

# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. za rok 2012**

W dniu 04.01.2013 roku Kredyt Bank S.A. połączył się z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

# 2012

---



## SPIS TREŚCI

<b>1. POŁĄCZENIE KREDYT BANKU S.A. Z BANKIEM ZACHODNIM WBK S.A.</b> .....	4
1.1. Przebieg procesu połączenia .....	4
1.2. Informacje na temat Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. ....	6
1.2.1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. ....	6
1.2.2. Charakterystyka Kredyt Banku S.A.....	7
1.2.3. Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A. na 31 grudnia 2012 roku.....	10
1.2.4. Władze jednostki dominującej Grupy Kredyt Banku S.A. w 2012 roku.....	10
1.2.5. Najważniejsze informacje finansowe za 2012 rok.....	11
1.3. Uzasadnienie połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. ....	13
1.4. Pozostałe zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w 2012 roku.....	13
<b>2. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. W 2012 ROKU</b> .....	15
2.1. Cele strategiczne realizowane przez Grupę Kredyt Banku S.A. w 2012 roku.....	15
2.2. Opis sytuacji finansowej Grupy Kredyt Banku S.A. w 2012 roku.....	16
2.2.1. Struktura rachunku zysków i strat .....	16
2.2.2. Struktura aktywów.....	21
2.2.3. Struktura zobowiązań i kapitałów .....	23
2.3. Ocena wiarygodności kredytowej Grupy Kredyt Banku S.A. ....	24
2.4. Zasady ładu korporacyjnego .....	26
<b>3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM</b> .....	27
3.1. Ryzyko kredytowe .....	27
3.2. Ryzyko operacyjne .....	30
3.3. Ryzyka rynkowe i ALM .....	31
3.4. Ryzyko płynności .....	35

## 1. Połączenie Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

### 1.1. Przebieg procesu połączenia

- W dniu 27 lutego 2012 roku KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały umowę inwestycyjną w której wyraziły zamiar połączenia Kredyt Banku S.A. i BZ WBK S.A. W tym samym dniu Kredyt Bank S.A., BZ WBK S.A., KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały porozumienie dotyczące rozpoczęcia prac mających na celu połączenie Kredyt Banku S.A. i BZ WBK S.A.  
Dla KBC jest to kolejny krok w dalszej realizacji planu strategicznego uzgodnionego z Komisją Europejską zakładającego zwrot pomocy publicznej, którą otrzymała grupa.  
Santander pragnie wzmocnić swoją obecność w Polsce, będącej jednym z jego 10 głównych rynków.
- Uzgodniony i podpisany przez Kredyt Bank S.A. i BZ WBK S.A. w dniu 11 maja 2012 r. Plan Połączenia przewidywał, że zostanie ono przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Kredyt Banku, jako spółki przejmowanej, na rzecz BZ WBK S.A., jako spółki przejmującej, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego BZ WBK S.A. poprzez emisję do 18.907.458 akcji zwykłych na okaziciela serii J w BZ WBK S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł każda, które BZ WBK S.A. przyzna wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku. W wyniku połączenia akcjonariusze ci staną się akcjonariuszami BZ WBK S.A. z dniem połączenia, tj. z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby BZ WBK S.A.  
Ustalono, że parytet wymiany akcji Kredyt Banku S.A. na akcje BZ WBK S.A. będzie następujący: za 100 akcji Kredyt Banku akcjonariuszom Kredyt Banku zostanie przyznanych 6,96 Akcji Połączeniowych, tj. za 1 akcję Kredyt Banku S.A. zostanie przyznanych 0,0696 akcji BZ WBK S.A.

Realizacja połączenia była uzależniona od:

- 1) uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie;
  - 2) uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zmiany statutu BZ WBK S.A.;
  - 3) wydania przez Komisję Europejską decyzji uznającej koncentrację Emitenta i BZ WBK S.A. za zgodną ze wspólnym rynkiem;
  - 4) stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym BZ WBK pod względem formy i treści informacjom wymaganych w prospekcie emisyjnym;
  - 5) niewyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego sprzeciwu na nabycie przez KBC Asset Management NV akcji KBC TFI S.A.;
  - 6) podjęcia przez walne zgromadzenie Emitenta uchwały w sprawie połączenia z BZ WBK S.A.;
  - 7) podjęcia przez walne zgromadzenie BZ WBK S.A. uchwały w sprawie połączenia z Emitentem.
- W wydanej w dniu 20 czerwca 2012 r. Opinii niezależnego biegłego rewidenta (KPMG Audyt Sp. z o.o.) z badania planu połączenia BZ WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. stwierdzono między innymi że:
    - 1) Plan Połączenia Banków BZ WBK S.A. z Kredyt Bank S.A. sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie i rzetelnie.
    - 2) Stosunek wymiany akcji został we wszystkich istotnych aspektach ustalony w sposób należyty.

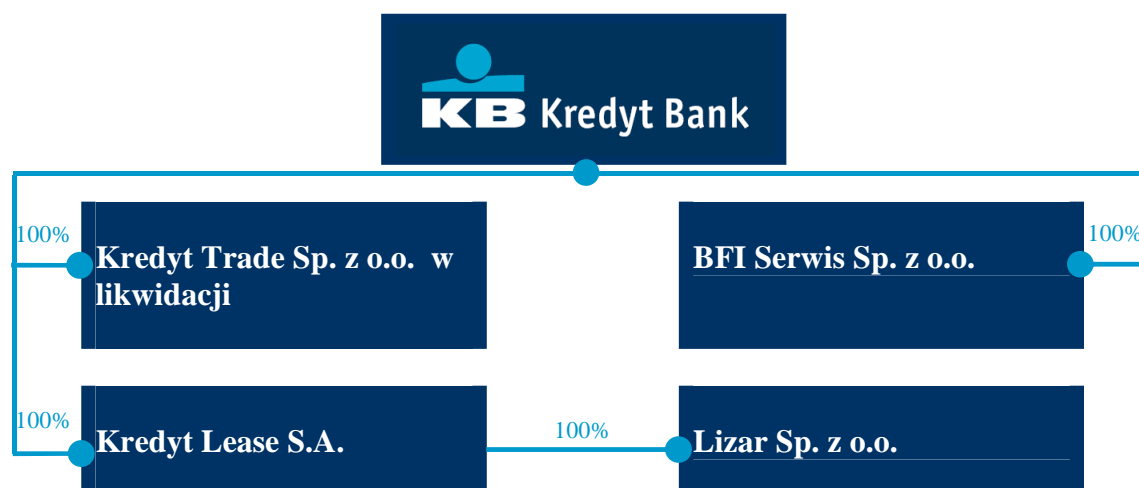
- 3) Metody użyte do określenia proponowanego w planie stosunku wymiany akcji Kredyt Bank S.A. na akcje BZ WBK S.A. są zasadne.
  - 4) Nie stwierdzono szczególnych trudności związanych z wyceną akcji łączących się Banków.
- Na posiedzeniu w dniu 19 czerwca 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego, bezpośredniego nabycia przez KBC Asset Management NV akcji KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 50% głosów na walnym zgromadzeniu.
  - W dniu 28.06.2012 Zarząd Kredyt Banku S.A. działając na podstawie art. 504 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, w zw. z art. 402[1] Kodeksu spółek handlowych, zawiadomił po raz pierwszy o planowanym połączeniu Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Jednocześnie Zarząd Kredyt Banku S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały w sprawie połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A.
  - W dniu 16 lipca 2012 r. miało miejsce drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A.
  - W dniu 18 lipca 2012 roku Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu co do przejścia kontroli nad Emitentem przez Banco Santander S.A., a tym samym przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz stwierdziła, że planowane przejście kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i z Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.
  - W dniu 25 lipca 2012 r. Kredyt Bank S.A. przedstawił pisemne stanowisko Zarządu Banku w sprawie połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. W ww. stanowisku Bank poinformował, iż wszelkie przesłanki ekonomiczne i prawne stojące za decyzją o dokonaniu połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A., opisane w Planie Połączenia pozostają w pełni aktualne. W ocenie Zarządu Banku pełną aktualność zachowują też argumenty za realizacją połączenia. Z powyższych względów, Zarząd Banku pozytywnie ocenił wpływ planowanego połączenia na działalność Banku i podtrzymał swoje stanowisko, iż połączenie na warunkach określonych w Planie Połączenia leży w interesie Kredyt Banku oraz jego akcjonariuszy.
  - W dniu 30 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A.
  - W dniu 4 grudnia 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w trybie art. 124 ust. 1 Prawa bankowego wyrażającą zezwolenie na połączenie Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. W tym samym dniu Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w trybie art. 34 ust. 2 Prawa bankowego wyrażającą zezwolenie na zmianę statutu Banku Zachodniego WBK S.A., dokonaną w związku z połączeniem Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A., przyjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A., które odbyło się w dniu 30 lipca 2012 r., polegającą na zmianie § 10 statutu Banku Zachodniego WBK S.A..
  - W dniu 6 grudnia 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w sprawie stwierdzenia równoważności pod względem formy i treści informacji zawartych w memorandum informacyjnym Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzonym dla celów połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. ze Kredyt Bankiem S.A. z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, tj. decyzję w trybie art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
  - W dniu 4 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na Bank Zachodni WBK S.A. (połączenie przez przejęcie), w zamian za akcje nowej emisji serii J BZ WBK S.A., które zostaną wydane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku S.A.

## 1.2. Informacje na temat Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

### 1.2.1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmowała samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność operacyjna była ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe, określające charakter zależności, były wzmocnione powiązaniem handlowymi, zawierającymi umowy, wspólną ofertą produktową, sprawowaniem przez Bank funkcji kontrolnych w zakresie kształtowania polityki operacyjnej i finansowej oraz przepływem kadry zarządzającej i know-how.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na 31.12.2012 roku.



Na dzień 31.12.2012 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A. oraz Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji. Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych: Lizar Sp. z o.o. oraz BFI Serwis Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o.

W dniu 23 lipca 2012 r. Zarząd Spółki Reliz Sp. z o.o. złożył w XI Wydziale Gospodarczym do Spraw Upadłościowych i Naprawczych Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki Reliz Sp. z o.o.

W dniu 14 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki Reliz Sp. z o.o. (spółki w 100% zależnej od Kredyt Banku S.A.). Powyższe postanowienie uprawomocniło się w dniu 28 sierpnia 2012 r. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej i przejęciem zarządzania spółką przez syndyka, zgodnie z definicją zawartą w MSR 27, Bank utracił kontrolę nad spółką Reliz Sp. z o.o. W konsekwencji na dzień 31.12.2012 roku, spółka ta nie była objęta konsolidacją.

### Opis obszaru działalności głównych spółek Grupy KB S.A.

#### Kredyt Lease S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 27.501 tys. zł. Kredyt Lease prowadził działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w

sprzedaży towarów i usług. Spółka przede wszystkim skupia się na obsłudze klientów Banku, ale także oferuje swoje usługi na rynku. Oferta Kredyt Lease stanowi uzupełnienie oferty Banku i pozwala zapewnić kompleksową obsługę klientów korporacyjnych oraz SME.

#### **Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 64.179 tys. zł. Kredyt Trade uzupełniał obsługę administracyjną Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o.

Zgodnie ze strategią rozwoju Grupy polegającą na przyjęciu modelu bankowości uniwersalnej Bank koncentrował się na działalności innej niż bankowość inwestycyjna.

Według stanu na 31.12.2012 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek infrastrukturalnych (tj. KIR S.A., BIK S.A.) oraz przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 31.12.2012 ich udział w bilansie Grupy nie był istotny.

### **1.2.2. Charakterystyka Kredyt Banku S.A.**

Kredyt Bank był bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane do potrzeb wszystkich grup klientów (klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządu terytorialnego). Kredyt Bank umożliwiał klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów oraz system bankowości internetowej. Kredyt Bank świadczył usługi bankowe w ramach dwóch głównych segmentów: (i) bankowości detalicznej oraz (ii) bankowości dla przedsiębiorstw.

Istotną część oferty produktowej zapewniały spółki z Grupy Kredyt Bank 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 oraz spółki nie objęte Połączeniem, tj. KBC TFI S.A. (oferta funduszy inwestycyjnych) oraz KBC Securities S.A. (dodatkowa obsługa klientów korporacyjnych w zakresie bankowości inwestycyjnej).

#### **Bankowość detaliczna**

Bankowość detaliczna Kredyt Banku obejmowała segment klientów indywidualnych oraz małych firm (SOHO), których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Klienci indywidualni byli podzieleni na trzy główne segmenty: klientów masowych, klientów średniozamożnych oraz klientów zamożnych.

Na podstawie powyższej segmentacji jak również dodatkowych analiz tworzone były podsegmenty klientów, dla których określano potencjalne potrzeby produktowe z uwzględnieniem podziału na nowych jak i aktualnych klientów. Przykładem tego typu działań jest przeprowadzenie dodatkowej segmentacji dla małych firm polegającej na wydzieleniu trzech głównych grup: przedsiębiorcy, wolne zawody oraz wspólnoty mieszkaniowe.

Kredyt Bank różnicował ofertę produktową dla klientów indywidualnych między segmentami masowym i zamożnym. Ponadto w oddziałach Kredyt Banku pracowali dedykowani doradcy klienta zamożnego, dla których została uruchomiona dedykowana linia telefoniczna jak również linia komunikacji marketingowej pod marką Concerto Nowa Bankowość Osobista.



Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank docierał z ofertą do klienta detalicznego była sieć oddziałów własnych. Na 31.12.2012 roku sieć sprzedaży Kredyt Banku S.A. obejmowała 370 placówek. Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. Na koniec 2012 roku Bank współpracował z 21 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz z 1.139 pośrednikami lokalnymi. Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji był system bankowości elektronicznej – KB 24 oraz Call Center, dzięki którym klienci posiadali dostęp do produktów i usług 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Według stanu na 31 grudnia 2012 r. Kredyt Bank obsługiwał 1.172 tys. klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw.

Na koniec 2012 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła 559 tys. w porównaniu do 517 tys. na koniec 2011 r. (wzrost o 42 tys.). Liczba zrealizowanych przelewów wyniosła 16.478 tys. Oznacza to ponad 50% wzrost ilości dokonanych transakcji i niemal 8% wzrost liczby użytkowników systemu bankowości elektronicznej KB24.

W 2012 roku Bank kontynuował strategię wzrostu w segmencie Klientów Zamożnych. W styczniu oraz lutym uruchomiono kampanię reklamową Nowej Bankowości Osobistej - Program Concerto. Kampania była prowadzona w prasie, Internecie oraz w placówkach banku w całej Polsce. Na Program Concerto składała się nie tylko oferta produktowa ale również benefity wspierające aktywację i sprzedaż produktów. Przeprowadzono 3 edycje akcji wspierających, w ramach których Klienci za zakup wybranych produktów mogli otrzymać bilety na wybrany koncert rekomendowany przez Wojciecha Manna. Zaproszono ponad 3200 nowych i dotychczasowych Klientów na ponad 100 koncertów między innymi takich gwiazd jak Sting, Jose Carreras, Andrea Bocelli, Metallica, Elton John, Madonna, Coldplay.

### **Bankowość dla przedsiębiorstw**

W ramach bankowości dla przedsiębiorstw Kredyt Bank świadczył usługi dla klientów wyodrębnionych w oparciu o następujące kryteria:

- segment MSP – klienci o przychodach rocznych od 1 mln zł do 25 mln zł – wyodrębniona linia biznesowa klientów MSP zarządzana w ramach pionu bankowości dla przedsiębiorstw oferującego także wsparcie produktowe dla tej linii biznesowej;
- segment korporacyjny – klienci o przychodach rocznych powyżej 25 mln zł – wyodrębniona linia biznesowa zarządzana w ramach pionu bankowości dla przedsiębiorstw oferującego także wsparcie produktowe dla tej linii biznesowej.

Produkty oferowane przez Kredyt Bank dla segmentów MSP i klienta korporacyjnego obejmowały:

- obsługę bieżącą firmy;
- ofertę kredytową oraz rozwiązania w zakresie produktów finansowania wyspecjalizowanego;
- ofertę depozytową i inwestycyjną;
- ofertę produktów bankowości transakcyjnej;
- ofertę w zakresie finansowania i obsługi handlu;
- ofertę w zakresie transakcji pionu skarbu.

Według stanu na 31 grudnia 2012 r. Kredyt Bank obsługiwał 21,2 tys. klientów w ramach bankowości dla przedsiębiorstw.

Kredyt Bank posiadał status dealera skarbowych papierów wartościowych oraz dealera rynku pieniężnego. Kredyt Bank realizował transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie klientów. Istniejąca oferta produktów skarbowych pozwalała mu zapewnić odpowiednią obsługę zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. Obejmowała ona m.in.



realizację na rzecz klientów transakcji zabezpieczających ryzyko rynkowe walutowe, stopy procentowej i cen surowców.

Kredyt Bank utrzymywał aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, custody, trade finance i płatności.

Dodatkowo Kredyt Bank oferował usługi powiernicze, obejmujące przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów segmentu detalicznego oraz segmentu przedsiębiorstw. Dla szczególnej grupy klientów, jaką są fundusze inwestycyjne, Kredyt Bank świadczył również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji. Kredyt Bank posiadał zezwolenie KNF na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, był również bezpośrednim uczestnikiem KDPW w funkcji depozytariusz oraz uczestnikiem rejestru papierów wartościowych prowadzonego przez NBP.

W ramach Pionu Bankowości Przedsiębiorstw funkcjonowały Departamenty Sieci: Makroregionów MSP oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej nadzorujące sprzedaż dla obu tych grup klientów. Wsparcie produktowe dla obu tych linii biznesowych zapewniane było centralnie przez managerów produktów transakcyjnych i kredytowych, Dealerów Treasury, a także przez zespół marketingu, zlokalizowany w Warszawie. Wsparcie operacyjne i serwis po-sprzedazowy zapewniało Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie, natomiast wsparcie w zakresie kredytowym świadczone było dla obu segmentów przez Biuro Dokumentacji Kredytowej oraz Biuro Administracji Kredytowej i Obsługi Dyskonta Wierzytelności w Warszawie. Dodatkowo funkcjonował zespół sprzedażowej informacji zarządczej dostarczający niezbędnych danych MIS i zarządzający rozbudowanym systemem CRM. Obsługa kasowa świadczona była w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce.

Obsługa klientów SME realizowana była przez 10 Makroregionów Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP). Model sprzedaży w segmencie SME opierał się na mobilnych Doradcach MSP, którzy pozyskiwali nowych klientów i opiekowali się portfelem klientów istniejących. Akwizycja nowych klientów realizowana była przede wszystkim przez funkcjonujące w ramach Makroregionów Zespoły Rozwoju Sprzedaży MSP. Doradcy Klienta MSP, zlokalizowani w blisko 50 miastach na terenie całej Polski, utrzymywali bezpośredni kontakt ze swoimi klientami w danym regionie i zapewniali dostarczanie kolejnych produktów i usług.

Obsługa klientów segmentu Korporacyjnego realizowana była 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 posiadały 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 odbywało się poprzez Doradców Klienta zlokalizowanych całej Polsce. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla nich byli mobilni specjaliści produktowi z centrali Banku w Warszawie, a w zakresie produktów Treasury dodatkowo także Dealerzy zlokalizowani dodatkowo w Trójmieście, Poznaniu, Katowicach i Krakowie.

Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniały spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: w przypadku usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych, nieruchomości a także długoterminowego wynajmu i obsługi flotowej pojazdów, oraz KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych.

### 1.2.3. Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A. na 31 grudnia 2012 roku

Według stanu na dzień 31.12.2012 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 były akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie były akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługiwało prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Wszystkie akcje Banku były dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2011 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. (w tym podmiotów powiązanych) posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2012 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

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.

### 1.2.4. Władze jednostki dominującej Grupy Kredyt Banku S.A. w 2012 roku

Zarząd Banku prowadził sprawy Banku i reprezentował go na zewnątrz. Prezesa Zarządu Banku powoływała i odwoływała Rada Nadzorcza. Wiceprezesów Zarządu i Członków Zarządu powoływała i odwoływała na wniosek Prezesa Zarządu lub za jego zgodą Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego.

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

Imię i nazwisko	Funkcja
Maciej Bardan	Prezes Zarządu
Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu
Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należało 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 była wybierana przez Walne Zgromadzenie Banku.

W dniu 25 maja 2012 r. na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęła rezygnacja Pana Jarosława Parkota z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A., tj. z dniem 25 maja 2012 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło w dniu 25 maja 2012 r. Uchwałę nr 25/2012 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., powołując z dniem 25 maja 2012 r. na członka Rady Nadzorczej Banku Panią Lidię Jabłonowską-Lubę.

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
Lidia Jabłonowska-Luba	Członek Rady Nadzorczej

### 1.2.5. Najważniejsze informacje finansowe za 2012 rok

Rok 2012 Grupa Kredyt Banku S.A. zamknęła stratą netto w kwocie -156,5 mln zł w porównaniu do zysku netto w 2011 roku w wysokości 327,2 mln zł.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Należności kredytowe klientów netto	28 229 316	29 085 754	27 194 520	25 721 858	26 733 316
Zobowiązania wobec klientów	30 392 630	28 043 157	25 660 758	22 469 154	20 275 366
Dochód operacyjny netto	1 536 699	1 616 315	1 631 557	1 872 117	1 635 881
Zysk operacyjny	577 299	625 952	703 454	848 065	531 300
Zysk (strata) brutto	(158 077)	431 141	234 707	46 657	421 055
Zysk (strata) netto	(156 453)	327 244	185 936	34 559	324 917
ROE	(5,1%)	11,1%	6,9%	1,3%	13,2%
ROA	(0,4%)	0,8%	0,5%	0,1%	1,0%
CIR	62,4%	61,3%	56,9%	54,7%	67,5%
Współczynnik wypłacalności	12,7%	12,5%	12,5%	11,8%	8,8%
Kredyty ze stwierdzonymi przesłankami utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	10,1%	8,2%	9,7%	8,7%	4,9%

Wśród najważniejszych czynników wewnętrznych, istotnych dla działalności Grupy w 2012 roku należy wymienić:

- Większe obciążenie wyniku odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw, które wyniosły -736,4 mln zł wobec -198,8 mln zł w 2011 roku, w tym odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wyniosły -422,3 wobec -172,4 mln zł w 2011 r.

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. dokonał przeglądu szacunków w zakresie utraty wartości dla indywidualnie istotnych ekspozycji

kredytowych Kredyt Banku S.A. zaklasyfikowanych do kategorii z przesłanką utraty wartości według stanu na dzień 31.12.2012 roku. W rezultacie przeprowadzonego przeglądu łączna korekta poziomu odpisów z tytułu utraty wartości, rezerw na zobowiązania pozabilansowe, a także naliczonych odsetek dla ekspozycji kredytowych ocenianych indywidualnie wyniosła około 319 mln złotych (z czego 28,6 mln zł dotyczyło odsetek).

Dodatkowo Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. dokonał analizy wartości odpisów aktualizujących dla kredytów detalicznych oraz SME ocenianych portfelowo wykazanych w bilansie Kredyt Banku S.A. na dzień 31.12.2012 roku w zakresie wysokości odpisu w portfelu należności bez przesłanek utraty wartości oraz odpisu w portfelu należności z przesłanką utraty wartości. W rezultacie tych zmian poziom odpisów analizowanych portfelowo wzrósł o kwotę około 258 mln złotych.

- Spadek dochodów Grupy KB S.A. związany przede wszystkim ze zmianą podejścia do finansowania działalności kredytowej poprzez zwiększenie udziału zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów. Koncentracja na akwizycji depozytów klientów i wykorzystanie ich w ramach operacji typu SWAP skutkowało koniecznością przyjęcia bardziej konkurencyjnej polityki cenowej w odniesieniu do produktów depozytowych. Wynik z tytułu odsetek zrealizowany w 2012 roku wyniósł 759,7 tys. zł i był o 33,9% niższy od wyniku zrealizowanego w 2011 roku. Różnica ta została częściowo zneutralizowana poprzez zdecydowaną poprawę wyniku na działalności handlowej (wzrost o 281,0% do poziomu 305,3 mln zł), w ramach którego prezentowana jest część wyników z transakcji typu SWAP.
- Spadek kosztów operacyjnych ogółem, które wyniosły 997,8 mln zł i były niższe o 5,3% r/r, w tym koszty pracownicze wzrosły o 1,9% do poziomu 452,7 mln zł, a koszty działania spadły o 4,5% do poziomu 435,8 mln zł. Spadek kosztów działania wynikał przede wszystkim z obniżenia o 19,6% kosztów IT i usług telekomunikacyjnych oraz spadku o 42,4% kosztów promocji i reklamy.
- Spadek należności brutto od klientów w skali dwunastu miesięcy (-2,2%) przede wszystkim w wyniku aprecjacji złotego (kurs CHF spadł o 6,8%), która wpłynęła na spadek wartości portfela kredytów hipotecznych klientów indywidualnych. Portfel kredytów dla klientów indywidualnych spadł o 4,5%, do poziomu 22.077,7 mln zł, podczas gdy portfel kredytów dla klientów instytucjonalnych wzrósł o 5,0%, do poziomu 7.756,7 mln zł.
- Wzrost poziomu zobowiązań wobec klientów w skali dwunastu miesięcy (+8,4% r/r) w efekcie napływu środków od klientów indywidualnych (+6,2% r/r) i instytucjonalnych (+12,2% r/r) do poziomu odpowiednio: 18.989,7 mln zł i 11.402,9 mln zł.
- Stosunek kredytów do depozytów ukształtował się na poziomie 92,9% według stanu na 31 grudnia 2012 r. wobec 103,7% na 31 grudnia 2011 r.

Wśród najważniejszych czynników zewnętrznych, istotnych dla działalności Grupy w 2012 roku należy wymienić:

- stopniowe pogarszanie koniunktury gospodarczej w Polsce znajdujące wyraz w spowolnieniu wzrostu PKB, wpływające negatywnie na skłonność klientów do konsumpcji i inwestycji, a tym samym ograniczające popyt na produkty kredytowe,
- pogorszenie koniunktury gospodarczej w strefie euro wpływające negatywnie na rynki finansowe i w rezultacie na sprzedaż produktów inwestycyjnych na przestrzeni całego 2012 roku,
- 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,
- zmiany regulacyjne skutkujące wycofaniem z oferty walutowych kredytów mieszkaniowych,
- podpisanie w dniu 27 lutego 2012 roku przez KBC Bank NV oraz Banco Santander SA umowy inwestycyjnej wyrażającej zamiar połączenia Kredyt Banku SA oraz BZ WBK SA oraz

porozumienia czterech wspomnianych podmiotów dotyczącego rozpoczęcia prac, które ostatecznie doprowadziły do połączenia Kredyt Banku SA i BZ WBK SA.

### 1.3. Uzasadnienie połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

W wyniku połączenia nastąpi integracja komplementarnych rodzajów działalności obu banków, co zwiększy zakres oferowanych usług i rozszerzy bazę klientów, a w konsekwencji wzmocni potencjał banku w zakresie penetracji rynku. Dzięki efektowi skali i ujednoczeniu systemu zarządzania ryzykiem, wzrośnie rentowność i efektywność organizacji. Synergie kosztowe powstaną głównie w wyniku usprawnienia procesów, przyjęcia najbardziej efektywnych rozwiązań operacyjnych, połączenia i optymalizacji struktur organizacyjnych, a także integracji systemów informatycznych. Synergie w zakresie przychodów będą efektem połączenia komplementarnych ofert, sprzedaży wiązanej produktów obu Banków (cross-selling), harmonizacji trybu obsługi i wzrostu produktywności. Połączenie zapewnia bankowi pozycję jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce, a dzięki skumulowanej wiedzy i doświadczeniu obu banków wyższą skuteczność działań i jakość rozwiązań. Wzrost ilości akcji Banku Zachodniego WBK S.A. znajdujących się w wolnym obrocie giełdowym wpłynie na ich płynność i atrakcyjność emitenta dla inwestorów.

### 1.4. Pozostałe zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w 2012 roku

- 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. Sfinalizowanie powyższej transakcji uzależnione było od braku sprzeciwu ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.  
W związku ze stwierdzeniem przez Komisję Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 19 czerwca 2012 r. braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego, bezpośredniego nabycia przez KBC Asset Management NV akcji KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 50% głosów na walnym zgromadzeniu, w dniu 21 czerwca 2012 r. Kredyt-Trade Sp. z o.o. - spółka w 100% (pośrednio i bezpośrednio) zależna od Kredyt Banku S.A. podpisała ostateczną umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV i sfinalizowała ww. transakcję. Cena uzyskana przez Kredyt Trade Sp. z o.o. za ww. pakiet akcji KBC TFI wyniosła 37,5 mln zł.  
Wpływ ww. transakcji sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. na wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wyniósł 11,5mln zł i został rozpoznany w wynikach II kwartału 2012 r.
- 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.
- W dniu 25 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę w sprawie podziału zysku za 2011 rok przewidującą przeznaczenie go na odpis na fundusz ogólnego ryzyka (80.209.000 PLN) oraz na kapitał zapasowy Banku (230.109.322,72 PLN).
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, spółki w 100% (pośrednio i bezpośrednio) zależnej od Kredyt Banku S.A. podjęło w dniu 29 czerwca 2012 r. uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o.



- Zarząd Kredyt Banku S.A. (Bank) poinformował, że uzyskał z Europejskiego Banku Inwestycyjnego z siedzibą w Luksemburgu potwierdzenie podpisania z dniem 29.06.2012 r. umowy, na mocy której Kredyt Bank S.A. pozyskał linię kredytową w kwocie stanowiącej równowartość 100 milionów EUR w CHF.  
W ramach powyższej linii kredytowej Bank może pozyskiwać środki finansowe w transzach o terminach spłaty: 4 (równowartość 25 mln EUR w CHF) i 7 lat (równowartość 50 mln EUR w CHF) w przypadku spłaty jednorazowej oraz do 10 lat (równowartość 25 mln EUR w CHF) w przypadku spłaty w ratach.  
Oprocentowanie pozyskanych środków finansowych oparte jest o 3 miesięczne stawki LIBOR dla CHF.  
Pozyskane przez Bank środki finansowe będą zabezpieczone zastawem finansowym na posiadanych przez Bank obligacjach wyemitowanych przez Skarb Państwa.  
Środki pozyskane w oparciu o umowę będą przeznaczone na finansowanie transakcji kredytowych oraz leasingowych zawieranych z małymi i średnimi przedsiębiorstwami oraz podmiotami o zatrudnieniu poniżej 3000 pracowników.
- W dniu 23 lipca 2012 r. Zarząd Spółki Reliz Sp. z o.o. (spółki w 100% zależnej od Kredyt Banku S.A.) złożył w XI Wydziale Gospodarczym do Spraw Upadłościowych i Naprawczych Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki Reliz Sp. z o.o.
- W dniu 31 lipca 2012 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację o sfinalizowaniu przez KBC Bank NV transakcji sprzedaży 100% akcji Żagiel S.A. na rzecz Santander Consumer Finance S.A. za kwotę 10 mln zł. Umowa zawarta w dniu 16.12.2009 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank N.V. przewidywała, że w przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 000 tys. zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży, tj. 35 mln zł.  
W dniu 31 lipca 2012 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał wezwanie do zapłaty na rzecz KBC Bank NV kwoty 35 mln zł wynikającej z postanowień umowy z dnia 16.12.2009 roku. W związku z utworzeniem w grudniu 2011 roku rezerwy na powyższe zobowiązanie, jego realizacja nie będzie miała wpływu na rachunek zysków i strat Grupy Kredyt Banku S.A w 2012 roku.
- W dniu 14 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki Reliz Sp. z o.o. (spółki w 100% zależnej od Kredyt Banku S.A.). Powyższe postanowienie uprawomocniło się w dniu 28 sierpnia 2012 r.,
- Na podstawie Uchwały nr 837/2012 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 24 sierpnia 2012 roku oraz Uchwał nr 638/12 z dnia 28 sierpnia 2012 roku i 641/12 z dnia 30 sierpnia 2012 roku Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w dniu 31 sierpnia 2012 roku dokonana została asymilacja 425 akcji zwykłych na okaziciela powstałych po zamianie 425 akcji imiennych serii F Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00029 z 271 593 016 akcjami zwykłymi na okaziciela oznaczonymi kodem PLKRDTB00011. Akcje objęte asymilacją otrzymały kod PLKRDTB00011. W dniu 31 sierpnia 2012 powyższe akcje zostały przez Giełdę Papierów Wartościowych wprowadzone, w trybie zwykłym, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.
- Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Giełda) podjął Uchwałę Nr 1326/2012 z dnia 20 grudnia 2012 r. w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki Kredyt Bank S.A. w związku z jej połączeniem ze spółką Bank Zachodni WBK S.A. Uchwała Zarządu Giełdy przewidywała zawieszenie obrotu akcjami Kredyt Banku S.A. oznaczonymi kodem "PLKRDTB00011", począwszy od dnia 2 stycznia 2013 r. do dnia ich wykluczenia z obrotu giełdowego, tj. do dnia 25 stycznia 2013 r.



- W dniu 22 stycznia 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji Kredyt Banku S.A. z dniem 25 stycznia 2013 roku.

W 2012 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

## 2. Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w 2012 roku

### 2.1. Cele strategiczne realizowane przez Grupę Kredyt Banku S.A. w 2012 roku

Na jesieni 2010 roku przyjęta została strategia Grupy KB S.A. na lata 2010 – 2012. Miała ona na celu zapewnienie osiągania satysfakcjonujących wyników finansowych przy założeniu ograniczania ryzyka prowadzonej działalności i preferowała model biznesowy polegający na rozwoju organicznym. Założenia biznesowe strategii realizowane były w 2011 i 2012 roku.

#### Ogólne cele strategiczne na lata 2010 – 2012

- podniesienie jakości obsługi klienta oraz 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, poziomu wskaźnika koszty/dochody na poziomie około 55% oraz utrzymanie współczynnika wypłacalności powyżej 10%.

#### 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:

- rozwój trzech strategicznych linii biznesowych: Bankowości Detalicznej, Fabryki Kredytów Hipotecyjnych, Bankowości Przedsiębiorstw oraz niezależnej i zintegrowanej funkcji zarządzania ryzykiem i kapitałem,

- 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 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,
- równoległe do korzystania z odnawialnego, długoterminowego finansowania udostępnionego przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC, znaczne zwiększenie udziału zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów,
- 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.
- 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).

## 2.2. Opis sytuacji finansowej Grupy Kredyt Banku S.A. w 2012 roku

### 2.2.1. Struktura rachunku zysków i strat

#### Wynik finansowy Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w 2012 roku i jego struktura

Strata netto Grupy w 2012 roku wyniosła -156,5 mln w porównaniu do zysku netto 327,2 mln zł w roku 2011. Najważniejszymi czynnikami, który wpłynęły na różnice pomiędzy porównywanymi okresami były:

- wzrost obciążenia wyniku odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw, które wyniosły -736,4 mln zł wobec -198,8 mln zł w 2011 roku, w tym odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniosły -422,3 mln zł wobec -172,4 mln zł w 2011 r. Wzrost ten dotyczył zarówno segmentu przedsiębiorstw jak i segmentu detalicznego.
- zmiana podejścia do finansowania działalności kredytowej poprzez zwiększenie udziału zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wpływająca negatywnie na poziom zrealizowanego wyniku z tytułu odsetek,

- realizacja w II półroczu 2012 roku transakcji sprzedaży obligacji skarbowych z portfela dostępnych do sprzedaży, których szacunkowy wpływ na wynik netto w 2012 roku wyniósł 45,1 mln zł,
- realizacja w I połowie 2011 roku transakcji sprzedaży portfela wierzytelności detalicznych, której łączny wpływ na wynik netto w 2011 roku wyniósł 62,7 mln,
- niższy poziom kosztów pracowniczych, kosztów działania oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Główne składniki rachunku zysków i strat Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli.

(mln PLN)	2012	2011	Zmiana %
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1.575,1</b>	<b>1.679,5</b>	<b>-6,2%</b>
Wynik z tytułu odsetek	759,7	1.150,1	-33,9%
Wynik z tytułu prowizji	341,4	314,9	8,4%
Pozostałe przychody	474,1	214,5	121,0%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(997,8)</b>	<b>(1.053,5)</b>	<b>-5,3%</b>
Koszty pracownicze i koszty działania	(888,6)	(900,6)	-1,3%
Amortyzacja	(70,8)	(89,8)	-21,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(38,4)	(63,2)	-39,2%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>(736,4)</b>	<b>(198,8)</b>	<b>270,4%</b>
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1,0	4,0	-74,4%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(158,1)</b>	<b>431,1</b>	<b>-</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1,6	(103,9)	-
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>(156,5)</b>	<b>327,2</b>	<b>-</b>

## Dochody ogółem

Dochody Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w 2012 roku wyniosły 1.575,1 mln zł i były niższe o 6,2% w porównaniu do 2011 roku.

## Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek w 2012 roku wyniósł 759,7 mln zł i był niższy o 33,9% w stosunku rocznym. W 2012 roku Grupa koncentrowała się na akwizycji depozytów klientów zarówno przedsiębiorstw jak i klientów detalicznych. Podejście to było rezultatem zmiany polityki w zakresie finansowania działalności kredytowej. Grupa dążyła do uniezależnienia się od bezpośredniego finansowania z rynku międzybankowego poprzez zwiększenie udziału depozytów klientów w sumie zobowiązań i kapitałów oraz wzrost skali operacji typu SWAP. W części było to również związane z wygasaniem finansowania długoterminowego pozyskanego w latach ubiegłych. Oznaczało to konieczność stosowania konkurencyjnej polityki cenowej w odniesieniu do produktów depozytowych i skutkowało zwiększoną presją na marże.

W rezultacie znacznego zwiększenia skali operacji typu Swap do wyniku z działalności handlowej zaliczono dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS i FX Swap nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń.

Przychody odsetkowe zrealizowane w 2012 roku wyniosły 2.299,4 mln zł i były niższe w porównaniu do 2011 roku o 3,7%. Największy spadek widoczny był w przypadku przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych (-15,3%) co związane było ze spadkiem średniej wartości portfela. Koszty odsetkowe wyniosły 1.539,7 mln zł i były wyższe w porównaniu do 2011 roku o 24,5%, w tym koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań wobec klientów sektora niefinansowego o 32,8%.

### Wynik z tytułu prowizji

(mln PLN)	2012	2011	Zmiana %
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>375,1</b>	<b>354,9</b>	<b>5,7%</b>
Działalność kredytowa	46,6	40,2	15,8%
Prowadzenie i transakcje na rachunkach bieżących	130,7	135,8	-3,8%
Obsługa kart płatniczych i bankomatów (netto)	72,5	69,5	4,3%
Operacje rozliczeniowe zagraniczne	18,5	16,1	14,4%
Zobowiązania gwarancyjne	25,5	22,7	12,2%
Dystrybucja i zarządzanie produktami inwestycyjnymi i ubezpieczeniowymi	69,1	59,3	16,4%
Pozostała działalność powiernicza	2,2	3,5	-37,3%
Pozostałe	10,2	7,8	31,3%
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>(33,7)</b>	<b>(40,0)</b>	<b>-15,7%</b>
Prowizje brokerskie	(1,0)	(1,8)	-46,5%
Ubezpieczenia kredytów	(12,9)	(20,7)	-37,6%
Informacja kredytowa	(7,2)	(6,2)	15,0%
Pozostałe	(12,7)	(11,2)	13,0%
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>341,4</b>	<b>314,9</b>	<b>8,4%</b>

W 2012 roku wynik z tytułu prowizji osiągnął wartość 341,4 mln zł i był wyższy o 8,4% w porównaniu do roku 2011.

Grupa uzyskała wyższe przychody prowizyjne z tytułu dystrybucji i zarządzania produktami inwestycyjnymi i ubezpieczeniowymi (przyrost o 16,4%), w tym przede wszystkim z tytułu dystrybucji produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych oraz pośrednictwa ubezpieczeniowego, które zneutralizowały spadek przychodów związanych z dystrybucją i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

Wyższe były również przychody prowizyjne z tytułu działalności kredytowej (przyrost o 15,8%) co było między innymi wynikiem wzrostu udziału kredytów w rachunku bieżącym w portfelu należności od przedsiębiorstw. Nieznaczna poprawa (przyrost o 4,3%) dotyczyła również dochodów netto z tytułu kart płatniczych i bankomatów.

Pogłębienie współpracy z dotychczasowymi oraz dobre wyniki akwizycji klientów w segmencie przedsiębiorstw pozwoliły na wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu operacji rozliczeniowych zagranicznych oraz zobowiązań gwarancyjnych, odpowiednio o 14,4% oraz 12,2%.

Negatywnym czynnikiem był spadek (o 3,8%) przychodów prowizyjnych za prowadzenie i transakcje na rachunkach bieżących.

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych).

W 2012 roku wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł 380,5 mln zł i był o 368,1% (o 299,2 mln zł) wyższy od wyniku wypracowanego w 2011 roku.

Wynik z działalności handlowej wyniósł w 2012 roku 305,3 mln zł i był wyższy o 281,0% w porównaniu do 2011 roku. Widoczna poprawa jest rezultatem wspomnianego wzrostu skali operacji tym Swap nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń.

Poprawa wyniku związana była również ze znacznie lepszą wyceną akcji z portfela aktywów finansowych wycenianych przy początkowym ujęciu do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz handlowych dłużnych papierów wartościowych.

Wynik z działalności inwestycyjnej wyniósł w 2012 roku 77,5 mln zł wobec 1,2 mln w 2011 roku. Było to przede wszystkim rezultatem realizacji w II połowie 2012 roku transakcji sprzedaży obligacji skarbowych z portfela dostępnych do sprzedaży, których pozytywny wpływ na wynik wyniósł 55,7 mln zł oraz zrealizowaniu wyniku na transakcji sprzedaży akcji KBC TFI S.A. w kwocie brutto 17,1 mln zł w I połowie 2012 roku.

### Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w 2012 roku 93,6 mln zł i były niższe o 29,7% w porównaniu do 2011 roku. W ramach tej kategorii prezentowane są między innymi przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego, przychody z wynajmu, przychody z tytułu odzyskania należności nieściągalnych, otrzymanych odszkodowań oraz rozwiązania utraty wartości na należności od dłużników innych.

Na wspomniany spadek przychodów wpływ miały przede wszystkim zmniejszenie w porównaniu do 2011 roku przychodów z tytułu rozwiązania rezerw dotyczących programów motywacyjnych oraz niższe o 11,1 mln zł przychody z wynajmu (m.in. dekonsolidacja spółki Reliz).

### Koszty ogółem

(mln PLN)	2012	2011	Zmiana %
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(888,6)	(900,6)	-1,3%
- Koszty pracownicze	(452,7)	(444,4)	1,9%
- Koszty działania	(435,8)	(456,2)	-4,5%
Amortyzacja	(70,8)	(89,8)	-21,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(38,4)	(63,2)	-39,2%
<b>Razem</b>	<b>(997,8)</b>	<b>(1.053,5)</b>	<b>-5,3%</b>

W 2012 roku całkowite koszty Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. osiągnęły poziom 997,8 mln zł i były niższe od kosztów poniesionych w 2011 roku o 5,3%. Oszczędności te zneutralizowały nieznaczny spadek dochodów (-4,5%) w wyniku czego wskaźnik koszty/dochody utrzymał się na niezmiennym poziomie 61,3%. Całkowita baza kosztowa 2012 roku obejmuje koszty integracji związane z procesem zmierzającym do połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w łącznej wysokości 19,4 mln zł.

W 2012 roku koszty pracownicze wyniosły 452,7 mln zł i zwiększyły się o 1,9%. Zmiana ta związana była m.in. ze wzrostem wynagrodzeń zasadniczych w wyniku regulacji płacowych przeprowadzonych w końcu I półrocza 2012 roku.

Koszty działania Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zamknęły się w 2012 roku kwotą 435,8 mln zł i obniżyły się w porównaniu do 2011 roku o 4,5%. Największe oszczędności odnotowano w obszarze kosztów promocji i reklamy (spadek o 42,4%) oraz kosztów IT i telekomunikacji (spadek o 19,6%). Największe wzrosty odnotowano w obszarach kosztów najmu budynków (+7,1%) oraz kosztów doradztwa (+16,6%) i kosztów ochrony mienia (+43,1%). W dwóch ostatnich przypadkach wzrost związany był z procesem połączenia z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Koszty amortyzacji wyniosły w 2012 roku 70,8 mln zł i były niższe o 21,1% w porównaniu do 2011 roku w rezultacie zmiany stawek amortyzacji niektórych aktywów trwałych oraz likwidacji niektórych aktywów trwałych.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły w 2012 roku 38,4 mln zł i były niższe od 2011 roku o 39,2% przede wszystkim w rezultacie poniesienia niższych kosztów windykacji Consumer Finance.

### Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy w 2012 roku wyniosły -736,4 mln zł w porównaniu do -198,8 mln zł w 2011 roku (wzrost obciążenia rachunku zysków i strat o 270,4%). Bez uwzględnienia wpływu wspomnianej wcześniej transakcji sprzedaży wierzytelności w I połowie 2011 roku (+85,0 mln zł) poziom tej kategorii wyniósłby -736,4 mln zł w 2012 roku oraz -283,7 mln zł w 2011 roku (wzrost obciążenia o 159,5%).

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. dokonał przeglądu szacunków w zakresie utraty wartości dla indywidualnie istotnych ekspozycji kredytowych Kredyt Banku S.A. zaklasyfikowanych do kategorii z przesłanką utraty wartości według stanu na dzień 31.12.2012 roku. W wyniku przeglądu, do kalkulacji odpisów aktualizujących oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe, zastosowano nowe scenariusze odzyskiwalności wierzytelności ważone prawdopodobieństwami ich wystąpienia oraz zwiększono istotnie dyskonta wartości zabezpieczeń, jak również uwzględniono nowe okoliczności ujawnione po dacie bilansowej wpływające na dotychczasowe szacunki poziomu rezerw. W rezultacie przeprowadzonego przeglądu łączna korekta poziomu odpisów z tytułu utraty wartości, rezerw na zobowiązania pozabilansowe a także naliczonych odsetek dla ekspozycji kredytowych ocenianych indywidualnie wyniosła około 319 mln złotych (z czego 28,6 mln zł dotyczyło odsetek).

Dodatkowo Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. dokonał analizy wartości odpisów aktualizujących dla kredytów detalicznych oraz SME ocenianych portfelowo wykazanych w bilansie Kredyt Banku S.A. na dzień 31.12.2012 roku w zakresie wysokości odpisu w portfelu należności bez przesłanek utraty wartości oraz odpisu w portfelu należności z przesłanką utraty wartości. W rezultacie wykonanych prac dokonano zmiany w dotychczasowym sposobie wyliczania parametrów, w szczególności zmiana dotyczyła zakresu danych historycznych wykorzystywanych do wyznaczania parametru LGD, a także dla wybranych portfeli niezagrażonych utratą wartości skorygowano wartości parametrów PD oraz LIP. W rezultacie tych zmian poziom odpisów analizowanych portfelowo wzrósł o kwotę około 258 mln złotych.



## 2.2.2. Struktura aktywów

### Aktywa

Aktywa (mln PLN)	2012	2011	Zmiana %
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	963,4	784,7	22,8%
Należności od banków brutto	1 179,7	1 188,0	-0,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	-
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	117,7	0	-
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60,4	100,7	-40,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	325,1	60,5	437,4%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 155,2	1 071,1	7,9%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	118,6	95,6	24,1%
Należności od klientów brutto	29 834,4	30 493,9	-2,2%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	(1 605,1)	(1 408,2)	14,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	7 976,4	8 678,7	-8,1%
- dostępne do sprzedaży	5 427,8	5 262,0	3,1%
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 548,6	3 416,7	-25,4%
Udziały lub akcje w jed. stowarz. wyc. metodą praw własności	0	19,2	-100,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	223,4	259,8	-14,0%
Wartości niematerialne	94,8	59,7	58,8%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	329,6	263,3	25,2%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	116,9	-100,0%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5,7	12,1	-52,9%
Nieruchomości inwestycyjne	16,1	209,1	-92,3%
Inne aktywa	84,5	93,7	-9,8%
<b>Aktywa razem</b>	<b>40 761,2</b>	<b>42 003,1</b>	<b>-3,0%</b>

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wyniosły 40.761,2 mln zł w porównaniu do 42.003,1 mln zł na dzień 31.12.2011 roku i były niższe o 3,0%.

Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 88,8% sumy aktywów na koniec 2012 roku (spadek o 1,1 p.p. w porównaniu do końca 2011 roku). Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów, w porównaniu do końca 2011 roku były:

- spadek udziału należności z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych z 20,7% do 19,6%. Zmiana ta wynikała ze zmniejszenia hurtowego finansowania krótkoterminowego lokowanego w płynnych aktywach w rezultacie realizacji polityki zwiększania udziału depozytów klientów w strukturze źródeł finansowania,
- nieznaczny wzrost udziału należności kredytowych netto od klientów z 69,2% do 69,3% na koniec 2012 roku.

Z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych czynnikiem wpływającym na spadek sumy bilansowej w porównaniu do końca 2011 roku było wzmocnienie złotego względem CHF i EUR. Na koniec 2012 roku kurs CHF wyniósł 3,39 PLN, a EUR 4,09 (3,63 PLN i

4,42 PLN na koniec 2011 roku). Bez uwzględnienia zmiany kursów najważniejszych walut bilansu suma aktywów zmniejszyłaby się nieznacznie w porównaniu do końca 2011 roku (spadek o 0,4%). Relacje należności klientów netto do zobowiązań wobec klientów poprawiła się o 10,8 p.p. i wyniosła na koniec 2012 roku 92,9%.

### Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów (mln PLN)	2012	2011	Zmiana %
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>22 077,7</b>	<b>23 108,1</b>	<b>-4,5%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	927,1	1 004,6	-7,7%
- skupione wierzytelności	17,5	14,4	21,4%
- kredyty terminowe**	593,8	810,2	-26,7%
- kredyty gotówkowe i ratałne	2 685,8	2 833,5	-5,2%
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	392,0	421,8	-7,1%
- kredyty mieszkaniowe	17 418,6	17 984,9	-3,1%
- zrealizowane gwarancje	1,2	1,5	-19,7%
- pozostałe należności	41,7	37,3	11,9%
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>7 559,2</b>	<b>7 185,7</b>	<b>5,2%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	2 350,0	2 020,0	16,3%
- kredyty terminowe**	4 188,5	4 207,9	-0,5%
- skupione wierzytelności	172,7	217,7	-20,7%
- zrealizowane gwarancje	91,9	36,1	154,5%
- pozostałe należności	708,4	651,8	8,7%
- pap. dłużne zaklas. do portfela należności kredytowych	47,7	52,1	-8,6%
<b>Budżet</b>	<b>197,4</b>	<b>200,2</b>	<b>-1,4%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	7,3	4,8	52,8%
- kredyty terminowe**	97,6	107,0	-8,7%
- skupione wierzytelności	0	20,0	-100,0%
- pap. dłużne zaklas. do portfela należności kredytowych	92,5	68,5	35,1%
<b>Razem</b>	<b>29 834,4</b>	<b>30 493,9</b>	<b>-2,2%</b>

\* 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

Na koniec 2012 roku należności brutto od klientów wyniosły 29.834,4 mln zł i były niższe od stanu na koniec 2011 roku o 2,2%. Spadek ten wynikał w dużym stopniu z umocnienia złotego w stosunku do głównych walut bilansu (CHF, EUR, USD). Złotowe należności od klientów brutto wzrosły na przestrzeni 2012 roku o 3,5%. Bez uwzględnienia zmiany kursów najważniejszych walut bilansu łączne należności kredytowe klientów brutto wzrosłyby o 1,2% w porównaniu do końca 2011 roku.

Należności kredytowe od klientów indywidualnych spadły w porównaniu do końca 2011 roku o 4,5% do poziomu 22.077,2 mln zł. Spadek ten widoczny jest przede wszystkim w przypadku portfela kredytów mieszkaniowych, którego dużą część stanowią należności w CHF i EUR. Bez uwzględnienia zmiany kursów najważniejszych walut wartość całego portfela kredytów mieszkaniowych wzrosłaby o 1,6% w porównaniu do 2011 roku, a spadek wartości walutowych kredytów mieszkaniowych wyniósłby -0,4%.

Na przestrzeni 2012 roku łączna wartość należności od klientów korporacyjnych, SME i podmiotów budżetowych wzrosła o 5,0% do poziomu 7.756,7 mln zł. Najważniejszymi zmianami w

strukturze był wzrost udziału krótkoterminowego finansowania w postaci kredytów w rachunku bieżącym, których wartość zwiększyła się o 16,4%. Wzrosła również kategoria „pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu” (+8,7%) oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela należności kredytowych (+16,2%).

Na koniec 2012 roku należności od klientów, dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości stanowiły 10,1% portfela brutto w porównaniu do 8,2% na koniec 2011 roku. Wzrost ten dotyczył przede wszystkim należności z tytułu kredytów inwestycyjnych i obrotowych klientów korporacyjnych i SME.

### 2.2.3. Struktura zobowiązań i kapitałów

#### Zobowiązania i kapitały

Zobowiązania i kapitały razem (w mln PLN)	2012	2011	Zmiana %
Zobowiązania wobec banku centralnego	0,0	0,0	-
Zobowiązania wobec banków	4 283,1	8 486,5	-49,5%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	94,9	0,0	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	115,4	0,0	-
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 227,5	982,9	24,9%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	62,4	1,7	3636,7%
Zobowiązania wobec klientów	30 392,6	28 043,2	8,4%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7,2	0,2	3876,9%
Rezerwy	358,8	116,4	208,2%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,4	0,7	90,3%
Pozostałe zobowiązania	257,4	271,0	-5,0%
Zobowiązania podporządkowane	971,5	1 036,5	-6,3%
Kapitał własny razem	3 051,4	3 065,6	-0,5%
<b>Zobowiązania i kapitały własne razem</b>	<b>40 761,2</b>	<b>42 003,1</b>	<b>-3,0%</b>

W efekcie dobrych wyników akwizycji środków klientów (zobowiązania wobec klientów wzrosły o 8,4% w porównaniu do końca 2011 roku) oraz zmniejszenia finansowania bieżącego z Grupy KBC spadł udział zobowiązań wobec banków w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec 2012 roku wyniósł on 10,5% wobec 20,2% na koniec 2011 roku. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC.

Na koniec 2012 roku wartość kredytów i pożyczek, depozytów terminowych oraz środków na rachunkach bieżących uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła (łącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi) 5.114,1 mln zł, co stanowiło 12,5% sumy zobowiązań i kapitałów własnych.

## Baza depozytowa

Zobowiązania wobec klientów Grupy (mln PLN)	2012	2011	Zmiana %
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>18 989,7</b>	<b>17 876,4</b>	<b>6,2%</b>
- rachunki bieżące w tym konta oszczędnościowe	10 854,6	11 677,1	-7,0%
- depozyty terminowe	8 029,1	6 026,1	33,2%
- pozostałe	106,0	173,2	-38,8%
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>9 818,8</b>	<b>8 707,9</b>	<b>12,8%</b>
- rachunki bieżące	4 364,4	3 952,4	10,4%
- depozyty terminowe	4 232,7	3 874,2	9,3%
- kredyty i pożyczki	1 215,5	879,4	38,2%
- pozostałe	6,2	2,0	206,3%
<b>Budżet</b>	<b>1 584,1</b>	<b>1 458,8</b>	<b>8,6%</b>
- rachunki bieżące	984,1	1 055,9	-6,8%
- depozyty terminowe	582,0	401,1	45,1%
- pozostałe	18,0	1,8	918,1%
<b>Razem</b>	<b>30 392,6</b>	<b>28 043,2</b>	<b>8,4%</b>

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

\*\* pozycja zawiera kredyty uzyskane od Europejskiego Banku Inwestycyjnego, które zgodnie z segmentacją NBP są prezentowane w ramach zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych.

Na koniec 2012 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 8,4% do poziomu 30.392,6 mln zł. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec 2012 roku 74,2% (wzrósł o 7,4 pp. w porównaniu do końca 2011 roku).

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w 2012 roku o 6,2%, do poziomu 18.989,7 mln zł. Widoczny spadek stanu na rachunkach bieżących i kontach oszczędnościowych był między innymi rezultatem przepływu środków klientów do depozytów terminowych, które stały się produktami o najbardziej atrakcyjnym oprocentowaniu.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych, SME i podmiotów budżetowych łącznie wzrosły o 12,2% do poziomu 11.402,9 mln zł. Było to przede wszystkim rezultatem dobrej akwizycji środków w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw. W ramach kategorii kredyty i pożyczki klientów korporacyjnych i SME prezentowane jest wykorzystanie linii z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie przedsiębiorstw.

### 2.3. Ocena wiarygodności kredytowej Grupy Kredyt Banku S.A.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Kredyt Bank S.A. posiadał następującą ocenę wiarygodności finansowej opracowaną na podstawie jego zlecenia przez agencję ratingową Fitch Ratings:

- Długoterminowy rating podmiotu (IDR): potwierdzony na poziomie "BBB", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym, perspektywa stabilna,
- Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): potwierdzony na poziomie "F3", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym,
- Viability rating: "bb+", pozostaje na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym,
- Rating wsparcia: potwierdzony na poziomie "2", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym.

W dniu 10 stycznia 2013 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podniosła Viability rating do poziomu „bbb” oraz usunęła go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym. Jednocześnie w związku z finalizacją fuzji prawnej pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz Kredyt Bankiem S.A.. agencja wycofała wszystkie ratingi KB S.A.

Poniżej zaprezentowano decyzje ratingowe dotyczące Kredyt Banku S.A., podejmowane przez agencję ratingową Fitch Ratings w 2012 roku:

- W dniu 3 lutego 2012 r. agencja ratingowa Fitch Ratings 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. Lista zamian dokonanych przez Fitch Ratings przedstawiała się następująco:
  - 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.

Powyższa decyzja ratingowa była następstwem obniżenia ratingu KBC Banku do "A-" z "A", jaka miała miejsce w dniu 31 stycznia 2012 r. Obniżenie Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) odzwierciedlało 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 miał już charakteru strategicznego, rozszerzył różnicę pomiędzy ratingiem KBC Banku oraz Kredyt Banku S.A. do dwóch poziomów. Jednocześnie rating KB odzwierciedlał, zdaniem Fitch, silne zobowiązanie KBC do wspierania Kredyt Banku tak długo jak pozostawał on jego większościowym akcjonariuszem.

- W dniu 14 czerwca 2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła Długoterminowy rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A. na poziomie BBB, podejmując jednocześnie decyzję o zdjęciu go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym. Lista zamian dokonanych przez Fitch Ratings oraz poziom ocen ratingowych aktualny na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawiała się następująco:
  - Długoterminowy rating podmiotu (IDR): potwierdzony na poziomie "BBB", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym, perspektywa stabilna,
  - Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): potwierdzony na poziomie "F3", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym,
  - Viability rating: "bb+" (bez zmian), pozostaje na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym,
  - Rating wsparcia: potwierdzony na poziomie "2", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym.

Potwierdzenie poziomu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) na dotychczasowym poziomie oraz zdjęcie go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym odzwierciedlało opinię agencji ratingowej Fitch, że rating (IDR) banku powstałego po połączeniu Kredyt Banku S.A. z BZ WBK S.A. najprawdopodobniej pozostanie na takim samym poziomie jak obecny rating (IDR) Kredyt Banku S.A., który wynika ze wsparcia ze strony podmiotu dominującego KBC ('A-'/Stabilny).

Pozostawienie Viability rating na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym odzwierciedlało przekonanie agencji ratingowej Fitch co do możliwości poprawy tej oceny w rezultacie połączenia.

## 2.4. 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 obowiązująca 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 obowiązywały Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza mogła powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance sprawował 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 należał nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku. Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określał szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał.

W dniu 14 lipca 2011 roku Kredyt Bank S.A. został po raz pierwszy 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. W dniu 31 stycznia 2012 roku Kredyt Bank został ponownie zaklasyfikowany do tego grona. Potwierdzając swoje działania spółki odpowiedzialnej społecznie Bank przygotował i opublikował Raport CSR za lata 2009-2011. Raport był podsumowaniem, a jednocześnie rzetelną diagnozą działań podejmowanych przez Kredyt Bank w obszarze CSR. Przedstawiał skondensowany obraz zarządzania organizacją i wyniki w obszarze społecznej odpowiedzialności firmy. Uwzględniał społeczne, etyczne i ekologiczne aspekty funkcjonowania banku, a także podejście do kontaktów z interesariuszami, m.in. pracownikami, klientami, akcjonariuszami, dostawcami czy społecznością lokalną.



### 3. Zarządzanie ryzykiem

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełniły naczelnymi organami Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza Banku za pośrednictwem Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance była informowana o najważniejszych decyzjach i opiniowała działania Zarządu w tym zakresie.

W 2012 roku bezpośrednim zarządzaniem, kontrolą i monitorowaniem ryzyka zajmował się Komitet Ryzyka i Kapitału, którego pracą kierował członek Zarządu Banku odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem i kapitałem.

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

- Departament Ryzyk Finansowych, Kapitału i Funkcji Wspólnych,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Operacyjnego.

Były 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 stosował techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

Konsekwentnie realizowane były 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 był ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku była jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służył wdrożony w 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

#### 3.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Kredyt Banku S.A. definiowane było 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 składał się z następujących faz:

- identyfikacji ryzyka,
- pomiaru ryzyka (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 były:

- 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 odbywało się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

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

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należało 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 były:

- 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 oraz 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 progu 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.

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku oraz 31.12.2011 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji wobec klienta/grupy klientów powiązanych.

Bank monitorował 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 obszarów zmian w zakresie polityki zarządzania ryzykiem kredytowym zaliczyć można:

W przypadku portfela klientów detalicznych:

- zmianę metodologii tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości,
- zmianę metodologii wyliczania kosztów utrzymania gospodarstwa domowego,
- wprowadzenie do standardowej oferty zmian dla konsolidacyjnego kredytu hipotecznego,
- ograniczenie maksymalnego współczynnika LtV dla części nowej produkcji,
- wprowadzenie nowej polityki dotyczącej zasad wyceny nieruchomości,
- zmianę zasad polityki kredytowej w przypadku nowych klientów ubiegających się o kredyt gotówkowy,
- rozbudowę metodologii oceny behawioralnej klientów,
- wprowadzenie nowych zasad dotyczących monitoringu wpływów na rachunek w przypadku limitu w rachunku bieżącym,
- rozbudowę metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych oraz ich wykorzystanie w procesie ustanawiania limitów koncentracji.

W przypadku portfela klientów korporacyjnych i MSP:

- wprowadzenie bardziej restrykcyjnych zasad finansowania oraz monitorowania kontraktów dla klientów działających w branży budowlanej, tj. zajmujących się wykonawstwem i podwykonawstwem robót budowlanych,
- wprowadzenie bardziej restrykcyjnych zasad finansowania klientów korporacyjnych i MSP bez zidentyfikowanych przesłanek utraty wartości, ale charakteryzujących się w ocenie Banku podwyższonym ryzykiem kredytowania (relatywnie gorsze ratingi PD),
- wprowadzenie dla tych klientów w zależności od prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (ratingu PD): minimalnych wymogów co do poziomu pokrycia transakcji zabezpieczeniami oraz zakazu zwiększania zaangażowania wobec klientów.

## Walutowe instrumenty pochodne

w tys. zł	31.12.2012		31.12.2011*	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	18 902	15 160	51 267	16 637
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	15 988	12 246	40 598	5 968

\* wartości na 31.12.2011 roku nie zawierają danych dotyczących instrumentów wbudowanych

Na dzień 31.12.2012 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 4,5 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2012 roku w rachunku wyników Banku utworzono odpisy z tytułu czynnych transakcji pochodnych w kwocie 0,6 mln zł (prezentowane w wyniku na działalności handlowej) oraz rozwiązano odpisy na zapadłe instrumenty pochodne w kwocie 4 mln zł (prezentowane w odpisach z tytułu utraty wartości).

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).

### 3.2. Ryzyko operacyjne

Grupa definiowała 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.

Grupa stosowała metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w filarze I.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiadał określony zakres odpowiedzialności osób w ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- prowadził rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- posiadał 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 była samoocena ryzyka (CRSA) w poszczególnych obszarach biznesowych, implementowane są plany działania redukujące ryzyko oraz mierzony był poziom ryzyk przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI).

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

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

Infrastruktura zarządzania i metodologia były spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażały one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu była nadzorowana przez Komitet Ryzyka i Kapitału oraz Zarząd Banku.

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

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

#### Księga handlowa

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

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka była 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 był wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej był nałożony na Global VaR, obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.

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

limit	31.12.2012	Dane za 2012 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	490,28	664,31	251,01	2 356,90

*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

#### 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 był 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 był podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału był 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 była poprzez wewnętrzny limit VaR dla pozycji stopy procentowej i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana była przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni.

W roku 2012 roku nie odnotowano przekroczeń limitów VaR, zarówno globalnego jak i wewnętrznego limitu VaR na stopę procentową w portfelu tradingowym.

*Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej*

w tys. EUR	Limit	31.12.2012	Dane za 2012 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading	2 600,0	448,96	684,49	259,38	2 428,11

*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

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

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

### 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 była łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywało się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana była 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	31.12.2012	Dane za 2012 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	85,94	95,95	5,76	411,04

*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



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

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

### Księga handlowa - ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadził działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej. W roku 2012 Bank wycofał z oferty produkty strukturyzowane, w których wypłata uzależniona była od zachowania indeksu akcji WIG 20, natomiast nadal oferował lokaty strukturyzowane, w których wypłata uzależniona była od zachowania indeksów stóp procentowych oraz kursów walutowych.

### Księga handlowa - ryzyko cen towarów

Bank nie prowadził działalności na rynku towarowym w ramach księgi handlowej. Jednocześnie w roku 2012 Bank oferował klientom korporacyjnym derywaty towarowe, w których wypłata uzależniona była od zachowania cen towarów. Podobnie jak w przypadku opcji walutowych i opcji na stopę procentową Bank nie prowadził otwartej pozycji w instrumentach towarowych. Derywaty towarowe zawarte na rynku międzybankowym były instrumentami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientami. Dlatego też ryzyko cen towarów nie występowało.

### 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 zarządzał 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 była 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 pozwalało efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwiało otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

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

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

W Banku prowadzona była 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 była 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 była uwzględniana w obliczeniach.

w tys. EUR	31.12.2012	31.12.2011
BPV (kalkulacja do limitu)	-2 149	-1 957

Ponadto, w Banku przeprowadzane były testy warunków skrajnych wrażliwości wartości ekonomicznej pozycji Księgi Bankowej na zmiany stóp procentowych. Wyniki stress-testów przedstawia poniższa tabela:

#### Zmiana NPV pozycji Księgi Bankowej przy zadanych scenariuszach

w mln EUR	31.12.2012	31.12.2011
Przesunięcie równoległe krzywej o 200 p.b. w górę	-43,6	-36,5
Przesunięcie równoległe krzywej o 200 p.b. w dół	50,4	42,6

### Rachunkowość zabezpieczeń

#### Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W 2012 i 2011 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (ang. fair value hedge).

#### Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W 2012 roku, podobnie jak w 2011 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 było ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

W 2012 roku Bank rozpoczął stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przed zmianami przepływów pieniężnych dla udzielonych kredytów hipotecznych w CHF wynikających ze zmian rynkowych stóp procentowych (CHF LIBOR) oraz kursów walutowych (CHF/PLN), a także dla otrzymanych depozytów w PLN wraz z ich rolowaniem wynikających ze zmian rynkowych stóp procentowych (WIBOR). Instrumentem zabezpieczającym obie te relacje była transakcja walutowa zamiany stóp procentowych (CCIRS).

### Księga bankowa - ryzyko walutowe

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

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane było 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 były 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 były 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 (ang. 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 roku z oferty wycofane zostały również kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w euro.

### 3.4. 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 było utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana była poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku było zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmowane były przez Komitet Ryzyka i Kapitału. Biuro Ryzyka Rynkowego dokonywało pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpieczał 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 było głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej, raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwiało prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. Ponadto, Bank regularnie przeprowadzał stress-testy w zakresie płynności i monitorował poziom buforów płynnościowych w warunkach skrajnych.

Zgodnie przyjętą w Banku metodologią Financial Services Authority część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana była w najkrótszym paśmie terminowym. W paśmie do 6 miesięcy wykazywane były wysoce uprawdopodobnione przepływy strumieni

pieniężnych (nominał i odsetki). W pasmach powyżej 6 miesięcy pokazywane były jedynie przepływy dotyczące nominalów. Przyjęcie powyższej metodologii skutkowało bardziej restrykcyjnym obrazem płynności Banku, niż w sytuacji, gdyby w analizie luki wykazywane były wszystkie oczekiwane w przyszłości przepływy odsetkowe.

Płynność finansowa Banku monitorowana była 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).
- miary płynności krótko- i długoterminowej wg. Basel III (LCR i NSFR)

Płynność Banku monitorowana była 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 73 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2012.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	7.03.2013	Mateusz Morawiecki	Prezes Zarządu
data	7.03.2013	Andrzej Burliga	Członek Zarządu
data	7.03.2013	Eamonn Crowley	Członek Zarządu
data	7.03.2013	Michael McCarthy	Członek Zarządu
Data	7.03.2013	Piotr Partyga	Członek Zarządu
data	7.03.2013	Juan de Porras Aguirre	Członek Zarządu
data	7.03.2013	Marcin Prell	Członek Zarządu
data	7.03.2013	Marco Antonio Silva Rojas	Członek Zarządu
data	7.03.2013	Mirosław Skiba	Członek Zarządu
data	7.03.2013	Feliks Szyszkowiak	Członek Zarządu



