa platforma bankowości elektronicznej,
- zmiany organizacyjne mające na celu centralizację i usprawnienie procesów powstawania i zarządzania produktami, dystrybucji oraz obsługi klienta,
- wykorzystywanie wdrożonego modelu zarządzania kosztami pozwalającego na optymalne dopasowanie poziomu ponoszonych kosztów do istniejącego potencjału generowania przychodów. Zmniejszenie poziomu kosztów stałych, wzrost udziału kosztów zmiennych,
- korzystanie z odnawialnego, długoterminowego finansowania udostępnionego przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC,
- w segmencie detalicznym koncentracja na wzroście udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz w rynku sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej, akwizycja nowych klientów, konwersja pozyskanych środków depozytowych do oferty inwestycyjnej,
- odzyskanie i utrzymanie pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych – udział w rynku na poziomie 6%. Rozwój oferty bancassurance sprzedawanej razem z kredytem mieszkaniowym. W przypadku kredytów gotówkowych - koncentracja na klientach o niższym ryzyku kredytowym: obecnych klientach Banku,
- w segmencie korporacyjnym koncentracja na dywersyfikacji portfela kredytowego – szybszy przyrost liczby klientów od wzrostu wartości portfela. Ograniczenie finansowania dużych transakcji z zakresu finansowania nieruchomości i syndykacji, rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami,
- wzrost udziału przychodów prowizyjnych w łącznych przychodach segmentu korporacyjnego (w tym z wymiany walut, finansowania handlu i z bankowości transakcyjnej). Akwizycja nowych klientów i wzrost przychodów z segmentu MSP (w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej),
- wdrożenie i udoskonalanie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,
- współpraca z podmiotami Grupy KBC w Polsce pozwalająca na zapewnienie klientom kompletnej, profesjonalnej i nowoczesnej oferty usług finansowych przy ograniczeniu kosztów związanych z jej rozwojem.

4. Organizacja i powiązania kapitałowe Kredyt Banku S.A.**4.1. Inwestycje kapitałowe, transakcje z podmiotami powiązanymi**

Inwestycje kapitałowe Kredyt Banku S.A. możemy podzielić na inwestycje w podmioty zależne tworzące Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A., inwestycje w spółki infrastrukturalne sektora finansowego oraz akcje i udziały przejęte w procesach windykacji i restrukturyzacji.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na 31.12.2011 roku.



Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Zgodnie ze strategią rozwoju Banku polegającą na przyjęciu modelu bankowości uniwersalnej będzie się on koncentrował na działalności innej niż bankowość inwestycyjna.

Według stanu na 31.12.2011 roku inwestycje kapitałowe dokonane Banku stanowiły przede wszystkim zaangażowania w akcje i udziały spółek takich jak KIR S.A., BIK S.A., GPW w Warszawie S.A., SWIFT oraz firm przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 31.12.2011 ich udział w bilansie Banku nie był istotny.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2011 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w nocie nr 50 do Roczno-go sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2011.

4.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2010 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2011 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ Banku	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty**	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

* Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

** Zgodnie z informacją z dnia 15.04.2010 roku otrzymaną od Pioneer Pekao Investment Management S.A. Patrz też nota 43 i 56 Raportu rocznego.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od KBC Bank NV i KBC Group NV w dniach 8 lutego 2011 roku oraz 15 lutego 2011 roku:

- spółka KBC Securities NV – podmiot zależny od KBC Bank NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży KBC Securities NV posiadał 11 751 771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Securities NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.
- spółka KBC Insurance NV – podmiot z KBC Group NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży KBC Insurance NV posiadał 7 860 918 akcji stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Insurance NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

KBC Bank NV nadal posiada 217 327 103 akcje stanowiące 80% głosów.

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Relacje z inwestorami

Kredyt Bank S.A. doceniając wpływ spójnej strategii informacyjnej na kształtowanie wartości rynkowej spółki, kładzie duży nacisk na jakość szeroko rozumianych działań z zakresu relacji inwestorskich.

Działania te koordynowane są w skali Banku przez Biuro Relacji Inwestorskich, umiejscowione w Pionie finansów i podległe bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu Banku.

Zadania Biura Relacji Inwestorskich Kredyt Banku S.A., ukierunkowane są przede wszystkim na stałe informowanie o wszelkich istotnych zmianach zachodzących w spółce, mających wpływ na wycenę jej akcji, a także, co jest nie mniej istotne, organizowaniu kontaktów Zarządu Banku i wyższej kadry kierowniczej Banku z analitykami, akcjonariuszami czy też potencjalnymi inwestorami.

Kontakty powyższe, mające głównie formę spotkań lub rozmów telefonicznych z członkami Zarządu Banku, mają na celu przede wszystkim rzetelne przedstawianie strategii funkcjonowania oraz bieżącej kondycji finansowej Kredyt Banku S.A.

Organizowane spotkania mają zarówno formułę spotkań cyklicznych, organizowanych w celu omówienia kwartalnych wyników finansowych, jak również spotkań doraźnych, które odbywają się na konkretne życzenie przedstawicieli instytucjonalnych uczestników rynku kapitałowego.

W przypadku Kredyt Banku S.A. istotnym narzędziem komunikowania się z uczestnikami rynku kapitałowego jest na bieżąco aktualizowany dział Relacji Inwestorskich, dostępny na stronie internetowej Banku (www.kredytbank.pl). Zawiera on między innymi: kalendarium finansowe, strukturę akcjonariatu, opublikowane raporty bieżące i okresowe (kwartalne, półroczne oraz roczne), kwartalne prezentacje wyników finansowych oraz oceny ratingowe przygotowane na zlecenie Banku.

Ponadto na stronach www.kredytbank.pl, w dziale Relacji Inwestorskich znajduje się sekcja Walne Zgromadzenia, zawierająca szeroki zakres informacji oraz dokumenty związane z ostatnim odbytym / najbliższym ogłoszonym Walnym Zgromadzeniem Banku, a także sekcja Corporate Governance, w której znajdują się między innymi, najbardziej istotne z punktu widzenia inwestorów, regulacje wewnętrzne Kredyt Banku S.A., (tj.: Statut, Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Komitetu Audytu, Rzyzka i Compliance, Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A., Regulamin Zarządu Kredyt Banku S.A., KRS.

Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie w 2011 roku

Od początku stycznia 2011 roku do końca pierwszej dekady marca 2011 r. cena akcji Banku pozostawała w silnym trendzie wzrostowym, osiągając w dniu 10 marca lokalne maksimum na poziomie 17,46 zł za 1 akcję (wzrost o 18,7%). Do końca drugiej dekady maja br. kurs akcji Kredyt Banku S.A. pozostawał w trendzie bocznym na poziomie 16,90 zł - 17,40 zł za jedną akcję.

Pod koniec maja br. mieliśmy do czynienia z krótkookresowym trendem wzrostowym, który wywindował cenę akcji Banku do poziomu 17,94 zł za jedną akcję. Trend wzrostowy przeszedł ponownie w czerwcu w trend boczny, w ramach którego, pod koniec czerwca cena akcji Banku oscylowała na poziomie 17,30 zł za jedną akcję. Od początku lipca do końca roku akcje Banku znajdowały się w trendzie spadkowym z lokalnym wybiciem w październiku, które wyniosło kurs akcji Banku na okres ok. trzech tygodni do poziomu ponad 14 zł za akcję.

Na dzień 30 grudnia 2011 r. kurs akcji Banku wyniósł 9,80 zł za jedną akcję.

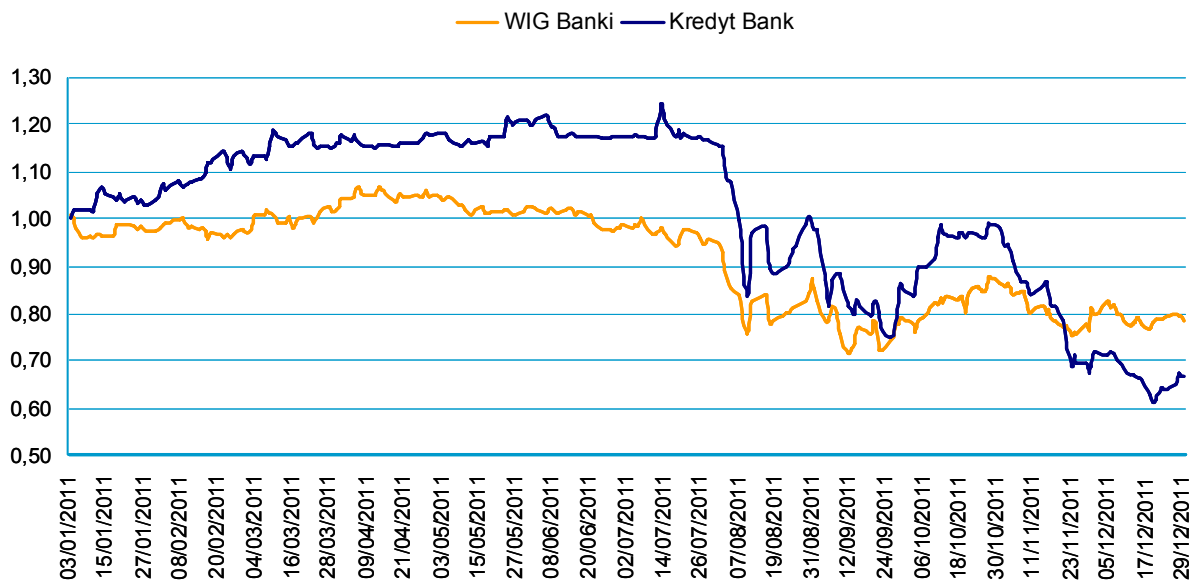
Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej 2011 (30 grudnia) wyniosła 2 662,3 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 0,88. Dla porównania, na ostatniej sesji w grudniu 2010 roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 3 996,1 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 1,42.

Wartość rynkowa KB S.A. zmniejszyła się więc o nieco ponad 33% w skali roku. Dla porównania, indeks WIG znajdował się ponad 20% poniżej notowań z końca 2010 r., zaś indeks WIG Banki stracił w tym okresie 21,7%.

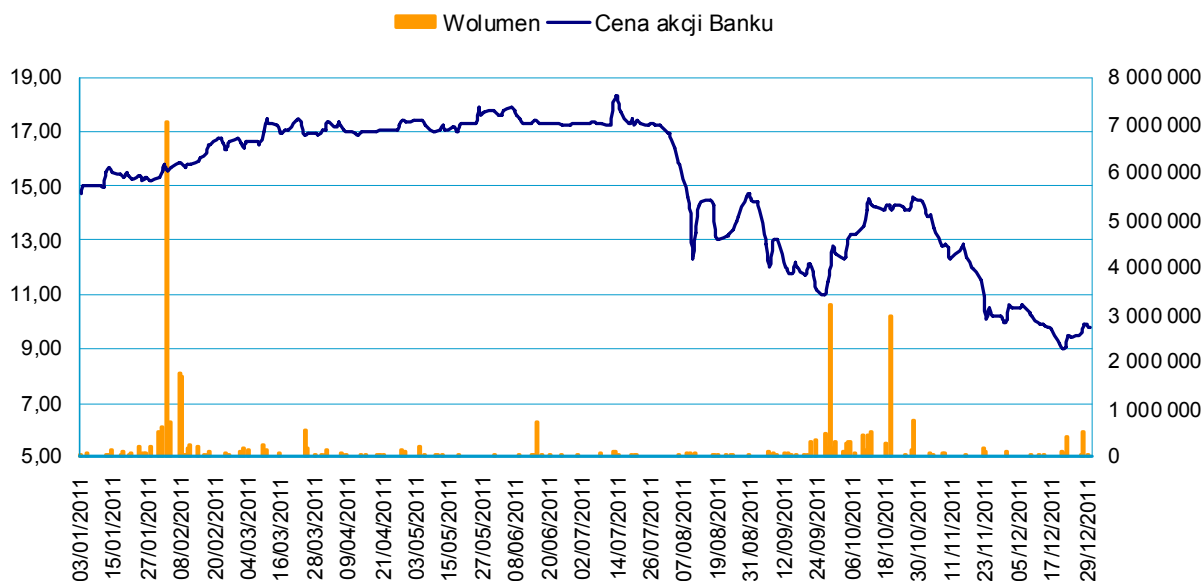
	30.12.2011	31.12.2010	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. w PLN	9,80	14,71	-33,4%
WIG	37 595	47 490	-20,8%
WIG Banki	5 421	6 921	-21,7%
Zysk na jedną akcję* w PLN	1,20	0,68	76,5%
Wartość księgowa na jedną akcję* w PLN	11,28	10,41	8,5%

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Zmienność kursu akcji Kredyt Banku na tle indeksu WIG Banki w 2011 roku



Cena akcji Banku (w PLN) i wolumen obrotu (w szt.) w 2011 roku



4.3. Władze Kredyt Banku S.A.

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Prezesa Zarządu Banku powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesów Zarządu i Członków Zarządu powołuje i odwołuje na wniosek Prezesa Zarządu lub za jego zgodą Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego.

W dniu 4 kwietnia 2011 r. na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęło pismo informujące, że Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, nie zamierza kandydować do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Na posiedzeniu w dniu 25 maja 2011 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję. Na funkcję prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Maciej Bardan. Na funkcję wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani: z dniem 25 maja 2011 r.: Pan Umberto Arts, Pan Zbigniew Kudaś, Pan Piotr Sztrauch, Pan Jerzy Śledziwski oraz, z dniem 1 lipca 2011 r.: Pan Mariusz Kaczmarek.

Z poprzedniego składu Zarządu Banku na nowe kadencje nie zostali powołani Pan Gert Rammeloo i Pan Krzysztof Kokot.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Maciej Bardan	Prezes Zarządu
Pan Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
Pan Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu
Pan Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu
Pan Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu
Pan Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy rozpoznawanie wszelkich wniosków i spraw wymagających uchwały Walnego Zgromadzenia Banku, wybór na wniosek Zarządu niezależnego audytora, nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, określanie polityki zaciągania i udzielania kredytów oraz zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych. Rada Nadzorcza wybierana jest przez Walne Zgromadzenie Banku.

W dniu 25 maja 2011 roku, na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęła informacja o rezygnacji Pana Dirk Mampaey z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 25 maja 2011 roku.

Ponadto, w dniu 25 maja 2011 roku, Uchwałą nr 29/2011 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało na członka Rady Nadzorczej Banku Pana Guy Libot (z dniem 25 maja 2011 roku).

W związku z powyższym na dzień 31.12.2011 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Witkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Noga	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marko Voljč	Członek Rady Nadzorczej
Ronny Delchambre	Członek Rady Nadzorczej
Guy Libot	Członek Rady Nadzorczej
Stefan Kawalec	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Parkot	Członek Rady Nadzorczej

Akcje Banku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 22.02.2012 roku, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

W stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za 2010 roku, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku nie uległa zmianie.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Bank S.A.

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia, osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą znajdują się w nocie 53 do rocznego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2011 roku.

Umowy o pracę zawarte z członkami Zarządu przewidują że:

1. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 6 miesięcznego okresu wypowiedzenia.
2. Przysługuje odprawa wypłacana w razie śmierci Pracownika w okresie zatrudnienia w Banku w wysokości 3-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia .

Umowa o zakazie konkurencji zawarte z członkami Zarządu zawierają zobowiązanie do nie prowadzenia działalności konkurencyjnej w okresie zatrudnienia w Banku oraz przez okres 6 miesięcy po ustaniu zatrudnienia w Banku. W przypadku jednego z członków Zarządu Rada Nadzorcza może zobowiązać do nie prowadzenia działalności konkurencyjnej przez okres 12 m-cy od daty rozwiązania stosunku pracy .

W okresie obowiązywania zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej po dacie rozwiązania stosunku pracy w Banku Członkowi Zarządu będzie przysługiwało comiesięczne odszkodowanie w wysokości 100% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia obejmującego wynagrodzenie z umowy o pracę, wynagrodzenie za udział w Zarządzie.

Zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej nie stosuje się w przypadku powierzenia Członkowi Zarządu stanowiska w innym podmiocie w ramach Grupy KBC.

Inne umowy zawarte w 2011 z członkami Zarządu Banku

Nie dotyczy jednego z członków Zarządu.

W wypadku zbycia w jakiegokolwiek formie prawnej kontrolnego pakietu akcji Spółki (powyżej 50%) podmiotowi/podmiotom spoza Grupy KBC, jeżeli w okresie 12 miesięcy od daty udzielenia ostatniej zgody organu administracji państwowej umożliwiającej skuteczne wykonywanie praw z akcji Spółki na sprzedaż Spółki Członek Zarządu Spółki zostanie odwołany z Zarządu Spółki lub odwołany z funkcji Prezesa, albo Spółka dokona jednostronnej zmiany na niekorzyść Członka Zarządu wysokości lub zasad wypłaty poszczególnych składników wynagrodzenia należnych Członkowi Zarządu z jakiegokolwiek tytułu prawnego, wówczas Członkowi Zarządu Spółki będzie przysługiwało jednorazowe odszkodowanie w kwocie stanowiącej 6-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia."

4.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

W 2011 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Banku:

- Na początku lutego 2011 r. Bank podpisał z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu dwie umowy, na mocy których Kredyt Bank S.A. pozyskał dwie linie kredytowe w kwotach stanowiących równowartość 50 milionów EUR oraz 100 milionów EUR.
W ramach powyższych linii kredytowych Bank może pozyskiwać środki finansowe w transzach o terminach spłaty 7 lat w przypadku spłaty jednorazowej i do 10 lat w przypadku spłaty w

ratach. Oprocentowanie pozyskanych środków finansowych oparte będzie, w zależności od waluty ciążenia, o 3 miesięczne stawki WIBOR/EURIBOR/LIBOR.

Pozyskane przez Bank środki finansowe są zabezpieczone zastawem finansowym na posiadanych przez Bank obligacjach wyemitowanych przez Skarb Państwa.

Środki pozyskane w oparciu o umowę w kwocie stanowiącej równowartość 100 milionów EUR są przeznaczane na finansowanie transakcji kredytowych zawieranych z małymi i średnimi przedsiębiorstwami. Z kolei w przypadku umowy w kwocie stanowiącej równowartość 50 milionów EUR, środki finansowe przeznaczane są dla potrzeb finansowania podmiotów instytucjonalnych realizujących projekty inwestycyjne między innymi w zakresie: infrastruktury, energii odnawialnej, ochrony środowiska.

- W dniu 26 kwietnia 2011 r. pomiędzy Kredyt Bankiem, a BEST III Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., została zawarta umowa sprzedaży wierzytelności.
Przedmiotem umowy był portfel wierzytelności detalicznych Kredyt Banku S.A. (Portfel), w którego skład wchodzi 423.849 wierzytelności, o łącznej wartości nominalnej 1.169,7 mln zł według stanu na dzień 31.03.2011 r.
Wartość ewidencyjna netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 r. wynosiła 137,2 mln zł.
Przeniesienie Portfela nastąpiło w dwóch częściach obejmujących pakiet wierzytelności A i pakiet wierzytelności B. Przeniesienie Portfela nastąpiło po zapłaceniu Bankowi przez BEST III NSFIZ płatności na poczet ostatecznej ceny.
Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Kredyt Banku S.A., rozpoznany w wynikach za I kwartał 2011 roku, w oparciu o dane na dzień 31.03.2011 wyniósł 51 milionów zł. Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Kredyt Banku S.A. za 2011 rok, wyniósł 62 722 tys. zł.
- W maju 2011 rozpoczęła się kampania marketingowa pod hasłem „Finanse z zasadami” mająca na celu poprawę rozpoznawalności marki oraz promocję nowego Ekstrakonta Plus (rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy z oprocentowaniem 7% do wysokości środków 3.000 PLN). Nowa oferta jest wynikiem pracy nad repozycjonowaniem marki i ma za zadanie wspierać realizację założeń strategii Kredyt Banku. Jest także symbolem zmian wizerunkowych, zachodzących w banku.
- Zgodnie z Uchwałą nr 4/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok, podjętą w dniu 25 maja 2011 r., Kredyt Bank S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100.513.785,60 PLN. W podziale dywidendy uczestniczyło 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A., serii od A do W włącznie. Dzień ustalenia prawa do dywidendy to 14 czerwca 2011 r., a dzień wypłaty dywidendy to 30 czerwca 2011 roku.
- W czerwcu 2011 r. w ofercie Kredyt Banku pojawia się nowa karta kredytowa World MasterCard z szerokim bezpłatnym pakietem usług dodatkowych: Przedłużona Gwarancja, pakiet Ubezpieczeń Podróżnych, Assistance i Concierge.
- W dniu 13 lipca 2011 roku KBC wraz z władzami belgijskimi złożył formalny wniosek do Komisji Europejskiej o wyrażenie zgody na zamianę planowanej oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji banku CSOB (Ceskoslovenska obchodni banka, a.s., Republika Czeska) oraz banku K&H Zrt. (Kereskedelmi es Hitelbank, Węgry), a także sprzedaży i leasingu zwrotnego biur centrali KBC w Belgii, na sprzedaż polskich spółek zależnych - bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku SA. ('Kredyt Bank') i Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. ('Warta') (wraz z ich spółkami zależnymi), a także na sprzedaż lub wcześniejsze umorzenie instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO."
- Grupa KBC otrzymała w dniu 27 lipca 2011 r. zgodę Komisji Europejskiej na wprowadzenie zmian do planu strategicznego z 2009 roku. Polegają one na zamianie planowanej oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji czeskiego banku CSOB i węgierskiego banku K&H

oraz sprzedaży i leasingu zwrotnego biur centrali KBC w Belgii, na sprzedaż polskich spółek zależnych - bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku i Warty, a także na sprzedaż lub wcześniejsze umorzenie instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO.

- W listopadzie 2011 roku Bank uruchomił Program Concerto – Nową Bankowość Osobistą. Program Concerto to zestaw produktów i usług o najwyższym standardzie skierowany do klientów zamożnych.
Program Concerto to bogata oferta depozytowa, inwestycyjna a także kredytowa, którą stanowią między innymi: unikalne Ekstrakonto Concerto z oprocentowaniem 7% do kwoty 5 tys. zł, prestiżowe karty kredytowe – MasterCard Platinum, Kredyt Bank World MasterCard, Visa Gold, a także lokata Concerto Duo oprocentowana na 10% dla kupujących produkty inwestycyjne.
- 29 grudnia 2011 r. Zarząd Banku podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w wysokości 35 milionów zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group poniżej ceny uzyskanej przez Kredyt Bank S.A.
Zgodnie z umową zawartą w dniu 16 grudnia 2009 r. pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank N.V. cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 milionów zł. Powyższa umowa przewidywała, że w przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 milionów zł., ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży, tj. 35 milionów zł. Decyzja o utworzeniu ww. rezerwy odzwierciedla aktualną ocenę prawdopodobieństwa realizacji opisanego powyżej warunku.

W 2011 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

- W dniu 17 stycznia 2012 r. Kredyt-Trade Sp. z o.o. - spółka w 100% (pośrednio i bezpośrednio) zależna od Kredyt Banku S.A. podpisała umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV.
Cena sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. posiadanego przez Kredyt-Trade Sp. z o.o. wynosi 37,5 miliona zł. Sfinalizowanie powyższej transakcji uzależnione jest od braku sprzeciwu ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.
Zgodnie z otrzymaną, niezależną opinią sporządzoną przez firmę doradczą KPMG Advisory na zlecenie Kredyt-Trade Sp. z o.o., proponowane warunki finansowe transakcji sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. są zawarte w oszacowanym przez KPMG Advisory przedziale wartości godziwej akcji spółki KBC TFI S.A. i w związku z tym w opinii KPMG Advisory są godziwe z punktu widzenia interesów Kredyt-Trade Sp. z o.o., a tym samym z punktu widzenia Kredyt Banku S.A. jako 100% (pośrednio i bezpośrednio) udziałowca Kredyt-Trade Sp. z o.o. Zarząd Kredyt Banku S.A. przewiduje, że szacowany wg stanu na dzień 31.12.2011 r., pozytywny wpływ planowanej transakcji sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. na wynik finansowy netto Grupy kapitałowej Kredyt Banku S.A. wyniesie około 12,8 mln zł. Powyższa kwota zostanie rozpoznana w księgach po sfinalizowaniu transakcji.
- Zgodnie z informacją z dnia 20 stycznia 2012 roku wszyscy Klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. posiadają łącznie 4,29% głosów na WZ Kredyt Banku S.A.

Informacja o umowach zawartych przez emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 6 czerwca 2011 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z półrocznym pakietem sprawozdawczym za I półrocze 2011 roku, badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z rocznym pakietem sprawozdawczym za 2011 rok oraz procedur w odniesieniu do prawidłowości wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i operacyjnego oraz ryzyka z tytułu zmiany stopy procentowej na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Wartość netto wynagrodzenia

wynikająca z tej umowy wyniosła odpowiednio: 772 tys. zł, 990 tys. zł i 45 tys. zł (za rok 2010: 750 tys. zł, 962 tys. zł i 36 tys. zł, umowa z dnia 14.06.2010 roku).

5. Opis obszarów działalności, produktów i usług Kredyt Banku S.A.

5.1. Bankowość detaliczna

Segment detaliczny w Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako grupa klientów indywidualnych oraz mikro i małe firmy, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank dociera z ofertą do klienta detalicznego jest sieć placówek własnych. Na koniec 2011 roku Bank dysponował siecią 373 jednostek sieci detalicznej, w tym 99 oddziałów oraz 274 filii i innych placówek obsługi klienta. Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. Na koniec grudnia Bank współpracował z 18 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz 1097 pośrednikami lokalnymi. Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji jest system bankowości elektronicznej – KB24 oraz Call Center, dzięki którym nasi klienci posiadają dostęp do produktów i usług 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Ważnym elementem przyjętej w ubiegłym roku strategii Kredyt Banku S.A. jest akwizycja nowych klientów i poszerzenie bazy klientowskiej w segmentach średnio zamożnym i zamożnym. W maju 2011 rozpoczęła się kampania marketingowa pod hasłem „Finanse z zasadami” mająca na celu poprawę rozpoznawalności marki oraz promocję nowego Ekstrakonta Plus (rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy z oprocentowaniem 7% do wysokości środków 3.000 PLN). Kampania w mediach szerokiego zasięgu rozpoczęła się w maju 2011. Reklamy emitowane były w telewizji, internecie, radiu i prasie. Na rynkach lokalnych kampania wsparta była działaniami marketingowymi (siatki wielkoformatowe, reklamy na telebimach oraz w środkach komunikacji miejskiej) oraz działaniami sprzedażowymi (obsługa klientów w wybrane soboty, stoiska reklamowe w centrach handlowych i na imprezach lokalnych).

W ramach segmentu detalicznego Bank prowadzi również obsługę mikro i małych firm tj. przedsiębiorstw o przychodach rocznych do 1 mln PLN sprzedaży, będących istotnym elementem strategii Kredyt Banku. W 2011 roku wprowadzono zmiany organizacyjne oraz zmiany oferty produktowej dla tej grupy klientów. Sprzedaż produktów i podstawowa obsługa klientów tej grupy odbywała się w 2011 roku w placówkach Kredyt Banku. Wyodrębniono i przeszkolono doradców dedykowanych wyłącznie do obsługi mikroprzedsiębiorstw. Model dystrybucji obejmował także obsługę klientów poprzez Call Center realizujące większość kampanii x-selowych i up-sellowych, oraz poprzez bankowość internetową.

W 2011 roku przygotowano i wdrożono kompleksową ofertę produktową odpowiadającą na potrzeby kredytowe, transakcyjne i oszczędnościowe klientów segmentu mikroprzedsiębiorstw. Rozpoczęto profilowanie oferty dla sub-segmentów, tworząc 3 podstawowe pakiety produktowe: Pakiet Profesjonalista dla wolnych zawodów, Pakiet Wspólnota dla wspólnot mieszkaniowych oraz Pakiet Przedsiębiorca. W ramach współpracy z Kredyt Lease wdrożono nowy, elastyczny produkt dedykowany przedstawicielom wolnych zawodów – Leasing dla Profesjonalisty

Według stanu na koniec 2011 roku Kredyt Bank S.A. (z wyłączeniem klientów pozyskanych za pośrednictwem Żagiel S.A.) obsługiwał 1.141 tys. klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw tj. o 45 tys. więcej niż na koniec 2010 roku.

w tys. zł	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Klienci indywidualni	1 077	1 032	1 020
Mikro i małe przedsiębiorstwa	64	63	41
Liczba klientów ogółem	1 141	1 095	1 061

Na koniec 2011 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła ponad 490 tys. co oznaczana wzrost o ponad 88 tys. w porównaniu do końca 2010 roku. Znacząco wzrosła liczba realizowanych przelewów przez bankowość internetową. Liczby te jednoznacznie wskazują na to, że klienci chętnie korzystają z tańszych i szybszych kanałów dostępu.

w tys.	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Liczba użytkowników KB24	490	402	356	334
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w roku	19 551	18 223	16 959	14 932

W listopadzie 2011 roku uruchomiono Program Concerto – Nową Bankowość Osobistą Kredyt Banku S.A. Program skierowany jest do klientów zamożnych i właśnie z myślą o nich i ich indywidualnych potrzebach stworzone zostały usługi i produkty o najwyższej jakości.

Program Concerto to bogata oferta depozytowa, inwestycyjna i kredytowa m.in.:

- unikalne Ekstrakonto Concerto 7% do 5 tys. zł,
- prestiżowe karty kredytowe – MasterCard Platinum, Kredyt Bank World MasterCard, Visa Gold,
- lokata Concerto Duo oprocentowana na 10% dla kupujących produkty inwestycyjne,
- konto oszczędnościowe Concerto z premią za deklarację utrzymania określonego salda,
- lokaty terminowe Concerto, w tym negocjowane, z podwyższonym oprocentowaniem,
- dedykowana oferta inwestycyjna,
- kredyty gotówkowe oraz celowe Concerto z atrakcyjnymi warunkami cenowymi.

Poza ofertą produktową Program Concerto to:

- obsługa przez dedykowanego wyszkolonego doradcę,
- zaproszenia na spotkania o tematyce oszczędnościowo – inwestycyjnej,
- zaproszeni na najciekawsze koncerty i wydarzenia muzyczne rekomendowane przez Wojciecha Manna.

W 2011 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto (z uwzględnieniem mikro i małych firm) wyniósł 870.354 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w 2010 roku o 28.559 tys. zł, tj. o 3,4%. Wzrost był rezultatem poprawy wyniku odsetkowego z działalności depozytowej uzyskanego dzięki zwiększeniu portfela depozytowego oraz poprawie realizowanej marży.

W 2011 roku, w dużym stopniu dzięki przeglądom i weryfikacji procesów udzielania kredytów i windykacji należności, koszty ryzyka kredytowego segmentu detalicznego wyraźnie spadły. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw wyniosły -147.583 tys. zł w porównaniu do -386.205 tys. zł w roku 2010. W rezultacie wynik z działalności operacyjnej segmentu detalicznego wyniósł w 2011 roku 13.214 tys. zł (o 245.566 tys. zł więcej niż w 2010 roku).

Płatności i karty

W obszarze Płatności i Karty głównymi produktami są rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, karty kredytowe oraz limity kredytowe.

W 2011 roku liczba rachunków oszczędnościowo rozliczeniowych zwiększyła się o 8,7% t.j. o 55 tys. szt. Duża dynamika przyrostu jest przede wszystkim efektem kampanii marketingowej wprowadzającej nowe Ekstrakonto Plus (rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy z oprocentowaniem 7% do wysokości środków 3000 PLN), rozpoczętej w maju 2011 roku. Efektami kampanii była:

- sprzedaż 94.505 nowych rachunków Ekstrakonto Plus,
- pozyskanie 50 tys. nowych klientów,
- zwiększenie średniomiesięcznej sprzedaży ROR o 64% - z 6,4 tys. rachunków miesięcznie w 2010 roku, do 10 tys. w 2011 roku.

Rachunki bieżące (ROR)	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Liczba ROR (tys. szt.)	689	634	612	588
Wartość bilansowa (tys. zł)	1 403 577	1 156 413	1 123 428	1 216 932

Realizując strategię koncentracji działań Banku na kluczowych segmentach klientów w obszarze kart kredytowych przeprowadzono następujące działania:

- uproszczono ofertę kart kredytowych dla klientów masowych – w IV kwartale wycofano z oferty 3 karty kredytowe pozostawiając dedykowaną tym klientom kartę Visa Classic,
- uatrakcyjniono ofertę kart kredytowych dla klientów średniozamożnych i zamożnych wdrażając kartę MasterCard World z pakietem ubezpieczeń oraz unikalnym w Polsce programem lojalnościowym premiującym pełną relację klienta z bankiem. Sprzedaż karty przekroczyła zakładany plan o 50%. Średniomiesięczna sprzedaż kart ogółem od czasu wprowadzenia nowej karty wzrosła 3-krotnie w stosunku do I półrocza 2011 roku. Wprowadzenie karty zostało wsparte kampanią medialną w Internecie i prasie, we współpracy z MasterCard zorganizowano 2 promocje dla klientów,
- w grudniu wprowadzono program rabatowy, który umożliwi klientom dokonywanie tańszych zakupów oraz zwiększa konkurencyjność produktów kartowych KB,
- w celu wsparcia sprzedaży wiązanej wdrożono funkcjonalność oferowania klientom połączonego limitu dla karty kredytowej oraz limitu w koncie,

Karty kredytowe (w tys. szt.)	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Liczba kart kredytowych sprzedanych przez sieć Banku i za pośrednictwem Żagiel S.A. (tys. szt.)	189	205	228

Oszczędności i Inwestycje

W 2011 roku wiodącym produktem w tym obszarze było Konto Oszczędnościowe w PLN. W końcu roku uatrakcyjniono ofertę lokat terminowych. Wzrost bazy depozytowej w segmencie klientów indywidualnych, wspierany był działaniami direct marketingowymi i niskobudżetowymi działaniami ATL-owymi i dopasowany do rozwoju akcji kredytowej. Łączny wolumen depozytów klientów detalicznych, uwzględniający również środki na rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych, wzrósł w ciągu 2011 roku o 1.872.302 tys. zł do kwoty 17.876.440 tys. zł. W trakcie roku zwiększyły się realizowane na produktach depozytowych marże odsetkowe.

Konta oszczędnościowe	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	775	617	496	370
Wartość bilansowa (tys. zł)	8 721 838	9 850 124	7 626 000	4 245 387

Zmiany w ofercie:

- wdrożenie nowych funkcjonalności dla posiadaczy Kont Oszczędnościowych ukierunkowane były na zwiększenie cross-sellingu z ROR-ami. Dla posiadaczy ROR wdrożono możliwość wypłaty środków z konta oszczędnościowego kartą debetową wydaną do ROR,
- promocje lojalnościowe, w czasie których nowe środki były premiowane wyższym oprocentowaniem,
- nowe lokaty terminowe eConstans 6-miesięcznej z bieżącą kapitalizacją odsetek oraz z kapitalizacją po okresie oszczędzania,
- dla klientów zamożnych wdrożono lokaty negocjowane, konto oszczędnościowe Concerto z premią za utrzymanie środków na zadeklarowanym przez klienta poziomie, lokaty Concerto.

W 2011 roku w subskrypcjach oferowane były następujące produkty inwestycyjne:

- Fundusze Inwestycyjne Zamknięte KBC TFI (3 subskrypcje), w których zebrano kwotę blisko 179,3 mln zł. Największą sprzedaż ok. 120 mln zł przyniósł fundusz oparty o konstrukcję Jumper (auto-call) KBC Poland Jumper 4,
- fundusze zagraniczne Global Partners z ochroną kapitału, które oprócz atrakcyjnych stóp zwrotu zapewniają inwestorom optymalizację podatkową. Łącznie zaoferowano siedem produktów w których zebrano ponad 140 mln zł,
- ubezpieczenia Inwestycyjne, w tym produkty bez podatku od dochodów kapitałowych z możliwością osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków, pełną gwarancją kapitału i ochronę ubezpieczeniową. W 2011 roku odbyło się 7 subskrypcji, dla których łączny wolumen wyniósł 255,5 mln zł.

W oferowanych w ciągłej sprzedaży Funduszach Inwestycyjnych Otwartych dominowała sprzedaż funduszy pieniężnych.

W całym roku 2011 sprzedano także 1.083 polis Indywidualnego Ubezpieczenia Oszczędnościowego – „Stabilna Przyszłość”.

Fundusze inwestycyjne	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	4 396 763	4 491 634	3 390 735	2 789 563

Kredyty mieszkaniowe

W 2011 roku wartość kredytów mieszkaniowych udzielonych (nowe uruchomienia) przez Kredyt Bank sięgnęła 1,33 mld zł. Portfel kredytów mieszkaniowych Banku na koniec grudnia 2011 roku miał wartość niespełna 18,0 mld zł, co dało Bankowi udział w rynku na poziomie 5,6%.

Należy zaznaczyć, że zarówno w zakresie wartości podpisanych umów, jak i wypłacanych kredytów z kwartału na kwartał miał miejsce systematyczny wzrost wolumenów. Stopniowy przyrost produkcji kredytów mieszkaniowych w 2011 roku był efektem odbicia po przejściowym spadku sprzedaży, jaki nastąpił pod koniec 2010 roku w związku ze strategiczną decyzją Banku

odnośnie wdrożenia nowego modelu operacyjnego bazującego na koncepcji Fabryki Hipotecznej z w pełni scentralizowanym i wystandaryzowanym procesem udzielania kredytów klientom indywidualnym. W IV kwartale 2011 roku zrealizowana sprzedaż przekroczyła wynik z IV kwartału 2010 roku (r/r wzrost o 62% w kategorii podpisanych umów).

Na wyjątkowo dobry wynik trzech ostatnich miesięcy 2011 roku wpłynęła rozpoczęta we wrześniu jesienna kampania reklamowa kredytów mieszkaniowych, której celem – obok wsparcia realizacji planów sprzedażowych – była kontynuacja budowy świadomości wizerunku Banku w kontekście nowego pozycjonowania marki „szanowany i ważny” (w oparciu o hasło „Finanse z zasadami”). Była to kampania o zasięgu ogólnopolskim, przeprowadzona przy udziale Wojciecha Manna i Krzysztofa Materny oraz przy szerokim wykorzystaniu mediów: TV, prasy, radia, Internetu (w tym social mediów i VOD), marketingu lokalnego, outdooru i BTL.

Przygotowana na okres kampanii promocyjna oferta (0% prowizji, 0% wkładu własnego w PLN i w EUR, marża niższa o 0,5 p.p. dla aktywnych Klientów) spotkała się z ogromnym zainteresowaniem ze strony Klientów. Bank odnotował: 126%-owy wzrost łącznej liczby wniosków o kredyt mieszkaniowy złożonych w 3 ostatnich miesiącach 2011 roku (12 755 szt.) w stosunku do III i w II kwartału 2010 roku oraz 68%-owy wzrost sprzedaży kredytów pod względem wartości podpisanych umów względem poprzedniego kwartału (636,75 mln PLN w Q4 vs. 378,15 mln PLN w Q3 2011).

Kluczowe znaczenie dla tak dobrych wyników miał atrakcyjny i dostępny produkt. W 2011 roku Bank podjął szereg inicjatyw zmierzających do zapewnienia Klientom zainteresowanym realizacją potrzeb mieszkaniowych uniwersalnej i konkurencyjnej oferty: dokonał optymalizacji parametrów we wszystkich kategoriach produktów (kredyt mieszkaniowy, pożyczka hipoteczna, kredyt konsolidacyjny – hipoteczny), poszerzył ofertę produktową o kredyt preferencyjny z dopłatami do odsetek w ramach programu „Rodzina na swoim” (25% nowych wniosków w sierpniu, w okresie szczytowego zainteresowania produktem), udostępnił wszystkim kredytobiorcom możliwość obniżenia marży z tytułu cross-sell, uatrakcyjnił parametry produktów wchodzących w skład oferty cross-sellingowej (niższa składka ubezpieczenia na życie, katalog dodatkowych produktów rozszerzony o kartę debetową).

Równolegle, prowadzone były prace zmierzające do zapewnienia Klientom hipotecznym łatwiejszego dostępu do produktów KB i wyższej jakości ich obsługi – najważniejsze z tych działań to: nowy model obsługi posprzedażowej produktów hipotecznych, rozwój współpracy z brokerami, nowa formuła współpracy z pośrednikami lokalnymi, program intensywnych szkoleń dla pracowników z wewnętrznych i zewnętrznych kanałów sprzedaży. Zmiany przeprowadzane w pionie bankowości hipotecznej od końca 2010 roku miały także na celu zapewnienie efektywnej i bezpiecznej sprzedaży kredytów mieszkaniowych w przyszłości. Do sukcesów Fabryki Hipotecznej należy także zaliczyć bardzo wysoką jakość nowej sprzedaży; wszystkie kredyty udzielone w ramach nowego, scentralizowanego i wystandaryzowanego procesu udzielania kredytów (tj. od 10 stycznia 2011 roku) wyróżnia niemal 100%-owa spłacalność (na koniec grudnia tylko jeden kredyt z zaległościami powyżej 30 dni).

Potwierdzeniem wysokiego poziomu satysfakcji Klientów, a także firm pośrednictwa finansowego ze współpracy z Kredyt Bankiem (udział brokerów w zawartych umowach wzrósł z 2% w styczniu do 58% w grudniu) były bardzo wysokie notowania KB w rankingach autorstwa ekspertów rynku nieruchomości i kredytów mieszkaniowych w 2011 roku – tylko w ostatnim kwartale oferta Kredyt Banku znalazła się 7-krotnie w TOP3 zestawień hipotecznych (w tym 3-krotnie na pozycji lidera). Tylko w ciągu miesiąca promocja hipoteczna Kredyt Banku została opisana w aż 125 publikacjach prasowych.

Należy podkreślić, że o wyjątkowo dużym zainteresowaniu Klientów ofertą Kredyt Banku pod koniec roku z pewnością zadecydowała też sytuacja rynkowa i perspektywa utrudnień od 2012 roku w dostępie do kredytów walutowych. Rok 2012 będzie stanowił dla bankowości hipotecznej istotne wyzwanie. Najistotniejszy wpływ na zmianę otoczenia branży i Banku będzie miał obserwowany od jesieni 2011 roku kryzys w strefie euro. W związku ze znacznymi wahaniami

kursów walutowych oraz rosnącym kosztem finansowania akcji kredytowej pod koniec ubiegłego roku doszło do ograniczenia dostępności kredytów walutowych na skutek podejmowanych przez banki decyzji o wycofaniu lub ograniczaniu oferty tych kredytów, w tym przede wszystkim kredytów w EUR. Od 2 stycznia 2012 nie udziela ich także Kredyt Bank. Obawy o dalszy rozwój sytuacji gospodarczej w kraju i za granicą przekładają się także stopniowo na wyższy poziom opłat, prowizji i marż kredytów złotych.

Mniejsza dostępność kredytów mieszkaniowych jest też efektem wdrożenia od nowego roku kolejnych przepisów znowelizowanej Rekomendacji S2 oraz istotnych ograniczeń w korzystaniu z rządowych dopłat do odsetek kredytów preferencyjnych w programie „Rodzina na swoim”.

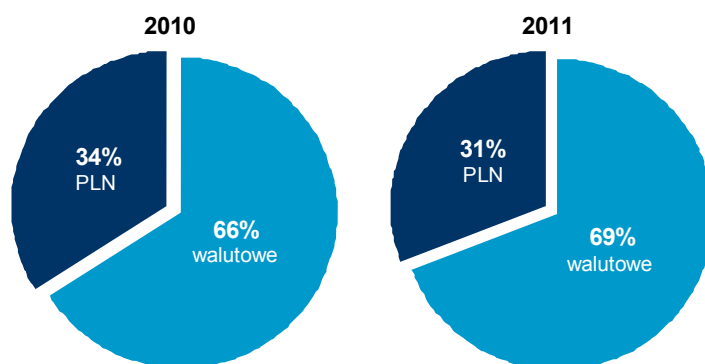
Wyłączenie z oferty kredytów w EUR (których udział w 2011 roku wynosił 53% wolumenu kredytów udzielonych przez KB), wyższy koszt finansowania akcji kredytowej oraz duża zmienność rynków z pewnością będą wpływać negatywnie na realizację celów założonych na 2012 rok. Jednak mimo wspomnianych utrudnień kredyt hipoteczny z pewnością pozostanie dla Kredyt Banku jednym z filarów strategii, istotnym z punktu widzenia rozwoju relacji z klientami detalicznymi, a Fabryka Hipoteczna będzie dążyła do identyfikacji nowych szans rozwoju. Jednym z najważniejszych przedsięwzięć planowanych na 2012 rok jest przejęcie przez bankowość hipoteczną KB produktów i usług z segmentu mikroprzedsiębiorstw (projekt zakłada m.in. centralizację i standaryzację procesu, zmiany produktowe w ofercie). Ponadto, Fabryka Hipoteczna będzie nadal dążyć do udoskonalenia aktualnej oferty i procesów m.in. poprzez:

- wdrożenie nowej aplikacji informatycznej do obsługi wniosków kredytowych, która pozwoli na efektywne i samodzielne modelowanie procesów kredytowych przez biznes,
- rozwój atrakcyjnej oferty bancassurance, w tym m.in. poprzez podpisanie nowej umowy generalnej z TU Warta S.A. w zakresie ubezpieczenia nieruchomości kredytobiorców.

Kredyty mieszkaniowe (w tys. zł)	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Wartość portfela brutto na koniec okresu	17 984 863	16 183 199	13 685 315	12 854 847
Liczba udzielonych kredytów w roku (tys. szt.)	5,9	11,6	7,0	38,5
Wartość kredytów udzielonych w roku*	1 329 529	2 393 361	1 319 869	6 000 699

* nowe uruchomienia

Struktura walutowa portfela



Kredyty konsumpcyjne

Kredyty gotówkowe i ratalne są istotnym elementem oferty Banku skierowanej do klientów indywidualnych. Ich sprzedaż realizowana jest głównie poprzez dwa kanały dystrybucji: sieć własną oddziałów oraz za pośrednictwem spółki Żagiel S.A.

Kredyty ratalne i gotówkowe (w tys. zł)	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Wartość portfela brutto na koniec okresu, w tym:	2 843 264	3 864 194	3 871 947	3 795 099
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel*:				
Wartość portfela brutto na koniec okresu	1 625 642	2 451 907	2 579 558	2 811 786
Liczba udzielonych kredytów w roku (tys. szt.)	653	676	752	1 205
Wartość kredytów udzielonych w roku**	1 479 727	1 428 831	1 728 572	3 234 233

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

Głównym kanałem dystrybucji kredytów konsumpcyjnych jest spółka Żagiel. Pełni ona na rynku funkcję pośrednika kredytowego oferując konsumentom kredyt gotówkowy, kredyt ratalny i kartę kredytową. Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana jest poprzez sieć dystrybucyjną, na którą składają się: Kredyt punkty własne, Kredyt punkty agencyjne oraz Multiagencje – oferujące również produkty innych banków. Kredyty ratalne dystrybuowane są przez agentów oraz regionalną strukturę własną, która zarządza relacjami ze współpracującymi sklepami. Sklepy te można podzielić na: sklepy sieciowe, sklepy średnie i małe, sklepy internetowe oraz sieci sprzedaży bezpośredniej.

Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana przez sieć placówek Banku była w 2011 roku niższa niż w roku poprzednim. Wpłynęła na to głównie modyfikacja polityki kredytowej, mająca na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, szczególnie przy udzielaniu kredytów klientom nowym.

W kwietniu oraz w okresie wakacyjnym przeprowadzone zostały dwie akcje marketingowe wspierające sprzedaż kredytów gotówkowych z ubezpieczeniem (0% prowizji). Również w kwietniu wprowadzono ofertę dla wybranych grup zawodowych: osób wykonujących wolny zawód (tzw. profesjonalistów), zatrudnionych w instytucjach administracji państwowej i rolników. Oferta charakteryzuje się uproszczonym procesem wnioskowania o kredyt oraz niższym oprocentowaniem.

W lipcu uatrakcyjniono ofertę kredytów gotówkowych poprzez zniesienie wymogu posiadania poręczyciela, zmieniono warunki dotyczące wymogu posiadania współkredytobiorcy, podniesiono kwotę, od której wymagana jest zgoda współmałżonka oraz wydłużono do 84 miesięcy maksymalny okres kredytowania.

W listopadzie oferta kredytów gotówkowych została wzbogacona o produkty dla klientów z segmentu zamożnego, które charakteryzują się niższą marżą i zerową prowizją przy zakupie ubezpieczenia.

W listopadzie i grudniu 2011 roku przeprowadzono kampanie marketingowe kredytu gotówkowego: Nowy Kredyt Gotówkowy i Kredyt Celowy. Efektem kampanii była sprzedaż 13 tys. kredytów na łączną kwotę 135 mln zł. Poziom penetracji wolumenu kredytów gotówkowych ubezpieczeniami wyniósł 94%, a kartami kredytowymi 40%

W grudniu 2011 roku została wdrożona pilotażowa wersja oferty kredytu konsolidacyjnego umożliwiającego spłatę kilku zobowiązań wobec różnych banków.

5.2. Bankowość dla przedsiębiorstw

Kryteria podziału klientów, zgodnie z przyjętym od 2010 roku podejściem do segmentu klienta SME są następujące:

- Segment SOHO – klienci o przychodach rocznych do 1 mln PLN – linia biznesowa zarządzana przez Departament Bankowości Detalicznej,
- Segment MSP – klienci o przychodach rocznych od 1 mln PLN do 25 mln PLN – wyodrębniona linia biznesowa klientów SME zarządzana przez Departament Sieci MSP w ramach pionu Bankowości dla Przedsiębiorstw
- Segment Korporacyjny – klienci o przychodach rocznych powyżej 25 mln PLN – istniejąca linia biznesowa zarządzana przez Departament Sieci Korporacyjnej w ramach pionu Bankowości dla Przedsiębiorstw.

W ramach Pionu Bankowości dla Przedsiębiorstw zarządzane są linie biznesowe klienta SME i klienta Korporacyjnego oraz wsparcie produktowe dla obu tych linii biznesowych (zespoły managerów produktów zlokalizowane w Warszawie – z pełną mobilnością). Wsparcie operacyjne i serwis po-sprzedażowy zapewniają: Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie oraz Centrum Kredytów zlokalizowane w Warszawie (które przejęło odpowiedzialność za cały proces kredytowy, wcześniej rozproszony w 6 regionalnych jednostkach). Ponadto w pionie funkcjonuje zespół sprzedażowej informacji zarządczej dostarczający niezbędnych danych MIS i zarządzający systemem CRM.

W 2011 roku wynik segmentu przedsiębiorstw z działalności operacyjnej brutto wyniósł 437.730 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w 2010 roku o 16.891 tys. zł, tj. o 4,0% pomimo niższego o 27.390 tys. zł wyniku z wyceny papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku ze spadkiem notowań na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Było to rezultatem poprawy marż kredytowych i depozytowych oraz wzrostu wyniku z tytułu odsetek, a także wyniku z tytułu operacji skarbowych.

W 2011 roku spadły koszty ryzyka kredytowego segmentu przedsiębiorstw. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw wyniosły -15.434 tys. zł w porównaniu do -52.508 tys. zł w roku 2010. W rezultacie wynik z działalności operacyjnej segmentu przedsiębiorstw wyniósł w 2011 roku 232.327 tys. zł (o 26.312 tys. zł więcej niż w 2010 roku).

Segment MSP

Obsługa klientów MSP realizowana jest przez 10 Makroregionów Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP). Model sprzedaży w segmencie SME opiera się na mobilnych Doradcach MSP, którzy pozyskują nowych klientów i opiekują się portfelem swoich klientów istniejących. Doradcy, zlokalizowani w blisko 50 miastach na terenie całej Polski, utrzymują bezpośredni kontakt ze swoimi klientami w danym regionie. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce. Codzienna obsługa operacyjna i po-sprzedażowa realizowana jest przez profesjonalne Centrum Obsługi Biznesu, zlokalizowane w Lublinie. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla Doradców MSP są specjaliści produktowi zlokalizowani w Warszawie, a w przypadku produktów Pionu Skarbu – także dealerzy obecni w regionach. Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, KBC Autolease S.A. – wynajem długoterminowy i obsługa flotowa oraz KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych dla klientów SME.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia segmentu MSP w 2011 roku:

- koncentracja działań w obszarze akwizycji nowych klientów i rekordowe wyniki w tym zakresie: łącznie w 2011 roku pozyskano 3.500 nowych klientów o rocznych przychodach od 1 do 25 mln zł. Dla porównania w roku 2010 liczba pozyskanych klientów wyniosła 2.050,
- wdrożenie w I kwartale 2011 roku elektronicznej teczki klienta: zcentralizowanej bazy dokumentacji klientów, w tym kart wzorów podpisów i pełnomocnictw, co pozwala na całkowite odmiejszczenie obsługi kasowo-ladowej (tj. dostępność w każdej placówce KB S.A.),
- centralizacja procesu opiniowania transakcji, podejmowania decyzji kredytowych, przygotowania umów kredytowych oraz administracji kredytowej: w miejsce dotychczasowych 6 regionalnych jednostek utworzono Centrum Kredytów zapewniające kompletną obsługę procesu kredytowego dla klientów MSP, co wpłynęło znacząco na skrócenie czasu udzielenia finansowania,
- uatrakcyjnienie oferty produktowej w zakresie Szybkiego Kredytu. Główne elementy to: podwyższenie dostępnej kwoty kredytu dla klientów MSP do 350 tys. PLN; decyzja kredytowa w 24 godziny / umowa kredytowa w 48 godzin; bonus dla klientów korzystających z kredytu w ramach promocji: oprocentowanie obniżone o 1p.p.,
- podpisanie umowy o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, na mocy której Kredyt Bank oferuje sprzedaż kredytów z premią technologiczną (Kredytów Technologicznych),
- pozyskanie na atrakcyjnych warunkach z Europejskiego Banku Inwestycyjnego linii kredytowych na łączną kwotę 150 mln EUR. Środki z EBI przeznaczone na finansowanie transakcji kredytowych i leasingowych dla przedsiębiorców oraz transakcji kredytowych i obligacji komunalnych dla jednostek samorządowych. Korzyścią dla klientów Kredyt Banku z finansowania EBI jest obniżony koszt kredytu,
- uatrakcyjnienie oferty konta firmowego: stworzenie nowoczesnych pakietów biznesowych - zestawów produktów i usług, w tym m.in. dostęp do aplikacji takich jak Autodealing (wymiana walut i zawieranie lokat on-line) oraz Flexims (zlecenie i obsługa gwarancji, akredytyw i inkas), oraz szeregu usług dodatkowych wspomagających prowadzenie biznesu - dostępnych w ramach jednej stałej ryczałtowej opłaty miesięcznej. Każdy z pakietów odpowiada specyficznym potrzebom firm, w zależności od etapu rozwoju, skali i profilu działalności. Produkt ten zdobył nagrodę „Najlepszy Produkt Roku dla Biznesu” w kategorii banki,
- uruchomienie modułu negocjowania lokat poprzez platformę KB Autodealing,
- jako uzupełnienie do istniejących kart Visa Business charge i debetowych - wdrożenie pierwszej w ofercie banku karty kredytowej dla firm: MasterCard BusinessCard Silver z pakietem ubezpieczeń. Karta daje możliwość korzystania z nieoprocentowanego kredytu przez okres do 56 dni, bez prowizji za transakcje bezgotówkowe oraz bez opłat za wydanie i użytkowanie karty w pierwszym roku,
- przeprowadzenie ponad 2 miesięcznej zintegrowanej kampanii promocyjnej: szybkiej linii depozytowo-kredytowej, pakietu walutowego oraz faktoringu - w prasie ogólnopolskiej, prasie regionalnej, radiu i Internecie. W ramach kampanii zrealizowano również 2 akcje direct marketingu, które znacząco wsparły proces pozyskiwania nowych klientów,
- uczestnictwo Kredyt Banku w roli partnera strategicznego w XI edycji konkursu „Gazela Biznesu” dla najbardziej dynamicznie rozwijających się małych i średnich firm w poszczególnych województwach, przedłużone na kolejne edycje konkursu (lata 2012-2013),
- kontynuacja projektu „Akademia Przedsiębiorcy”, którego celem jest zacieśnianie relacji z przedsiębiorcami i umacnianie lokalnej pozycji Kredyt Banku.
- od września 2010 pod szyldem Akademii roku zrealizowano już III edycje projektu obejmujące różnorodną tematykę przydatną przedsiębiorcom. Łącznie w 50 miastach na terenie Polski

odbyły się już 124 spotkania, w których łącznie wzięło udział prawie 6,5 tysiąca przedsiębiorców. Dotychczas w ramach Akademii zaprezentowano przedsiębiorcom następujące tematy:

- „Kapitał i bezpieczeństwo Twojej firmy – możliwości, rozwiązania, szanse” (we współpracy z partnerami: Giełdą Papierów Wartościowych, Krajową Izbą Gospodarczą, Krajowym Rejestrem Długów i Krajową Izbą Biegłych Rewidentów oraz Wartą S.A. i KBC TFI SA),
- „Zarządzanie należnościami w firmie” (we współpracy z Krajowym Rejestrem Długów)
- „Zarządzanie ryzykiem rynkowym w firmie”(realizowane we współpracy z KUKI S.A.,
- „Zarządzanie strategiczne a zarządzanie personelem w firmie” (we współpracy z firmą szkoleniową Brian Tracy International),
- „Innowacyjność i nowoczesne technologie w biznesie” (we współpracy z T-Mobile),
- „Strategia zmiany czy zmiana strategii” (we współpracy z firmą szkoleniową Brian Tracy International, T-Mobile, oraz z udziałem gości specjalnych – autorytetów ze świata finansów, ekonomii i zarządzania).

Ponadto pod szyldem Akademii odbyła się konferencja na temat zarządzania sprzedażą, prowadzona przez samego Briana Tracy – światowego guru biznesu. Udział w niej wzięło ponad 700 osób, z czego ponad połowę stanowili przedsiębiorcy zaproszeni przez Kredyt Bank. Na skutek doskonałych recenzji i opinii przedsiębiorców podjęto decyzję o zorganizowaniu kolejnego takiego przedsięwzięcia z udziałem Briana Tracy na wiosnę 2012.

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klientów MSP w 2012 roku to:

- kontynuacja akwizycji nowych klientów wraz z koncentracją na cross-sellu i dalszej aktywacji klientów pozyskanych w ciągu 2010 i 2011, z wykorzystaniem nowych produktów, zoptymalizowanej organizacji i procesów,
- wzrost wolumenu depozytów przy jednoczesnym nacisku na wzrost przychodowości w tym obszarze,
- dalsza koncentracja na obszarach dyskonta należności (faktoring) i produktów skarbowych,
- dalszy rozwój aplikacji Autodealing (m.in. o transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe),
- włączenie Centrum Obsługi Biznesu w akcje sprzedażowe i cross-sellingowe,
- dbałość o najwyższą jakość obsługi klientów,
- kontynuacja Akademii Przedsiębiorcy i innych działań ukierunkowanych na dostarczenie wartości dodanej dla przedsiębiorców.

Segment Korporacyjny

Obsługa klientów segmentu Korporacyjnego realizowana jest przez 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w: Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie (2 Centra) i we Wrocławiu. Centra o największym geograficznie obszarze działania mają dodatkowo placówki przedstawicielskie w mniejszych miastach (Ciechanów, Jelenia Góra, Kielce, Koszalin, Legnica, Leszno, Łomża, Olsztyn, Piła, Radom, Siedlce, Zielona Góra).

Bezpośredni kontakt z klientem i zarządzanie całością współpracy odbywa się poprzez Doradców Klienta. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla nich są specjaliści produktowi - pracownicy departamentu Bankowości dla Przedsiębiorstw w centrali Banku w Warszawie. Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC

w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, KBC Autolease S.A. – wynajem długoterminowy i obsługa flotowa, KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych dla klientów Korporacyjnych. W zakresie bankowości inwestycyjnej obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy z KBC Securities S.A.

Bieżąca obsługa operacyjna i serwis po-sprzedażowy dla wszystkich klientów Korporacyjnych świadczony jest przez Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia w segmencie Korporacyjnym w 2011 roku:

- koncentracja działań w obszarze akwizycji nowych klientów i rekordowe wyniki w tym zakresie: łącznie w roku 2011 pozyskano 632 klientów nowych klientów o rocznych przychodach powyżej 25 mln zł. W porównaniu z 303 nowymi klientami w roku 2010 daje to dynamikę 209%. Tak istotne zwiększenie dynamiki nastąpiło przy jednoczesnej realizacji strategii poprawy rentowności aktywów, zakładającej wycofywanie się z dużych zaangażowań kredytowych.
- ścisły nacisk na aktywację nowopozyskanych klientów oraz cross-sell, z uwzględnieniem realizacji zwrotów z kapitału. Dochód osiągnięty tylko na klientach z akwizycji 2011 przekroczył 10 mln zł.
- wdrożenie w I kwartale 2011, elektronicznej teczki klienta: zcentralizowanej bazy dokumentacji klientów, w tym kart wzorów podpisów i pełnomocnictw, co pozwala na całkowite odmiejszczenie obsługi kasowo-ladowej (tj. dostępność w każdej placówce KB S.A.).
- wdrożenie usprawnień znacznie skracających czas w procesie opiniowania i podejmowania decyzji kredytowych, poprzez: likwidację 6 regionalnych Centrów Ryzyka i powołanie w każdym z 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej Senior Lenderów jako decydentów kredytowych z ramienia Pionu Ryzyka, scentralizowanie procesów weryfikacji, podpisywania i uruchamiania transakcji kredytowych w ramach centralnej administracji kredytów,
- uatrakcyjnienie oferty produktowej w zakresie Szybkiego Kredytu: decyzja kredytowa w 24 godziny / umowa kredytowa w 48 godzin, obniżenie oprocentowania w ramach promocji o 1p.p.,
- podpisanie umowy o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, na mocy której Kredyt Bank oferuje sprzedaż kredytów z premią technologiczną (Kredytów Technologicznych),
- pozyskanie na atrakcyjnych warunkach z Europejskiego Banku Inwestycyjnego linii kredytowych na łączną kwotę 150 mln EUR. Środki z EBI przeznaczone na finansowanie transakcji kredytowych i leasingowych dla przedsiębiorców oraz transakcji kredytowych i obligacji komunalnych dla jednostek samorządowych. Korzyścią dla klientów Kredyt Banku z finansowania EBI jest obniżony koszt kredytu,
- uruchomienie modułu negocjowania lokat poprzez platformę KB Autodealing,
- jako uzupełnienie do istniejących kart Visa Business charge i debetowych - wdrożenie pierwszej w ofercie banku karty kredytowej dla firm: MasterCard BusinessCard Silver z pakietem ubezpieczeń. Karta daje możliwość korzystania z nieoprocentowanego kredytu przez okres do 56 dni, bez prowizji za transakcje bezgotówkowe oraz bez opłat za wydanie i użytkowanie karty w pierwszym roku.

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klientów korporacyjnych w 2012 roku to:

- aktywacja nowych klientów (pozyskanych w 2011 i 2010 oraz pozyskiwanych na bieżąco) i wzrost cross-sell'u,

- kontynuacja akwizycji nowych klientów, koncentracja na akwizycji klientów z obszaru FX i Trade Finance, w tym faktoringu i wzrost udziału w rynku i dochodów z tych linii,
- utrzymanie dobrej jakości portfela kredytowego,
- dalszy rozwój aplikacji Autodealing (m.in. o transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe)
- wzrost wolumenu depozytów poprzez wprowadzanie nowych produktów i okresowych promocji oraz akwizycję nowych klientów depozytowych,
- wzrost dochodowości linii Cash Management,
- dbałość o najwyższą jakość obsługi klientów,
- kontynuacja Akademii Przedsiębiorcy i innych działań ukierunkowanych na dostarczenie wartości dodanej dla przedsiębiorców.

5.3. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Bank realizuje transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie kontrahentów. Aktywny udział w rynku międzybankowym pozwala na konkurencyjne kwotowania, co jest podstawą dla stabilizacji i rozbudowy istniejącej bazy klientów korporacyjnych. Bank posiada status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oraz Dealera Rynku Pieniężnego. Oferta produktów skarbowych jest stale poszerzana pozwalając na zapewnienie odpowiedniej obsługi zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. Obejmuje ona m.in. realizację na rzecz klientów transakcji zabezpieczających ryzyko rynkowe walutowe, stopy procentowej i cen surowców.

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International.

Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Kredyt Bank prowadził 10 walutowych oraz 28 złotych rachunków LORO dla 30 banków korespondentów (25 zagranicznych i 5 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 16 rachunków otwartych w 16 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

5.4. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji. Bank posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Rozliczeń Operacji Finansowych w Centrali Banku.

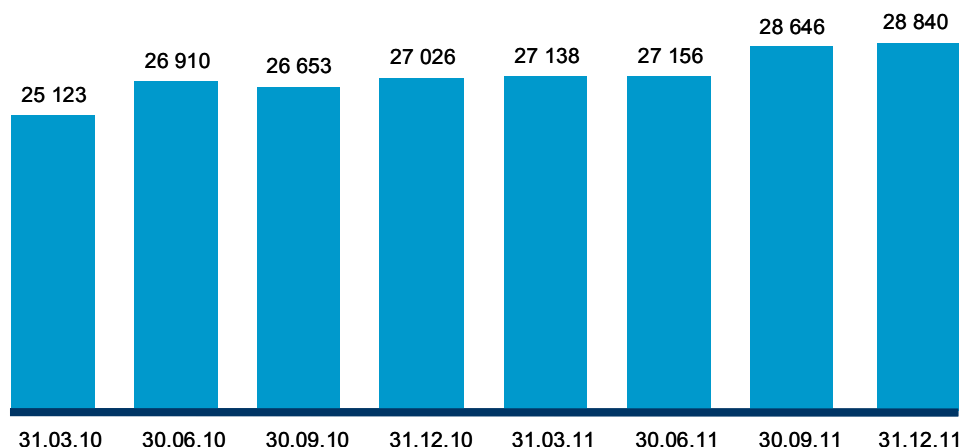
6. Wyniki finansowe Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Banku według stanu na dzień 31.12.2011 r. wyniosła 41.551.380 tys. zł w porównaniu do 43.000.255 tys. zł na 31.12.2010 roku i była niższa o 3,4%. Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 90,3% sumy aktywów na koniec 2011 roku.

Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów, w porównaniu do końca 2010 roku były:

- wzrost udziału należności kredytowych netto od klientów z 62,9% do 69,4% na koniec 2011 roku. Było to głównie rezultatem osłabienia złotego i rewaluacji portfela walutowych kredytów mieszkaniowych oraz mniejszej dynamiki przyrostu całej sumy bilansowej. Poniższy wykres przedstawia wartość należności kredytowych netto, kwartalnie w tys. zł.,



- spadek udziału aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych) w sumie aktywów z 3,7% do 0,1% na koniec 2011 roku oraz spadek udziału należności z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych z 22,0% do 20,9%. Zmiany te wynikały ze zmniejszenia hurtowego finansowania krótkoterminowego lokowanego w płynnych aktywach, związanego z polityką zwiększenia udziału depozytów klientów w strukturze źródeł finansowania,
- spadek udziału kasy i operacji z bankiem centralnym w sumie aktywów z 4,5% do 1,9% na koniec 2011 roku.

Czynnikiem wpływającym na zmiany wielkości oraz struktury aktywów w 2011 roku w porównaniu do 2010 roku, było osłabienie złotego względem CHF - z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych. Na koniec 2011 roku kurs CHF wyniósł 3,63 PLN w porównaniu do 3,16 PLN na koniec 2010 roku, a kurs EUR 4,42 PLN wobec 3,96 PLN na koniec 2010 roku. Na koniec 2011 roku 26,8% aktywów stanowiły należności kredytowe netto klientów w CHF, a 7,4% należności kredytowe klientów w EUR.

tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana %
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 626	1 943 571	-59,6%
Należności od banków brutto	1 188 012	1 466 249	-19,0%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	-2 260	-100,0%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	87 218	-100,0%
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	79 944	98 849	-19,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	60 493	1 601 283	-96,2%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 071 089	463 159	131,3%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	95 592	74 340	28,6%
Należności od klientów brutto	30 209 994	28 901 536	4,5%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 369 625	-1 875 759	-27,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 676 019	9 464 547	-8,3%
- dostępne do sprzedaży	5 259 345	6 216 768	-15,4%
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779	5,2%
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	64 626	64 626	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	261 609	291 922	-10,4%
Wartości niematerialne	60 472	51 827	16,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	242 881	327 776	-25,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	116 870	0	
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 047	7 070	
Nieruchomości inwestycyjne	17 536	18 217	-3,7%
Inne aktywa	84 787	90 424	-6,2%
Aktywa razem	41 551 380	43 000 255	-3,4%

Jakość portfela kredytowego

Według stanu na koniec 2011 roku w Kredyt Banku S.A. udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto wyniósł 8,6% tj. o 1,5 p.p. mniej niż na koniec 2010 roku. W analizowanym okresie wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, spadła o 10,4%. Spadek ten dotyczył przede wszystkim należności z tytułu kredytów konsumpcyjnych i był związany ze zrealizowaną w I półroczu 2011 roku transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych na rzecz BEST III Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (BEST III NSFIZ)..

Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Na dzień 31.12.2011 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 48,3% i spadł o 12,0 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Wartość należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz podstawowe wskaźniki charakteryzujące jakość portfela kredytowego w latach 2011 i 2010 przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana %
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	27 599 678	25 987 747	6,2%
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 610 316	2 913 789	-10,4%
W tym: należności, dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości	37 103	17 263	114,9%
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	30 209 994	28 901 536	4,5%
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 369 625	1 875 759	-27,0%
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 261 937	1 757 450	-28,2%
Razem należności netto od klientów	28 840 369	27 025 777	6,7%
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,60%	10,1%	-1,5 p.p.
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	48,30%	60,3%	-12,0 p.p.

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach klientów

W 2011 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 60.689 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 442,7 mln zł. W 2010 roku wystawiono 139.095 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 1.028,0 mln zł.

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 31.12.2011 wynosiła 499.995 tys. zł. Na dzień 31.12.2010 wartość ta wynosiła 401.823 tys. zł.

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności) Bank nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych, np.: derywatów kredytowych.

Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Na przestrzeni 2011 roku nie zaszły istotne zmiany z punktu widzenia udziału poszczególnych segmentów klientów w całym portfelu kredytowym. Zauważalne były zwiększenie udziału kredytów mieszkaniowych przy spadku udziału kredytów gotówkowych i ratalnych w strukturze należności od osób fizycznych, wzrost znaczenia kredytów w rachunku bieżącym w portfelu kredytów dla klientów korporacyjnych i SME oraz zwiększenie udziału papierów dłużnych w należnościach od sektora budżetowego.

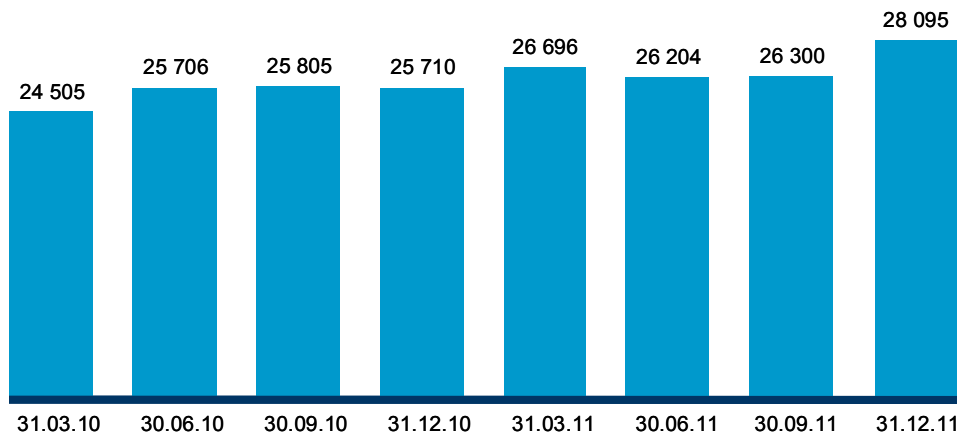
	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana %
Osoby fizyczne*	76,5%	76,8%	-0,3%
- kredyty w rachunku bieżącym	4,3%	3,9%	0,5%
- kredyty terminowe **	3,5%	3,6%	-0,1%
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	12,3%	17,4%	-5,1%
- kredyty mieszkaniowe	77,8%	72,9%	4,9%
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	1,8%	2,1%	-0,2%
- skupione wierzytelności	0,1%	0,1%	0,0%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	0,2%	0,1%	0,0%
Klienci korporacyjni i SME	22,8%	22,5%	0,3%
- kredyty w rachunku bieżącym	29,3%	25,0%	4,4%
- kredyty terminowe **	66,0%	72,2%	-6,3%
- skupione wierzytelności	3,1%	1,8%	1,3%
- zrealizowane gwarancje	0,5%	0,0%	0,5%
- pozostałe należności w tym z tytułu leasingu	0,3%	0,2%	0,0%
- pap. dłużne zaklas. do portfela pożyczek i należności	0,8%	0,7%	0,1%
Budżet	0,7%	0,6%	0,0%
- kredyty w rachunku bieżącym	2,4%	1,5%	0,9%
- kredyty terminowe **	53,4%	87,8%	-34,3%
- skupione wierzytelności	10,0%	0,0%	10,0%
- pap. dłużne zaklas. do portfela należności kredytowych	34,2%	10,8%	23,4%
Razem	100,0%	100,0%	0,0%

* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych – kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu – kredyty inwestycyjne i obrotowe.

6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec 2011 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 9,3%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec 2011 roku 67,6% (wzrost o 7,8 pp.). Poniższy wykres przedstawia wartość zobowiązań wobec klientów, kwartalnie w tys. zł.:



W efekcie dobrych wyników akwizycji środków klientów oraz zmniejszenia finansowania bieżącego z Grupy KBC spadł udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec 2011 roku wyniósł on 19,4% wobec 27,4% na koniec 2010 roku. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC.

Na koniec 2011 roku wartość kredytów i pożyczek oraz depozytów terminowych uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła (łącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi) 8.962.724 tys. zł, co stanowiło 21,6% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec 2011 roku KB S.A. pozyskał od podmiotów Grupy KBC 69.746 tys. zł środków na rachunkach bieżących (na koniec 2010 roku była to kwota 2.809.093 tys. zł – środki te służyły do finansowania aktywów krótkoterminowych).

Wartość składników zobowiązań i kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana %
Zobowiązania wobec banku centralnego	32	6	433,3%
Zobowiązania wobec banków	8 060 178	11 771 404	-31,5%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	228 693	-100,0%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	982 916	1 131 078	-13,1%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 669	1 274	31,0%
Zobowiązania wobec klientów	28 094 775	25 710 004	9,3%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	152 959	-100,0%
Rezerwy	91 126	70 878	28,6%
Pozostałe zobowiązania	248 125	206 890	19,9%
Zobowiązania podporządkowane	1 036 510	911 100	13,8%
Kapitał własny razem	3 037 718	2 817 243	7,8%
Zobowiązania i kapitały własne razem	41 551 380	43 000 255	-3,4%

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W 2011 roku nie zaszły istotne zmiany w strukturze podmiotowej zobowiązań wobec klientów. Zmiany w strukturze rodzajowej związane są ze zwiększeniem popularności depozytów terminowych. W ramach depozytów terminowych klientów korporacyjnych prezentowane są środki TUnŻ WARTA z lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA – stan na 31.12.2011 – 424.011 tys. zł (w porównaniu do 706.509 tys. zł na koniec 2010 roku).

Pozycja kredyty i pożyczki klientów korporacyjnych zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (zgodnie z segmentacją NBP prezentowane w ramach segmentu korporacyjnego).

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana p.p.
Osoby fizyczne*	63,6%	62,2%	1,4%
- w rachunku bieżącym	65,3%	78,3%	-13,0%
- depozyty terminowe	33,7%	20,9%	12,8%
- pozostałe	1,0%	0,8%	0,2%
Klienci korporacyjni	31,2%	30,0%	1,2%
- w rachunku bieżącym	45,1%	49,5%	-4,4%
- depozyty terminowe	44,8%	47,9%	-3,1%
- kredyty i pożyczki**	10,0%	2,6%	7,5%
- pozostałe	0,0%	0,1%	0,0%
Budżet	5,2%	7,7%	-2,5%
- w rachunku bieżącym	72,4%	68,4%	4,0%
- depozyty terminowe	27,5%	31,6%	-4,1%
- pozostałe	0,1%	0,0%	0,1%
Razem	100,0%	100,0%	0,0%

* należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywu., rolników indywu., instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, która zgodnie z segmentacją NBP prezentowana jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych

6.3. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawiona jest w nocie 45 Roczego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2011

Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

Na dzień 31.12.2011 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce, w łącznej kwocie 418 597 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce, w łącznej kwocie 456 494 tys. zł.

Zasady udzielenia gwarancji oraz wynagrodzenie za ich udzielenie zostały określone na warunkach rynkowych.

6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Banku w 2011 roku wyniósł 310.318 tys. zł i był wyższy o 179,0% w porównaniu do 2010 roku. Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na różnice pomiędzy porównywanymi okresami był fakt obciążenia wyniku 2011 roku niższą niż w 2010 roku kwotą odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw (odpowiednio -193.711 tys. zł wobec -464.578 tys. zł). Na poziom tej kategorii pozytywnie wpłynęła transakcja sprzedaży portfela wierzytelności detalicznych dokonana w I półroczu 2011 roku (wpływ na saldo odpisów wyniósł +84.964 tys. zł).

Zysk operacyjny roku 2011 (rozumiany jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych) wyniósł 602.231 tys. zł i był niższy od zysku operacyjnego 2010 roku (607.547 tys. zł) o 0,9%. Na poziom wyników operacyjnych 2011 roku wpłynęły przede wszystkim:

- niższy o 27.390 tys. zł niż w 2010 roku wynik z wyceny papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku ze spadkiem notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- wzrost o 97.191 tys. zł w porównaniu do 2010 roku, wyniku z tytułu odsetek w konsekwencji poprawy realizowanych marż kredytowych i depozytowych,
- wzrost o 72.964 tys. zł kosztów funkcjonowania w rezultacie wyższych kosztów osobowych, kosztów podatków i opłat (w tym głównie opłata na rzecz BFG) oraz kosztów marketingowych.

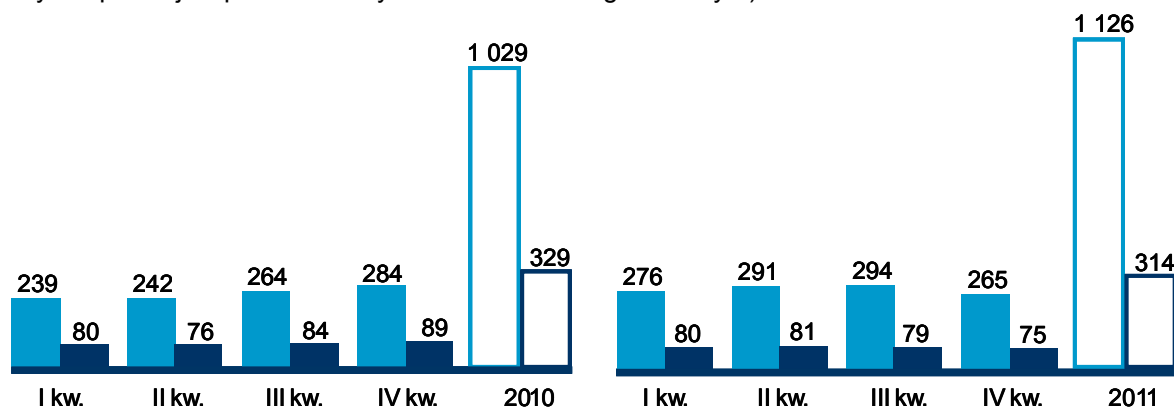
Główne składniki rachunku zysków i strat Kredyt Banku S.A. zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	1 126 189	1 028 998	9,4%
Wynik z tytułu prowizji	314 474	329 091	-4,4 %
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (+ dywidendy oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	82 176	134 725	-39,0%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	43 378	5 755	653,7%
Dochody ogółem	1 566 217	1 498 569	4,5%
Koszty działania banku, ogólnego zarządu i amortyzacja	-963 986	-891 022	8,2%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-193 711	-464 578	-58,3%
Zysk brutto	408 520	142 969	185,7%
Podatek dochodowy	-98 202	-31 730	209,5%
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	310 318	111 239	179,0%

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Bank w 2011 roku wyniósł 1.440.663 tys. zł i był o 6,1% wyższy od osiągniętego w 2010 roku (1.358.089 tys. zł). Pozytywnie na poziom dochodów odsetkowych i prowizyjnych wpłynęło zwiększenie akwizycji nowych klientów oraz poprawa rentowności współpracy z dotychczasowymi klientami w segmencie przedsiębiorstw oraz w segmencie detalicznym.

Wynik z tytułu odsetek wyniósł w 2011 roku 1.126.189 tys. zł i wzrósł w porównaniu do uzyskanego w 2010 roku o 9,4%. Pozytywnie na poziom wyniku odsetkowego wpłynął wzrost marż depozytowych w obu najważniejszych segmentach klientów jak również poprawa marż kredytowych w segmencie przedsiębiorstw. Poprawa marż była związana między innymi ze wzrostem stóp procentowych oraz realizowaną zgodnie z założeniami strategii dywersyfikacją portfela kredytowego segmentu przedsiębiorstw.

Wynik z tytułu odsetek i prowizji w 2010 i 2011 roku, w mln zł, prezentuje poniższy wykres (wynik z tytułu prowizji zaprezentowany w kolorze ciemnogatowym):



Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł w 2011 roku 314.474 tys. zł i spadł w porównaniu do 2010 roku o 4,4%. Spadek ten był przede wszystkim rezultatem niższych przychodów z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów oraz gorszym wynikiem na prowizjach z tytułu produktów ubezpieczeniowych.

Gorsze wyniki segmentu detalicznego zostały w części zrekomensowane poprawą rezultatów po stronie bankowości przedsiębiorstw. Wzrost ten był przede wszystkim rezultatem zwiększenia akwizycji nowych oraz pogłębienia współpracy z dotychczasowymi klientami co przyczyniło się do zwiększenia przychodów prowizyjnych z tytułu gwarancji i operacji zagranicznych.

Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w 2010 i 2011 roku:

	01.01.2011 - 31.12.2011	Struktura %	01.01.2010 - 31.12.2010	Struktura %
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	135 756	33,7%	138 166	32,4%
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	118 346	29,3%	138 057	32,4%
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	59 329	14,7%	65 754	15,4%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	40 249	10,0%	40 003	9,4%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	22 708	5,6%	18 899	4,4%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	16 136	4,0%	15 638	3,7%
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 514	0,9%	3 316	0,8%
Pozostałe	7 302	1,8%	6 251	1,5%
Razem	403 340	100,00%	426 084	100,00%

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w 2011 roku 82.176 tys. zł i był niższy o 39,0% od wyniku uzyskanego w 2010 roku (134.725 tys. zł). O 34,7% niższy był wynik na działalności handlowej, który wyniósł 78.653 tys. zł (120.466 tys. zł w 2010 roku). Wpłynęły na to: niższy o 27.390 tys. zł wynik z wyceny papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku ze spadkiem notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A oraz niższy o 11.700 tys. zł wynik na działalności handlowej na dłużnych papierach wartościowych.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych wyniósł w 2011 roku 43.378 tys. zł i był wyższy o 653,7% od uzyskanego w 2010 roku (5.755 tys. zł). Było to głównie rezultatem rozwiązania w II kwartale 2011 roku, poprzez pozostałe przychody operacyjne, rezerw dotyczących ubiegłorocznych programów motywacyjnych w kwocie 17.061 tys. zł, a także wyższych przychodów netto z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego o 6.615 tys. zł, wyższych przychodów z tytułu odzyskanych należności (uprzednio spisanych z bilansu) o 4.330 tys. zł oraz niższych o 5.741 tys. zł kosztów windykacji.

Koszty funkcjonowania Banku w 2011 roku wyniosły 963.986 tys. zł i były o 8,2% wyższe od kosztów poniesionych w 2010 roku (891.022 tys. zł). Wzrost ten dotyczył zarówno kosztów pracowniczych (+6,0%) jak i kosztów działania (+14,6%), niższe natomiast o 9,9% były koszty amortyzacji (82.403 tys. zł w porównaniu do 91.504 tys. zł).

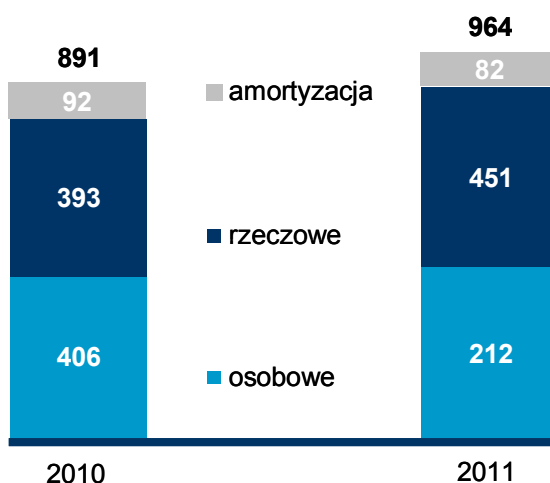
Koszty działania w 2011 roku wyniosły 450.855 tys. zł i w porównaniu z 2010 rokiem ukształtowały się na poziomie wyższym o 57.601 tys. zł (14,6%). Zmiana ta wynikała głównie ze wzrostu:

- kosztów podatków i opłat (o 25.511 tys. zł), przede wszystkim w związku z wyższą opłatą na rzecz BFG (o 15.305 tys. zł) i wzrostem kosztów VAT,

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 22.016 tys. zł), przede wszystkim w związku z intensywną kampanią marketingową,
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (o 5.610 tys. zł), między innymi w związku z toczącymi się w Banku projektami o charakterze infrastrukturalnym,
- Pozytywnie wpłynął spadek kosztów opłat pocztowych (o 4.319 tys. zł).

Koszty pracownicze w 2011 roku wyniosły 430.728 tys. zł i były wyższe w stosunku do 2010 roku o 24.464 tys. zł (o 6,0%), co było głównie efektem wyższych kosztów wynagrodzeń zasadniczych.

Poziom kosztów funkcjonowania w latach 2010 i 2011, w mln zł, przedstawia poniższy wykres:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów wyniósł w 2011 roku 61,5% i był o 2,1 p.p. wyższy niż w 2010 roku.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy w 2011 roku były ujemne i wyniosły -193.711 tys. zł w porównaniu do -464.578 tys. zł w 2010 roku. Bez uwzględnienia wpływu zrealizowanej w I półroczu 2011 roku transakcji sprzedaży wierzytelności detalicznych kategoria ta obciążałaby w 2011 roku wyniki Banku kwotą -278.675 tys. zł (wpływ transakcji +84.964 tys. zł), o 40,0% mniejszą niż w 2010 roku..

W porównaniu do 2010 roku koszt ryzyka kredytowego obniżył się w przypadku każdego z segmentów. Na szczególne podkreślenie zasługuje poprawa w segmencie detalicznym związana m.in. z faktem reorganizacji procesu udzielania kredytów i windykacji należności z portfela kredytów mieszkaniowych i hipotecznych.

Dodatkowo odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w 2011 roku uwzględniają w pozycji pozostałe rezerwy odpis w wysokości 35 mln zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez Grupę KBC poniżej ceny uzyskanej przez Kredyt Bank S.A. w 2009 roku.

Strukturę odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w ujęciu narastającym przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	zmiana tys. zł	zmiana %
Segment Detaliczny	-144 713	-386 205	241 492	-62,5%
Segment Przedsiębiorstw	-12 477	-56 022	43 545	-77,7%
Pozostałe rezerwy	-36 521	-22 351	-14 170	63,4%
Razem	-193 711	-464 578	270 867	-58,3%
Bez uwzględnienia wpływu transakcji jednorazowych				
Segment Detaliczny	-233 677	-386 205	152 528	-39,5%
Segment Przedsiębiorstw	-12 477	-56 022	43 545	-77,7%
Pozostałe rezerwy	2 479	-22 351	24 830	-
Razem	-243 675	-464 578	220 903	-47,5%

Podatek dochodowy - obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Banku w 2011 roku wyniosło 98.202 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Banku w 2010 roku kwotą 31.730 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w 2011 roku została zniekształcona głównie w związku ze spisaniem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego utraty wartości należności, które nie staną się kosztem uzyskania przychodów oraz niepodatkowych kosztów finansowych powstałych w wyniku tzw. „cienkiej kapitalizacji”.

7. Zarządzanie ryzykiem

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelnymi organami Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza Banku za pośrednictwem Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

Zarząd Banku w dniu 8.02.2011 roku powołał Komitet Ryzyka i Kapitału w miejsce istniejących dotychczas: Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitetu Ryzyka Operacyjnego oraz Komitetu Ryzyka Kredytowego. Nowo powołany komitet stanowi forum zintegrowanego przeglądu wszystkich rodzajów ryzyka i zarządzania kapitałem. Wspiera on Zarząd Banku w obszarze zarządzania, kontroli i monitorowania ryzyka. Pracą Komitetu Ryzyka i Kapitału kieruje członek Zarządu Banku odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem i kapitałem.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyka w Kredyt Banku zajmują się departamenty w Pionie Ryzyka i Zarządzania Kapitałem, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem tj.:

- Departament Zarządzania Kapitałem,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Operacyjnego,
- Departament Ryzyka Rynkowego.

Są to departamenty monitorujące i raportujące wszystkie aspekty dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych Banku. W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w

postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem oraz stosowanych miar ryzyka znajdują się w nocy 66 do Roczno sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2011.

7.1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa i proces zarządzania ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się z zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta lub regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub zastosowanymi środkami przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

Kredyt Bank S.A. prowadzi ostrożną politykę dotyczącą podejmowania ryzyka kredytowego. Podstawowym celem jest zapobieganie utracie wartości portfela kredytowego oraz minimalizacja udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych. Najważniejsze założenia w obszarze polityki kredytowej to:

- oddzielenie funkcji sprzedaży i zarządzania ryzykiem kredytowym,
- stały monitoring i wczesna identyfikacja zagrożeń,
- centralizacja uprawnień decyzyjnych w procesie kredytowym oraz zarządzania portfelem kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości,
- dywersyfikacja ryzyka oraz ograniczenie finansowania sfer działalności gospodarczej charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem.

Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Mając na uwadze istniejącą sytuację makroekonomiczną, która charakteryzuje się dużą niepewnością co do przyszłego rozwoju, Bank koncentrował się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Bank dokonywał zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego.

Do głównych zmian w zakresie polityki zarządzania ryzykiem kredytowym zaliczyć można:

- pełne wdrożenie zaleceń 'Rekomendacji T',
- zmianę metodologii wyliczania kosztów utrzymania wdrożoną na poziomie klienta (jednolita między produktami),
- rozszerzenie zasad polityki kredytowej wobec klientów indywidualnych zaciągających kredyty mieszkaniowe w walucie obcej (EUR) do 100% LTV,
- nawiązanie współpracy z dostawcą ubezpieczeń (TU Europa) w zakresie ubezpieczenia niskiego wkładu własnego dla kredytów hipotecznych,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- rozbudowę metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych oraz ich wykorzystanie w procesie ustanawiania limitów koncentracji,
- reorganizację procesu kredytowego w przypadku portfela klientów korporacyjnych i MSP oraz zdefiniowanie nowych zakresów odpowiedzialności dla poszczególnych uczestników tego procesu, w tym:
 - ustalenie odpowiedzialności biznesu za cały proces kredytowy,
 - powołanie funkcji profesjonalnych decydentów w niezależnym pionie ryzyka skoncentrowanych na podejmowaniu decyzji kredytowych oraz odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem kredytowym przypisanego podportfela kredytowego,
 - centralizację procesu kredytowego klientów MSP w wyspecjalizowanych jednostkach.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji wobec Klienta / Grupy Klientów powiązanych.

Zaangażowanie Banku wobec 10 największych klientów korporacyjnych

31.12.2011		31.12.2010	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,2	Klient 1	3,8
Klient 2	2,4	Klient 2	3,5
Klient 3	2,2	Klient 3	2,9
Klient 4	2,0	Klient 4	2,7
Klient 5	1,8	Klient 5	2,0
Klient 6	1,6	Klient 6	2,0
Klient 7	1,5	Klient 7	1,8
Klient 8	1,4	Klient 8	1,8
Klient 9	1,4	Klient 9	1,8
Klient 10	1,4	Klient 10	1,5
Razem	18,9	Razem	23,8

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie %	Zaangażowanie %
	31.12.2011	31.12.2010
Handel	24,3	21,2
Nieruchomości komercyjne	13,6	17,5
Budownictwo	12,6	8,1
Surowce naturalne, metale, chemikalia	9,8	13,8
Rolnictwo i produkcja artykułów spożywczych	7,8	7,8
Usługi	7,1	6,8
Motoryzacja, stocznie, lotnictwo	7,0	7,2
Jednostki samorządu terytorialnego i instytucje finansowe	5,7	6,6
Drewno i papiernictwo	5,3	4,3
Elektrotechnika	3,3	3,2
Transport	2,0	2,3
Dostawcy gazu, energii, wody	0,9	0,5
Media, telekomunikacja i IT	0,6	0,7
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie geograficzne Banku

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2011	31.12.2010
Mazowieckie	20,4	21,1
Dolnośląskie	10,7	10,6
Wielkopolskie	9,3	8,9
Lubelskie	9,2	11,8
Pomorskie	8,7	8,7
Małopolskie	7,6	7,3
Śląskie	6,7	6,3
Łódzkie	5,2	4,3
Zachodniopomorskie	5,2	5,2
Podlaskie	3,3	3,2
Kujawsko-pomorskie	3,2	3,1
Podkarpackie	2,6	2,6
Warmińsko-mazurskie	2,6	2,4
Lubuskie	2,3	2
Świętokrzyskie	1,8	1,2
Opolskie	1,1	1,2
Nierezydent	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

7.2. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych

i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Ryzyka i Kapitału. Departament Ryzyka Rynkowego dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej). Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych),
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych,
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- dywersyfikację źródeł finansowania długoterminowego,
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- dostęp do kredytu lombardowego.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej, raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. Ponadto, Bank regularnie przeprowadza stress-testy w zakresie płynności i monitoruje poziom buforów płynnościowych w warunkach skrajnych.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 10 lat:

- wskaźnik pokrycia 5 i 30 dniowej luki płynności aktywami płynnymi – Short Term Liquidity Surplus (STLS) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (odpowiednio do 5 i 30 dni roboczych);
- bufor płynności w stress-teście płynnościowym (w horyzoncie 30 dni);
- wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności średnioterminowej (do 3, 6 miesięcy);
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3, 5 i 10 lat).

Płynność Banku monitorowana jest również poprzez zestaw nadzorczych miar płynności zgodnie z wymogami określonymi w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego.

Szczegółowe dane na temat kształtowania się tych wskaźników zawiera nota nr 66 do Roczno-go sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2011.

Ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działalności Banku jest wsparcie inwestora strategicznego – Grupy KBC. Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku. Udzielone przez Kredyt Bank kredyty walutowe są w znacznej mierze finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów.

Jednocześnie dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Bank nie jest wyraźnie uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

Źródła finansowania - zobowiązania wobec banków i zobowiązania podporządkowane

	31.12.2011	31.12.2010
<i>w tys. zł</i>		
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	2 808 513	5 271 691
- w tym denominowane w walucie	2 808 513	5 271 691
Depozyty terminowe	5 160 973	2 922 345
- w tym z Grupy KBC	5 117 701	2 909 169
Rachunki bieżące	83 795	3 573 391
- w tym z Grupy KBC	69 746	2 809 093
Inne zobowiązania	6 897	3 977
Razem zobowiązania wobec banków	8 060 178	11 771 404
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	1 036 510	911 100
Razem	9 096 688	12 682 504

Struktura terminowa zobowiązań wobec klientów (wg terminów wymagalności)

	31.12.2011	31.12.2010
<i>w tys. zł</i>		
- do 1 miesiąca	20 262 724	19 765 682
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 371 382	1 978 829
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 301 389	2 169 911
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 075 710	1 044 007
- powyżej 1 roku do 3 lat	268 711	535 003
- powyżej 3 do 5 lat	47 190	17 585
- powyżej 5 do 10 lat	767 668	198 242
- powyżej 10 do 20 lat	1	745
Razem	28 094 775	25 710 004

Struktura terminowa należności od klientów brutto (wg terminów zapadalności)

	31.12.2011	31.12.2010
<i>w tys. zł</i>		
- do 1 miesiąca	730 255	667 444
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 019 108	921 420
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 149 013	1 011 620
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 107 661	2 765 354
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 098 899	3 866 771
- powyżej 3 do 5 lat	2 495 955	2 649 944
- powyżej 5 do 10 lat	4 251 841	3 926 722
- powyżej 10 do 20 lat	6 846 200	6 152 841
- powyżej 20 lat	3 940 668	3 686 473
- dla których termin zapadalności upłynął	2 570 394	3 252 947
Razem	30 209 994	28 901 536

7.3. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji) i ich zmienności (volatility) na rynku.

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej (w tym z ryzykiem bazy) i z ryzykiem walutowym.

Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna część działalności księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99%). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Wszystkie przedstawione wyliczenia miar ryzyka dla Księgi Handlowej dotyczą pozycji Banku.

Bank nie prowadzi portfela opcji na stopę procentową ani portfela opcji walutowych na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych nie występuje.

Księga handlowa – ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na efekty niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

Poziom ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka bazy jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (basis point value - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości). Wszystkie ww. limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność Wydziału Księgi Handlowej w zakresie ryzyka stopy procentowej ograniczona jest poprzez wewnętrzny limit VaR dla pozycji stopy procentowej i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana jest przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni. Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

W roku 2011 roku nie odnotowano przekroczeń globalnego limitu HVaR. Jednocześnie w pierwszym kwartale roku miały miejsce incydentalne przekroczenia wewnętrznego limitu HVaR na stopę procentową, co było wynikiem utrzymywania dużych pozycji w PLN.

Księga handlowa – ryzyko walutowe

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością zobowiązań w danej walucie. Pozycja walutowa Banku zarządzana jest

łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (stress-testing) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

Księga bankowa – ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w głównych walutach bilansu, w tym m.in.: PLN, EUR, USD, CHF.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu) w Banku został wprowadzony model cyklicznie rolowanych depozytów replikujących zachowanie poszczególnych produktów. Takie ujęcie pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR). W Banku prowadzona jest również analiza wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę w podziale na poszczególne waluty.

Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

Średnie oprocentowanie depozytów klientów, obliczone jako relacja kosztów odsetkowych do średniego w ciągu roku wolumenu depozytów, dla głównych walut, kształtowało się następująco:

	2011	2010
PLN	3,8%	3,8%
EUR	0,8%	0,7%
CHF	0,2%	0,2%
USD	0,5%	0,6%

Średnie oprocentowanie kredytów klientów, obliczone jako relacja przychodów odsetkowych od całego portfela kredytów do średniego w ciągu roku wolumenu należności kredytowych, w podziale na główne waluty, kształtowało się następująco:

	2011	2010
PLN	7,6%	7,0%
EUR	3,2%	2,5%
CHF	1,5%	1,6%
USD	2,1%	2,0%

Księga bankowa – ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej, zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. Powstałe w ciągu dnia pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane są za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego

w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- ustalał wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%,
- ustalał maksymalny poziom wskaźnika LtV (Loan To Value) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej),
- dodatkowo wnioskodawca był informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

W maju 2010 roku Bank wycofał z oferty kredyty na cele mieszkaniowe denominowane we franku szwajcarskim, koncentrując się na rozwoju oferty w złotych i w euro. W styczniu 2012 z oferty wycofane zostały kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w euro.

Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka oraz stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla księgi handlowej i bankowej znajdują się w nocie 66 do Roczego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2011.

7.4. Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wpływu nieoczekiwanych zdarzeń na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Bank stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w filarze I.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- posiada system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Zgodnie z wymaganiami dotyczącymi stosowania metody standardowej Bank wzmocnił system oceny ryzyka operacyjnego. Systematycznie dokonywana jest samoocena ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych, implementowane są plany działania redukujące ryzyko oraz mierzony jest poziom ryzyk przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI). Na potrzeby ryzyka operacyjnego raz na rok przeprowadzana jest identyfikacja kluczowych ryzyk operacyjnych (Risk Scan).

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają jednostki biznesowe, bowiem bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka i Kapitału oraz Zarząd Banku.

8. Oceny wiarygodności finansowej Kredyt banku S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Kredyt Bank S.A. posiadał następującą ocenę wiarygodności finansowej opracowaną na podstawie jego zlecenia przez agencję ratingową Fitch Ratings:

- Długoterminowy rating podmiotu (IDR): "A-" - pozostawiony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu,
- Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): "F2" - pozostawiony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu,
- Viability rating: "bb+",
- Rating indywidualny: "C/D",
- Rating wsparcia: 1 - pozostawiony na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym.
- W dniu 22 czerwca 2011 roku agencja ratingowa FitchRatings przyznała Kredyt Bankowi S.A. następujące oceny ratingowe: Długoterminowy rating podmiotu (IDR): A- (ze stabilną perspektywą), Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): F2, Rating wsparcia: 1, Rating indywidualny: C/D.
Agencja FitchRatings zwróciła uwagę, że ratingi długoterminowy i krótkoterminowy odzwierciedlają bardzo wysokie prawdopodobieństwo wsparcia, jakie bank mógłby otrzymać od swojego dominującego akcjonariusza - Grupy KBC.
Przyznając rating indywidualny agencja FitchRatings wzięła pod uwagę między innymi: dynamiczny wzrost wartości portfela kredytowego, jaki miał miejsce przed rozpoczęciem kryzysu finansowego, ryzyka związane ze znaczącą ekspozycją w obszarze walutowych kredytów hipotecznych, jakość portfela kredytowego oraz poziom wypłacalności.
Zdaniem Agencji czynniki te równoważone są przez adekwatną płynność oraz poprawę struktury finansowania.
- W dniu 14 lipca 2011 roku agencja Fitch Ratings umieściła Długoterminowy rating podmiotu (IDR) oraz Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A. na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany. Jednocześnie Rating wsparcia Banku został umieszczony na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym.

Umieszczenie Długoterminowego ratingu podmiotu oraz Krótkoterminowego ratingu podmiotu Kredyt Banku S.A. na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu, odzwierciedla pogląd Fitch Ratings, że Ratingi podmiotu mogą zostać podwyższone w przypadku gdyby Kredyt Bank S.A. został nabyty przez podmiot o ratingu wyższym od KBC.

Gdyby Kredyt Bank S.A. został sprzedany nabywcy o słabszych możliwościach wspierania Banku, wówczas Ratingi podmiotu mogłyby zostać obniżone.

Umieszczenie ratingu wsparcia na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym odzwierciedla fakt, iż rating ten może zostać obniżony jeśli Bank zostanie kupiony przez podmiot o niższym ratingu niż KBC. Jeżeli nabywcą zostanie podmiot o wyższym niż KBC ratingu lub sprzedaż nie dojdzie do skutku, rating może zostać potwierdzony na dotychczasowym poziomie.

- W dniu 20 lipca 2011 r. agencja ratingowa Fitch Ratings dokonała zmiany sposobu prezentacji ratingów indywidualnych wprowadzając tzw. Viability rating (VR), w przypadku Kredyt Banku S.A. określony na poziomie bb+.

Zgodnie z informacją otrzymaną od Fitch Ratings, Viability rating ocenia te same podstawowe ryzyka co Rating indywidualny, z tym, że ocena dokonywana jest w ramach znacznie szerszej, bo 19-stopniowej skali ocen, analogicznej do skali wykorzystywanej w przypadku długoterminowego ratingu podmiotu (IDR).

Viability rating wyraża ocenę wewnętrzną, niezależną od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej Banku. Viability rating docelowo całkowicie zastąpi dotychczasowy rating indywidualny z tym, że w okresie przejściowym, tj. do końca 2011 r., Fitch będzie publikować równoległe obydwa ratingi.

- Agencja ratingowa Fitch Ratings w dniu 3 lutego 2012 r. podjęła decyzję o obniżeniu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Banku do "BBB" z "A-", a także zdecydowała o utrzymaniu ww. ratingu na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu.

Powyższa decyzja ratingowa jest następstwem obniżenia ratingu KBC Banku do "A-" z "A", jaka miała miejsce w dniu 31 stycznia 2012 r.

Obniżenie Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) odzwierciedla zmniejszone prawdopodobieństwo, że KBC będzie zdolny do wsparcia Kredyt Banku. Fitch ponownie przeanalizował różnicę pomiędzy poziomem ratingu KBC oraz Kredyt Banku i biorąc pod uwagę zamiar sprzedaży przez KBC swojego udziału w KB oraz fakt, że inwestycja w Kredyt Bank nie ma obecnie charakteru strategicznego, rozszerzył różnicę pomiędzy ratingiem KBC Banku oraz Kredyt Banku S.A. do dwóch poziomów. Jednocześnie rating KB odzwierciedla, zdaniem Fitch, silne zobowiązanie KBC do wspierania Kredyt Banku tak długo jak pozostaje on jego większościowym akcjonariuszem. Umieszczenie Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) oraz ratingu wsparcia na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany odzwierciedla fakt, iż rating ten może zostać podwyższony jeśli Bank zostanie kupiony przez podmiot o większej zdolności wsparcia niż KBC. Powyższy rating może zostać obniżony w przypadku gdy nabywcą zostanie podmiot o niższych możliwościach wspierania Banku.

Poniżej Kredyt Bank przedstawia aktualne posiadane (tj. na dzień publikacji Raportu rocznego za 2011 r.) oceny ratingowe wraz ze wskazaniem dokonanych przez Fitch Ratings zmian w dniu 3 lutego 2012 r.:

- Długoterminowy rating podmiotu (IDR): obniżony do "BBB" z "A-", pozostawiony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu,
- Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): obniżony do "F3" z "F2", pozostawiony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu,
- Viability rating: "bb+", bez zmian,
- Rating wsparcia: obniżony do "2" z "1", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym, umieszczony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu.

9. Ład korporacyjny i zaangażowanie społeczne

Zasady ładu korporacyjnego

Od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego (po raz pierwszy zostały inkorporowane przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2002 r.), Kredyt Bank S.A. deklaruje ich przestrzeganie i dokładał wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie.

Z dniem 1 stycznia 2008 roku weszły w życie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (Uchwała Rady Giełdy Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku).

W następnych latach zostały wprowadzone zmiany do Dobrych praktyk uchwałą 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku obowiązującą od 1 lipca 2010 roku.

Na podstawie powyższych przepisów zostały przygotowane raporty o ich stosowaniu w latach 2007 - 2011, które stanowią część rocznych sprawozdań finansowych.

W roku 2011 Giełda Papierów Wartościowych wprowadziła zmiany uchwałami 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 i 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku. Zasady te rozpoczęły obowiązywanie od 1 stycznia 2012 roku.

Bank przyjął zasady ładu korporacyjnego uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. nr 25/2008 z dnia w dniu 28 maja 2008 roku oraz nr 26/2011 z dnia 25 maja 2011 roku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej legitymują się należytym wykształceniem, ponadto posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance sprawuje nadzór nad spójnością, efektywnością i wydajnością systemu kontroli wewnętrznej, zasadami compliance, a także nad systemami zarządzania ryzykiem funkcjonującymi w Banku. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku. Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał.

W dniu 14 lipca 2011 roku Kredyt Bank S.A. został zaklasyfikowany do składu indeksu spółek odpowiedzialnych – RESPECT jako spółka spełniająca najwyższe standardy w zakresie odpowiedzialnego zarządzania wśród spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie. Jednym z elementów klasyfikacji spółki do indeksu była ocena praktyk spółek w zakresie ładu korporacyjnego.

Na stronie korporacyjnej pod adresem www.kredybank.pl Bank prezentuje w wersjach polskiej i angielskiej informacje wynikające z przestrzegania ładu korporacyjnego.

Etyka biznesu

Kredyt Bank uznaje etykę i uczciwość za wartości o znaczeniu fundamentalnym w prowadzeniu działalności biznesowej. Nasze wartości korporacyjne - tworzące akronim PRO (Profesjonalny, Reprezentujący szacunek i Otwarty) - są dla nas wskazówką w naszych codziennych działaniach. Łącznie tworzą one spójną całość i obejmują: uprzejmość wobec klienta, wydajność, przedsiębiorczość i innowacyjność.

Nadrzędna zasada polityki kredytowej polega na finansowaniu transakcji zgodnych z normami etycznymi oraz z przepisami obowiązującego prawa. Wykluczone jest finansowanie działalności

przestępczej w rozumieniu kodeksu karnego oraz społecznie nieakceptowanej. Kredyt Bank nie finansuje produkcji i handlu bronią, hazardu, przemysłu erotycznego, projektów z obszaru bio-inżynierii, unika finansowania firm wykazujących podwyższone ryzyko ekologiczne.

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przeciwdziałania korupcji i łapownictwu przedstawiająca oficjalne stanowisko Banku w zakresie zwalczania i zapobiegania korupcji we wszelkich jej postaciach i odmianach.

Uzupełnieniem działań prewencyjnych w tym obszarze są obowiązujące w Banku zasady Polityki w zakresie przyjmowania przez pracowników upominków i prezentów, a wśród nich bezwzględny zakaz stosowania przekupstwa, łapownictwa oraz przyjmowania darów pieniężnych i wymuszania upominków jako warunku pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Ponadto stanowi ona, że upominki w formie łapówek czy ukrytej prowizji są zawsze zakazane.

Obowiązująca w Banku Polityka dotycząca ochrony osób zgłaszających nadużycia, nieprawidłowości i zaniedbania (Whistleblowers) w działalności Kredyt Banku S.A. daje możliwość zgłaszania przez pracowników nadużyć lub innych zaniedbań na możliwie najwcześniejszym etapie, bez obawy o jakiegokolwiek represje. Jednocześnie zgłaszający (whistleblowers) mają gwarancję uczciwego traktowania, a zgłoszone przez nich sprawy są rozpatrywane obiektywnie, z zachowaniem poufności.

W Banku obowiązuje Polityka w zakresie przeciwdziałania procederowi prania pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Na stronie internetowej Banku zamieszczony został kwestionariusz potwierdzający wdrożenie przez Bank ww. polityki i spełnianiu jej wymagań.

Spółeczna odpowiedzialność biznesu

Koncepcja społecznej odpowiedzialności biznesu wpisana jest w credo Kredyt Banku, będąc tym samym dla firmy niezwykle ważnym podejściem w prowadzeniu działalności biznesowej. Bank ma już wiele doświadczeń na tym polu w takich dziedzinach, jak np. odpowiedzialne zarządzanie, zaangażowanie społeczne i wolontariat pracowniczy, edukacja finansowa przedsiębiorców, rozwój pracowników czy korzystanie z energii odnawialnej w placówkach. W ubiegłym roku rozpoczęliśmy też wdrożenie nowej filozofii marki KB – Finanse z zasadami, która jest wielowymiarowo zgodna z zasadami społecznej odpowiedzialności biznesu.

Nasze działania jako firmy odpowiedzialnej zostały docenione przez rynek. W lipcu 2011 r. Kredyt Bank przeszedł pomyślnie weryfikację niezależnych ekspertów z Giełdy Papierów Wartościowych, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych i Deloitte i został zakwalifikowany do giełdowego indeksu spółek o najwyższych standardach CSR w III edycji projektu RESPECT Index.

Zaangażowanie społeczne

Zgodnie ze strategią zaangażowania społecznego „Przyjazny rozwój dziecka”, Kredyt Bank, realizując różne projekty społeczne, uczestniczy w tworzeniu przyjaznego środowiska dla rozwoju społeczności, lokalnych, w których działa, ze szczególnym wsparciem bezpiecznego rozwoju dzieci.

W roku szkolnym 2010/2011 zrealizowano I edycję projektu edukacyjnego „Kabcjanie dają radę”. W Uczestniczyło w niej ponad 20 tys. uczniów ze 116 szkół podstawowych 3 województw: śląskiego, łódzkiego i dolnośląskiego. Celem programu jest przekazanie i utrwalenie wśród dzieci zasad bezpieczeństwa obowiązujących w domu, szkole, na placach zabaw, na ulicach. Cykl 13 lekcji prowadzili nauczyciele, przedstawiciele służb ratowniczych: policjanci i strażacy oraz wolontariusze PCK, którzy uczyli dzieci podstawowych zasad udzielania pierwszej pomocy. Wśród dzieci przeprowadzono też badania wzroku, słuchu i lateralizacji (ręczności). Działania dydaktyczne adresowane były do uczniów, ale też do rodziców i nauczycieli, którzy mogli wziąć udział w bezpłatnych kursach pierwszej pomocy PCK.

W roku szkolnym 2011/2012 realizowana jest II edycja programu w kolejnych 3 województwach: mazowieckim, małopolskim i wielkopolskim. Uczestniczy w niej ok. 20 tys. uczniów z ok. 140 szkół.

Bank realizuje projekt wspólnie z WARTA, Fundacją WARTY i Kredyt Banku, Stowarzyszeniem Laboratorium Troski i PCK. Patronat honorowy objęli: MSWiA, Komenda Główna Państwowej Straży Pożarnej oraz Komenda Główna Policji. Patronat medialny: TVP Info i Radio Kolor.

By promować bezpieczne zachowania wśród najmłodszych i ich rodziców, tuż przed wakacjami zorganizowano otwarty Rodzinny Piknik Kabecjański. Ratownicy PCK uczyli zasad udzielania pierwszej pomocy, a strażacy mówili o zagrożeniach pożarowych. Każdy mógł też sprawdzić znajomość zasad bezpieczeństwa w Wielkiej Grze Kabecjańskiej.

Bank zaangażował się w akcję społeczną Radia Kolor i stołecznej Policji „Szczęśliwej szkoły, bezpiecznej drogi”, adresowaną do warszawskich kierowców. Inicjatywa, realizowana na początku roku szkolnego, miała na celu przypomnienie kierowcom, że wraz z nowym rokiem szkolnym powinni zachować szczególną ostrożność w okolicach szkół, bo bezpieczeństwo dzieci zależy również od nich.

Dzięki zaangażowaniu Banku, od września do grudnia 4800 uczniów klas I-III z 37 szkół wzięło udział w projekcie „Akademia Zielonego Architekta – zaprojektuj i zbuduj EKomiasteczko” – warsztatach ekologicznych na wesoło o tradycji budowania z naturalnych materiałów i współczesnych rozwiązaniach w ekologicznej architekturze. To kolejna akcja, w której Bank przez zabawę przybliży i wyjaśni uczniom trudne zagadnienia.

W 2011 r., w ramach rozwoju Program Wolontariatu Pracowniczego „TAK od serca”, pracownicy zainaugurowali projekty wolontariatu kompetencyjnego, czyli dzielenia się z innymi kompetencjami zawodowymi. Wolontariusze z Krakowa przeprowadzili cykl seminariów z dziedziny edukacji bankowej dla seniorów w ramach projektu "Nie trzymaj pieniędzy w skarpecie. Seniorzy w nowoczesnych systemach bankowych", organizowanych przez Stowarzyszenie "Akademia Pełni Życia". Takie wykłady prowadzili też na Uniwersytetach III Wieku w Krakowie i Wieliczce. A wolontariuszka z Leszna dzieliła się z dziećmi swoją pasją – prowadziła darmowe warsztaty sztuki cyrkowej w lokalnym domu kultury.

Pracownicy uczestniczyli też w projekcie „Otwarta Firma” w ramach Światowego Tygodnia Przedsiębiorczości (14-20 listopada). Uczniowie szkół podstawowych odwiedzali placówki Banku, a pracownicy prowadzili lekcje bankowości w liceach. Jedną z takich lekcji w warszawskim liceum poprowadził Prezes Zarządu M. Bardan.

Wciąż dużym zainteresowaniem wśród pracowników cieszy się wolontariat akcyjny, czyli np. prace remontowe i porządkowe w domach dziecka, szpitalach, ośrodkach pomocy społecznej czy prywatnych domach podopiecznych hospicjum. W 2011 r. zrealizowano kilkanaście tego typu akcji w całej Polsce.

Już na stałe w społeczne działania firmy wpisały się akcje krwiodawstwa z udziałem pracowników organizowane cyklicznie w centrali Banku. W 2011 r. 41 pracowników oddało 18 litrów krwi.

Podczas „Dnia Dawcy Szpiku w Kredyt Banku” w centrali KB 79 pracowników zarejestrowało się w bazie Fundacji DKMS Polska i tym samym weszło na listę potencjalnych dawców szpiku. Korporacyjna Fundacja pokryła koszty badań dawców.

Kredyt Bank był partnerem „Dnia Wolontariatu Pracowniczego” organizowanego w Warszawie w ramach Europejskiego Roku Wolontariatu 2011. Pracownicy Banku i Fundacji WARTY i Kredyt Banku zaangażowali się w organizację tego wydarzenia, dzieląc się z innymi wiedzą i doświadczeniem w realizacji wolontariatu w firmie. Jako paneliści w debatach eksperckich udzielali konsultacji dot. wdrożenia, zarządzania i promowania programu.

Działania bankowych wolontariuszy zostały docenione przez Centrum Wolontariatu. W 2011 r. uhonorowano tytułem „Wolontariusza Miesiąca” 3 pracowników: Marcina Salwerowicza, Agatę Pietraszko-Bartkowiak i Adama Agackiego. Tytuł ten Centrum przyznaje raz w miesiącu wolontariuszom, którzy w działaniach są wspierani przez swoje firmy. Od 2009 r. wyróżnienie to otrzymało już w sumie 8 pracowników.

Po raz trzeci Bank włączył się w akcję świąteczną „Qurier Św. Mikołaja” organizowaną przez Fundację Przyjaciółka na rzecz ubogich dzieci ze świetlic środowiskowych. W 2011 r. zaangażowanie pracowników Banku okazało się rekordowe. Indywidualnie i zespołowo kupili i przygotowali

wymarzone prezenty dla 375 podopiecznych z 13 świetlic w całej Polsce. Akcję koordynowało 10 wolontariuszy – lokalnych koordynatorów akcji w regionach.

Projekty społeczne podejmowane były też przez Fundację WARTY i Kredyt Banku, która realizowała własne programy i udzielała wsparcia organizacjom pozarządowym wspierającym edukację, kulturę, ochronę zdrowia oraz instytucjom działającym na rzecz potrzebujących. Na realizację projektów w 2011 r. Fundacja przekazała łącznie ponad 700 tys. zł.

„Czytelnia Uśmiechu” to ogólnopolski program skierowany do dzieci i młodzieży zmagających się z trudnym leczeniem i długotrwałą hospitalizacją. Celem programu było przekazanie wszystkim oddziałom onkologiczno-hematologicznym zestawów 177 książek i audiobooków, będących źródłem wartościowej rozrywki dla przebywających tam maluchów i nastolatków. Dzięki pracy i zaangażowaniu ponad 80 wolontariuszy z oddziałów Kredyt Banku i WARTY w tworzenie „Czytelni od września 2011 r. działają one w 18 miastach Polski.

Fundacja zachęcała pracowników do działania na rzecz społeczności lokalnych, realizując program wsparcia wolontariatu pracowniczego „Chcę pomagać”. Pracownicy, którzy działają jako wolontariusze w organizacjach pozarządowych, szkołach, domach dziecka, itp. mogą ubiegać się o dofinansowanie realizowanych przez siebie projektów. W 2011 r. Fundacja wsparła 58 projektów na łączną kwotę 230 tys. zł. W ich realizację zaangażowało się ponad 205 wolontariuszy.

Sponsoring

Przez sponsorowanie różnorodnych przedsięwzięć, Bank chce rozwijać życie kulturalne i sportowe Polaków, pasję do aktywnego spędzania czasu, jak też budować i utrzymywać pozytywne relacje z klientami.

Sport

W 2011 r. Kredyt Bank rozpoczął współpracę z Polskim Związkiem Żeglarskim w ramach realizacji strategicznego projektu sportowego: Kredyt Bank Polish Sailing Team. Bank objął stypendialnym wsparciem najlepszych zawodników kadry narodowej z klas: Laser Standard, Laser Radial, Finn, RS:X kobiet, RS:X mężczyzn. Priorytetem współpracy jest profesjonalne przygotowanie polskiej ekipy do Igrzysk Olimpijskich w Londynie w 2012 r. W sezonie żeglarskim 2011 zawodnicy KB Polish Sailing Team zdobyli 2 złote medale (Zofia Noceti-Klepacka i Piotr Myszka w klasie RS:X) i 1 srebrny medal Mistrzostw Europy (Jonasz Stelmaszyk w klasie Laser Standard) oraz 2 srebrne medale Mistrzostw Świata (Zofia Noceti-Klepacka i Piotr Myszka w klasie RS:X). Podczas żeglarskich Mistrzostw Polski w klasach olimpijskich (22-25 września) zawodnicy Teamu zdobyli aż 13 medali, w tym 4 złote krążki, które wywalczyli: Zofia Noceti-Klepacka, Piotr Myszka, Katarzyna Deberny i Piotr Kula.

Żeglarstwo nie jest nowym obszarem dla Banku. Od kilku lat aktywnie wspiera klasę Laser, sponsorując Mistrzostwa Europy Klasy Laser w Pucku, które w 2011 r. odbyły się w sierpniu. W maju Bank uczestniczył również jako sponsor w Pucharze PZŻ w Pucku. Podczas obu zawodów rozegrano specjalne wyścigi o Puchar Prezesa Kredyt Banku.

Kultura

Specjalne miejsce w działaniach sponsorskich Banku zajmują projekty kulturalne o znaczącym wydzwieku społecznym. W 2011 r. Kredyt Bank był sponsorem III edycji Festiwalu Solidarity of Arts odbywającego się w dniach 12 sierpnia – 2 września 2011 r. w Trójmieście. To kolejny projekt, w którym Bank zachęcał widzów do obcowania z kulturą wysoką, gdzie przedstawienia i koncerty odbywają się w przestrzeni miejskiej. Najważniejszym wydarzeniem Festiwalu było widowisko jazzowe "Marcus +". Na trzech scenach plenerowych zagrali: Marcus Miller z zespołem, Sinfonia Varsovia, Leszek Możdżer i Tomasz Stańko oraz znakomici muzycy jazzowi, m.in. Trilok Gurtu (Indie) i Angeliqne Kidjo (Benin).

W ramach współpracy z Belgian Business Chamber Bank zaangażował się w przedsięwzięcie kulturalne promujące kulturę belgijską „Belgian Escapade” w dniach 13-19 kwietnia 2011 r. w Sopocie. Bank zaangażował się w kilka lokalnych projektów kulturalnych. Współpracując z Muzeum Historii Katowic, Bank po raz trzeci wsparł cieszące się dużą popularnością wydarzenie kulturalne "Noc w Muzeum" w Katowicach. Był też sponsorem koncertu jazzowego pianisty Wojciecha Kamińskiego oraz wokalistki Ireny Gałązki, zorganizowanego w ramach kooperacji z ZBP.

10. Perspektywy i czynniki rozwoju Kredyt Banku S.A.

Czynniki zewnętrzne

Oczekujemy, że tempo wzrostu gospodarczego w Polsce w 2012 r. wyraźnie spowolni w porównaniu z rokiem 2011, co będzie wynikiem nałożenia się kilku czynników. Po pierwsze, w czwartym kwartale minionego roku strefa euro, czyli największy partner handlowy Polski, weszła w recesję. Wpłynie to negatywnie na popyt zagraniczny na produkowane w Polsce towary, w tym szczególnie na dobra pośrednie przetwarzane w krajach unii walutowej i eksportowane jako produkty finalne do krajów trzecich. W efekcie, na początku 2012 r. należy spodziewać się spadku dynamiki polskiego eksportu, co negatywnie wpłynie na tempo wzrostu PKB w pierwszej połowie roku. Ponadto szybki wzrost inflacji w 2011 r. przy jednoczesnej relatywnie niskiej dynamice wynagrodzeń złożyły się na spadek realnego tempa wzrostu dochodów gospodarstw domowych. Taka sytuacja spowodowała spadek dynamiki konsumpcji, który powinien być kontynuowany również w pierwszych kwartałach 2012 r. Sprzyjać temu będzie utrzymywanie się trudnych warunków na rynku pracy, w tym dalszy wzrost stopy bezrobocia, a także ograniczenie wzrostu płac w sektorze publicznym. Ostatnim ważnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w Polsce w szczególności w drugiej połowie roku będzie spadek dynamiki nakładów inwestycyjnych. Złoży się na to z jednej strony spowolnienie wzrostu inwestycji w sektorze prywatnym w związku ze wzrostem niepewności co do wysokości przyszłego popytu, a z drugiej ograniczenie wydatków inwestycyjnych ze środków publicznych w wyniku zmniejszenia deficytów jednostek samorządu terytorialnego, finalizowania realizacji projektów przygotowywanych z myślą o Euro 2012 oraz kończenia inwestycji współfinansowanych z budżetu UE na lata 2007-2013.

Największym zewnętrznym czynnikiem ryzyka dla rynków finansowych w tym roku będzie kondycja fiskalna krajów strefy euro. Ewentualne nasilenie problemów ze sfinansowaniem potrzeb pożyczkowych peryferyjnych krajów unii walutowej oraz brak konsensusu politycznego co do udzielenia pomocy tym gospodarkom może spowodować pogorszenie nastrojów inwestorów i w efekcie doprowadzić do globalnego wzrostu kosztu pieniądza. Taki scenariusz wymusiłby dokonanie kolejnych redukcji wydatków budżetowych w krajach strefy euro, co przyczyniłoby się do pogłębienia recesji w strefie euro i spowolnienia gospodarczego u jej najważniejszych partnerów handlowych, w tym w Polsce. Nasilenie europejskiego kryzysu fiskalnego i związany z nim spadek cen rządowych papierów dłużnych wpłynęłyby negatywnie na współczynniki wypłacalności w bankach o relatywnie dużej ekspozycji na ryzyko kredytowe związane z posiadanymi obligacjami rządowymi. W warunkach niskiej wyceny rynkowej sektora bankowego, zniechęcającej do podniesienia kapitału, prawdopodobnym skutkiem spadku cen obligacji rządowych byłoby ograniczenie kredytu dla sektora prywatnego. Ograniczenie akcji kredytowej w strefie euro dodatkowo negatywnie wpłynęłoby na koniunkturę w krajach UE, w tym w Polsce.

Pośrednim efektem napięć polityczno-ekonomicznych w krajach zachodnich i związanej z tym podwyższonej awersji względem ryzyka na rynkach finansowych będzie utrzymywanie się niskiego kursu złotego. Czynnikiem sprzyjającym niedowartościowaniu polskiej waluty będzie również spodziewane spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce. W warunkach utrzymującej się trudnej sytuacji na rynku pracy, niski kurs złotego, zarówno w stosunku do euro, jak i franka szwajcarskiego, będzie oddziaływał w kierunku zwiększenia ryzyka kredytowego portfela pożyczek hipotecznych na skutek podwyższonego obciążenia gospodarstw domowych spłatą rat kredytowych.

Odnotowane w 2011 r. silne osłabienie kursu złotego opóźni powrót inflacji do celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej (2,5% +/- 1 pkt proc.). Opóźnienie to zmniejszy skłonność RPP do obniżek stóp procentowych mimo spowolnienia wzrostu konsumpcji i inwestycji w Polsce oraz utrzymującej się niskiej presji płacowej. W związku z tym pierwszej obniżki stóp procentowych NBP można spodziewać się najwcześniej w drugiej połowie 2012 r. Stabilizacja stóp procentowych, utrzymywanie się podwyższonej awersji do ryzyka na rynku międzybankowym oraz wysoka konkurencja na rynku depozytów detalicznych spowodują wzrost oprocentowania lokat bankowych na początku 2012 r. Z

jednej strony będzie to prowadzić do wzrostu dynamiki depozytów terminowych, a z drugiej będzie pogłębiać spowolnienie wzrostu konsumpcji w Polsce.

Czynniki wewnętrzne

W porównaniu do końca grudnia 2010 roku i końca czerwca 2011 roku uwarunkowania wewnętrzne działalności Kredyt Banku S.A. nie zmieniły się istotnie. Ogłoszony latem 2011 roku przez głównego akcjonariusza – Grupę KBC – zamiar sprzedaży swoich udziałów w Kredyt Banku S.A. nie powoduje zmiany dotychczasowych celów strategicznych. Najistotniejsze w 2012 roku będzie uzyskanie poprawy efektywności działania wyrażone spadkiem wskaźnika koszty do dochodów przy jednoczesnym utrzymaniu na relatywnie niskim poziomie kosztów ryzyka kredytowego.

Czynnikiem warunkującym wzrost przychodów będzie zdolność do akwizycji nowych klientów w segmencie detalicznym jak również utrzymanie tempa akwizycji w segmencie przedsiębiorstw. W celu wsparcia tego procesu rozpoczęto w maju 2011 roku działania marketingowe, których celem było wzmocnienie i repozycjonowanie marki Kredyt Banku S.A. W II połowie roku przeprowadzono kolejne dedykowane kampanie produktowe: konta osobistego, kredytu mieszkaniowego oraz kredytu konsumpcyjnego. Kontynuacją tych działań jest rozpoczęta w 2012 roku promocja nowej oferty bankowości detalicznej skierowanej do zamożniejszego segmentu klientów indywidualnych pod nazwą Program Concerto – Nowa Bankowość Osobista. Celem tych prac jest wynikające z aktualnej strategii zwiększenie udziału Banku w wyższych segmentach rynku detalicznego.

Kontynuowane są prace mające na celu przegląd i optymalizację istniejących kanałów dystrybucji (w tym: sieci placówek, call center i service center) oraz dalszy rozwój i poprawę współpracy z brokerami działającymi na rynku sprzedaży kredytów mieszkaniowych. W ramach projektów strategicznych kontynuowane są prace mające na celu przebudowę istniejącego systemu bankowości elektronicznej, uproszczenie procesów i integrację aplikacji wykorzystywanych do wsparcia sprzedaży oraz modernizację centralnego systemu informatycznego Banku. Projekty infrastrukturalne w obszarze informatyki oraz w obszarach organizacji i procesów operacyjnych mają na celu lepsze dostosowanie instytucji do wymogów rynkowych, zwiększenie efektywności oraz lepsze wykorzystanie istniejących zasobów, a także poprawę możliwości wdrażania nowych produktów i usług oraz usprawnienie i zwiększenie niezawodności obsługi klientów.

W przypadku segmentu detalicznego celem na 2012 rok pozostaje zwiększenie i utrzymanie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz zwiększenie akwizycji klientów poprzez sprzedaż produktów depozytowych i kredytu mieszkaniowego. Bank będzie dążył do odzyskania i utrzymania pozycji na rynku sprzedaży kredytów mieszkaniowych przy jednoczesnej poprawie jakości portfela kredytowego, a także do dalszego zwiększenia sprzedaży krzyżowej produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

W segmencie przedsiębiorstw aktywność sprzedażowa ukierunkowana będzie na segment mniejszych i średnich firm. Podstawowym celem pozostaje pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami, rozwój bazy depozytowej oraz większa dywersyfikacja portfela kredytowego. Kontynuowany będzie proces zmniejszania dużych, nierentownych zaangażowań. Celem na rok 2012 pozostaje przede wszystkim pozyskanie nowych klientów z segmentu MSP oraz wzrost przychodów, w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej. Docelowo klienci i przychody uzyskiwane z podsegmentu MSP mają stanowić najważniejszą część linii biznesowej bankowości przedsiębiorstw.

11. Oświadczenia Zarządu Kredyt banku S.A.

Zgodnie z § 90 ust. 1, pkt 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31.12.2011 wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Bank zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Kredyt Banku S.A. w 2011 roku.

11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A., sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2011, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	22.02.2012	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	22.02.2012	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	.....



Raport Ład korporacyjny – 2011

(oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego)

Niniejszy Raport został przygotowany na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie Uchwały 12/1170/2007 Rady GPW z dnia 4 lipca 2007 roku, 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, Uchwał 1013/2007, 1014/2007 dnia 11 grudnia 2007 roku, 718/2009 z dnia 16 grudnia 2009 Zarządu GPW oraz zgodnie z § 91.ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych z 19 lutego 2009 (Dz.U.2009.33.259)

Zawartość raportu:

1. Zasady ładu korporacyjnego,
2. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego przez Kredyt Bank S.A.,
3. Opis podstawowych cech stosowanych w Kredyt Banku S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem,
4. Akcjonariusze i informacja o akcjach Kredyt Banku S.A.,
5. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących w Kredyt Banku S.A.,
6. Zasady zmiany Statutu Kredyt Banku S.A.,
7. Zasady działania Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A..

1. Zasady Ładu Korporacyjnego

Od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego Zarząd Kredyt Banku S.A. deklaruje ich przestrzeganie i dokłada wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego były stosowane w jak najszerszym zakresie.

W dniu 23 grudnia 2002 roku, po raz pierwszy, Zarząd Kredyt Banku S.A. zadeklarował zamiar wdrożenia zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2002 roku", które zostały przyjęte przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Począwszy od 2003 roku Zarząd Banku składał oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. Dobre praktyki zostały zatwierdzone i przyjęte do stosowania przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą 5/2003 w dniu 25 czerwca 2003 roku.

Po dwóch latach obowiązywania zasad Giełda Papierów Wartościowych zaktualizowała zapisy corporate governance wprowadzając dokument „Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2005 roku”. Dokument w formie oświadczenia został zatwierdzony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą 25/2005 w dniu 25 kwietnia 2005 roku.

W dniu 4 lipca 2007 roku Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007 przyjęła nowe zasady ładu korporacyjnego wymienione w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” – weszły one w życie z dniem 1 stycznia 2008 roku.

Zarząd Banku - zgodnie z zapisami obowiązujących zasad - przygotował Raport Ład Korporacyjny 2007. Raport uwzględniał zapisy zawarte w uchwale nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007 roku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, jak również odnosił się do zasad obowiązujących w 2007 roku (czyli Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005).

Raport Ład Korporacyjny za 2007 rok został dołączony do Raportu Roczno Banku za 2007 rok i przekazany do wiadomości publicznej w dniu 29 lutego 2008 roku oraz opublikowany na stronie internetowej Banku.

W dniu 28 maja 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. uchwałą Nr 25/2008 przyjęło dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” do stosowania w działalności Banku.

Raport Ład Korporacyjny za 2008 rok został dołączony do Raportu Roczno Banku za 2008 rok i przekazany do wiadomości publicznej w dniu 19 lutego 2009 roku oraz opublikowany na stronie internetowej Banku.

Raport Ład Korporacyjny 2009 uwzględniał zapisy zawarte w Rozporządzeniu o obowiązkach informacyjnych oraz w Uchwale Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 16 grudnia 2009 roku nr 718/2009 w sprawie przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Po wejściu w życie zmian Rozporządzenia o obowiązkach informacyjnych w dniu 15 marca 2009 roku oraz znowelizowanego Kodeksu spółek handlowych w dniu 3 sierpnia 2009 roku, niektóre zapisy dotyczące zasad zostały uwzględnione w przepisach prawa. Niezbędna była aktualizacja „Dobrych Praktyk w Spółkach Notowanych na GPW”, której dokonała Rada Giełdy Papierów Wartościowych podejmując w dniu 19 maja 2010 roku uchwałę 17/1249/2010.

Raport Ład Korporacyjny 2010 i 2011 stanowią odrębne dokumenty załączone do Raportów Rocznych. Uwzględniają one zasady wynikające z uchwał Giełdy Papierów Wartościowych nr 12/1170/2007 obowiązującej do 31 czerwca 2010 roku oraz 17/1249/2010 obowiązującej od 1 lipca 2010 roku.

Rok 2011 przyniósł dalsze zmiany Dobrych praktyk. Zmiany wprowadzone uchwałami Rady Giełdy nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku oraz 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku obowiązują do 1 stycznia 2012 roku.

W dniu 25 maja 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. uchwałą Nr 26/2011 przyjęło znowelizowany dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” do stosowania w działalności Banku.

Wszystkie informacje dotyczące ładu korporacyjnego są dostępne na stronie internetowej Banku:

W wersji polskiej:

http://www.kredytbank.pl/o_banku/relacje_z_inwestorami/corporate_governance/corporate_governance.html

W wersji angielskiej:

http://www.kredytbank.pl/en/investor_relations/corporate_governance/corporate_governance.html

2. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego przez Kredyt Bank S.A.

Zgodnie z preambułą ”Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” obowiązujących od 1 lipca 2010 roku zasady objęte częściami od I do IV są przedmiotem corocznych sprawozdań dotyczących postępowania w zakresie przestrzegania zasad, wprowadzone uchwałą nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku.

2.1. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Kredyt Bank S.A. prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną. Działa z poszanowaniem prawa i dobrych praktyk. W swojej działalności kieruje się słusznym interesem klienta.

Polityka informacyjna Banku kierowana jest do:

- › mediów poprzez konferencje prasowe, informacje prasowe oraz kontakt z rzecznikiem prasowym i informacje na stronach www,
- › pracowników poprzez magazyn wewnętrzny oraz mailing, a także cyklicznie poprzez spotkania zarządu z pracownikami,
- › szerszych grup poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej.

Bank przygotowuje i przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, publikując je na stronach www. Ponadto w serwisie internetowym Bank publikuje także kalendarium oraz kwartalne prezentacje o wynikach finansowych Banku, jak również inne informacje o działalności Banku, zarówno w języku polskim jak i angielskim.

Bank dokłada wszelkich starań, aby komunikacja z uczestnikami rynku finansowego oparta była na zasadach równego dostępu do informacji oraz jej wysokiej jakości merytorycznej, a każda osoba lub instytucja zainteresowana informacją była traktowana z jednakową troską i zaangażowaniem.

Podstawową zasadą udzielania informacji jest zapewnienie równego dostępu do precyzyjnej, rzetelnej oraz aktualnej informacji o Banku i Grupie Kapitałowej, zgodnie z zasadami i regulacjami obowiązującymi spółki giełdowe. Tekst Polityki informacyjnej udostępniony jest na stronie internetowej Banku.

Bank opracowuje kwartalne prezentacje swoich wyników finansowych oraz organizuje spotkania z analitykami oraz inwestorami, zapewniając w ten sposób szeroki dostęp do informacji oraz możliwość bezpośredniego spotkania aktywnych inwestorów z kadrą menadżerską Banku.

W celu zapewnienia efektywnej polityki informacyjnej w sytuacji kryzysowej w Banku wdrożona została Polityka Bezpieczeństwa Fizycznego i Technicznego oraz Planu Zachowania Ciągłości Działania.

Kredyt Bank S.A. posiada politykę wynagrodzeń adresowaną do wszystkich pracowników.

Kredyt Bank S.A. sumiennie przestrzega przepisów Kodeksu pracy dotyczących równego traktowania w zatrudnieniu. Z uwagi na strukturę zatrudnienia Kredyt Banku S.A. według płci oraz liczbę kobiet zatrudnionych na stanowiskach managerskich, kobiety mają istotny wpływ na funkcjonowanie Banku i podejmowanie istotnych decyzji.

2.2. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Kredyt Bank S.A. prowadzi korporacyjną stronę internetową w dwóch wersjach językowych polskiej i angielskiej pod adresem www.kredytbank.pl. Obowiązującym jest tekst w języku polskim.

Strona internetowa zawiera podstawowe dokumenty korporacyjne Banku: Statut Banku, Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance, Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń, Regulamin Zarządu Banku. (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance)

Na stronie internetowej zawarte są również życiorysy członków Zarządu Banku oraz członków Rady Nadzorczej. Życiorysy nowo powołanych członków organów nadzorujących i zarządzających są na bieżąco umieszczane na stronie (O Banku/Życiorysy):

W dniu 25 maja 2011 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała na nową kadencję prezesa zarządu Macieja Bardana, a na jego wniosek członków zarządu. Życiorysy nowo powołanych członków zarządu zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym 16/2011 z dnia 25 maja 2011 roku oraz umieszczone na stronie internetowej Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25 maja 2011 r. na członka Rady Nadzorczej Banku Pana Guy Libot. Życiorys Pana Guy Libot został podany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 15/2011 z dnia 25 maja 2011.

Na stronie internetowej Banku umieszczane są raporty bieżące i okresowe w języku polskim wraz z ich tłumaczeniem na język angielski. (Relacje Inwestorskie/Raporty Bieżące oraz /Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe).

Kandydatura do składu Rady Nadzorczej została podana do publicznej wiadomości w dniu 19 maja 2011 roku raportem ładu korporacyjnego nr 1/2011 oraz jedna z kandydatur podana została podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 25 maja 2011 roku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2011 roku przyjęła Sprawozdanie ze swojej działalności za 2010 rok. Zgodnie z obowiązującymi zasadami ładu korporacyjnego sprawozdanie zawierało ocenę pracy Rady Nadzorczej, systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem wraz z informacją o sytuacji spółki. Uwzględniono w nim informacje dotyczące pracy komitetów: Audytu, Ryzyka i Compliance oraz ds. Wynagrodzeń. Sprawozdanie zostało przekazane do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie i przyjęte Uchwałą nr 3/2011 w dniu 25 maja 2011 roku. (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance)

Informacje dotyczące dywidendy były przekazywane do wiadomości publicznej oraz umieszczane na stronie internetowej: (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance/Walne Zgromadzenia)

W dniu 22 marca 2011 został opublikowany raport bieżący nr 8/2011 informujący o zaakceptowaniu propozycji podziału zysku za 2010 rok przez Zarząd Banku i przekazaniu jej do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższa propozycja za 2010 rok przewidywała wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

W dniu 4 kwietnia 2011 roku został opublikowany raport bieżący nr 10/2011, dotyczący zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą projektu Uchwały w sprawie podziału zysku za 2010 rok na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A.. Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2010 rok przewidywał wypłatę dywidendy.

W dniu 25 maja 2011 roku został opublikowany raport bieżący nr 14/2011 o podjętej decyzji w sprawie podziału zysku. Zgodnie z Uchwałą nr 4/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok, podjętą w dniu 25 maja 2011 roku, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2010 zostanie przeznaczona kwota w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniesie 100.513.785,60 PLN. W podziale dywidendy uczestniczyło 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A., serii od A do W włącznie. Dzień ustalenia prawa do dywidendy to 14 czerwca 2011 r., a dzień wypłaty dywidendy to 30 czerwca 2011 roku.

Przedłożone Zarządowi Banku Oświadczenia członków Rady Nadzorczej o powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są udostępniane w formie tabeli na stronie internetowej Banku. (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance).

Raport o stosowaniu Zasad został wraz z Raportem Rocznym za 2011 rok opublikowany w dniu 24 lutego 2012 oraz na stronie internetowej banku. (/Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe oraz /Relacje Inwestorskie/Corporate Governance).

Zgodnie z Regulaminem Zarządu, członkowie Zarządu w przypadku sprzeczności interesów mają obowiązek powiadomić Zarząd o zaistniałym konflikcie i powstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu spraw, w których zaistniał konflikt.

W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 25 maja 2011 roku uczestniczyli członkowie Zarządu Banku. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uczestniczył przedstawiciel biegłego rewidenta.

Informacja dotycząca reguły zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych została udostępniona na stronie internetowej Banku.

2.3. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

W Banku obowiązują Regulaminy: Rady Nadzorczej, Komitetów Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie oraz wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

Rada Nadzorcza Banku rozpatruje i opiniuje wszystkie sprawy będące przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia zgodnie ze swoimi kompetencjami.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2011 roku rozpatrzyła materiały będące przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 25 maja 2011 roku. Ogłoszenie, projekty uchwał wraz z uzasadnieniami i załącznikami do uchwał, zostały udostępnione w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej w dniach:

- › 27 kwietnia 2011 roku - Raport Bieżący Nr 13/2011 – ogłoszenie wraz z projektami uchwał,
- › 25 maja 2011 roku - Raport Bieżący Nr 17/2011 – podjęte uchwały.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przygotowała sprawozdanie ze swojej działalności za 2010 rok wraz z uwzględnieniem sprawozdania z pracy komitetów: Audytu, Ryzyka i Compliance oraz ds. Wynagrodzeń. W Sprawozdaniu znalazły się również części dotyczące:

- › oceny pracy Rady Nadzorczej,
- › zwięzłej oceny sytuacji spółki,
- › oceny systemu kontroli wewnętrznej,
- › oceny systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2010 rok, wraz z materiałami na Walne Zgromadzenie, zostało zaakceptowane przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2011 roku oraz przedstawione Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w dniu 25 maja 2011 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej raz na kwartał przedkładają Zarządowi Banku oświadczenia o powiązaniach z akcjonariuszami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w Walnych Zgromadzeniach w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi. Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w Walnych Zgromadzeniach określa Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25 maja 2011 roku Członka Rady Nadzorczej Pana Guy Libot w związku z rezygnacją Pana Dirk Mampaey z pełnienia funkcji

członka Rady Nadzorczej z dniem 25 maja 2011 roku (Raport bieżący nr 15/2011 z dnia 25 maja 2011 roku).

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku.

W składzie Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance i Komitetu ds. Wynagrodzeń zasiadają również członkowie niezależni.

Zasady działania członków Rady Nadzorczej Banku określa Statut Kredyt Banku S.A., Regulamin Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz Regulaminy Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń.

2.4. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia uwzględnia przepisy obowiązującego prawa. Na jego podstawie media mają możliwość obecności na sali podczas obrad walnego zgromadzenia.

Uchwały walnego zgromadzenia dotyczące praw dla akcjonariuszy zawierają terminy umożliwiające podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Proces ustalania i wypłaty dywidendy oraz ustalania praw akcjonariuszy wynikających ze zdarzeń korporacyjnych odbywa się na podstawie obowiązujących przepisów prawa, przy czym zachowane są niezbędne odstępy czasowe.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o wypłacie dywidendy za 2010 rok gdzie został ustalony niezbędny odstęp czasowy zgodny z regulacjami prawnymi.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 maja 2011 roku było transmitowane w czasie rzeczywistym jak również na stronie internetowej zostało udostępnione nagranie z obrad.

3. Opis podstawowych cech stosowanych w Kredyt Banku S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

System kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Kredyt Banku jest kluczowy dla bezpiecznego działania Banku oraz jest istotnym elementem zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zarząd i kadra zarządzająca nadzoruje poszczególne obszary działalności, procesy i produkty, odpowiada za stworzenie, wdrożenie, działanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i adekwatną kontrolę ponoszonego ryzyka. Departament Audytu i Inspekcji dokonuje niezależnej oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz informuje Zarząd Banku i Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance o jego wiarygodności, skuteczności i efektywności.

3.1. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Ocena systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującego w Kredyt Banku S.A. oraz spółkach Grupy Kredyt Banku S.A. jest regularnie dokonywana przez Departament Audytu i Inspekcji. Ocena systemu kontroli wewnętrznej jest przedstawiana członkom Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance zaś Przewodniczący Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o wynikach oceny.

Ocena dokonywana jest na podstawie wyników przeprowadzonych audytów i inspekcji oraz z uwzględnieniem monitoringu wydanych już rekomendacji Departamentu Audytu i Inspekcji, audytora zewnętrznego oraz zaleceń pokontrolnych organów regulacyjnych.

W 2011 roku oceną objęto 19 procesów biznesowych w Banku oraz 4 procesy w podmiotach zależnych. Kluczowe procesy, które istotnie wpływają na funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej obejmowały:

- › Kredytowanie,
- › Zarządzanie wartością, ryzykiem i kapitałem,
- › Bankowość elektroniczną,
- › Karty,
- › Zarządzanie ryzykiem informacji.

3.2. Ocena systemu zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem w Banku jest wielostopniowy. Najważniejszą rolę pełnią w nim naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza Banku.

Przewodniczący Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance przedstawia Radzie Nadzorczej ocenę procesu zarządzania ryzykiem oraz opinię na temat działań podejmowanych przez Zarząd Banku w tym zakresie.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Banku, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych, zajmują się departamenty wchodzące w skład Pionu Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem.

- › Departament Zarządzania Kapitałem,
- › Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- › Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- › Departament Ryzyka Operacyjnego,
- › Departament Ryzyka Rynkowego.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Techniki i zasady zostały wypracowane we współpracy z Głównym Akcjonariuszem.

W Banku funkcjonują polityki i procedury, których celem jest zapewnienie ram działania dla efektywnego zarządzania ryzykiem i kapitałem. Dokumentami o znaczeniu nadrzędnym są:

- › System Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz

- › Polityka Kapitałowa Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Od 2011 roku bezpośrednim zarządzaniem określonym typem ryzyka zajmuje się Komitet Ryzyka i Kapitału (CROC) kierowany przez Członka Zarządu odpowiadającego za Pion Zarządzania i Kapitałem – organ służący do wspierania Zarządu Banku w procesach zarządzania, monitorowania i kontrolowania ryzyka i kapitału.

W Grupie Kapitałowej Kredyt Banku konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych.

4. Akcjonariusze i informacja o akcjach Kredyt Banku S.A.

4.1. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji

Wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

**/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.*

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od KBC Bank NV i KBC Group NV w dniach 8 lutego 2011 roku oraz 15 lutego 2011 roku:

- › spółka KBC Securities NV – podmiot zależny od KBC Bank NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży KBC Securities NV posiadał 11 751 771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Securities NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

- › spółka KBC Insurance NV – podmiot z KBC Group NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży KBC Insurance NV posiadał 7 860 918 akcji stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Insurance NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

KBC Bank NV nadal posiada 217 327 103 akcje stanowiące 80% głosów.

4.2. Informacja o akcjach

Na podstawie Statutu Banku zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana za zgodą Rady Nadzorczej. Zbywanie i zastawianie akcji imiennych uzależnione jest od zezwolenia Banku. Zezwolenia na zbycie akcji imiennych udziela Zarząd.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 65 864 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31 grudnia 2011 roku zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	5 792
P	29 042
S1	26 663
Razem	65 864

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271 593 016 akcji na okaziciela, co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela jest 7 388 666 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31 grudnia 2011 roku zostało przedstawione poniżej.

Akcje na okaziciela (pierwotne)		Powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela	
Seria	Liczba akcji	Seria	Liczba akcji
B	2 500 000	A	2 497 058
D	100 000	C	98 575
E	1 580 425	F	308 923
G	480 000	P	3 660 640
H	3 777 350	S1	823 470
I	5 600 000		
J	4 400 000		
K	2 278 814		
L	2 000 000		
M	10 000 000		
N	847 000		
O	25 000 000		
R	32 583 993		
T	49 301 056		
U	63 387 072		
W	60 368 640		
Razem	264 204 350	Razem	7 388 666
Razem akcje na okaziciela		271 593 016	

5. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład osobowy Organów Zarządzających i Nadzorujących w Kredyt Banku S.A.

5.1. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład i zasady działania Zarządu Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

Powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu Banku, a na jego wniosek lub za jego zgodą Wiceprezesów Zarządu oraz Członków Zarządu Banku z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

Zarząd Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, marzec 2010 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem WA.XII.NS-REJ.KRS/4473/10/139 z dnia 26 lutego 2010 roku - obowiązujący od 23 marca 2010 roku – 14 października 2011 roku,
- › Statut Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa październik 2011 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami Walnego Zgromadzenia w dniu 25 maja 2011 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy sygn. WA.XII NS-REJ.KRS/28174/11/538 z dnia 7 października 2011 roku obowiązujący od 14 października 2011 roku.
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 26 kwietnia 2010 roku – obowiązujący od 26 kwietnia 2010 do 4 kwietnia 2011 roku,
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 4 kwietnia 2011 roku – obowiązujący od 4 kwietnia 2011 do 19 września 2011 roku.
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. - Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 19 września 2011 roku – obowiązujący od 19 września 2011 roku.

Członkowie Zarządu Banku powoływani są przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa Zarządu. Skład Zarządu Banku uzależniony jest od struktury organizacyjnej oraz ponoszonego ryzyka.

Na dzień 1 stycznia 2011 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pan Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pan Gert Rammeloo	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.
pan Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W dniu 4 kwietnia 2011 roku na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęło pismo informujące, że Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, nie zamierza kandydować do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku. (raport bieżący nr 9/2011 z dnia 4 kwietnia 2011 roku)

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 25 maja 2011 roku dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję. Na funkcję prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Maciej Bardan.

Na funkcję wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani:

z dniem 25 maja 2011 r.:

- | | |
|----------------------|---|
| pan Umberto Arts | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku, |
| pan Zbigniew Kudaś | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku, |
| pan Piotr Sztrauch | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku. |
| pan Jerzy Śledziwski | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku. |

oraz, z dniem 1 lipca 2011 r.:

- | | |
|-----------------------|---|
| pan Mariusz Kaczmarek | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku. |
|-----------------------|---|

Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześćoosobowym.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

- | | |
|-----------------------|---|
| pan Maciej Bardan | - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku, |
| pan Umberto Arts | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku, |
| pan Mariusz Kaczmarek | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku. |
| pan Zbigniew Kudaś | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku, |
| pan Piotr Sztrauch | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku. |
| pan Jerzy Śledziwski | - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku. |

5.2. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład i zasady działania Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, marzec 2010 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem WA.XII.NS-REJ.KRS/4473/10/139 z dnia 26 lutego 2010 roku - obowiązujący od 23 marca 2010 roku do 14 października 2011 roku,
- › Statut Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa październik 2011 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami Walnego Zgromadzenia w dniu 25 maja

2011 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy sygn. WA.XII NS-REJ.KRS/28174/11/538 z dnia 7 października 2011 roku obowiązujący od 14 października 2011 roku.

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 25/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 26 maja 2010 roku – obowiązujący do 25 maja 2011 roku,
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 28/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25 maja 2011 roku – obowiązujący od 25 maja 2011 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Liczba Członków Rady Nadzorczej ustalana jest przez Walne Zgromadzenie.

Na dzień 1 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działała w składzie siedmiuosobowym.

pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Stefan Kawalec	- Członek Rady Nadzorczej
pan Dirk Mampaey	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Jarosław Parkot	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Marko Voljč	- Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 25 maja 2011 roku Zarząd Banku otrzymał informacje o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Dirk Mampaey.

W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25 maja 2011 r. na członka Rady Nadzorczej Banku Pana Guy Libot. (raport bieżący nr 15/2011 z dnia 25 maja 2011).

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Stefan Kawalec	- Członek Rady Nadzorczej
pan Guy Libot	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Jarosław Parkot	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Marko Voljč	- Członek Rady Nadzorczej,

5.2.1 Skład i zasady działania Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 25/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 26 maja 2010 roku – obowiązujący do 25 maja 2011 roku,
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 28/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25 maja 2011 roku – obowiązujący od 25 maja 2011 roku,
- › Regulaminu Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. z dnia 25 listopada 2010 roku – obowiązujący do 19 września 2011 roku,
- › Regulamin Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. z dnia 19 września 2011 roku.

Na dzień 1 stycznia 2011 roku Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

- pan Dirk Mampaey - Przewodniczący Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance
- pan Marko Voljč - Członek Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance
- pan Adam Noga - Członek Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Dirk Mampaey do Rady Nadzorczej został powołany przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. pan Guy Libot. (raport bieżący nr 15/2011 z dnia 25 maja 2011) w związku z tym niezbędne było uzupełnienie składu Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

- pan Guy Libot - Przewodniczący Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance
- pan Marko Voljč - Członek Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance
- Pan Adam Noga - Członek Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance

Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance wspiera działania Rady Nadzorczej Banku. W tym celu Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance w imieniu Rady Nadzorczej, sprawuje nadzór nad spójnością, efektywnością i wydajnością systemu kontroli wewnętrznej, funkcją compliance, a także nad zarządzaniem ryzykiem związanym z działalnością Banku, zwracając szczególną uwagę na sprawozdawczość finansową. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance nadzoruje procesy realizowane w Banku, z punktu widzenia ich zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami Banku. W 2011 roku Członkowie Komitetu przeprowadzili samoocenę pracy Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance,

5.2.2 Skład i zasady działania Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 25/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 26 maja 2010 roku – obowiązujący do 25 maja 2011 roku,
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 28/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A z dnia 25 maja 2011 roku – obowiązujący od 25 maja 2011 roku.
- › Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. z dnia 15 września 2005 roku;

Na dzień 1 stycznia 2011 roku Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

- | | |
|-----------------------|--|
| pan Marko Voljč | - Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń, |
| pan Andrzej Witkowski | - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń, |
| pan Dirk Mampaey | - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń. |

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Dirk Mampaey do Rady Nadzorczej został powołany przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. pan Guy Libot. (raport bieżący nr 15/2011 z dnia 25 maja 2011) w związku z tym niezbędne było uzupełnienie składu Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

- | | |
|-----------------------|--|
| pan Marko Voljč | - Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń, |
| pan Andrzej Witkowski | - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń, |
| pan Guy Libot | - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń. |

Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku.

Treść: Statutu, Regulaminu Zarządu, Rady Nadzorczej wraz z regulaminami komitetów są dostępne na stronie internetowej Kredyt Banku S.A. w zakładce „Corporate Governance”.

6. Zasady zmiany Statutu Kredyt Banku S.A.

Statut Banku jest przygotowany zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego. Jego zmiany należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku. Zmiana statutu banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w przypadkach określonych w Ustawie prawo bankowe.

W 2011 roku obowiązywały dwa teksty:

- › Statut Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, marzec 2010 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku

zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem WA.XII.NS-REJ.KRS/4473/10/139 z dnia 26 lutego 2010 roku - obowiązujący od 23 marca 2010 roku do 14 października 2011 roku,

- › Statut Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa październik 2011 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami Walnego Zgromadzenia w dniu 25 maja 2011 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy sygn. WA.XII NS-REJ.KRS/28174/11/538 z dnia 7 października 2011 roku obowiązujący od 14 października 2011 roku.

Zmiany wprowadzone do Statutu zatwierdzone zostały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 25 maja 2011 roku uchwałą nr 27/2011 dotyczyły:

1. Zmiana § 5 ust. 2 pkt 2

2) nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osób trzecich papiery wartościowe oraz inne instrumenty finansowe, dokonywać obrotu papierami wartościowymi oraz innymi instrumentami finansowymi, przyjmować i przekazywać zlecenia nabycia lub zbycia niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego instrumentów finansowych oraz papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także wykonywać takie zlecenia na rachunek dającego zlecenie, prowadzić rachunki papierów wartościowych oraz pośredniczyć w zawieraniu i wykonywaniu umów rachunków papierów wartościowych,

2. Zmiana §5 ust. 2 pkt 4

4) zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych, oferować papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz inne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe, świadczyć usługi w wykonaniu zawartych umów o subemisje inwestycyjne i usługowe lub zawierać i wykonywać inne umowy o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,

3. Zmiana §5 ust. 2 pkt 12

12) świadczyć usługi konsultacyjno – doradcze w sprawach finansowych, wykonywać czynności doradztwa inwestycyjnego w zakresie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub innych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego instrumentów finansowych,

4. Zmiana §5 ust. 2 pkt 13

13) pośredniczyć w wykonywaniu czynności bankowych na rzecz innych banków oraz pośredniczyć w wykonywaniu usług finansowych na rzecz innych banków, instytucji finansowych i kredytowych, oraz pełnić funkcję agenta firmy inwestycyjnej,

5. Zmiana §14 pkt 5

5) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Banku z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,

6. Zmiana §15 ust. 3

3. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. W sprawach wymienionych w § 14 pkt. 7, 8, 10, 11 i 12 oraz pkt. 9 w zakresie zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, uchwały powinny być powzięte większością co najmniej 3/4 oddanych głosów. Uchwałę o zdjęciu z porządku

obrad lub zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie podejmuje większością 3/4 głosów, po uzyskaniu zgody obecnych na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, na wniosek których sprawa umieszczona była w porządku obrad.

7. Zmiana § 24 ust. 1 pkt 3

3) wybór na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,

8. Zmiana § 24 ust. 1 pkt 5

5) zatwierdzanie polityki w zakresie zaciągania i udzielania kredytów, pożyczek i gwarancji, nabywania i zbywania papierów dłużnych, obejmującej również tryb podejmowania decyzji oraz kompetencje w powyższych sprawach o wartości przekraczającej 5 % funduszy własnych Banku,

9. Zmiana § 24 ust. 1 pkt 12

12) udzielanie na wniosek Zarządu Banku zgody na zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych z zastrzeżeniem pkt 5) powyżej oraz § 29 ust. 3 poniżej.

10. Zmiana § 24 ust. 2

2. Rada Nadzorcza powołuje spośród swoich członków Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety. Zakres, tryb działania oraz skład Komitetów określa Rada Nadzorcza.

11. Zmiana § 24 ust. 3

3. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Poza czynnościami określonymi w zdaniu poprzedzającym, Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance odpowiada, w szczególności, za:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku wykonywania usług przewidzianych przepisami o biegłych rewidentach.

12. Zmiana § 28 ust. 4.

4. Prezesowi Zarządu podlegają w szczególności sprawy z obszaru audytu, funkcji compliance, zarządzania kadrami, administracji oraz funkcji prawnej.

13. Zmiana § 29 ust. 3 Dodanie § 29 ust. 3:

3. 1) Zarząd podejmuje uchwały o:

- a) zaciąganiu zobowiązań przez Bank na rynku międzybankowym, także wtedy, gdy ich wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych;
- b) rozporządzaniu aktywami, w zakresie operacji prowadzonych przez Bank na rynku międzybankowym, także wtedy, gdy ich wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych, ale nie przekracza 25% funduszy własnych.

2) Zarząd może w drodze uchwały w takim samym zakresie upoważnić odpowiednią osobę lub osoby w Banku do podejmowania decyzji w sprawie zaciągania zobowiązań lub rozporządzania aktywami, w zakresie operacji prowadzonych przez Bank na rynku międzybankowym. Uchwała Zarządu powinna określać zakres upoważnienia oraz tryb podejmowania decyzji przez upoważnioną odpowiednią osobę lub osoby.

14. Zmiana § 29 ust 5 Dodanie § 29 ust. 5:

5. Nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomościach nie wymaga podjęcia uchwały przez walne zgromadzenie, niezależnie od wartości transakcji.

15. Zmiana § 34

1. Bank obowiązany jest posiadać fundusze własne dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności.

2. Fundusze własne Banku obejmują:

1) fundusze podstawowe Banku,

2) fundusze uzupełniające Banku w kwocie nieprzekraczającej funduszy podstawowych Banku,

3. Zasady tworzenia i utrzymywania funduszy własnych Banku określa ustawa Prawo bankowe i wydane na jej podstawie przepisy szczególne.

16. Zmiana § 38

1. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku netto oraz nadwyżek, osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po odjęciu kosztów emisji akcji, i przeznaczają się go na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i inne wydatki, w tym wypłatę dywidendy.

2. Coroczne odpisy z zysku netto na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8% zysku netto za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

17. Zmiana § 41

1. Kapitał rezerwowy tworzy się z odpisów z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie.

2. Środki kapitału rezerwowego przeznacza się na pokrycie strat i nieprzewidzianych wydatków związanych z działalnością Banku, a także na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego i wypłatę dywidendy.

18. Zmiana § 44

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

19. Zmiana § 44a ust. 2

2. Zarząd Banku może podjąć uchwałę w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe Banku za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Wysokość zaliczki określa Zarząd kierując się przewidywaną na koniec roku obrotowego wysokością zysku. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

20. Zmiana § 47

Sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, oraz roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Banku powinny być sporządzone najpóźniej w ciągu trzech miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

21. Zmiana § 48

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, o którym mowa w § 24 ust. 1 pkt 3, obowiązany jest najpóźniej na miesiąc przed terminem Walnego Zgromadzenia zbadać sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych składa opinię z badania sprawozdania finansowego i opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej wraz z wnioskami, za pośrednictwem Zarządu Banku, Radzie, która przedstawia je Walnemu Zgromadzeniu.

22. Zmiana § 49

1. Sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy, roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Banku oraz wnioski co do podziału zysku lub pokrycia strat Zarząd Banku przedkłada Radzie Nadzorczej do oceny, oraz w celu przedstawienia do rozpatrzenia i zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy, oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Zarząd Banku przedkłada Radzie Nadzorczej w celu przedstawienia do rozpatrzenia i zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

7. Zasady działania Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia - Uchwała nr 4/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 16 grudnia 2009 roku – obowiązujący od następnego walnego zgromadzenia (tj. 26 maja 2010) z uwzględnieniem zmiany dokonanej Uchwałą nr 24/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 maja 2010 – tekst jednolity

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu

Tekst Regulaminu dostępny jest na stronie internetowej Kredyt Banku S.A. w zakładce „Corporate Governance”.

Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w 2011 roku zostało zwołane na dzień 25 maja 2011 roku.

Wszystkie dokumenty dotyczące zgromadzeń zostały podane do wiadomości publicznej oraz umieszczone na stronie internetowej w zakładce „Corporate Governance/Walne Zgromadzenia”.

Informacje o terminie i miejscu walnego zgromadzenia zostały udostępnione na stronie internetowej Banku oraz przesłane raportami bieżącymi. (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance/Walne Zgromadzenia):

W dniu 27 kwietnia 2011 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości „Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w dniu 25 maja 2011 roku wraz z projektami uchwał z załącznikami i uzasadnieniami” raportem bieżącym nr 13/2011.

W dniu 25 maja 2011 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości ” Uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 25 maja 2011 roku” wraz z uzasadnieniami do uchwał raportem bieżącym 17/2011.

Wraz z Ogłoszeniem o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przekazane zostały: projekty uchwał, uzasadnienia do projektów uchwał, załącznik do projektu uchwały.

Ogłoszenie zawierało:

- › Opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu w szczególności o:
 - › prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - › prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - › prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - › sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - › możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - › sposobie wypowiedania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - › sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- › Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ kodeksu spółek handlowych,
- › Informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- › Wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

- › Wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.
- › Wzór pełnomocnictwa,
- › Formularz do głosowania przez pełnomocnika,
- › Informacja o ogólnej liczbie akcji oraz liczbie głosów z tych akcji,

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia były przede wszystkim

- › Zatwierdzenie Raportu Roczno Jednostkowego Kredyt Banku S.A. za 2010 rok i Raportu Roczno Skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2010 rok,
- › Zatwierdzenie podziału zysku za 2010,
- › Zatwierdzenie sprawozdań Zarządu Banku i Rady Nadzorczej za 2010 rok,
- › Przyjęcia absolutorium dla Członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej,
- › Przyjęcia „Dobrych praktyk w Spółkach notowanych na GPW „2010.
- › Zatwierdzenia zmian Statutu Kredyt Banku S.A..
- › Zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej,

Raporty finansowe Banku będące przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj.: Raport Roczny Jednostkowy Kredyt Banku S.A. za 2010 rok, Raport Roczny Skonsolidowany Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2010 rok, zostały przekazane raportami okresowymi w dniu 25 lutego 2011 roku oraz udostępnione na stronie internetowej Banku w zakładce „Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe”.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przygotowała swoje sprawozdanie z działalności za 2010 rok uwzględniając pracę komitetów: Audytu, Ryzyka i Compliance oraz ds. Wynagrodzeń. W Sprawozdaniu znalazły się również części dotyczące oceny pracy Rady Nadzorczej, oceny sytuacji spółki, oceny kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie było transmitowane w wersji polskiej i tłumaczone na język angielski. Nagranie audio-video zostało udostępnione na stronie internetowej Banku w zakładce „Corporate Governance/ Walne Zgromadzenie”.

Formularze Zgłoszeniowe umożliwiające zadawanie pytań są umieszczone na stronie internetowej w wersji polskiej i odpowiednio w wersji angielskiej. Poprzez Formularz nie zgłoszono żadnych pytań dotyczących Walnych Zgromadzeń.

Zarząd Banku