



**Skonsolidowany śródroczny  
raport finansowy  
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.  
sporządzony za I półrocze 2011 roku  
zakończone dnia 30.06.2011  
wraz z raportem z przeglądu  
niezależnego biegłego rewidenta**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta  
z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku**

**Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.**

1. Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu

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

Kluczowy Biegły Rewident



Dorota Snarska-Kuman  
Biegły Rewident  
Nr 9667

Warszawa, dnia 9 sierpnia 2011 roku

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

**Raport niezależnego biegłego rewidenta  
z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku**

**Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.**

1. Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul Kasprzaka 2/8, obejmującego rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Dorota Snarska-Kuman

Biegły Rewident

Nr 9667

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

Warszawa, dnia 9 sierpnia 2011 roku





**Skonsolidowany śródroczny  
raport finansowy**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

**za I półrocze 2011 roku**

**zakończone dnia 30.06.2011**



**SPIS TREŚCI**

<b>I.</b>	<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe</b> .....	<b>4</b>
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
3.	Skonsolidowany bilans .....	6
4.	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe .....	8
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	9
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych.....	12
7.	Podstawowe informacje o emitencie .....	14
8.	Podstawy sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
9.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych .....	16
10.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne .....	22
11.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec I półrocza 2011 .....	35
12.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze .....	40
13.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze .....	41
14.	Przychody z tytułu opłat i prowizji .....	41
15.	Koszty z tytułu opłat i prowizji .....	42
16.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu .....	43
17.	Podatek dochodowy .....	43
18.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	47
19.	Należności od banków .....	47
20.	Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	48
21.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych) .....	49
22.	Inwestycyjne papiery wartościowe .....	50
23.	Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej .....	51
24.	Należności od klientów .....	53
25.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	63
26.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego .....	63
27.	Zobowiązania wobec banków .....	63
28.	Zobowiązania wobec klientów .....	64
29.	Rezerwy .....	66
30.	Kapitał zakładowy .....	67
31.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	67
32.	Współczynnik wypłacalności .....	68
33.	Działalność zaniechana .....	70
34.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi .....	70
35.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. i spółek Grupy .....	74
36.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych .....	75
37.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych .....	75
38.	Objaśnienia sezonowości oraz cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej .....	76
39.	Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	76
40.	Wypłacone i zaproponowane dywidendy .....	76
41.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	76
42.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	80
43.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta .....	80

44.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	81
45.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	82
46.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników ....	82
47.	Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy .....	82
48.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. ....	83
<b>II.</b>	<b>Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>86</b>
1.	Rachunek zysków i strat .....	86
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	87
3.	Bilans .....	88
4.	Pozycje pozabilansowe .....	90
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	91
6.	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych .....	94
7.	Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	96
8.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych .....	96
9.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne .....	96
10.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	107
11.	Współczynnik wypłacalności .....	111
12.	Przychody z tytułu dywidend .....	113
13.	Objaśnienia sezonowości i cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej .....	113
14.	Wypłacone i zaproponowane dywidendy .....	113
15.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	114
16.	Pozostałe informacje dodatkowe .....	114

## I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	II kwartał	Dwa kwartały	II kwartał	Dwa kwartały
		2011	2011	2010	2010
		okres	okres	okres	okres
		od 01.04.2011	od 01.01.2011	od 01.04.2010	od 01.01.2010
		do 30.06.2011	do 30.06.2011	do 30.06.2010	do 30.06.2010
		niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	12	612 487	1 171 340	551 810	1 086 645
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	13	-314 051	-587 538	-281 310	-539 566
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>298 436</b>	<b>583 802</b>	<b>270 500</b>	<b>547 079</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14	105 663	206 973	99 379	201 148
Koszty z tytułu opłat i prowizji	15	-24 432	-45 672	-23 129	-44 489
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>81 231</b>	<b>161 301</b>	<b>76 250</b>	<b>156 659</b>
Przychody z tytułu dywidend		1 571	1 576	1 539	1 792
Wynik na działalności handlowej		11 390	31 790	31 990	55 477
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających		-273	-431	81	596
Wynik na działalności inwestycyjnej		295	405	30	3 684
Pozostałe przychody operacyjne		41 003	67 626	20 059	44 918
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>		<b>433 653</b>	<b>846 069</b>	<b>400 449</b>	<b>810 205</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16	-255 977	-488 300	-227 032	-451 915
Pozostałe koszty operacyjne		-13 318	-28 339	-12 660	-21 982
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>		<b>-269 295</b>	<b>-516 639</b>	<b>-239 692</b>	<b>-473 897</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw		-45 656	-34 185	-141 383	-238 972
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>118 702</b>	<b>295 245</b>	<b>19 374</b>	<b>97 336</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		984	1 805	551	1 215
<b>Zysk brutto</b>		<b>119 686</b>	<b>297 050</b>	<b>19 925</b>	<b>98 551</b>
Podatek dochodowy	17	-31 793	-75 133	-6 170	-25 239
<b>Zysk netto z kontynuowanej działalności gospodarczej</b>		<b>87 893</b>	<b>221 917</b>	<b>13 755</b>	<b>73 312</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>		<b>87 893</b>	<b>221 917</b>	<b>13 755</b>	<b>73 312</b>
Z tego:					
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>		<b>87 893</b>	<b>221 917</b>	<b>13 755</b>	<b>73 312</b>
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b>		<b>0,32</b>	<b>0,82</b>	<b>0,05</b>	<b>0,27</b>

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak w okresie bieżącym i okresach porównywalnych kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>87 893</b>	<b>221 917</b>	<b>13 755</b>	<b>73 312</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	51 459	10 571	-41 210	44 295
- w tym podatek odroczony	-12 071	-2 479	9 668	-10 389
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	5 796	-4 271	-537	21 228
- w tym podatek odroczony	-1 359	1 001	125	-4 980
<b>Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>57 255</b>	<b>6 300</b>	<b>-41 747</b>	<b>65 523</b>
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>	<b>145 148</b>	<b>228 217</b>	<b>-27 992</b>	<b>138 835</b>
Z tego:				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>145 148</b>	<b>228 217</b>	<b>-27 992</b>	<b>138 835</b>
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 3. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Nota	30.06.2011 niezbadane	31.12.2010	30.06.2010 niezbadane
<b>Aktywa</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 136 843	1 943 636	1 441 062
Należności od banków brutto	19	1 246 481	1 466 249	1 216 184
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	19	0	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		0	87 218	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	113 696	118 562	123 478
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	21	2 371 250	1 601 283	1 590 660
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:		382 244	463 159	591 221
- instrumenty pochodne zabezpieczające		69 144	74 340	89 227
Należności od klientów brutto	24	28 651 797	29 108 520	28 748 715
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	24	-1 272 660	-1 914 000	-1 781 266
Inwestycyjne papiery wartościowe:	22	10 695 830	9 467 240	9 374 468
- dostępne do sprzedaży		7 341 730	6 219 461	6 886 155
- utrzymywane do terminu zapadalności		3 354 100	3 247 779	2 488 313
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		16 984	15 179	13 171
Rzeczowe aktywa trwałe	25	262 354	290 444	316 622
Wartości niematerialne		54 822	50 201	45 509
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	287 586	350 387	236 902
Należności z tytułu podatku dochodowego		49 107	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		11 714	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne		211 766	225 668	232 706
Inne aktywa		120 401	95 690	98 204
<b>Aktywa razem</b>		<b>44 340 215</b>	<b>43 374 246</b>	<b>42 245 376</b>

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Skonsolidowany bilans (c.d.)**

w tys. zł	Nota	30.06.2011 niezbadane	31.12.2010	30.06.2010 niezbadane
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	26	2	6	6
Zobowiązania wobec banków	27	11 867 510	12 150 706	11 706 356
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		1 406 593	228 693	128 561
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:		652 612	1 131 078	743 927
- instrumenty pochodne zabezpieczające		204	1 274	0
Zobowiązania wobec klientów	28	26 154 246	25 660 758	25 651 880
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		112	155 197	41 913
Rezerwy	29	76 285	92 811	69 498
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	762	869	1 123
Pozostałe zobowiązania		278 868	214 804	271 532
Zobowiązania podporządkowane		947 298	911 100	903 162
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>41 384 288</b>	<b>40 546 022</b>	<b>39 517 958</b>

w tys. zł	Nota	30.06.2011 niezbadane	31.12.2010	30.06.2010 niezbadane
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	30	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy		900 065	889 340	889 340
Kapitał z aktualizacji wyceny		65 721	59 421	71 239
Kapitał rezerwowy		400 942	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		8 988	-65 709	-65 709
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku		221 917	185 936	73 312
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku</b>		<b>2 955 927</b>	<b>2 828 224</b>	<b>2 727 418</b>
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>2 955 927</b>	<b>2 828 224</b>	<b>2 727 418</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>44 340 215</b>	<b>43 374 246</b>	<b>42 245 376</b>

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## 4. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
	<b>niezbadane</b>		<b>niezbadane</b>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>			
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>5 549 951</b>	<b>6 038 697</b>	<b>5 962 739</b>
- finansowe	3 464 968	3 958 357	4 061 507
- gwarancyjne	2 084 983	2 080 340	1 901 232
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>1 696 199</b>	<b>2 085 702</b>	<b>1 221 525</b>
- finansowe	791 424	1 007 341	36 103
- gwarancyjne	904 775	1 078 361	1 185 422
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>179 305 684</b>	<b>134 779 591</b>	<b>175 348 398</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>8 743 692</b>	<b>7 950 015</b>	<b>7 576 014</b>
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	8 743 692	7 950 015	7 576 014

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011-30.06.2011 niezbadane

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011</b>	<b>1 358 294</b>	<b>889 340</b>	<b>59 421</b>	<b>400 942</b>	<b>120 227</b>	<b>0</b>	<b>2 828 224</b>	<b>0</b>	<b>2 828 224</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			13 050				13 050		13 050
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-5 272				-5 272		-5 272
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-1 478				-1 478		-1 478
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>6 300</b>				<b>6 300</b>		<b>6 300</b>
Wynik netto bieżącego okresu						221 917	221 917		221 917
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>6 300</b>			<b>221 917</b>	<b>228 217</b>		<b>228 217</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		10 725			-10 725		0		0
Wyplata dywidendy					-100 514		-100 514		-100 514
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2011</b>	<b>1 358 294</b>	<b>900 065</b>	<b>65 721</b>	<b>400 942</b>	<b>8 988</b>	<b>221 917</b>	<b>2 955 927</b>	<b>0</b>	<b>2 955 927</b>

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

**Zmiany w okresie 01.01.2010-31.12.2010**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>784 039</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>99 592</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			52 521				52 521		52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 781				13 781		13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-12 597				-12 597		-12 597
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>53 705</b>				<b>53 705</b>		<b>53 705</b>
Wynik netto bieżącego okresu						185 936	185 936		185 936
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>53 705</b>			<b>185 936</b>	<b>239 641</b>		<b>239 641</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		105 301		60 000	-165 301		0		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>889 340</b>	<b>59 421</b>	<b>400 942</b>	<b>-65 709</b>	<b>185 936</b>	<b>2 828 224</b>	<b>0</b>	<b>2 828 224</b>

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



**Zmiany w okresie 01.01.2010-30.06.2010** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>784 039</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>99 592</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			54 684				54 684		54 684
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 208				26 208		26 208
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-15 369				-15 369		-15 369
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>65 523</b>				<b>65 523</b>		<b>65 523</b>
Wynik netto bieżącego okresu						73 312	73 312		73 312
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>65 523</b>			<b>73 312</b>	<b>138 835</b>		<b>138 835</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		105 301		60 000	-165 301		0		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>889 340</b>	<b>71 239</b>	<b>400 942</b>	<b>-65 709</b>	<b>73 312</b>	<b>2 727 418</b>	<b>0</b>	<b>2 727 418</b>

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

## 6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>87 893</b>	<b>221 917</b>	<b>13 755</b>	<b>73 312</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>				
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	31 793	75 133	6 170	25 239
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	79 524	60 379	44 279	-15 449
Amortyzacja	23 923	47 910	25 378	51 757
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-984	-1 805	-551	-1 215
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-630 291	-645 967	130 068	200 168
Dywidendy	-1 571	-1 576	-1 539	-1 792
Odsetki	22 316	-65 741	29 295	-27 203
Zmiana stanu rezerw	-13 586	-16 526	9 997	15 581
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	725	274	364	-2 775
<b>Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>1 185 992</b>	<b>-218 690</b>	<b>-2 228 709</b>	<b>-1 338 654</b>
Zmiana stanu należności od banków	-19 079	-8 558	-941 382	-915 857
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 020	4 866	-1 769	31 922
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	42 807	-772 168	-372 390	-339 890
Wycena instrumentów pochodnych bez instrumentów zabezpieczających	-8 836	75 719	27 602	13 675
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	815 350	87 218	32 235	331 875
Zmiana stanu należności brutto od klientów	387 120	456 723	-1 973 527	-1 450 971
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-30 672	-49 107	18 638	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-5 718	-13 383	981 884	990 592
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>-2 773 711</b>	<b>124 631</b>	<b>3 137 676</b>	<b>3 513 857</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	0	-4	-207 991	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-649 381	-333 199	2 155 089	1 378 885
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-457 737	-477 396	167 490	206 025
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	-9 999	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-1 171 485	-136 555	1 049 708	3 085 617
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-469 893	1 177 900	-18 312	128 561
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-17 956	63 009	4 145	87 421
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	2 740	-169 124	-12 453	-50 856
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 987 977</b>	<b>-420 061</b>	<b>1 166 183</b>	<b>2 492 826</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w tys. zł	Nota	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>36 978 298</b>	<b>51 503 258</b>	<b>24 189 566</b>	<b>28 428 500</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		1 065	2 264	-1 043	-149
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		0	0	1 450	1 450
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		36 913 414	51 431 054	24 134 887	28 366 204
Dywidendy		1 571	1 576	1 539	1 792
Odsetki otrzymane		62 248	68 364	52 733	59 203
<b>Wydatki</b>		<b>-35 744 502</b>	<b>-52 633 762</b>	<b>-24 484 548</b>	<b>-29 840 180</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		-15 456	-26 748	-9 675	-21 006
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		0	0	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-35 729 046	-52 607 014	-24 474 873	-29 819 174
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 233 796</b>	<b>-1 130 504</b>	<b>-294 982</b>	<b>-1 411 680</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>650 544</b>	<b>661 912</b>	<b>116 782</b>	<b>138 612</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej		0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		650 544	661 912	116 782	138 612
<b>Wydatki</b>		<b>-123 952</b>	<b>-146 466</b>	<b>-818 575</b>	<b>-843 835</b>
Wyplata dywidendy		-100 514	-100 514	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		-135	-135	-793 959	-793 959
Inne wydatki z działalności finansowej		-23 303	-45 817	-24 616	-49 876
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>526 592</b>	<b>515 446</b>	<b>-701 793</b>	<b>-705 223</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>					
		<b>-227 589</b>	<b>-1 035 119</b>	<b>169 408</b>	<b>375 923</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 593 913</b>	<b>2 401 443</b>	<b>1 397 656</b>	<b>1 191 141</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>18</b>	<b>1 366 324</b>	<b>1 366 324</b>	<b>1 567 064</b>	<b>1 567 064</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	18	1 142 118	1 142 118	897 837	897 837
Odsetki zapłacone		240 750	430 875	248 158	408 082
Odsetki otrzymane		486 172	788 711	328 563	757 943

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## 7. Podstawowe informacje o emitencji

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej” lub „Grupy”) według stanu na dzień 30.06.2011 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 30.06.2011 roku konsolidowane były metodą pełną.

<b>Jednostka dominująca</b>	<b>Siedziba</b>		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
<b>Podmiot zależny</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2011</b>	<b>Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2010</b>
1. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00
2. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
3. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

<b>Podmiot stowarzyszony</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2011</b>	<b>Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2010</b>
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00

Na dzień 30.06.2011 roku w stosunku do stanu na dzień 30.06.2010 roku zestawienie podmiotów konsolidowanych metodą pełną oraz podmiotów stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności nie uległo zmianie.

Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych następujących podmiotów: Lizar Sp. z o.o. oraz BFI Sp. z o.o.

### Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Według stanu na dzień 30.06.2011 roku Grupa KBC posiadała 80,0% akcji Kredyt Banku. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku,

tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Akcje spółki KBC Group NV są notowane na giełdzie Euronext w Brukseli.

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

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji Żagiel S.A., 100% TUIR WARTA S.A., 94% KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

## **8. Podstawy sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) wraz z późniejszymi zmianami ("Ustawa"), począwszy od dnia 01.01.2005 roku, sprawozdania skonsolidowane Grupy są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku, również sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2011 roku zakończone dnia 30.06.2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR/MSSF w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia raportu. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSR/MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

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

W dniu 09.08.2011 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku zakończone dnia 30.06.2011 podlegało przeglądowi przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Dane kwartalne za II kwartał 2011 roku oraz II kwartał 2010 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31.12.2010 roku.

## 9. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

### 9.1. Istotne szacunki księgowe

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku. Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą:

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

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

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

- Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów*

*finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,

- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca

2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy nie przewidują, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9. Zgodnie z analizą przeprowadzoną w Grupie w odniesieniu do opublikowanej do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania części MSSF 9 (tzw. Faza 1) szacuje się, iż zmiany nie będą miały istotnego wpływu na wynik netto Grupy, lecz mogą wpłynąć na inne dochody ujmowane bezpośrednio w kapitale oraz na ujawnienia prezentowane w informacjach dodatkowych.

Ponadto Grupa nie zakończyła procesu szacowania wpływu MSSF 13 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres, w którym zostanie on zastosowany po raz pierwszy.

### **9.3. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych**

Pełny opis zasad rachunkowości oraz szacunków księgowych stosowanych w Grupie znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku. Poniżej prezentowane są jedynie szczegóły odnoszące się do najważniejszych pozycji w sprawozdaniu Grupy.

#### ***Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat***

Do tej kategorii zaliczane są:

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

Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Dla części aktywów, dla których powyższe metody nie znajdują zastosowania technika wyceny nie jest oparta na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

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

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

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

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

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**

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

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

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

### **Pożyczki i należności**

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

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

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

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

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

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

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

### **Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu**

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

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

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

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

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



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

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

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre inne koszty zewnętrzne związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39.

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

- pożyczki i należności – nieprzeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe (niebędące instrumentami kapitałowymi), dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

#### **9.4. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W spółkach Grupy rezerwa na podatek odroczonej jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest rozpoznawane do wysokości, która jest uzasadniona projekcjami finansowymi zatwierdzonymi przez zarządy spółek Grupy w zakresie możliwości realizacji tego aktywa.

#### **9.5. Nieruchomości inwestycyjne**

Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

#### **9.6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

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

### **10. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne**

Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest zgodna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej.

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

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

#### **Segment detaliczny**

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

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTA S.A. i TUIR WARTA S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą

tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku, poprzez internetową sieć obsługi KB24 oraz działających na rynku pośredników.

### **Segment przedsiębiorstw**

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

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowych. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

### **Segment skarbu**

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

### **Pozostałe**

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako "segment" Pozostałe. Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółek Reliz oraz Kredyt Trade.

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń.

### **Objaśnienia dodatkowe**

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

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

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

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

- pozostały wynik obejmujący wynik z pozostałych prowizji oraz wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

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

Wynik z tytułu operacji skarbowych jest sumą następujących pozycji ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- wyniku na działalności handlowej, (w tym: zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz

- wyniku na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

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

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

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

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności.

Należności od banków - obejmują należności kredytowe netto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu.

Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności.

Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

**Wynik netto Grupy za II kwartał 2011 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)** niezbadane

w tys. zł	Segment detaiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>168 304</b>	<b>76 644</b>	<b>72 146</b>	<b>-4 811</b>	<b>312 283</b>
- z tytułu działalności kredytowej	130 323	49 195		-4 829	174 689
- z tytułu działalności depozytowej	40 997	29 729		18	70 744
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 016	-2 280	5 296		0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>45 132</b>	<b>21 099</b>	<b>0</b>	<b>11 925</b>	<b>78 156</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 806	12 978		143	34 927
- prowizje z tytułu kart	17 862	1 624		-1 507	17 979
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 270	647			13 917
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 639	-9		-74	-4 722
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	11	4 884		83	4 978
- pozostałe	-3 178	975		13 280	11 077
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>11 326</b>	<b>12 105</b>	<b>-12 339</b>	<b>-115</b>	<b>10 977</b>
- operacje wymiany	11 320	11 553	-6 948	-285	15 640
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	6	552	-5 391	170	-4 663
Wynik na działalności inwestycyjnej	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>295</b>	<b>1 521</b>	<b>1 866</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>224 762</b>	<b>109 898</b>	<b>60 102</b>	<b>8 520</b>	<b>403 282</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-40 605</b>	<b>-11 640</b>	<b>0</b>	<b>7 868</b>	<b>-44 377</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-172 106</b>	<b>-51 648</b>	<b>-10 661</b>	<b>-5 788</b>	<b>-240 203</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-111 223	-36 512	-7 011	-61 534	-216 280
- koszty alokowane	-43 211	-12 118	-2 620	57 949	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-11 121	-1 192	-625	-10 985	-23 923
- amortyzacja (koszty alokowane)	-6 551	-1 826	-405	8 782	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>12 051</b>	<b>46 610</b>	<b>49 441</b>	<b>10 600</b>	<b>118 702</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					984
Podatek dochodowy					-31 793
<b>Wynik netto</b>					<b>87 893</b>

**Wynik netto Grupy za I półrocze 2011 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane**

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>327 548</b>	<b>147 341</b>	<b>142 296</b>	<b>-9 284</b>	<b>607 901</b>
- z tytułu działalności kredytowej	255 714	94 799		-9 318	341 195
- z tytułu działalności depozytowej	77 383	56 676		34	134 093
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-5 549	-4 134	9 683		0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>86 960</b>	<b>49 067</b>	<b>0</b>	<b>29 072</b>	<b>165 099</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	43 428	25 612		282	69 322
- prowizje z tytułu kart	35 512	2 795		-583	37 724
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	25 930	1 378			27 308
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-9 865	-67		-34	-9 966
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	20	9 916		173	10 109
- pozostałe	-8 065	9 433		29 234	30 602
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>20 353</b>	<b>22 998</b>	<b>-17 935</b>	<b>518</b>	<b>25 934</b>
- operacje wymiany	20 340	21 835	-5 537	399	37 037
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	13	1 163	-12 398	119	-11 103
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>405</b>	<b>1 526</b>	<b>1 981</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>434 861</b>	<b>219 456</b>	<b>124 766</b>	<b>21 832</b>	<b>800 915</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-31 929</b>	<b>-7 137</b>	<b>0</b>	<b>5 922</b>	<b>-33 144</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-339 327</b>	<b>-99 485</b>	<b>-22 510</b>	<b>-11 204</b>	<b>-472 526</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-206 031	-67 133	-13 903	-137 549	-424 616
- koszty alokowane	-97 773	-26 636	-6 486	130 895	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-22 484	-2 164	-1 256	-22 006	-47 910
- amortyzacja (koszty alokowane)	-13 039	-3 552	-865	17 456	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>63 605</b>	<b>112 834</b>	<b>102 256</b>	<b>16 550</b>	<b>295 245</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 805
Podatek dochodowy					-75 133
<b>Wynik netto</b>					<b>221 917</b>

**Wynik netto Grupy za II kwartał 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)** niezbadane

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>171 755</b>	<b>73 679</b>	<b>37 276</b>	<b>-1 442</b>	<b>281 268</b>
- z tytułu działalności kredytowej	145 435	50 082		-1 461	194 056
- z tytułu działalności depozytowej	28 709	25 471		19	54 199
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 389	-1 874	4 263		0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>42 700</b>	<b>25 808</b>	<b>0</b>	<b>5 624</b>	<b>74 132</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 151	12 415		259	33 825
- prowizje z tytułu kart	20 215	1 172		-969	20 418
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	8 462	704			9 166
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-2 847	-111			-2 958
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	9	3 930		119	4 058
- pozostałe	-4 290	7 698		6 215	9 623
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>13 346</b>	<b>11 879</b>	<b>8 688</b>	<b>815</b>	<b>34 728</b>
- operacje wymiany	13 308	11 238	9 929	139	34 614
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	38	641	-1 241	676	114
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>30</b>	<b>1 439</b>	<b>1 569</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>227 801</b>	<b>111 466</b>	<b>45 994</b>	<b>6 436</b>	<b>391 697</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-91 901</b>	<b>-48 066</b>	<b>0</b>	<b>-5 324</b>	<b>-145 291</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-170 377</b>	<b>-43 135</b>	<b>-7 878</b>	<b>-5 642</b>	<b>-227 032</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-100 838	-28 773	-4 652	-67 391	-201 654
- koszty alokowane	-50 048	-11 773	-2 342	64 163	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-12 479	-937	-561	-11 401	-25 378
- amortyzacja (koszty alokowane)	-7 012	-1 652	-323	8 987	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-34 477</b>	<b>20 265</b>	<b>38 116</b>	<b>-4 530</b>	<b>19 374</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					551
Podatek dochodowy					-6 170
<b>Wynik netto</b>					<b>13 755</b>



**Wynik netto Grupy za I półrocze 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane**

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>353 706</b>	<b>139 634</b>	<b>76 774</b>	<b>-2 951</b>	<b>567 163</b>
- z tytułu działalności kredytowej	299 123	93 298		-2 986	389 435
- z tytułu działalności depozytowej	59 345	50 093		35	109 473
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-4 762	-3 757	8 519		0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>95 673</b>	<b>48 892</b>	<b>0</b>	<b>15 841</b>	<b>160 406</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	42 503	24 647		595	67 745
- prowizje z tytułu kart	42 808	2 290		-3 679	41 419
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	20 230	1 352			21 582
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-5 775	-187			-5 962
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	69	7 601		233	7 903
- pozostałe	-4 162	13 189		18 692	27 719
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>20 133</b>	<b>24 203</b>	<b>9 817</b>	<b>176</b>	<b>54 329</b>
- operacje wymiany	20 071	23 057	13 144	661	56 933
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	62	1 146	-3 327	-485	-2 604
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>3 684</b>	<b>1 692</b>	<b>5 476</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>469 512</b>	<b>212 829</b>	<b>90 275</b>	<b>14 758</b>	<b>787 374</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-172 731</b>	<b>-50 754</b>	<b>0</b>	<b>-14 638</b>	<b>-238 123</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-337 229</b>	<b>-82 960</b>	<b>-20 119</b>	<b>-11 607</b>	<b>-451 915</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-200 281	-55 784	-12 369	-131 724	-400 158
- koszty alokowane	-97 014	-22 187	-5 788	124 989	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-25 953	-1 792	-1 128	-22 884	-51 757
- amortyzacja (koszty alokowane)	-13 981	-3 197	-834	18 012	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-40 448</b>	<b>79 115</b>	<b>70 156</b>	<b>-11 487</b>	<b>97 336</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 215
Podatek dochodowy					-25 239
<b>Wynik netto</b>					<b>73 312</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2011 roku** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment detałiczny</b>	<b>Segment przedsiębiorstw</b>	<b>Segment skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Należności od klientów	19 535 636	7 741 797			27 277 433
Należności od banków			1 245 779		1 245 779
Papiery wartościowe			13 180 776		13 180 776
Pozostałe			382 244	2 253 983	2 636 227
<b>Razem</b>	<b>19 535 636</b>	<b>7 741 797</b>	<b>14 808 799</b>	<b>2 253 983</b>	<b>44 340 215</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2010 roku**

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment detałiczny</b>	<b>Segment przedsiębiorstw</b>	<b>Segment skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Należności od klientów	19 536 318	7 559 754			27 096 072
Należności od banków			1 463 279		1 463 279
Papiery wartościowe			11 187 085		11 187 085
Pozostałe			463 159	3 164 651	3 627 810
<b>Razem</b>	<b>19 536 318</b>	<b>7 559 754</b>	<b>13 113 523</b>	<b>3 164 651</b>	<b>43 374 246</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2010 roku** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment detałiczny</b>	<b>Segment przedsiębiorstw</b>	<b>Segment skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Należności od klientów	18 908 843	7 962 398			26 871 241
Należności od banków			1 177 260		1 177 260
Papiery wartościowe			11 088 606		11 088 606
Pozostałe			591 221	2 517 048	3 108 269
<b>Razem</b>	<b>18 908 843</b>	<b>7 962 398</b>	<b>12 857 087</b>	<b>2 517 048</b>	<b>42 245 376</b>

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanych śródrocznych aktywów zamieszczonych w niniejszym raporcie.

w tys. zł	01.04.2011- 30.06.2011 niezbadane
<b>Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza</b>	<b>312 283</b>
- prowizje kredytowe	12 418
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-190
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 431
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	75
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 741
+ pozostałe	-4
<b>Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe</b>	<b>298 436</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza</b>	<b>78 156</b>
+ prowizje kredytowe	12 418
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-190
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 431
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	75
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-4 593
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-4
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>108 916</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 231
Pozostałe przychody operacyjne	41 003
Pozostałe koszty operacyjne	-13 318
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza</b>	<b>10 977</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-4 593
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 741
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>11 117</b>
Wynik na działalności handlowej	11 390
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-273
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza</b>	<b>1 866</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 866</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	295
Przychody z tytułu dywidend	1 571
<b>Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza</b>	<b>403 282</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
<b>Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>420 335</b>
Przychody operacyjne ogółem	433 653
Pozostałe koszty operacyjne	-13 318

<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza</b>	<b>-44 377</b>
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-45 656</b>
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza</b>	<b>-240 203</b>
- odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-255 977</b>
	<b>01.01.2011-</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b>
	niezbadane
<b>Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza</b>	<b>607 901</b>
- prowizje kredytowe	23 457
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-416
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 643
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	231
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	9 095
+ pozostałe	-5
<b>Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe</b>	<b>583 802</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza</b>	<b>165 099</b>
+ prowizje kredytowe	23 457
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-416
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 643
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	231
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 424
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-5
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>200 588</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	161 301
Pozostałe przychody operacyjne	67 626
Pozostałe koszty operacyjne	-28 339
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza</b>	<b>25 934</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 424
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	9 095
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>31 359</b>
Wynik na działalności handlowej	31 790
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-431
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza</b>	<b>1 981</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 981</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	405
Przychody z tytułu dywidend	1 576

<b>Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza</b>	<b>800 915</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
<b>Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>817 730</b>
Przychody operacyjne ogółem	846 069
Pozostałe koszty operacyjne	-28 339
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza</b>	<b>-33 144</b>
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-34 185</b>
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza</b>	<b>-472 526</b>
- odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-488 300</b>
	<b>01.04.2010-</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2010</b>
	niezbadane
<b>Wynik z tytułu odsetek netto – informacja zarządcza</b>	<b>281 268</b>
- prowizje kredytowe	11 482
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-390
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 624
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	95
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
+ pozostałe	15
<b>Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe</b>	<b>270 500</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały – informacja zarządcza</b>	<b>74 132</b>
+ prowizje kredytowe	11 482
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-390
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 624
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	95
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 549
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
- pozostałe	15
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>83 649</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 250
Pozostałe przychody operacyjne	20 059
Pozostałe koszty operacyjne	-12 660

<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>34 728</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 549
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>32 071</b>
Wynik na działalności handlowej	31 990
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	81
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>1 569</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 569</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	30
Przychody z tytułu dywidend	1 539
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>391 697</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>387 789</b>
Przychody operacyjne ogółem	400 449
Pozostałe koszty operacyjne	-12 660
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-145 291</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-141 383</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2010- 30.06.2010 niezbadane</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>567 163</b>
- prowizje kredytowe	23 097
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-832
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 279
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
+ pozostałe	40
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>547 079</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>160 406</b>
+ prowizje kredytowe	23 097
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-832
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 279
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 905
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
- pozostałe	40
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>179 595</b>

Wynik z tytułu opłat i prowizji	156 659
Pozostałe przychody operacyjne	44 918
Pozostałe koszty operacyjne	-21 982
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>54 329</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 905
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>56 073</b>
Wynik na działalności handlowej	55 477
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	596
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>5 476</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>5 476</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 684
Przychody z tytułu dywidend	1 792
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>787 374</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>788 223</b>
Przychody operacyjne ogółem	810 205
Pozostałe koszty operacyjne	-21 982
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-238 123</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-238 972</b>

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
<b>30.06.2011</b>			
Należności od klientów	27 277 433	101 704	27 379 137
Należności od banków	1 245 779	702	1 246 481
<b>31.12.2010</b>			
Należności od klientów	27 096 072	98 448	27 194 520
Należności od banków	1 463 279	710	1 463 989
<b>30.06.2010</b>			
Należności od klientów	26 871 241	96 208	26 967 449
Należności od banków	1 177 260	36 664	1 213 924



<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b>
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>13 180 776</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>13 180 776</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	113 696
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 371 250
Inwestycyjne papiery wartościowe	10 695 830
	<b>31.12.2010</b>
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>11 187 085</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>11 187 085</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 467 240
	<b>30.06.2010</b>
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>11 088 606</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>11 088 606</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	123 478
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 590 660
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 374 468

## 11. Sytuacja finansowa Grupy na koniec I półrocza 2011

### **Wynik netto i brutto Grupy**

W I półroczu 2011 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 221 917 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 73 312 tys. zł w I półroczu 2010 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w I półroczu 2011 roku w stosunku do I półrocza 2010 roku wynika przede wszystkim ze:

- wzrostu o 36 723 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- wzrostu o 16 351 tys. zł wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- spadku o 204 787 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,

częściowo kompensowanych:

- spadkiem o 28 209 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- wzrostem o 36 385 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,
- wzrostem o 49 894 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

Istotny wpływ na wynik netto Grupy wg stanu na 30.06.2011 roku miało ujęcie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I półrocze 2011 roku szacowanego wyniku w kwocie 63 483 tys. zł związanego z transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych opisaną w nocie I.43.

Bez uwzględnienia szacunków związanych z powyższą transakcją wynik Grupy na koniec I półrocza 2011 roku wyniósłby 158 434 tys. zł co oznacza wzrost w stosunku do wyniku za I półrocze 2010 roku o 116,1%.

w tys. zł	II kwartał 2011 niezbadane	II kwartał 2010 niezbadane	Zmiana procentowa	Dwa kwartały 2011 niezbadane	Dwa kwartały 2010 niezbadane	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	298 436	270 500	10,3%	583 802	547 079	6,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 231	76 250	6,5%	161 301	156 659	3,0%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	12 983	33 640	-61,4%	33 340	61 549	-45,8%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	27 685	7 399	274,2%	39 287	22 936	71,3%
<b>Razem</b>	<b>420 335</b>	<b>387 789</b>	<b>8,4%</b>	<b>817 730</b>	<b>788 223</b>	<b>3,7%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-255 977	-227 032	12,7%	-488 300	-451 915	8,1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-45 656	-141 383	-67,7%	-34 185	-238 972	-85,7%
<b>Razem</b>	<b>-301 633</b>	<b>-368 415</b>	<b>-18,1%</b>	<b>-522 485</b>	<b>-690 887</b>	<b>-24,4%</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	984	551	78,6%	1 805	1 215	48,6%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>119 686</b>	<b>19 925</b>	<b>500,7%</b>	<b>297 050</b>	<b>98 551</b>	<b>201,4%</b>
Podatek dochodowy	-31 793	-6 170	415,3%	-75 133	-25 239	197,7%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>87 893</b>	<b>13 755</b>	<b>539,0%</b>	<b>221 917</b>	<b>73 312</b>	<b>202,7%</b>

\* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychody z tytułu dywidend

W II kwartale 2011 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 87 893 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 13 755 tys. zł w II kwartale 2010 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w II kwartale 2011 roku w stosunku do II kwartału 2010 roku wynika przede wszystkim ze:

- wzrostu o 27 936 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- wzrostu o 20 286 tys. zł wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- spadku o 95 727 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,

częściowo kompensowanych:

- spadkiem o 20 657 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- wzrostem o 28 945 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,
- wzrostem o 25 623 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

### **Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji**

Szczegółowe dane w zakresie wyniku z tytułu odsetek, opłat i prowizji zostały zaprezentowane w notach od I.12 do I.15.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I półroczu 2011 roku ukształtował się na poziomie 583 802 tys. zł i był o 36 723 tys. zł (6,7%) wyższy od wyniku osiągniętego w I półroczu 2010 roku głównie z tytułu wzrostu wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 77 986 tys. zł, skompensowanego spadkiem wyniku na transakcjach z przyrzeczeniem odkupu o 16 553 tys. zł oraz wzrostem kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów i banków o 21 284 tys. zł.

Różnica w wyniku odsetkowym generowanym na poziomie Grupy, w stosunku do wyniku osiągniętego przez Bank, jest rezultatem amortyzacji na poziomie skonsolidowanym przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży kredytów przez spółkę Żagiel S.A. osiągniętych do grudnia 2009 roku (tj. do momentu sprzedaży spółki poza Grupę Kredyt Banku S.A.).

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w II kwartale 2011 roku ukształtował się na poziomie 298 436 tys. zł i był o 27 936 tys. zł (10,3%) wyższy od wyniku osiągniętego w II kwartale 2010 roku głównie z tytułu wzrostu wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 54 910 tys. zł, skompensowanego spadkiem wyniku na transakcjach przyrzeczenia odkupu o 14 755 tys. zł oraz wzrostem kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów (w tym banków) o 11 266 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w I półroczu 2011 roku wyniósł 161 301 tys. zł i był o 4 642 tys. zł (3,0%) wyższy niż w I półroczu 2010 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 2 898 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w II kwartale 2011 roku ukształtował się na poziomie 81 231 tys. zł i był o 4 981 tys. zł (6,5%) wyższy od wyniku osiągniętego w II kwartale 2010 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 4 162 tys. zł.

### **Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej**

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w I półroczu 2011 roku wyniósł 33 340 tys. zł i był o 28 209 tys. zł (45,8%) niższy od wyniku wypracowanego w I półroczu 2010 roku, co było głównie rezultatem niższego o 19 732 tys. zł wyniku z tytułu różnic kursowych.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w II kwartale 2011 roku wyniósł 12 983 tys. zł i był o 20 657 tys. zł (61,4%) niższy w porównaniu do wyniku wypracowanego w II kwartale 2010 roku, co było głównie rezultatem niższego o 19 111 tys. zł wyniku z tytułu różnic kursowych.

### **Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych**

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I półrocze 2011 roku wyniósł 39 287 tys. zł i był wyższy o 16 351 tys. zł (71,3%) od wyniku za I półrocze 2010 roku, zaś za II kwartał 2011 roku wyniósł 27 685 tys. zł i był wyższy o 20 286 tys. zł (274,2%) od wyniku za analogiczny okres 2010 roku, co było głównie rezultatem rozwiązania rezerw dotyczących programów motywacyjnych w kwocie 17 061 tys. zł.

### **Koszty funkcjonowania**

Szczegółowe dane w zakresie kosztów funkcjonowania zostały zaprezentowane w notach I.16.

W I półroczu 2011 roku koszty osobowe wyniosły 212 590 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do I półrocza 2010 roku o 9 691 tys. zł (4,8%). W II kwartale 2011 roku koszty osobowe wyniosły 107 504 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do II kwartału 2010 roku o 6 032 tys. zł (5,9%). Główną

przyczyną wyższych kosztów, zarówno w I półroczu 2011 roku, jak i w I kwartale 2011 rok, w stosunku do analogicznych okresów 2010 roku były wyższe koszty wynagrodzeń zasadniczych.

Zatrudnienie *	Stan na 30.06.2011 niezbadane	Stan na 30.06.2010 niezbadane	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 811	4 762	49	1%
Pozostałe spółki	86	89	-3	-3%
<b>Ogółem</b>	<b>4 897</b>	<b>4 851</b>	<b>46</b>	<b>1%</b>

\*Dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w I półroczu 2011 roku wyniosły 227 800 tys. zł i w porównaniu z I półroczem 2010 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 30 541 tys. zł (15,5%).

Wynikało to głównie ze wzrostu:

- kosztów podatków i opłat (13 621 tys. zł), przede wszystkim w związku z wyższą opłatą na rzecz BFG i wzrostem kosztów VAT,
- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (8 335 tys. zł), przede wszystkim w związku z intensywną kampanią marketingową,
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (6 223 tys. zł), między innymi w związku z toczącymi się w Banku projektami,
- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (1 676 tys. zł),
- kosztów najmu budynków (1 468 tys. zł), głównie w wyniku okresowej waloryzacji umów najmu, rekompensowanego spadkiem:
- kosztów opłat pocztowych (2 638 tys. zł).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w II kwartale 2011 roku wyniosły 124 550 tys. zł i w porównaniu z II kwartałem 2010 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 24 368 tys. zł (24,3%).

Wynikało to głównie ze wzrostu:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (11 052 tys. zł), przede wszystkim w związku z intensywną kampanią marketingową,
- kosztów podatków i opłat (9 788 tys. zł), przede wszystkim w związku z wyższą opłatą na rzecz BFG i wzrostem kosztów VAT,
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (2 982 tys. zł), między innymi w związku z toczącymi się w Banku projektami,
- kosztów najmu budynków (1 153 tys. zł), głównie w wyniku okresowej waloryzacji umów najmu, rekompensowanego spadkiem:
- kosztów opłat pocztowych (1 726 tys. zł).

### Liczba placówek

Spadek liczby placówek związany jest z restrukturyzacją Sieci polegającą m.in. na połączeniu niektórych jednostek w celu optymalizacji kosztów oraz uzyskania efektu synergii.

w szt.	Stan na 30.06.2011 niezbadane	Stan na 31.12.2010 niezbadane	Stan na 30.06.2010 niezbadane
Placówki Banku	374	381	384

**Wskaźnik koszty do dochodów**

W I półroczu 2011 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 59,7% i uległ wzrostowi z poziomu 57,3% w analogicznym okresie roku ubiegłego. W II kwartale 2011 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 60,9% i uległ wzrostowi z poziomu 58,5% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost wskaźników wynika głównie z proporcjonalnie wyższego wzrostu kosztów funkcjonowania opisanego powyżej w stosunku do wzrostu przychodów.

**Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw**

	II kwartał 2011 niezbadane	II kwartał 2010 niezbadane	Dwa kwartały 2011 niezbadane	Dwa kwartały 2010 niezbadane
Segment Detaliczny	-36 603	-91 784	-29 126	-172 574
Segment Przedsiębiorstw	-11 708	-44 177	-6 906	-51 418
Pozostałe rezerwy	2 655	-5 422	1 847	-14 980
<b>Wynik na rezerwach</b>	<b>-45 656</b>	<b>-141 383</b>	<b>-34 185</b>	<b>-238 972</b>

W I półroczu 2011 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 34 185 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w I półroczu 2010 roku w kwocie 238 972 tys. zł.

W II kwartale 2011 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 45 656 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w II kwartale 2010 roku w kwocie 141 383 tys. zł.

Wynik I półrocza 2011 roku segmentu detalicznego zawiera rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości w kwocie 84 964 tys. zł związane z realizacją transakcji sprzedaży wierzytelności opisaną w nocie I.43.

Saldo odpisów segmentu detalicznego w I półroczu 2010 roku zawiera odpisy na należności klientów byłego segmentu Consumer Finance w wysokości 96 188 tys. zł.

Niższy poziom odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w segmencie przedsiębiorstw w I półroczu 2011 roku jest głównie efektem poprawy kondycji finansowej klientów korporacyjnych.

Saldo pozostałych rezerw w I półroczu 2010 roku zawiera kwotę rezerw utworzonych na potencjalne sprawy sporne w spółkach Grupy.

**Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe**

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych do dnia 30.06.2011 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 4 685 840 tys. zł. W porównaniu do wartości na dzień 30.06.2010 roku oznacza to wzrost o 1 055 761 tys. zł (29,1%), zaś w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku o 194 206 tys. zł (4,3%).

w tys. zł	Stan na 30.06.2011 niezbadane	Stan na 31.12.2010 niezbadane	Stan na 30.06.2010 niezbadane
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	4 685 840	4 491 634	3 630 079
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	81,6%	79,4%	73,0%

**Podatek dochodowy od osób prawnych**

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w I półroczu 2011 roku wyniosło 75 133 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I półroczu 2010 roku kwotą 25 239 tys. zł, zaś w II kwartale 2011 roku wyniosło 31 793 tys. zł w porównaniu z obciążeniem w II kwartale 2010 roku kwotą 6 170 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I półroczu 2011 roku wyniosła 25,3% i została zmniejszona głównie w związku ze spisaniem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego utraty wartości należności, które nie staną się kosztem uzyskania przychodów oraz niepodatkowych kosztów finansowych powstałych w wyniku tzw. „cienkiej kapitalizacji”. Przyczyny wyższej niż normalna stawki podatkowej (25,6%) w I półroczu 2010 roku są analogiczne do tych, które wystąpiły w I półroczu 2011 roku.

**12. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze**

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
<b>Z tytułu:</b>				
Należności od banków	27 175	51 575	26 951	35 616
Należności od klientów, w tym:	370 343	722 438	371 306	741 919
- od sektora finansowego	2 064	4 128	3 711	7 217
- od sektora niefinansowego	365 887	713 488	364 863	729 279
- od sektora budżetowego	2 392	4 822	2 732	5 423
Należności leasingowych	8 869	16 948	7 590	15 405
Papierów wartościowych:	175 555	323 314	120 645	245 328
- wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	634	1 279	1 692	4 074
- przeznaczonych do obrotu	30 646	47 765	9 352	23 347
- dostępnych do sprzedaży	99 552	185 088	85 225	156 047
- utrzymywanych do terminu zapadalności	44 723	89 182	24 376	61 860
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	6 342	11 147	-3	29
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	24 203	45 918	25 321	48 348
<b>Razem</b>	<b>612 487</b>	<b>1 171 340</b>	<b>551 810</b>	<b>1 086 645</b>

**13. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze**

w tys. zł	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
	<b>Z tytułu:</b>			
Zobowiązań wobec banków	28 450	50 774	22 164	46 521
Zobowiązań wobec klientów:	237 543	455 298	232 563	438 267
- sektora finansowego	33 169	61 858	29 154	55 796
- sektora niefinansowego	186 379	358 478	185 395	349 812
- sektora budżetowego	17 995	34 962	18 014	32 659
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	21 436	32 096	336	4 425
Zobowiązań podporządkowanych	9 860	18 769	8 916	16 786
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	16 762	30 601	17 331	33 567
<b>Razem</b>	<b>314 051</b>	<b>587 538</b>	<b>281 310</b>	<b>539 566</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>298 436</b>	<b>583 802</b>	<b>270 500</b>	<b>547 079</b>

**14. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

w tys. zł	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
	Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	10 395	19 988	10 060
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	34 925	69 316	33 815	67 714
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	32 183	63 188	32 359	64 528
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	3 993	7 742	3 945	7 577
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	5 479	11 095	4 621	8 886
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	16 154	30 170	11 992	27 272
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	781	1 819	934	1 464
Pozostałe opłaty i prowizje	1 753	3 655	1 653	3 200
<b>Razem</b>	<b>105 663</b>	<b>206 973</b>	<b>99 379</b>	<b>201 148</b>



**15. Koszty z tytułu opłat i prowizji**

w tys. zł	II kwartał 2011	Dwa kwartały 2011	II kwartał 2010	Dwa kwartały 2010
	okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Prowizje brokerskie	544	1 231	405	714
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	14 682	26 370	12 067	23 513
Opłaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	5 360	10 656	5 404	10 616
Opłaty z tytułu informacji kredytowej	1 555	3 112	1 600	3 216
Pozostałe opłaty i prowizje	2 291	4 303	3 653	6 430
<b>Razem</b>	<b>24 432</b>	<b>45 672</b>	<b>23 129</b>	<b>44 489</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>81 231</b>	<b>161 301</b>	<b>76 250</b>	<b>156 659</b>

W I połowie 2011 roku dokonano zmiany sposobu rozliczania pewnych przychodów i kosztów związanych ze sprzedażą produktów kredytowych, w tym przychodów z tytułu sprzedaży ubezpieczeń dotyczących kredytów gotówkowych oraz kosztów wynikających ze współpracy z lokalnymi pośrednikami kredytowymi. Obecnie powyższe przychody i koszty rozliczane są metodą efektywnej stopy procentowej, podczas gdy w poprzednich okresach były ujmowane jednorazowo. Powyższa zmiana nie miała istotnego wpływu na wynik I półrocza 2011 roku.

## 16. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

w tys. zł	II kwartał 2011 okres	Dwa kwartały 2011 okres	II kwartał 2010 okres	Dwa kwartały 2010 okres
	od 01.04.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>107 504</b>	<b>212 590</b>	<b>101 472</b>	<b>202 899</b>
<b>Koszty działania</b>	<b>124 550</b>	<b>227 800</b>	<b>100 182</b>	<b>197 259</b>
- koszty najmu budynków	21 419	42 439	20 266	40 971
- koszty IT i telekomunikacyjne	21 217	40 432	18 235	34 209
- koszty utrzymania i remontów	5 438	10 305	4 843	9 652
- koszty energii	4 818	10 268	4 412	10 039
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	4 437	11 484	4 887	9 808
- opłaty pocztowe	6 205	12 581	7 931	15 219
- usługi transportowe	3 925	7 401	3 478	6 971
- koszty ochrony mienia	2 600	4 452	2 148	4 403
- podatki i opłaty	32 308	58 003	22 520	44 382
- usługi w zakresie promocji i reklamy	15 911	17 411	4 859	9 076
- zakupy pozostałych materiałów	971	1 542	842	1 531
- koszty szkoleń	1 522	2 225	815	1 365
- podróże służbowe	645	1 172	473	828
- pozostałe	3 134	8 085	4 473	8 805
<b>Amortyzacja</b>	<b>23 923</b>	<b>47 910</b>	<b>25 378</b>	<b>51 757</b>
<b>Razem</b>	<b>255 977</b>	<b>488 300</b>	<b>227 032</b>	<b>451 915</b>

## 17. Podatek dochodowy

w tys. zł	II kwartał 2011 okres	Dwa kwartały 2011 okres	II kwartał 2010 okres	Dwa kwartały 2010 okres
	od 01.04.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>119 686</b>	<b>297 050</b>	<b>19 925</b>	<b>98 551</b>
<b>Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>-984</b>	<b>-1 805</b>	<b>-551</b>	<b>-1 215</b>
<b>Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)</b>	<b>22 553</b>	<b>56 097</b>	<b>3 681</b>	<b>18 494</b>
<b>Różnice trwale, w tym:</b>	<b>9 033</b>	<b>18 821</b>	<b>1 757</b>	<b>6 760</b>
- otrzymane dywidendy	-296	-297	-295	-343
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	6 276	17 180	4 519	6 687
- cienka kapitalizacja	2 614	4 273	-149	1 382
- pozostałe różnice trwale	439	-2 335	-2 318	-966
Rozpoznana nadwyżka aktywa dot. różnic z lat poprzednich	207	215	732	-15
<b>Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego</b>	<b>31 793</b>	<b>75 133</b>	<b>6 170</b>	<b>25 239</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>26,6%</b>	<b>25,3%</b>	<b>31,0%</b>	<b>25,6%</b>

Komentarz odnośnie efektywnej stawki podatkowej został umieszczony w nocie I.11.

Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	II kwartał	Dwa kwartały	II kwartał	Dwa kwartały
	2011	2011	2010	2010
	okres	okres	okres	okres
<i>w tys. zł</i>	od 01.04.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.04.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Podatek bieżący	-2 847	13 917	53 991	60 294
Zmiana stanu podatku odroczonego	34 640	61 216	-47 821	-35 055
<b>Obciążenie wyniku</b>	<b>31 793</b>	<b>75 133</b>	<b>6 170</b>	<b>25 239</b>

**Podatek odroczonego od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny**

<i>w tys. zł</i>	30.06.2011 niezbadane	31.12.2010	30.06.2010 niezbadane
Instrumenty dłużne	11 596	9 117	9 527
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	3 820	4 821	7 183
<b>Razem</b>	<b>15 416</b>	<b>13 938</b>	<b>16 710</b>

w tys. zł	30.06.2011		31.12.2010		30.06.2010		Wpływ na wynik/kapitały za I półrocze 2011 roku
	niezbadane				niezbadane		
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	0	0	0	0
Należności od banków brutto	0	-8 063	0	-3 624	0	-2 316	-4 439
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	418	0	395	0	-418
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	-7	0	0	7
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 955	0	0	-6 456	0	-13 636	15 411
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	329	0	0	-428	488	0	757
Wycena instrumentów pochodnych	0	-72 399	0	-86 114	0	-106 624	13 715
Należności od klientów brutto	0	-2 252	0	-1 859	0	-7 370	-393
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	132 403	0	196 764	0	190 336	0	-64 361
Inwestycyjne papiery wartościowe:	3 273	-17 907	4 739	-18 026	4 594	-20 612	-1 347
- dostępne do sprzedaży	2 491	-17 907	4 088	-18 026	3 901	-20 612	-1 478
- utrzymywane do terminu zapadalności	782	0	651	0	693	0	131
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	7 965	0	8 163	0	8 454	0	-198
Wartości niematerialne	0	-4 755	0	-4 475	0	-3 959	-280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa	6 097	0	5 915	0	5 554	0	182
<b>Aktywa razem</b>	<b>159 022</b>	<b>-105 376</b>	<b>215 999</b>	<b>-120 989</b>	<b>209 821</b>	<b>-154 517</b>	<b>-41 364</b>

w tys. zł	30.06.2011 niezbadane		31.12.2010		30.06.2010 niezbadane		Wpływ na wynik/kapitały za I półrocze 2011 roku
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
<b>Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego</b>							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wobec banków	2 828	0	2 914	0	4 933	0	-86
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	113	0	8	0	5	0	105
Wycena instrumentów pochodnych	128 576	0	218 464	0	143 040	0	-89 888
Zobowiązania wobec klientów	13 760	0	12 181	0	14 570	0	1 579
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	-1 021	0	-481	0	0	-540
Rezerwy	9 526	0	12 397	0	7 187	0	-2 871
Pozostałe zobowiązania	20 012	0	9 025	0	10 670	0	10 987
Zobowiązania podporządkowane	76	0	0	0	70	0	76
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>174 891</b>	<b>-1 021</b>	<b>254 989</b>	<b>-481</b>	<b>180 475</b>	<b>0</b>	<b>-80 638</b>
<b>Aktywo od straty podatkowej bieżącej</b>	<b>59 308</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 308</b>
<b>Razem aktywo/rezerwa</b>	<b>393 221</b>	<b>-106 397</b>	<b>470 988</b>	<b>-121 470</b>	<b>390 296</b>	<b>-154 517</b>	<b>-62 694</b>
Aktywo/rezerwa rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	390 730	-88 490	466 900	-103 444	386 395	-133 905	-61 216
Aktywo/rezerwa rozpoznane z kapitałem z aktualizacji wyceny	2 491	-17 907	4 088	-18 026	3 901	-20 612	-1 478
<b>Prezentowane jako</b>							
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287 586		350 387		236 902		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	762		869		1 123		

**18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 136 843	1 943 636	1 441 062
Lokaty międzybankowe (do 3 miesięcy)*	229 481	457 807	126 002
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>1 366 324</b>	<b>2 401 443</b>	<b>1 567 064</b>

\*w bilansie prezentowane w ramach należności od banków

W ramach stanu środków pieniężnych Grupa ujmuje rezerwę obowiązkową utrzymywaną przez Bank, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, na rachunku w NBP, oznaczoną jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania, które na dzień 30.06.2011 roku wynosiły 1 142 118 tys. zł, na dzień 31.12.2010 roku – 1 078 101 tys. zł, a na dzień 30.06.2010 roku – 897 837 tys. zł. Bank zobowiązany jest do utrzymania na rachunku bieżącym w Banku Centralnym przez ustalony okres średniego salda w wysokości co najmniej równej rezerwie obowiązkowej.

**19. Należności od banków****Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Rachunki bieżące	17 913	19 704	16 079
Lokaty w innych bankach	211 602	440 391	112 192
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	63 788	70 760	132 724
Skupione wierzytelności	14 445	15 762	20 561
Pozostałe	14 077	20 881	10 037
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	924 656	898 751	924 591
<b>Razem</b>	<b>1 246 481</b>	<b>1 466 249</b>	<b>1 216 184</b>

**Struktura terminowa**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
- do 1 miesiąca	246 315	480 260	141 158
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 515	2 454	55 279
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 760	10 081	6 984
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	15 788	15 986	7 731
- powyżej 1 roku do 3 lat	32 395	34 098	23 202
- powyżej 3 do 5 lat	680 535	668 620	712 803
- powyżej 5 do 10 lat	260 173	252 490	266 766
- dla których termin zapadalności upłynął	0	2 260	2 261
<b>Razem</b>	<b>1 246 481</b>	<b>1 466 249</b>	<b>1 216 184</b>

**Klasyfikacja ze względu na utratę wartości**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	1 246 481	1 463 989	1 213 924
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	0	2 260	2 260
<b>Razem</b>	<b>1 246 481</b>	<b>1 466 249</b>	<b>1 216 184</b>

**Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 260	2 260	2 260
a) zwiększenia	0	1	1
b) zmniejszenia	0	1	1
c) wykorzystanie	2 260	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 260</b>	<b>2 260</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	27 570	26 903	27 429
- obligacje	27 570	26 903	27 429
Pozostałe papiery wartościowe	28 491	31 149	35 943
- obligacje	28 491	31 149	35 943
Jednostki uczestnictwa w funduszach	20 261	19 713	19 277
Kapitałowe papiery wartościowe	37 374	40 797	40 829
<b>Razem</b>	<b>113 696</b>	<b>118 562</b>	<b>123 478</b>

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Notowane</b>	<b>64 944</b>	<b>67 700</b>	<b>68 258</b>
- akcje	37 374	40 797	40 829
- obligacje	27 570	26 903	27 429
<b>Nienotowane</b>	<b>48 752</b>	<b>50 862</b>	<b>55 220</b>
- jednostki uczestnictwa w funduszach	20 261	19 713	19 277
- obligacje	28 491	31 149	35 943
<b>Razem</b>	<b>113 696</b>	<b>118 562</b>	<b>123 478</b>

## 21. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	271 519	1 151 591	990 780
- obligacje	161 663	162 650	192 912
- bony	109 856	988 941	797 868
Papiery wartościowe Banku Centralnego	2 099 731	449 692	599 880
- bony	2 099 731	449 692	599 880
<b>Razem</b>	<b>2 371 250</b>	<b>1 601 283</b>	<b>1 590 660</b>

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

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR) z uwzględnieniem spreadu kredytowego. Dla tych obligacji występuje aktywny rynek, jednak z ograniczoną płynnością.

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Notowane</b>	<b>271 519</b>	<b>1 151 591</b>	<b>990 780</b>
- obligacje	161 663	162 650	192 912
- bony	109 856	988 941	797 868
<b>Nienotowane</b>	<b>2 099 731</b>	<b>449 692</b>	<b>599 880</b>
- bony	2 099 731	449 692	599 880
<b>Razem</b>	<b>2 371 250</b>	<b>1 601 283</b>	<b>1 590 660</b>



## 22. Inwestycyjne papiery wartościowe

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>7 341 730</b>	<b>6 219 461</b>	<b>6 886 155</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 038 002	5 608 099	5 284 070
- obligacje	5 038 002	5 608 099	4 984 262
- bony	0	0	299 808
Papiery wartościowe Banku Centralnego	1 999 494	299 765	1 299 614
- bony	1 999 494	299 765	1 299 614
Pozostałe papiery wartościowe	300 311	307 674	298 596
- obligacje	300 311	307 674	298 596
Kapitałowe papiery wartościowe	3 923	3 923	3 875
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>3 354 100</b>	<b>3 247 779</b>	<b>2 488 313</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 354 100	3 247 779	2 488 313
- obligacje	3 354 100	3 247 779	2 488 313
<b>Razem</b>	<b>10 695 830</b>	<b>9 467 240</b>	<b>9 374 468</b>

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

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>7 341 730</b>	<b>6 219 461</b>	<b>6 886 155</b>
<b>Notowane</b>	<b>5 038 002</b>	<b>5 608 099</b>	<b>5 284 070</b>
- obligacje	5 038 002	5 608 099	4 984 262
- bony	0	0	299 808
<b>Nienotowane</b>	<b>2 303 728</b>	<b>611 362</b>	<b>1 602 085</b>
- akcje i udziały	3 923	3 923	3 875
- obligacje	300 311	307 674	298 596
- bony	1 999 494	299 765	1 299 614
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>3 354 100</b>	<b>3 247 779</b>	<b>2 488 313</b>
<b>Notowane</b>	<b>3 354 100</b>	<b>3 247 779</b>	<b>2 488 313</b>
- obligacje	3 354 100	3 247 779	2 488 313
<b>Razem</b>	<b>10 695 830</b>	<b>9 467 240</b>	<b>9 374 468</b>

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

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2011 niezbadane
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Dłużne papiery wartościowe	271 286	2 099 964		2 371 250
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające		313 100		313 100
<b>Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Dłużne papiery wartościowe	27 570	28 491		56 061
Kapitałowe papiery wartościowe		37 374		37 374
Jednostki uczestnictwa w funduszach		20 261		20 261
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*</b>				
Dłużne papiery wartościowe	4 769 637	2 568 170		7 337 807
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>				
Instrumenty pochodne		69 144		69 144
<b>Razem</b>	<b>5 068 493</b>	<b>5 136 504</b>	<b>0</b>	<b>10 204 997</b>

\*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2011 niezbadane
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające		641 023	11 385	652 408
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>				
Instrumenty pochodne		204		204
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>641 227</b>	<b>11 385</b>	<b>652 612</b>

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Dłużne papiery wartościowe	1 144 179	457 104		1 601 283
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające		388 819		388 819
<b>Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Dłużne papiery wartościowe	26 903	31 149		58 052
Kapitałowe papiery wartościowe		40 797		40 797
Jednostki uczestnictwa w funduszach		19 713		19 713
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*</b>				
Dłużne papiery wartościowe	5 295 703	919 835		6 215 538
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>				
Instrumenty pochodne		74 340		74 340
<b>Razem</b>	<b>6 466 785</b>	<b>1 931 757</b>	<b>0</b>	<b>8 398 542</b>

\*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2010 niezbadane
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Dłużne papiery wartościowe	1 590 660			1 590 660
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające		500 151	1 843	501 994
<b>Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Dłużne papiery wartościowe	27 429	35 943		63 372
Kapitałowe papiery wartościowe		40 829		40 829
Jednostki uczestnictwa w funduszach		19 277		19 277
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*</b>				
Dłużne papiery wartościowe	6 583 684	298 596		6 882 280
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>				
Instrumenty pochodne		89 227		89 227
<b>Razem</b>	<b>8 201 773</b>	<b>984 023</b>	<b>1 843</b>	<b>9 187 639</b>

\*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2010 niezbadane
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające		739 738	4 189	743 927
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>				
Instrumenty pochodne				
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>739 738</b>	<b>4 189</b>	<b>743 927</b>

**24. Należności od klientów****Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Kredyty i pożyczki	27 757 554	28 323 722	27 941 013
Skupione wierzytelności	211 867	133 911	190 849
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 692	2 665	4 209
Inne należności	612 817	580 690	553 547
- w tym należności leasingowe	554 414	533 130	506 431
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	66 867	67 532	59 097
<b>Razem</b>	<b>28 651 797</b>	<b>29 108 520</b>	<b>28 748 715</b>

**Struktura terminowa**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
- do 1 miesiąca	825 322	666 091	1 181 814
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	819 457	921 420	911 774
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 392 717	1 011 620	1 260 040
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 821 759	2 870 410	2 485 967
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 972 597	4 060 504	3 800 118
- powyżej 3 do 5 lat	2 428 619	2 487 863	2 633 749
- powyżej 5 do 10 lat	3 871 865	3 926 722	3 751 224
- powyżej 10 do 20 lat	6 350 790	6 152 841	5 879 000
- powyżej 20 lat	3 671 666	3 686 473	3 573 345
- dla których termin zapadalności upłynął*	2 497 005	3 324 576	3 271 684
<b>Razem</b>	<b>28 651 797</b>	<b>29 108 520</b>	<b>28 748 715</b>

\*Pozycja zawiera jedynie wartość rat, dla których nastąpiło opóźnienie w spłacie.

**Struktura należności w podziale na klasy**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>21 663 833</b>	<b>22 171 091</b>	<b>21 407 048</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 024 534	860 214	887 266
- skupione wierzytelności	16 326	12 841	14 993
- kredyty terminowe **	827 107	783 239	814 577
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 226 265	4 298 157	4 201 009
- kredyty mieszkaniowe	16 524 872	16 183 199	15 457 445
- zrealizowane gwarancje	1 371	1 340	1 519
- pozostałe należności	43 358	32 101	30 239
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>6 828 421</b>	<b>6 749 800</b>	<b>7 108 883</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	2 044 128	1 624 480	1 552 921
- kredyty terminowe**	3 971 351	4 407 040	4 805 028
- skupione wierzytelności	195 541	121 070	175 856
- zrealizowane gwarancje	1 321	1 325	2 690
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	569 459	548 589	523 307
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	46 621	47 296	49 081
<b>Sektor budżetowy</b>	<b>159 543</b>	<b>187 629</b>	<b>232 784</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	3 999	2 735	43 573
- kredyty terminowe**	135 298	164 658	179 195
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 246	20 236	10 016
<b>Razem</b>	<b>28 651 797</b>	<b>29 108 520</b>	<b>28 748 715</b>

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

\*\*Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Wartość należności od klientów brutto na koniec I półrocza 2011 roku spadła o 457 mln zł (1,6%) w porównaniu do stanu na koniec 2010 roku, zaś w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego istotnie się nie zmieniła (spadek o 0,3%).

**Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe**

Kredyty gotówkowe są oferowane poprzez sieć placówek Banku, a także za pośrednictwem spółki Żagiel. Karty kredytowe są oferowane wyłącznie poprzez sieć placówek Banku, zaś kredyty ratalne na zakup towarów i usług wyłącznie za pośrednictwem spółki Żagiel.

W związku z dostosowaniem polityki Banku do wymogów wynikających z rekomendacji T, pod koniec IV kwartału 2010 roku zostały zastrzeżone zasady oceny zdolności kredytowej klientów. Ponadto w I kwartale 2011 roku zanotowano sezonowy, obserwowany corocznie, spadek sprzedaży kredytów ratalnych na zakup towarów i usług udzielanych za pośrednictwem spółki Żagiel.

Wartość portfela kredytów udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel na koniec I półrocza 2011 roku spadła o 918 mln zł (37,4%) w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału 2010 roku, zaś w stosunku do końca II kwartału 2010 roku o 910 mln zł (37,2%), co związane jest głównie ze sprzedażą portfela wierzytelności detalicznych opisaną w nocie I.43.

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 niezbadane	I kwartał 2011 niezbadane	IV kwartał 2010 niezbadane	II kwartał 2010 niezbadane
<b>Kredyty ratalne, gotówkowe i karty</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	3 226 265	4 087 393	4 298 157	4 201 009
<b>Kredyty gotówkowe udzielone przez sieć KB</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	1 464 902	1 532 050	1 618 964	1 548 071
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	9	7	14	17
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	95 832	78 798	176 758	203 634
<b>Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	1 533 875	2 331 863	2 451 907	2 443 707
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	164	125	179	167
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	368 306	280 032	389 970	342 355
- kredyty ratalne	338 913	260 352	365 437	329 810
- kredyty gotówkowe	29 393	19 680	24 533	12 545

\* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

\*\* dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 niezbadane	I kwartał 2011 niezbadane	IV kwartał 2010 niezbadane	II kwartał 2010 niezbadane
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	194	199	205	216

### Kredyty mieszkaniowe

Spadek sprzedaży kredytów mieszkaniowych w I połowie 2011 roku w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku (o 68,9% w kategorii podpisanych umów) miał charakter przejściowy i był efektem kompleksowych zmian organizacyjnych i gruntownej przebudowy procesu udzielania kredytów mieszkaniowych w Banku, prowadzonych od początku tego roku.

Od II kwartału widoczny jest wzrost dynamiki sprzedaży kredytów mieszkaniowych w efekcie wprowadzonych zmian (optymalizacji procesu udzielania kredytów, wprowadzenia nowej konkurencyjnej oferty, wzrostu efektywności sieci sprzedaży poprzez szkolenia doradców hipotecznych i rozwój współpracy z firmami brokerskimi). W II kwartale 2011 roku w stosunku do I kwartału 2011 roku wartość umów podpisanych przez klientów wzrosła o 106%, a liczba wniosków o kredyt hipoteczny o 212% (5 627 wniosków w II kwartale 2011 w porównaniu do 1 803 wniosków w I kwartale 2011 roku).

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 niezbadane	I kwartał 2011 niezbadane	IV kwartał 2010 niezbadane	II kwartał 2010 niezbadane
<b>Kredyty mieszkaniowe</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	16 524 872	15 863 601	16 183 199	15 457 445
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (w tys. szt.)	1,6	0,7	2,0	4,5
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	281 337	136 356	400 144	944 518

\* wartość umów podpisanych w okresie

**Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 30.06.2011 roku niezbadane**

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
<b>Osoby fizyczne**</b>	<b>21 663 833</b>	<b>1 318 915</b>	<b>733 136</b>	<b>18 598 449</b>	<b>1 519 796</b>	<b>185 515</b>	<b>41 037</b>	<b>121</b>	<b>20 344 918</b>	<b>99 210</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 024 534	142 429	108 920	702 203	167 218	9 020	3 553	111	882 105	9 535
- skupione wierzytelności	16 326	2 257	2 257	13 431	638	0	0	0	14 069	25
- kredyty terminowe***	827 107	69 310	53 334	670 042	65 336	21 526	887	6	757 797	2 610
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 226 265	388 241	302 612	2 537 753	226 328	52 790	21 153	0	2 838 024	46 660
- kredyty mieszkaniowe	16 524 872	706 382	256 168	14 640 587	1 060 276	102 179	15 444	4	15 818 490	40 380
- zrealizowane gwarancje	1 371	1 371	935	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	43 358	8 925	8 910	34 433	0	0	0	0	34 433	0
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>6 828 421</b>	<b>785 662</b>	<b>416 238</b>	<b>5 907 248</b>	<b>126 109</b>	<b>7 169</b>	<b>2 109</b>	<b>124</b>	<b>6 042 759</b>	<b>24 011</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	2 044 128	233 269	118 713	1 726 107	80 291	2 733	1 719	9	1 810 859	8 429
- skupione wierzytelności	195 541	7 528	6 641	187 329	684	0	0	0	188 013	94
- kredyty terminowe***	3 971 351	471 918	248 054	3 454 688	44 745	0	0	0	3 499 433	14 010
- zrealizowane gwarancje	1 321	1 321	1 120	0	0	0	0	0	0	1
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	569 459	71 626	41 710	492 503	389	4 436	390	115	497 833	1 477
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	46 621	0	0	46 621	0	0	0	0	46 621	0
<b>Sektor budżetowy</b>	<b>159 543</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>157 786</b>	<b>1 756</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 542</b>	<b>64</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	3 999	1	1	3 998	0	0	0	0	3 998	30
- kredyty terminowe***	135 298	0	0	133 542	1 756	0	0	0	135 298	34
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 246	0	0	20 246	0	0	0	0	20 246	0
<b>Razem</b>	<b>28 651 797</b>	<b>2 104 578</b>	<b>1 149 375</b>	<b>24 663 483</b>	<b>1 647 661</b>	<b>192 684</b>	<b>43 146</b>	<b>245</b>	<b>26 547 219</b>	<b>123 285</b>

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

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

\*\*\*Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

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

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
<b>Osoby fizyczne**</b>	<b>22 171 091</b>	<b>1 947 548</b>	<b>1 356 134</b>	<b>18 796 137</b>	<b>1 200 301</b>	<b>182 325</b>	<b>44 534</b>	<b>246</b>	<b>20 223 543</b>	<b>102 832</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	860 214	129 768	95 699	576 439	142 947	7 822	3 066	172	730 446	8 263
- skupione wierzytelności	12 841	1 890	1 890	10 816	135	0	0	0	10 951	7
- kredyty terminowe***	783 239	69 593	50 840	652 677	58 868	2 045	56	0	713 646	1 022
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 298 157	1 162 089	1 008 078	2 836 915	210 877	59 412	28 793	71	3 136 068	58 685
- kredyty mieszkaniowe	16 183 199	573 804	189 657	14 696 253	787 474	113 046	12 619	3	15 609 395	34 855
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 340	917	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	32 101	9 064	9 053	23 037	0	0	0	0	23 037	0
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>6 749 800</b>	<b>874 435</b>	<b>437 427</b>	<b>5 761 455</b>	<b>103 414</b>	<b>9 902</b>	<b>593</b>	<b>1</b>	<b>5 875 365</b>	<b>17 563</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 624 480	241 940	127 855	1 328 085	52 256	2 070	128	1	1 382 540	5 901
- skupione wierzytelności	121 070	7 243	6 042	91 170	22 657	0	0	0	113 827	51
- kredyty terminowe***	4 407 040	547 269	261 269	3 826 563	28 501	4 707	0	0	3 859 771	9 481
- zrealizowane gwarancje	1 325	1 325	1 122	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	548 589	76 658	41 139	468 341	0	3 125	465	0	471 931	2 130
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 296	0	0	47 296	0	0	0	0	47 296	0
<b>Sektor budżetowy</b>	<b>187 629</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>183 985</b>	<b>3 643</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>187 628</b>	<b>43</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	1	1	2 734	0	0	0	0	2 734	3
- kredyty terminowe***	164 658	0	0	161 015	3 643	0	0	0	164 658	40
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 236	0	0	20 236	0	0	0	0	20 236	0
<b>Razem</b>	<b>29 108 520</b>	<b>2 821 984</b>	<b>1 793 562</b>	<b>24 741 577</b>	<b>1 307 358</b>	<b>192 227</b>	<b>45 127</b>	<b>247</b>	<b>26 286 536</b>	<b>120 438</b>

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

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

\*\*\*Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.



**Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 30.06.2010 roku niezbadane**

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*		
<b>Osoby fizyczne**</b>	<b>21 407 048</b>	<b>1 817 254</b>	<b>1 182 159</b>	<b>17 907 743</b>	<b>1 427 894</b>	<b>186 689</b>	<b>66 898</b>	<b>570</b>	<b>19 589 794</b>	<b>90 979</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	887 266	161 420	107 994	584 069	129 956	8 137	3 284	400	725 846	4 234
- skupione wierzytelności	14 993	2 077	1 906	12 830	37	49	0	0	12 916	17
- kredyty terminowe***	814 577	91 134	64 732	654 284	65 191	3 457	505	6	723 443	1 021
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 201 009	1 101 078	892 024	2 745 505	246 291	68 675	39 299	161	3 099 931	65 686
- kredyty mieszkaniowe	15 457 445	455 084	109 691	13 885 758	986 419	106 371	23 810	3	15 002 361	20 021
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	876	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	30 239	4 942	4 936	25 297	0	0	0	0	25 297	0
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>7 108 883</b>	<b>879 504</b>	<b>466 358</b>	<b>6 039 025</b>	<b>184 167</b>	<b>5 345</b>	<b>830</b>	<b>12</b>	<b>6 229 379</b>	<b>41 654</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 552 921	204 750	117 326	1 282 735	64 316	804	304	12	1 348 171	4 131
- skupione wierzytelności	175 856	5 192	3 306	113 244	57 335	85	0	0	170 664	108
- kredyty terminowe***	4 805 028	586 890	301 030	4 150 640	62 516	4 456	526	0	4 218 138	36 669
- zrealizowane gwarancje	2 690	2 690	1 692	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	523 307	79 982	43 004	443 325	0	0	0	0	443 325	746
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	49 081	0	0	49 081	0	0	0	0	49 081	0
<b>Sektor budżetowy</b>	<b>232 784</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229 486</b>	<b>3 298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>232 784</b>	<b>116</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	43 573	0	0	43 573	0	0	0	0	43 573	26
- kredyty terminowe***	179 195	0	0	175 897	3 298	0	0	0	179 195	90
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	10 016	0	0	10 016	0	0	0	0	10 016	0
<b>Razem</b>	<b>28 748 715</b>	<b>2 696 758</b>	<b>1 648 517</b>	<b>24 176 254</b>	<b>1 615 359</b>	<b>192 034</b>	<b>67 728</b>	<b>582</b>	<b>26 051 957</b>	<b>132 749</b>

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

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

\*\*\*Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszając należności brutto, wyniosła na dzień 30.06.2011 roku 97 700 tys. zł, na dzień 31.12.2010 roku 110 943 tys. zł, a na dzień 30.06.2010 roku 132 638 tys. zł. Kwoty te zostały ujęte w łącznej wartości należności brutto.

### Wskaźniki jakości należności

w tys. zł	30.06.2011 niezbadane	31.12.2010	30.06.2010 niezbadane
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	26 547 219	26 286 536	26 051 957
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 104 578	2 821 984	2 696 758
w tym:			
należności dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	6 274	17 263	30 504
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>28 651 797</b>	<b>29 108 520</b>	<b>28 748 715</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 272 660	1 914 000	1 781 266
w tym:			
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 149 375	1 793 562	1 648 517
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>27 379 137</b>	<b>27 194 520</b>	<b>26 967 449</b>
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	7,3%	9,7%	9,4%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	54,6%	63,6%	61,1%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,4%	6,6%	6,2%

Wskaźniki jakości należności prezentowane w tabeli powyżej uległy w porównaniu z poprzednimi okresami znaczącym zmianom w związku z transakcją sprzedaży wierzytelności opisaną w nocie I.43.

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 30.06.2011 roku wyniósł 7,3% i w I półroczu 2011 roku uległ poprawie o 2,4 p.p.

Na dzień 30.06.2011 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 54,6% i spadł o 9,0 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku oraz 6,5 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2010 roku.

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

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

**Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów**

	Stan na początek okresu 01.01.2011 roku	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Stan na koniec okresu 30.06.2011 roku niezbadane
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>1 458 966</b>	<b>978 768</b>	<b>-938 803</b>	<b>-8 369</b>	<b>-658 216</b>	<b>832 346</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	103 962	85 001	-69 043	-1 889	424	118 455
- skupione wierzytelności	1 897	525	-140	0	0	2 282
- kredyty terminowe**	51 862	8 409	-6 544	-211	2 428	55 944
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	1 066 763	657 216	-706 326	-6 182	-662 199	349 272
- kredyty mieszkaniowe	224 512	227 543	-156 522	-87	1 102	296 548
- zrealizowane gwarancje	917	45	-27	0	0	935
- pozostałe należności	9 053	29	-201	0	29	8 910
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>454 990</b>	<b>209 283</b>	<b>-200 155</b>	<b>-21 029</b>	<b>-2 840</b>	<b>440 249</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	133 756	54 995	-44 499	-16 362	-748	127 142
- skupione wierzytelności	6 093	1 720	-1 101	0	23	6 735
- kredyty terminowe**	270 750	141 391	-143 288	-4 667	-2 122	262 064
- zrealizowane gwarancje	1 122	201	-202	0	0	1 121
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	43 269	10 976	-11 065	0	7	43 187
<b>Sektor budżetowy</b>	<b>44</b>	<b>79</b>	<b>-58</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	4	41	-14	0	0	31
- kredyty terminowe**	40	38	-44	0	0	34
<b>Razem</b>	<b>1 914 000</b>	<b>1 188 130</b>	<b>-1 139 016</b>	<b>-29 398</b>	<b>-661 056</b>	<b>1 272 660</b>

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

\*\*Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

Kwota w pozycji 'inne zmiany' w odniesieniu do kredytów gotówkowych, ratalnych i kart dotyczy głównie transakcji sprzedaży wierzytelności opisanej w nocie l. 43.

	Stan na początek okresu 01.01.2010 roku	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Stan na koniec okresu 31.12.2010 roku
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>1 088 316</b>	<b>1 825 324</b>	<b>-1 433 186</b>	<b>-22 996</b>	<b>1 508</b>	<b>1 458 966</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	104 108	142 372	-127 741	-13 476	-1 301	103 962
- skupione wierzytelności	1 914	315	-331	0	-1	1 897
- kredyty terminowe**	56 860	16 010	-18 299	-2 520	-189	51 862
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	836 704	1 173 567	-936 940	-6 553	-15	1 066 763
- kredyty mieszkaniowe	85 431	485 353	-348 839	-447	3 014	224 512
- zrealizowane gwarancje	914	298	-295	0	0	917
- pozostałe należności	2 385	7 409	-741	0	0	9 053
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>487 448</b>	<b>531 360</b>	<b>-513 036</b>	<b>-50 858</b>	<b>76</b>	<b>454 990</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	101 442	209 648	-175 682	-3 315	1 663	133 756
- skupione wierzytelności	3 503	28 982	-25 657	-716	-19	6 093
- kredyty terminowe**	329 541	270 493	-291 476	-36 445	-1 363	270 750
- zrealizowane gwarancje	4 019	1 887	-4 534	0	-250	1 122
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	48 943	20 350	-15 687	-10 382	45	43 269
<b>Sektor budżetowy</b>	<b>122</b>	<b>334</b>	<b>-412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1	246	-243	0	0	4
- kredyty terminowe**	121	88	-169	0	0	40
<b>Razem</b>	<b>1 575 886</b>	<b>2 357 018</b>	<b>-1 946 634</b>	<b>-73 854</b>	<b>1 584</b>	<b>1 914 000</b>

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

\*\*Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

	Stan na początek okresu 01.01.2010 roku	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Stan na koniec okresu 30.06.2010 roku niezbadane
<b>Osooby fizyczne*</b>	<b>1 088 316</b>	<b>760 834</b>	<b>-570 080</b>	<b>-9 668</b>	<b>3 736</b>	<b>1 273 138</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	104 108	78 777	-64 937	-5 575	-145	112 228
- skupione wierzytelności	1 914	239	-229	0	-1	1 923
- kredyty terminowe**	56 860	17 530	-11 463	0	2 826	65 753
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	836 704	502 460	-377 763	-3 857	166	957 710
- kredyty mieszkaniowe	85 431	158 916	-115 289	-236	890	129 712
- zrealizowane gwarancje	914	20	-58	0	0	876
- pozostałe należności	2 385	2 892	-341	0	0	4 936
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>487 448</b>	<b>250 337</b>	<b>-221 767</b>	<b>-10 532</b>	<b>2 526</b>	<b>508 012</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	101 442	77 961	-57 696	-1 946	1 696	121 457
- skupione wierzytelności	3 503	21 852	-21 492	-455	6	3 414
- kredyty terminowe**	329 541	140 655	-133 263	0	766	337 699
- zrealizowane gwarancje	4 019	511	-2 838	0	0	1 692
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	48 943	9 358	-6 478	-8 131	58	43 750
<b>Sektor budżetowy</b>	<b>122</b>	<b>141</b>	<b>-147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1	121	-96	0	0	26
- kredyty terminowe**	121	20	-51	0	0	90
<b>Razem</b>	<b>1 575 886</b>	<b>1 011 312</b>	<b>-791 994</b>	<b>-20 200</b>	<b>6 262</b>	<b>1 781 266</b>

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

\*\*Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i sektora budżetowego - kredyty inwestycyjne i obrotowe.

### IBNR

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 30.06.2011 roku wyniosła 129 781 tys. zł, w tym 6 496 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, na dzień 31.12.2010 roku wyniosła 126 845 tys. zł, w tym 6 407 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 30.06.2010 roku wyniosła 135 596 tys. zł, w tym 2 847 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

**25. Rzeczowe aktywa trwałe**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Środki trwałe, w tym:	246 799	269 893	300 816
- grunty	11 008	11 036	11 617
- budynki i lokale	128 747	131 123	145 714
- urządzenia techniczne i maszyny	65 506	77 170	83 472
- środki transportu	878	434	614
- inne środki trwałe	40 660	50 130	59 399
Środki trwałe w budowie (nakłady)	15 555	20 551	15 806
<b>Razem</b>	<b>262 354</b>	<b>290 444</b>	<b>316 622</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Operacje otwartego rynku	0	0	0
Inne zobowiązania	2	6	6
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

**Struktura terminowa**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
- do 1 miesiąca	2	6	6
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

**27. Zobowiązania wobec banków****Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Rachunki bieżące	3 522 035	3 573 391	2 731 198
Depozyty terminowe	2 458 328	2 922 345	2 315 304
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 882 394	5 650 993	6 654 424
Inne zobowiązania	4 753	3 977	5 430
<b>Razem</b>	<b>11 867 510</b>	<b>12 150 706</b>	<b>11 706 356</b>

**Struktura terminowa (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)**

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
	niezbadane		niezbadane
- do 1 miesiąca	4 159 277	6 009 725	5 243 697
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 896 602	489 787	901 080
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 849 666	0	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	2 826 848	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 961 965	2 824 346	5 561 579
<b>Razem</b>	<b>11 867 510</b>	<b>12 150 706</b>	<b>11 706 356</b>

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
	niezbadane		niezbadane
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	5 882 394	5 650 993	6 654 424
- w tym denominowane w walucie	5 557 394	5 340 993	6 362 540
Depozyty terminowe	2 458 328	2 922 345	2 315 304
- w tym z Grupy KBC	2 363 674	2 909 169	2 258 904
Rachunki bieżące	3 522 035	3 573 391	2 731 198
Inne zobowiązania	4 753	3 977	5 430
<b>Razem zobowiązania wobec banków</b>	<b>11 867 510</b>	<b>12 150 706</b>	<b>11 706 356</b>
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	947 298	911 100	903 162
<b>Razem</b>	<b>12 814 808</b>	<b>13 061 806</b>	<b>12 609 518</b>

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również w znacznej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielane przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku kredyty walutowe są w całości finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów. Otrzymane od Grupy KBC depozyty i kredyty są odnawiane w momencie zapadalności w wysokości niezbędnej do zapewnienia finansowania działalności kredytowej Banku.

**28. Zobowiązania wobec klientów****Struktura rodzajowa**

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
	niezbadane		niezbadane
Rachunki bieżące	17 181 064	17 715 210	16 052 157
- w tym Konto Oszczędnościowe	9 834 050	9 850 124	9 421 182
Depozyty terminowe	8 072 222	7 622 618	9 430 985
Kredyty i pożyczki otrzymane	828 941	197 122	97 253
Inne zobowiązania	72 019	125 808	71 485
<b>Razem</b>	<b>26 154 246</b>	<b>25 660 758</b>	<b>25 651 880</b>

**Struktura terminowa (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)**

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
	niezbadane		niezbadane
- do 1 miesiąca	19 918 417	19 716 891	18 989 307
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 063 961	1 978 374	2 711 369
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 123 720	2 169 911	2 355 013
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	818 031	1 044 007	763 205
- powyżej 1 roku do 3 lat	461 902	535 003	651 069
- powyżej 3 lat do 5 lat	43 419	17 585	80 560
- powyżej 5 lat do 10 lat	724 048	198 242	100 615
- powyżej 10 lat do 20 lat	748	745	742
<b>Razem</b>	<b>26 154 246</b>	<b>25 660 758</b>	<b>25 651 880</b>

**Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów**

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
	niezbadane		niezbadane
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>16 205 288</b>	<b>16 004 138</b>	<b>15 876 811</b>
- w rachunku bieżącym (w tym Konto Oszczędnościowe)	12 482 792	12 536 406	11 934 892
- depozyty terminowe	3 653 204	3 346 027	3 882 622
- pozostałe	69 292	121 705	59 297
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>	<b>8 308 808</b>	<b>7 668 821</b>	<b>7 635 768</b>
- w rachunku bieżącym	3 537 286	3 819 591	2 779 225
- depozyty terminowe	3 939 858	3 648 005	4 747 102
- kredyty i pożyczki	828 941	197 122	97 253
- pozostałe	2 723	4 103	12 188
<b>Sektor budżetowy</b>	<b>1 640 150</b>	<b>1 987 799</b>	<b>2 139 301</b>
- w rachunku bieżącym	1 160 986	1 359 213	1 338 040
- depozyty terminowe	479 160	628 586	801 261
- pozostałe	4	0	0
<b>Razem</b>	<b>26 154 246</b>	<b>25 660 758</b>	<b>25 651 880</b>

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

Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec I półrocza 2011 roku wzrosła o 493 mln zł (1,9%) w porównaniu do stanu na koniec 2010 roku oraz o 502 mln zł (2%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.



**Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Rachunki bieżące</b>			
Wartość bilansowa na koniec kwartału	12 482 792	12 536 406	11 934 892
W tym ROR *			
Liczba (tys. szt.)	653	634	633
Wartość bilansowa	1 203 594	1 156 413	1 189 779
W tym konto oszczędnościowe *			
Liczba (tys. szt.)	661	617	577
Wartość bilansowa	9 834 050	9 850 124	9 421 182

\* ROR oraz konto oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 30.06.2011 roku liczba ROR-ów wyniosła 653 tysięcy i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku o 19 tys. (3,0%) oraz o 20 tys. (3,2%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2010 roku. Również wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR klientów indywidualnych na koniec I półrocza 2011 roku wzrosła o 47 181 tys. zł (4,1%) w porównaniu do stanu na koniec 2010 roku oraz o 13 815 tys. zł (1,2%) w porównaniu do stanu na koniec I półrocza 2010 roku.

Na koniec I półrocza 2011 roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 661 tysięcy i zwiększyła się o 44 tys. (7,1%) w stosunku do końca 2010 roku i o 84 tys. (14,6%) w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2010 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec I półrocza 2011 roku pozostała na niezmiennym poziomie (spadek o 0,2%) w stosunku do stanu na koniec 2010 roku oraz wzrosła o 412 868 tys. zł (4,4%) w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2010 roku.

Wzrost liczby ROR-ów i kont oszczędnościowych w II kwartale 2011 roku związany jest z rozpoczęciem ogólnopolskiej kampanii promocyjnej oraz wzmożonymi działaniami akwizycyjnymi.

**29. Rezerwy**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 544	1 585	1 257
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	37 040	49 877	16 178
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0	0
Rezerwa na sprawy sporne	36 806	40 699	50 421
Inne	895	650	1 642
<b>Razem</b>	<b>76 285</b>	<b>92 811</b>	<b>69 498</b>

Spadek rezerwy na zobowiązania pozabilansowe wynika głównie ze zmiany rezerwy pozabilansowej na rezerwę bilansową bez wpływu na rachunek wyników.

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w nocie I.41.

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

### 30. Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 30.06.2011 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej. Akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie I półrocza 2011 roku oraz w 2010 roku kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2011 roku.

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

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

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od KBC Bank NV i KBC Group NV w dniach 8 lutego 2011 roku oraz 15 lutego 2011 roku:

- spółka KBC Securities NV – podmiot zależny od KBC Bank NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.  
Przed transakcją sprzedaży KBC Securities NV posiadał 11 751 771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Securities NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.
- spółka KBC Insurance NV – podmiot z KBC Group NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.  
Przed transakcją sprzedaży KBC Insurance NV posiadał 7 860 918 akcji stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Insurance NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

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

### 31. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Zarówno na dzień 30.06.2011 roku, na dzień 31.12.2010 roku, jak i na dzień 30.06.2010 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

**32. Współczynnik wypłacalności**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Kwota wymogu kapitałowego, w tym:</b>	<b>2 287 434</b>	<b>2 278 833</b>	<b>2 333 288</b>
- ryzyko kredytowe	2 018 991	2 016 969	2 045 511
- ryzyko rynkowe	24 471	32 749	58 662
- ryzyko operacyjne	243 972	229 115	229 115
<b>Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy</b>	<b>3 641 393</b>	<b>3 562 209</b>	<b>3 521 791</b>
<b>Fundusze podstawowe</b>	<b>2 597 196</b>	<b>2 549 062</b>	<b>2 515 675</b>
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	900 065	889 340	889 340
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-8 018	-15 806	-15 297
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	400 942	400 942
- zysk strata z lat ubiegłych	8 988	-65 709	-65 709
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	73 312	0
- przewidywana dywidenda	0	-33 728	0
- wartości niematerialne	-54 822	-50 201	-45 509
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-8 253	-7 382	-6 386
<b>Fundusze uzupełniające</b>	<b>998 097</b>	<b>960 047</b>	<b>932 804</b>
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	56 744	53 995	33 548
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	949 606	913 434	905 642
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-8 253	-7 382	-6 386
<b>Kapitał krótkoterminowy</b>	<b>46 100</b>	<b>53 100</b>	<b>73 312</b>
<b>Współczynnik wypłacalności %</b>	<b>12,74</b>	<b>12,51</b>	<b>12,07</b>
<b>Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe %</b>	<b>9,08</b>	<b>8,95</b>	<b>8,63</b>

Na dzień 30.06.2011 roku, 31.12.2010 roku oraz 30.06.2010 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:</b>	<b>2 018 991</b>	<b>2 016 969</b>	<b>2 045 511</b>
- rządy i banki centralne	0	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	2 118	2 454	3 483
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	7 754	8 450	7 998
- banki wielostronnego rozwoju	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0
- instytucje – banki	65 979	71 045	79 487
- przedsiębiorstwa	403 298	376 390	440 573
- detaliczne	714 451	773 399	752 924
- zabezpieczenie na nieruchomościach	741 476	694 970	666 066
- przeterminowane	28 762	32 706	36 083
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	6 670	6 865	6 628
- obligacje zabezpieczone	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	48 483	50 690	52 269

\*oszacowana w oparciu o metodę standardową

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:</b>	<b>24 471</b>	<b>32 749</b>	<b>58 662</b>
- ryzyko walutowe	0	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	9	23	0
- ryzyko ogólne stóp procentowych	24 462	32 726	58 662

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o której mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10.03.2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

	<b>rok</b>	<b>2011</b>
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 225
Wynik*	2010	1 685 664
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	238 672
Narzut Kapitałowy	2010	250 977
<b>Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**</b>		<b>243 972</b>

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

\*\*oszacowany w oparciu o metodę standardową

	rok	2010
Wynik*	2007	1 442 179
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 521
Narzut Kapitałowy	2007	207 300
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	237 776
<b>Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**</b>		<b>229 115</b>

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

\*\*oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 30.06.2011 roku, 31.12.2010 roku oraz 30.06.2010 roku nie występowało w Kredyt Banku przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

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

- kwoty wymaganego kapitału wewnętrznego na podstawie obecnej sytuacji;
- kwoty dodatkowej, jeśli nadwyżka "wolnego" kapitału wewnętrznego, zdefiniowana jako różnica pomiędzy dostępnymi środkami finansowymi a wymaganym kapitałem wewnętrznym maleje w scenariuszu opartym na 3-letnich prognozach dalszego rozwoju Kredyt Banku S.A. Kwota dodatkowa powinna zabezpieczyć nadwyżkę wolnego kapitału wewnętrznego przed całkowitym jego wykorzystaniem.

### 33. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w I półroczu 2011 roku, bądź w 2010 roku.

### 34. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W I półroczu 2011 roku oraz w 2010 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

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

**Stan na dzień 30.06.2011 roku niezbadane**

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2011</b>
Należności od banków	0	25 713	52	25 765
Wycena instrumentów pochodnych	0	66 878	3 970	70 848
Należności od klientów	206	0	0	206
Inne aktywa	2 966	11	11 824	14 801
<b>Razem aktywa</b>	<b>3 172</b>	<b>92 602</b>	<b>15 846</b>	<b>111 620</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2011</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 487 860	3 082 421	11 570 281
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 560	8 437	134 997
Zobowiązania wobec klientów	29 481	0	1 375 462	1 404 943
Zobowiązania podporządkowane	0	947 298	0	947 298
Pozostałe zobowiązania	0	1 586	7 325	8 911
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>29 481</b>	<b>9 563 304</b>	<b>4 473 645</b>	<b>14 066 430</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2011</b>
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	218 661	106 157	324 818
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	738 324	0	738 324
Gwarancje otrzymane	0	778 269	49 371	827 640
Instrumenty pochodne	0	21 147 427	2 044 829	23 192 256
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	1 400	1 400
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>0</b>	<b>22 882 681</b>	<b>2 441 907</b>	<b>25 324 588</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za I półrocze 2011</b>
Przychody z tytułu odsetek	0	6 334	883	7 217
Przychody z tytułu prowizji	8 642	123	25 979	34 744
Pozostałe przychody operacyjne	16	8	5 643	5 667
<b>Razem przychody</b>	<b>8 658</b>	<b>6 465</b>	<b>32 505</b>	<b>47 628</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Koszty</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za I półrocze 2011</b>
Koszty z tytułu odsetek	545	47 166	33 293	81 004
Koszty z tytułu prowizji	0	207	-9 965	-9 758
Wynik na działalności handlowej	-34	124 288	-904	123 350
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	1 399	18 000	19 399
<b>Razem koszty</b>	<b>511</b>	<b>173 060</b>	<b>40 424</b>	<b>213 995</b>

\*w tym Grupa Warta

**Stan na 31.12.2010 roku**

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 31.12.2010</b>
Należności od banków	0	88 777	17 538	106 315
Wycena instrumentów pochodnych	0	91 481	9 810	101 291
Należności od klientów	20 204	0	83 203	103 407
Inne aktywa	1 915	87	10 142	12 144
<b>Razem aktywa</b>	<b>22 119</b>	<b>180 345</b>	<b>120 693</b>	<b>323 157</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 31.12.2010</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 465 593	2 902 893	11 368 486
Wycena instrumentów pochodnych	0	193 330	28 534	221 864
Zobowiązania wobec klientów	24 591	0	1 420 876	1 445 467
Zobowiązania podporządkowane	0	911 100	0	911 100
Pozostałe zobowiązania	0	1 088	11 585	12 673
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>24 591</b>	<b>9 571 111</b>	<b>4 363 888</b>	<b>13 959 590</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 31.12.2010</b>
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	219 376	152 992	372 368
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	977 267	0	977 267
Gwarancje otrzymane	0	875 070	116 196	991 266
Instrumenty pochodne	0	12 094 379	2 559 963	14 654 342
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>0</b>	<b>14 166 092</b>	<b>3 069 301</b>	<b>17 235 393</b>

\*w tym Grupa WARTA

**Stan na dzień 30.06.2010 roku niezbadane**

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Należności od banków	0	10 385	339	10 724
Wycena instrumentów pochodnych	0	82 404	15 701	98 105
Inne aktywa	644	72	9 304	10 020
<b>Razem aktywa</b>	<b>644</b>	<b>92 861</b>	<b>25 344</b>	<b>118 849</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 521 337	2 904 453	11 425 790
Wycena instrumentów pochodnych	0	219 507	36 181	255 688
Zobowiązania wobec klientów	8 357	0	1 494 770	1 503 127
Zobowiązania podporządkowane	0	903 162	0	903 162
Pozostałe zobowiązania	0	2 760	24 839	27 599
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>8 357</b>	<b>9 646 766</b>	<b>4 460 243</b>	<b>14 115 366</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	242 150	242 150
Gwarancje udzielone	0	437 507	35 999	473 506
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	568	0	568
Gwarancje otrzymane	0	924 698	169 939	1 094 637
Instrumenty pochodne	0	14 893 509	4 915 854	19 809 363
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>0</b>	<b>16 256 282</b>	<b>5 363 942</b>	<b>21 620 224</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za I półrocze 2010 roku</b>
Przychody z tytułu odsetek	0	8 293	252	8 545
Przychody z tytułu prowizji	6 313	152	21 215	27 680
Pozostałe przychody operacyjne	36	44	4 238	4 318
<b>Razem przychody</b>	<b>6 349</b>	<b>8 489</b>	<b>25 705</b>	<b>40 543</b>

\*w tym Grupa WARTA



<b>Koszty</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za I półrocze 2010 roku</b>
Koszty odsetek	229	37 404	13 405	51 038
Koszty z tytułu prowizji	0	88	-9 927	-9 839
Wynik na działalności handlowej	-106	94 757	-6 419	88 232
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	2 239	16 191	18 430
<b>Razem koszty</b>	<b>123</b>	<b>134 488</b>	<b>13 250</b>	<b>147 861</b>

\*w tym Grupa WARTA

### 35. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. i spółek Grupy

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku.

<b>Zarząd Banku</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>	<b>01.01.2010-30.06.2010</b>
<i>w tys. zł</i>	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Płace zasadnicze	3 501	6 125	3 089
Premie*	869	0	0
Inne korzyści	374	2 399	1 335
Odprawy	1 546	0	0
<b>Razem</b>	<b>6 290</b>	<b>8 524</b>	<b>4 424</b>

\*częściowa wypłata premii za rok 2010

<b>Rada Nadzorcza Banku</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>	<b>01.01.2010-30.06.2010</b>
<i>w tys. zł</i>	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Płace zasadnicze i pozostałe korzyści	501	1 198	711
<b>Razem</b>	<b>501</b>	<b>1 198</b>	<b>711</b>

Zestawienie łącznie wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających w spółkach Grupy.

<b>Zarządy spółek Grupy</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>	<b>01.01.2010-30.06.2010</b>
<i>w tys. zł</i>	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Reliz Sp. z o.o.	248	225	128
Kredyt Lease S.A.	837	1 108	572
Kredyt Trade Sp. z o.o.	341	473	246
BFI Sp. z o.o.	13	26	13
Net Fund Administration Sp. z o.o. (01.01.2010-31.03.2010)	-	60	60
Lizar Sp. z o.o.	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 439</b>	<b>1 892</b>	<b>1 019</b>

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

<b>Rodzaj świadczeń</b>	<b>01.01.2011- 30.06.2011</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b>	<b>01.01.2010- 30.06.2010</b>
<i>w tys. zł</i>	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 245	9 706	5 135
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	16	0
Odprawy	1 546	0	0
<b>Razem</b>	<b>6 791</b>	<b>9 722</b>	<b>5 135</b>

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

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

### **36. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych**

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

Na dzień 30.06.2011 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiły 239 054 tys. zł dla pracowników Banku. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2011 roku nie występowały.

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

Na dzień 30.06.2010 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiły 251 053 tys. zł dla pracowników Banku. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2011 roku nie występowały.

Na dzień 30.06.2011 roku zadłużenie pracowników obejmuje 444 tys. zł należności z przekroczonym terminem spłaty.

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

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

### **37. Sprzedaż jednostek podporządkowanych**

W I półroczu 2011 roku nie miały miejsca transakcje sprzedaży jednostek podporządkowanych.

Z dniem 1.04.2010 roku Bank zbył:

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

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

Również spółka zależna Banku Kredyt Trade Sp. z o.o. zbyła z dniem 1.04.2010 roku na rzecz PTE WARTA S.A. posiadany 1 udział w Net Fund Administration Sp. z o.o.

W 2010 roku nie miały miejsca inne transakcje sprzedaży jednostek podporządkowanych.

### **38. Objaśnienia sezonowości oraz cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej**

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

### **39. Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I półroczu 2011 roku i w 2010 roku spółki wchodzące w skład Grupy nie emitowały, nie dokonały wykupu ani spłaty wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych.

### **40. Wypłacone i zaproponowane dywidendy**

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

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2009 rok, podjętą w dniu 26.05.2010 roku, dywidenda za rok 2009 nie została wypłacona.

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

W I półroczu 2011 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu, w których jednostka wchodząca w skład Grupy jest stroną pozwaną.

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 4.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
- Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako

poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień). W czerwcu 2011 roku Sąd zobowiązał strony do przedstawienia pism procesowych zawierających wszystkie twierdzenia i dowody istotne dla postępowania. Pełnomocnik Banku złożył stosowne pismo procesowe w terminie do dnia 20.08.2011 roku.

- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe. W I półroczu 2011 roku nie zaszły żadne zmiany dotyczące stanu postępowania.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze deweloperskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku Powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez Powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawnioskował o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Wyrokiem z dnia 8.04.2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji (uznano w wyroku, iż nie została rozważona kwestia przedawnienia roszczenia odszkodowawczego) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Na rozprawie w dniu 3.07.2009 roku Sąd kontynuował badanie stanu faktycznego dotyczącego oryginałów poleceń przelewów bankowych. Na rozprawie w dniu 30.12.2009 roku Sąd oddalił powództwo syndyka zasądzając na rzecz Banku zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Syndyk wniósł apelację od powyższego orzeczenia. Bank złożył odpowiedź na apelację Syndyka. W dniu 9.11.2010 roku Sąd Okręgowy oddalił apelację Syndyka rozstrzygając na korzyść Banku. Termin do wniesienia skargi kasacyjnej upłynął bezskutecznie w dniu 21.05.2011 roku, a zatem sprawa została prawomocnie zakończona.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Banku.

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

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

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska S.A. oraz Kredyt Banku S.A. odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID

157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. W dniu 31.01.2007 roku Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który podzielił sprawę na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 3.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił korzystny dla Banku wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W I półroczu 2011 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie przedmiotowego postępowania.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. (MZH) przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku Altus przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 mln zł.

W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy ogłosił wyrok w postępowaniu pauliańskim, stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży Budynku „Altus” zawartej pomiędzy właścicielem budynku a Reliz Sp. z o.o. Bank złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. W dniu 12.03.2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 31.07.2009 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 16.06.2010 roku w wyniku ponownego rozpoznania sprawy Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok uznający za bezskuteczną w stosunku do MZH umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem "Altus" w zakresie roszczeń MZH do wysokości 45 980 560 zł. W dniu 13.04.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd zamknął rozprawę i ogłosił wyrok oddalający w całości apelację Reliz Sp. z o.o. Wyrok z dnia 13.04.2011 roku oznacza podtrzymanie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 16.06.2010 roku uznającego za bezskuteczną umowy sprzedaży budynku Altus pomiędzy Business Center 2000 Sp. z o.o. a Reliz Sp. z o.o. Pełnomocnik procesowy Reliz Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną od powyższego orzeczenia.

Doradca prawny Banku w IV kwartale 2009 roku dokonał analizy dotyczącej roszczeń potencjalnych, a także objętych postępowaniami sądowymi kierowanymi przez MZH wobec BC 2000, które w razie uwzględnienia mogłyby być zaspokajane z nieruchomości „Altus” należącej do spółki Reliz. W ocenie doradcy prawnego Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Bank na dzień sporządzenia niniejszej informacji, MZH posiada prawomocne wyroki przeciwko spółce BC 2000 na łączną kwotę 28 478 503,08 zł.

Na wniosek MZH komornik, bazując na prawomocnym orzeczeniu Sądu Apelacyjnego z dnia 13.04.2011 roku, wszczął postępowanie egzekucyjne wobec nieruchomości, na której usadowiony jest budynek Altus. Zarówno spółka Reliz, jak i Bank, złożyły szereg wniosków procesowych (w tym powództwa przeciwegzekucyjne, jak i wnioski o umorzenie postępowania egzekucyjnego). Aktualnie wszystkie te postępowania nie zakończyły się prawomocnymi decyzjami właściwych sądów. Na podstawie wniosku Banku w dniu 26.07.2011 roku Sąd Okręgowy w Katowicach zawiesił przedmiotowe postępowanie egzekucyjne do czasu rozpatrzenia wniosków spółki Reliz i Banku.

- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz Powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie Powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. W dniu 28.09.2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo Powoda przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. Powód złożył apelację od powyższego orzeczenia. W dniu 6.07.2011 roku Sąd oddalił apelację powoda, wydając orzeczenie podtrzymujące wyrok sądu pierwszej instancji. Sprawa została zakończona prawomocnie, jednakże powód ma prawo wniesienia skargi kasacyjnej.
- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie Powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku Powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 9.04.2010 roku Sąd oddalił powództwo. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź. W wyniku rozpoznania apelacji, Sąd wydał wyrok oddalający roszczenie Powoda, podtrzymując tym samym orzeczenie Sądu pierwszej instancji. W dniu 28.07.2011 roku do Banku wpłynęła skarga kasacyjna od wyżej wspomnianego wyroku. Skargę rozstrzygnie Sąd Najwyższy.
- Powód wniósł 23.12.2010 roku powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność rozliczeń transakcji opcyjnych zawartych pomiędzy lipcem 2008 roku a sierpniem 2009 roku. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, nieuprawnione doradztwo finansowe oraz nakłanianie do przeprowadzania transakcji, naruszenie obowiązku zachowania należytej staranności, sprzeczność struktury transakcji opcyjnej z zabezpieczającą funkcją tego rodzaju transakcji. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał w dniu 30.12.2010 roku, doręczony Bankowi w dniu 13.01.2011 roku, nakaz zapłaty żądanej przez Powoda kwoty. Pełnomocnicy Banku złożyli sprzeciw od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowoduje rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego. Odbyła się pierwsza rozprawa, termin kolejnej został wyznaczony na wrzesień 2011 roku.
- W dniu 21.04.2011 roku Bank powziął informację, iż powód – przedsiębiorstwo z branży przetwórstwa mięsa – wniósł powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność zawartych transakcji opcyjnych o wartości 9 468 362 zł, w szczególności opcji typu „put” zrealizowanych przez Bank. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, wprowadzenie kontrahenta w błąd, nadużycie silniejszej pozycji kontraktowej oraz naruszenie zasad współzycia społecznego. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na pozew. Odbyła się pierwsza rozprawa, termin kolejnej został wyznaczony na grudzień 2011 roku.

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

#### **42. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Na dzień 30.06.2011 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 451 598 tys. zł.

Na dzień na dzień 31.12.2010 Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 456 494 tys. zł.

Na dzień 30.06.2010 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 334 302 tys. zł.

Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

#### **43. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta**

W dniu 25.05. 2011 roku Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Dirk Mampaey, ze względu na inne zobowiązania zawodowe, z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 25.05.2011 roku.

Ponadto, w związku z podjęciem w dniu 25.05.2011 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. Uchwały nr 29/2011 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., Zarząd Banku poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25.05.2011 roku na członka Rady Nadzorczej Banku Pana Guy Libot.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 25.05.2011 roku dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję.

Na funkcję prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Maciej Bardan.

Na funkcję wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani:

- z dniem 25 maja 2011 roku:
  - Pan Umberto Arts,
  - Pan Zbigniew Kudaś,
  - Pan Piotr Sztrauch,
  - Pan Jerzy Śledziwski
- z dniem 1 lipca 2011 roku:
  - Pan Mariusz Kaczmarek.

Z poprzedniego składu Zarządu Banku na nowe kadencje nie zostali powołani Gert Rammeloo i Krzysztof Kokot.

W dniu 26.04.2011 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że tego dnia pomiędzy Bankiem, a BEST III Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym („Best III NSFIZ”), w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., została zawarta umowa sprzedaży wierzytelności („Umowa”).

Przedmiotem umowy jest portfel wierzytelności detalicznych Kredyt Banku S.A. („Portfel”), w którego skład wchodzi 423 849 wierzytelności, o łącznej wartości nominalnej 1 169,7 mln zł według stanu

na dzień 31.03.2011 roku. Wartość bilansowa netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 roku, po uwzględnieniu rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości, wynosiła 137,2 mln zł.

Zgodnie z Umową przeniesienie Portfela miało nastąpić w dwóch częściach obejmujących: pakiet wierzytelności A, który miał zostać przeniesiony na rzecz BEST III NSFIZ do dnia 31.05.2011 roku i pakiet wierzytelności B, który ma zostać przeniesiony na rzecz BEST III NSFIZ do dnia 26.10.2011 roku.

W dniu 31.05.2011 roku nastąpiło przeniesienie na rzecz BEST III Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (BEST III NSFIZ) pakietu wierzytelności A, w związku z zapłatą przez BEST III NSFIZ płatności na poczet ostatecznej ceny.

Ostateczna cena za Portfel została pomniejszona o sumę wszelkich wpływów, otrzymanych przez Kredyt Bank S.A. z tytułu częściowej lub całkowitej spłaty wierzytelności znajdujących się w Portfelu, w okresie od dnia 1.04.2011 roku do dnia poprzedzającego dzień przeniesienia każdego pakietu.

Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2011 roku, w oparciu o dane według stanu na dzień 30.06.2011 roku, wynosi 63 483 tys. zł.

Wpływ opisywanej transakcji na poszczególne kategorie skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy za I półrocze 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

w tys. zł

Wynik z tytułu odsetek	-4 313
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	84 964*
Zysk brutto	80 651
Podatek dochodowy	-17 168
<b>Zysk netto</b>	<b>63 483</b>

\*zawiera 4 000 tys. zł kosztów związanych z transakcją, które wpływają na szacunki odzysków z portfela sprzedawanych kredytów

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

W lutym 2011 roku Bank podpisał dwie umowy linii kredytowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na mocy których otrzymał 150 mln EUR długoterminowego finansowania. Uzyskane środki Bank w całości przeznaczy na zapewnienie przedsiębiorcom i jednostkom samorządowym atrakcyjnego finansowania w formie kredytu, leasingu i obligacji komunalnych. Szczegóły podpisanych umów dostępne są w komunikacie bieżącym z dnia 09.02.2011 roku.

Brak jest innych informacji, które miałyby istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian, oraz takich, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

#### 44. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

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

"Grupa KBC potwierdza, że po starannym i gruntownym rozpatrzeniu, złożyła w dniu wczorajszym, wspólnie z władzami belgijskimi, formalny wniosek do Komisji Europejskiej mający na celu zmianę planu strategicznego, który został przedłożony 30 września 2009 roku, a następnie zaaprobowany



przez Komisję Europejską 18 listopada 2009 r. ('Decyzja KE') Stosowne powiadomienie zostało również przekazane do Narodowego Banku Belgii.

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

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

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

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

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

#### **45. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

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

#### **46. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

#### **47. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy**

Najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy to:

- ryzyko kursowe, z jednej strony istotne osłabienie PLN (w szczególności wobec CHF) wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na pogorszenie jakości kredytów hipotecznych z drugiej strony istotne umocnienie PLN wpływające na pogorszenie sytuacji eksporterów i tym samym możliwe pogorszenie jakości portfela kredytowego klientów instytucjonalnych,
- wzrost niepewności odnośnie perspektyw dla światowego wzrostu gospodarczego (przede wszystkim u głównych partnerów handlowych Polski), a co za tym idzie, dla tempa rozwoju polskiej gospodarki i sytuacji na rynku pracy w kolejnych latach,
- znacząca zmienność cen surowców naturalnych, która może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części przedsiębiorców,

- malejące nakłady sektora publicznego mające wpływ na zmniejszenie portfela zamówień części przedsiębiorców,
- wpływ implementacji nowych rekomendacji/regulacji KNF na tempo rozwoju portfela kredytów hipotecznych oraz jego dochodowość,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- wzrost awersji do ryzyka spowodowany obawami o niewypłacalność krajów południa Europy, skutkujący wzrostem kosztów finansowania i spadkiem cen obligacji rządu polskiego,
- zmiany rynkowych stóp procentowych i marż dotyczących produktów bankowych.

#### **48. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

Zarząd Banku w dniu 8.02.2011 roku powołał Komitet Ryzyka i Kapitału w miejsce istniejących dotychczas: Komitetu Ryzyka Kredytowego, Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitetu Ryzyka Operacyjnego. Nowo powołany Komitet stanowi forum zintegrowanego przeglądu wszystkich rodzajów ryzyka i zarządzania kapitałem. Wspiera on Zarząd Banku w obszarze zarządzania, kontroli i monitorowania ryzyka i kapitału.

Poniżej opisane zostały zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, ryzykiem płynności oraz ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w I półroczu 2011 roku. W zakresie pozostałych rodzajów ryzyka, na które narażona jest Grupa, tj. ryzyka rynkowego w działalności handlowej oraz ryzyka ALM, podejście nie uległo istotnym zmianom w stosunku do tego, co zostało opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku.

##### **48.1. Ryzyko kredytowe**

W I półroczu 2011 roku Grupa wprowadziła w odniesieniu do ekspozycji kredytowych modyfikacje będące odpowiedzią na ogólną sytuację makroekonomiczną kraju oraz otoczenie regulacyjne, mające na celu utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie.

W zakresie ekspozycji detalicznych główne zmiany w polityce kredytowej obejmowały:

- dostosowanie polityki kredytowej do wymagań Rekomendacji T,
- stopniowe dostosowywanie polityki kredytowej do wymagań nowej Rekomendacji S,
- wprowadzenie dodatkowego ubezpieczenia mającego na celu zmniejszenie ryzyka kredytów hipotecznych udzielanych klientom nieposiadającym środków własnych w odpowiedniej wysokości,
- zmianę w ofercie kredytów hipotecznych zwiększającą konkurencyjność Banku na rynku, z uwzględnieniem zdefiniowanego poziomu apetytu na ryzyko,
- zmianę struktury organizacyjnej Banku polegającą na centralizacji procesu udzielania kredytów hipotecznych, której celem było podniesienie efektywności oraz zwiększenie jakości procesu kredytowego.

Jednocześnie w zakresie ryzyka kredytowego, jego pomiaru i monitorowania:

- podniesiono jakość raportowania poprzez rozszerzenie raportów dotyczących portfela kredytów hipotecznych,
- dostosowano monitoring limitów wewnętrznych Banku dla kredytów detalicznych do wymagań rekomendacji T z uwzględnieniem zdefiniowanego poziomu apetytu na ryzyko.

W zakresie ekspozycji niedetalicznych główne zmiany obejmowały:

- zmianę struktury organizacyjnej Banku polegającą na centralizacji procesu kredytowego dla klientów MSP prowadzących pełną rachunkowość, której celem było podniesienie efektywności oraz jakości procesu,
- dostosowanie parametrów akceptacji i kredytowania do wymagań biznesowych z uwzględnieniem zdefiniowanego poziomu apetytu na ryzyko,
- dostosowanie polityki kredytowania klientów działających w określonych branżach do zmieniającej się sytuacji rynkowej.

Równocześnie kontynuowano zaostrzoną politykę w zakresie finansowania hoteli i nieruchomości komercyjnych.

W zakresie ryzyka kredytowego, jego pomiaru i monitorowania, główne działania obejmowały poprawę jakości raportowania, w tym poprzez rozszerzenie zakresu informacji zarządczej w obszarze portfela kredytów finansujących nieruchomości komercyjne.

#### **48.2. Ryzyko rynkowe i płynności**

W zakresie ryzyka rynkowego w I półroczu 2011 roku w Banku:

- prowadzone były prace nad oszacowaniem poziomu miar płynności wg zasad przyjętych w grudniu 2010 przez komitet Bazylejski (LCR i NSFR),
- zaktualizowano polityki regulujące proces zarządzania ryzykiem rynkowym, ALM i płynności.

#### **48.3. Ryzyko operacyjne**

W I półroczu 2011 roku Grupa rozszerzyła i udoskonaliła system zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez:

- zaktualizowanie przepisów wewnętrznych dotyczących:
  - metodologii samooceny ryzyka operacyjnego (Risk Self Assessment - RSA),
  - metodologii dotyczącej potencjalnie utraconych przychodów,
  - zarządzania ciągłością działania procesów krytycznych,
  - zasad funkcjonowania Komitetu Kryzysowego Banku,
- przeprowadzenie testów operacyjnych wybranych systemów informatycznych wspierających procesy krytyczne.

W dniu 09.08.2011 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

data	09.08.2011	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu	.....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

data	09.08.2011	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	.....
------	------------	------------------	---	-------

## II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

## 1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	602 076	1 149 277	521 468	1 016 847
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-310 987	-581 607	-279 677	-536 450
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>291 089</b>	<b>567 670</b>	<b>241 791</b>	<b>480 397</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	105 547	206 763	99 220	200 819
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-24 432	-45 670	-23 123	-44 476
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>81 115</b>	<b>161 093</b>	<b>76 097</b>	<b>156 343</b>
Przychody z tytułu dywidend	3 948	3 953	6 584	6 837
Wynik na działalności handlowej	11 059	31 081	31 978	54 902
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-273	-431	81	596
Wynik na działalności inwestycyjnej	295	405	30	3 685
Pozostałe przychody operacyjne	29 725	44 432	10 274	23 732
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>416 958</b>	<b>808 203</b>	<b>366 835</b>	<b>726 492</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-246 031	-469 596	-218 382	-434 471
Pozostałe koszty operacyjne	-11 137	-23 507	-10 532	-18 845
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-257 168</b>	<b>-493 103</b>	<b>-228 914</b>	<b>-453 316</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-44 593	-31 576	-139 182	-225 254
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>115 197</b>	<b>283 524</b>	<b>-1 261</b>	<b>47 922</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>115 197</b>	<b>283 524</b>	<b>-1 261</b>	<b>47 922</b>
Podatek dochodowy	-29 804	-71 357	-2 599	-14 194
<b>Zysk netto z kontynuowanej działalności gospodarczej</b>	<b>85 393</b>	<b>212 167</b>	<b>-3 860</b>	<b>33 728</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>	<b>85 393</b>	<b>212 167</b>	<b>-3 860</b>	<b>33 728</b>

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

## 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>85 393</b>	<b>212 167</b>	<b>-3 860</b>	<b>33 728</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	51 459	10 571	-41 210	44 295
- w tym podatek odroczony	-12 071	-2 479	9 668	-10 389
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	5 796	-4 271	-537	21 228
- w tym podatek odroczony	-1 359	1 001	125	-4 980
<b>Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>57 255</b>	<b>6 300</b>	<b>-41 747</b>	<b>65 523</b>
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>	<b>142 648</b>	<b>218 467</b>	<b>-45 607</b>	<b>99 251</b>
Z tego:				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>142 648</b>	<b>218 467</b>	<b>-45 607</b>	<b>99 251</b>

**3. Bilans**

w tys. zł	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
	niezbadane		niezbadane
<b>Aktywa</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 136 785	1 943 571	1 441 057
Należności od banków brutto	1 246 481	1 466 249	1 216 184
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	87 218	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	93 434	98 849	104 201
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 371 250	1 601 283	1 590 660
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	382 244	463 159	591 221
- instrumenty pochodne zabezpieczające	69 144	74 340	89 227
Należności od klientów brutto	28 390 111	28 901 536	28 654 186
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 233 802	-1 875 759	-1 744 445
Inwestycyjne papiery wartościowe:	10 693 138	9 464 547	9 371 825
- dostępne do sprzedaży	7 339 038	6 216 768	6 883 512
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 354 100	3 247 779	2 488 313
Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych	64 626	64 626	64 576
Rzeczowe aktywa trwałe	264 119	291 922	327 991
Wartości niematerialne	56 470	51 827	47 860
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	267 267	327 776	209 792
Należności z tytułu podatku dochodowego	48 753	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 080	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	17 732	18 217	20 544
Inne aktywa	118 548	90 424	100 276
<b>Aktywa razem</b>	<b>43 919 236</b>	<b>43 000 255</b>	<b>41 993 668</b>

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

**Bilans (c.d.)**

w tys. zł	30.06.2011 niezbadane	31.12.2010	30.06.2010 niezbadane
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2	6	6
Zobowiązania wobec banków	11 456 556	11 771 404	11 414 472
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 406 593	228 693	128 561
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	652 612	1 131 078	743 927
- instrumenty pochodne zabezpieczające	204	1 274	0
Zobowiązania wobec klientów	26 203 964	25 710 004	25 705 578
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	152 959	41 692
Rezerwy	52 347	70 878	39 180
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	264 668	206 890	265 540
Zobowiązania podporządkowane	947 298	911 100	903 162
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>40 984 040</b>	<b>40 183 012</b>	<b>39 242 118</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	898 072	887 347	887 347
Kapitał z aktualizacji wyceny	65 721	59 421	71 239
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	400 942
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	212 167	111 239	33 728
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 935 196</b>	<b>2 817 243</b>	<b>2 751 550</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>43 919 236</b>	<b>43 000 255</b>	<b>41 993 668</b>

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



## 4. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
	<b>niezbadane</b>		<b>niezbadane</b>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>			
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>5 757 135</b>	<b>6 224 202</b>	<b>6 100 222</b>
- finansowe	3 676 045	4 153 019	4 208 561
- gwarancyjne	2 081 090	2 071 183	1 891 661
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>1 741 199</b>	<b>2 129 702</b>	<b>1 241 526</b>
- finansowe	836 424	1 051 341	56 103
- gwarancyjne	904 775	1 078 361	1 185 423
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy</b>	<b>179 305 684</b>	<b>134 779 591</b>	<b>175 348 397</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>8 147 621</b>	<b>7 353 944</b>	<b>6 989 484</b>
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	8 147 621	7 353 944	6 989 484

Pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011-30.06.2011 niezbadane

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011</b>	<b>1 358 294</b>	<b>887 347</b>	<b>59 421</b>	<b>400 942</b>	<b>111 239</b>	<b>0</b>	<b>2 817 243</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			13 050				13 050
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-5 272				-5 272
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-1 478				-1 478
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>6 300</b>				<b>6 300</b>
Wynik netto bieżącego okresu						212 167	212 167
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>6 300</b>			<b>212 167</b>	<b>218 467</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		10 725			-10 725		0
Wyplata dywidendy					-100 514		-100 514
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2011</b>	<b>1 358 294</b>	<b>898 072</b>	<b>65 721</b>	<b>400 942</b>	<b>0</b>	<b>212 167</b>	<b>2 935 196</b>

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

**Zmiany w okresie 01.01.2010-31.12.2010**

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

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

**Zmiany w okresie 01.01.2010-30.06.2010** niezbadane

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>782 046</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>165 301</b>	<b>0</b>	<b>2 652 299</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			54 684				54 684
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 208				26 208
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-15 369				-15 369
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>65 523</b>				<b>65 523</b>
Wynik netto bieżącego okresu						33 728	33 728
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>65 523</b>			<b>33 728</b>	<b>99 251</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		105 301		60 000	-165 301		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>887 347</b>	<b>71 239</b>	<b>400 942</b>	<b>0</b>	<b>33 728</b>	<b>2 751 550</b>

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

## 6. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

w tys. zł	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>85 393</b>	<b>212 167</b>	<b>-3 860</b>	<b>33 728</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>				
Bieżący i odroczone podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	29 804	71 357	2 599	14 194
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	79 524	60 379	44 279	-15 449
Amortyzacja	21 546	43 002	22 796	46 542
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-628 989	-644 688	128 255	199 008
Dywidendy	-3 948	-3 953	-6 584	-6 837
Odsetki	22 809	-64 690	30 083	-25 586
Zmiana stanu rezerw	-14 322	-18 531	10 163	7 771
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	-287	-2 760	-327	-3 534
<b>Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>1 227 928</b>	<b>-164 185</b>	<b>-2 178 077</b>	<b>-1 234 601</b>
Zmiana stanu należności od banków	-19 080	-8 559	-941 382	-915 857
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 367	5 415	-1 560	32 635
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	42 807	-772 168	-372 391	-339 890
Wycena instrumentów pochodnych bez instrumentów zabezpieczających	-8 836	75 719	27 602	13 675
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	815 350	87 218	32 235	331 875
Zmiana stanu należności brutto od klientów	429 881	511 425	-1 916 497	-1 341 719
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-30 318	-48 753	18 638	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-7 243	-14 482	975 278	984 680
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>-2 787 989</b>	<b>124 877</b>	<b>3 133 569</b>	<b>3 518 089</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	0	-4	-207 991	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-649 186	-333 240	2 155 019	1 378 401
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-457 737	-477 396	167 490	206 025
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	-9 999	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-1 181 132	-136 083	1 048 340	3 086 783
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-469 893	1 177 900	-18 312	128 561
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-23 420	59 105	2 298	90 538
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	3 378	-165 405	-13 275	-50 423
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 968 531</b>	<b>-387 025</b>	<b>1 182 896</b>	<b>2 533 325</b>

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

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane	II kwartał 2010 okres od 01.04.2010 do 30.06.2010 niezbadane	Dwa kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 niezbadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>36 980 129</b>	<b>51 504 362</b>	<b>24 194 755</b>	<b>28 433 726</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	519	991	-898	33
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0	1 449	1 449
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	36 913 414	51 431 054	24 134 887	28 366 204
Dywidendy	3 948	3 953	6 584	6 837
Odsetki otrzymane	62 248	68 364	52 733	59 203
<b>Wydatki</b>	<b>-35 743 809</b>	<b>-52 632 957</b>	<b>-24 484 418</b>	<b>-29 840 006</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-14 763	-25 943	-9 545	-20 832
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-35 729 046	-52 607 014	-24 474 873	-29 819 174
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 236 320</b>	<b>-1 128 595</b>	<b>-289 663</b>	<b>-1 406 280</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>630 164</b>	<b>630 164</b>	<b>96 970</b>	<b>96 970</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	630 164	630 164	96 970	96 970
<b>Wydatki</b>	<b>-125 536</b>	<b>-149 657</b>	<b>-820 798</b>	<b>-848 095</b>
Wypłata dywidendy	-100 514	-100 514	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-135	-135	-793 959	-793 959
Inne wydatki z działalności finansowej	-24 887	-49 008	-26 839	-54 136
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>504 628</b>	<b>480 507</b>	<b>-723 828</b>	<b>-751 125</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>				
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-227 583</b>	<b>-1 035 113</b>	<b>169 405</b>	<b>375 920</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 593 848</b>	<b>2 401 378</b>	<b>1 397 654</b>	<b>1 191 139</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 366 265</b>	<b>1 366 265</b>	<b>1 567 059</b>	<b>1 567 059</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 142 118	1 142 118	897 837	897 837
Odsetki zapłacone	233 006	415 762	243 973	399 535
Odsetki otrzymane	471 077	757 458	295 658	682 697

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

## **7. Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) wraz z późniejszymi zmianami („Ustawa”) i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku, sprawozdania jednostkowe Kredyt Banku S.A. są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2011 roku zakończone dnia 30.06.2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami paragrafu 83 ustęp 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259) oraz zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

W dniu 09.08.2011 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku zakończone dnia 30.06.2011 podlegało przeglądowi przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Dane za II kwartał 2011 roku oraz II kwartał 2010 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

## **8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych**

Opis głównych zasad rachunkowości oraz najistotniejszych szacunków księgowych stosowanych w Banku jest tożsamy z zaprezentowanym w notach I.9 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wyceniane są metodą praw własności.

## **9. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne**

Opis segmentów, zasad ich wyodrębniania oraz pozycji prezentowanych w ramach noty segmentacyjnej przedstawiony został w notcie I.10.

**Wynik netto Banku za II kwartał 2011 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment detałiczny</b>	<b>Segment przedsiębiorstw</b>	<b>Segment skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>161 863</b>	<b>72 412</b>	<b>72 146</b>	<b>-1 485</b>	<b>304 936</b>
- z tytułu działalności kredytowej	123 882	44 963		-1 503	167 342
- z tytułu działalności depozytowej	40 997	29 729		18	70 744
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 016	-2 280	5 296		0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>45 132</b>	<b>19 851</b>	<b>0</b>	<b>4 418</b>	<b>69 401</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 806	12 978		143	34 927
- prowizje z tytułu kart	17 862	1 624		-1 507	17 979
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 270	647		0	13 917
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 639	-9		-74	-4 722
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	11	4 884		83	4 978
- pozostałe	-3 178	-273		5 773	2 322
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>11 326</b>	<b>12 120</b>	<b>-12 339</b>	<b>-461</b>	<b>10 646</b>
- operacje wymiany	11 320	11 568	-6 948	-631	15 309
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	6	552	-5 391	170	-4 663
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>295</b>	<b>3 948</b>	<b>4 243</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>218 321</b>	<b>104 383</b>	<b>60 102</b>	<b>6 420</b>	<b>389 226</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-40 605</b>	<b>-11 291</b>	<b>0</b>	<b>8 582</b>	<b>-43 314</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-172 106</b>	<b>-47 948</b>	<b>-10 661</b>	<b>0</b>	<b>-230 715</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednio)	-111 223	-32 987	-7 010	-57 949	-209 169
- koszty alokowane	-43 211	-12 118	-2 620	57 949	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednio)	-11 121	-1 017	-626	-8 782	-21 546
- amortyzacja (koszty alokowane)	-6 551	-1 826	-405	8 782	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>5 610</b>	<b>45 144</b>	<b>49 441</b>	<b>15 002</b>	<b>115 197</b>
Podatek dochodowy					-29 804
<b>Wynik netto</b>					<b>85 393</b>



**Wynik netto Banku za I półrocze 2011 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment detałiczny</b>	<b>Segment przedsiębiorstw</b>	<b>Segment skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>312 522</b>	<b>139 124</b>	<b>142 296</b>	<b>-2 173</b>	<b>591 769</b>
- z tytułu działalności kredytowej	240 688	86 582		-2 207	325 063
- z tytułu działalności depozytowej	77 383	56 676		34	134 093
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-5 549	-4 134	9 683		0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>86 960</b>	<b>46 597</b>	<b>0</b>	<b>13 430</b>	<b>146 987</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	43 428	25 612		282	69 322
- prowizje z tytułu kart	35 512	2 795		-583	37 724
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	25 930	1 378		0	27 308
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-9 865	-67		-34	-9 966
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	20	9 916		173	10 109
- pozostałe	-8 065	6 963		13 592	12 490
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>20 353</b>	<b>22 953</b>	<b>-17 935</b>	<b>-146</b>	<b>25 225</b>
- operacje wymiany	20 340	21 790	-5 537	-265	36 328
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	13	1 163	-12 398	119	-11 103
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>405</b>	<b>3 953</b>	<b>4 358</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>419 835</b>	<b>208 674</b>	<b>124 766</b>	<b>15 064</b>	<b>768 339</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-31 929</b>	<b>-5 850</b>	<b>0</b>	<b>7 244</b>	<b>-30 535</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-339 327</b>	<b>-92 443</b>	<b>-22 510</b>	<b>0</b>	<b>-454 280</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-206 031	-60 450	-13 902	-130 895	-411 278
- koszty alokowane	-97 773	-26 636	-6 486	130 895	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-22 484	-1 805	-1 257	-17 456	-43 002
- amortyzacja (koszty alokowane)	-13 039	-3 552	-865	17 456	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>48 579</b>	<b>110 381</b>	<b>102 256</b>	<b>22 308</b>	<b>283 524</b>
Podatek dochodowy					-71 357
<b>Wynik netto</b>					<b>212 167</b>

**Wynik netto Banku za II kwartał 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)** niezbadane

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>146 569</b>	<b>69 835</b>	<b>37 276</b>	<b>-1 121</b>	<b>252 559</b>
- z tytułu działalności kredytowej	120 249	46 238		-1 140	165 347
- z tytułu działalności depozytowej	28 709	25 471		19	54 199
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 389	-1 874	4 263		0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>42 700</b>	<b>24 337</b>	<b>0</b>	<b>-715</b>	<b>66 322</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 151	12 415		259	33 825
- prowizje z tytułu kart	20 215	1 172		-969	20 418
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	8 462	704			9 166
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-2 847	-111			-2 958
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	9	3 930		119	4 058
- pozostałe	-4 290	6 227		-124	1 813
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>13 346</b>	<b>11 993</b>	<b>8 688</b>	<b>689</b>	<b>34 716</b>
- operacje wymiany	13 308	11 352	9 929	13	34 602
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	38	641	-1 241	676	114
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>			<b>30</b>	<b>6 584</b>	<b>6 614</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>202 615</b>	<b>106 165</b>	<b>45 994</b>	<b>5 437</b>	<b>360 211</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-91 901</b>	<b>-46 552</b>	<b>0</b>	<b>-4 637</b>	<b>-143 090</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-170 377</b>	<b>-40 127</b>	<b>-7 878</b>	<b>0</b>	<b>-218 382</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-100 838	-25 933	-4 652	-64 163	-195 586
- koszty alokowane	-50 048	-11 773	-2 342	64 163	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-12 479	-769	-561	-8 987	-22 796
- amortyzacja (koszty alokowane)	-7 012	-1 652	-323	8 987	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-59 663</b>	<b>19 486</b>	<b>38 116</b>	<b>800</b>	<b>-1 261</b>
Podatek dochodowy					-2 599
<b>Wynik netto</b>					<b>-3 860</b>

**Wynik netto Banku za I półrocze 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane**

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>293 517</b>	<b>131 930</b>	<b>76 774</b>	<b>-1 740</b>	<b>500 481</b>
- z tytułu działalności kredytowej	238 934	85 594		-1 775	322 753
- z tytułu działalności depozytowej	59 345	50 093		35	109 473
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-4 762	-3 757	8 519		0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>95 673</b>	<b>46 031</b>	<b>0</b>	<b>337</b>	<b>142 041</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	42 503	24 647		595	67 745
- prowizje z tytułu kart	42 808	2 290		-3 679	41 419
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	20 230	1 352			21 582
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-5 775	-187			-5 962
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	69	7 601		233	7 903
- pozostałe	-4 162	10 328		3 188	9 354
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>20 133</b>	<b>24 258</b>	<b>9 817</b>	<b>-454</b>	<b>53 754</b>
- operacje wymiany	20 071	23 112	13 144	31	56 358
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	62	1 146	-3 327	-485	-2 604
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>			<b>3 684</b>	<b>6 838</b>	<b>10 522</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>409 323</b>	<b>202 219</b>	<b>90 275</b>	<b>4 981</b>	<b>706 798</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-172 731</b>	<b>-46 860</b>	<b>0</b>	<b>-4 814</b>	<b>-224 405</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-337 229</b>	<b>-77 123</b>	<b>-20 119</b>	<b>0</b>	<b>-434 471</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-200 281	-50 290	-12 369	-124 989	-387 929
- koszty alokowane	-97 014	-22 187	-5 788	124 989	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-25 953	-1 449	-1 128	-18 012	-46 542
- amortyzacja (koszty alokowane)	-13 981	-3 197	-834	18 012	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-100 637</b>	<b>78 236</b>	<b>70 156</b>	<b>167</b>	<b>47 922</b>
Podatek dochodowy					-14 194
<b>Wynik netto</b>					<b>33 728</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2011 roku** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment detałiczny</b>	<b>Segment przedsiębiorstw</b>	<b>Segment skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Należności od klientów	19 553 474	7 501 131			27 054 605
Należności od banków			1 245 779		1 245 779
Papiery wartościowe			13 157 822		13 157 822
Pozostałe			382 244	2 078 786	2 461 030
<b>Razem</b>	<b>19 553 474</b>	<b>7 501 131</b>	<b>14 785 845</b>	<b>2 078 786</b>	<b>43 919 236</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2010 roku**

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

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2010 roku** niezbadane

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment detałiczny</b>	<b>Segment przedsiębiorstw</b>	<b>Segment skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Należności od klientów	18 970 318	7 843 215			26 813 533
Należności od banków			1 177 260		1 177 260
Papiery wartościowe			11 066 686		11 066 686
Pozostałe			591 221	2 344 968	2 936 189
<b>Razem</b>	<b>18 970 318</b>	<b>7 843 215</b>	<b>12 835 167</b>	<b>2 344 968</b>	<b>41 993 668</b>

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do rachunku zysków i strat oraz aktywów zamieszczonych w niniejszym raporcie.

w tys. zł	01.04.2011- 30.06.2011 niezbadane
<b>Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza</b>	<b>304 936</b>
- prowizje kredytowe	12 418
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-190
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 431
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	75
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 741
+ pozostałe	-4
<b>Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe</b>	<b>291 089</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza</b>	<b>69 401</b>
+ prowizje kredytowe	12 418
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-190
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 431
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	75
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-4 593
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
- pozostałe	-4
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>99 703</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 115
Pozostałe przychody operacyjne	29 725
Pozostałe koszty operacyjne	-11 137
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza</b>	<b>10 646</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-4 593
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 741
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>10 786</b>
Wynik na działalności handlowej	11 059
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-273
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza</b>	<b>4 243</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>4 243</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	295
Przychody z tytułu dywidend	3 948
<b>Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza</b>	<b>389 226</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
<b>Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>405 821</b>
Przychody operacyjne ogółem	416 958
Pozostałe koszty operacyjne	-11 137

<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza</b>	<b>-43 314</b>
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-44 593</b>
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza</b>	<b>-230 715</b>
- odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe</b>	<b>-246 031</b>
	<b>01.01.2011-</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b>
	niezbadane
<b>Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza</b>	<b>591 769</b>
- prowizje kredytowe	23 457
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-416
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 643
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	231
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	9 095
+ pozostałe	-5
<b>Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe</b>	<b>567 670</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza</b>	<b>146 987</b>
+ prowizje kredytowe	23 457
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-416
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 643
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	231
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 424
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
- pozostałe	-5
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>182 018</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	161 093
Pozostałe przychody operacyjne	44 432
Pozostałe koszty operacyjne	-23 507
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza</b>	<b>25 225</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 424
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	9 095
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>30 650</b>
Wynik na działalności handlowej	31 081
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-431
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza</b>	<b>4 358</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>4 358</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	405
Przychody z tytułu dywidend	3 953

<b>Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza</b>	<b>768 339</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
<b>Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>784 696</b>
Przychody operacyjne ogółem	808 203
Pozostałe koszty operacyjne	-23 507
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza</b>	<b>-30 535</b>
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-31 576</b>
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza</b>	<b>-454 280</b>
- odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe</b>	<b>-469 596</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>01.04.2010- 30.06.2010 niezbadane</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>252 559</b>
- prowizje kredytowe	11 482
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-390
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 624
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	95
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
+ pozostałe	15
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>241 791</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>66 322</b>
+ prowizje kredytowe	11 482
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-390
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 624
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	95
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 549
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
- pozostałe	15
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>75 839</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 097
Pozostałe przychody operacyjne	10 274
Pozostałe koszty operacyjne	-10 532

<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>34 716</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 549
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>32 059</b>
Wynik na działalności handlowej	31 978
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	81
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>6 614</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>6 614</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	30
Przychody z tytułu dywidend	6 584
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>360 211</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>356 303</b>
Przychody operacyjne ogółem	366 835
Pozostałe koszty operacyjne	-10 532
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-143 090</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-738
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-139 182</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2010- 30.06.2010 niezbadane</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>500 481</b>
- prowizje kredytowe	23 097
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-832
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 279
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
+ pozostałe	40
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>480 397</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>142 041</b>
+ prowizje kredytowe	23 097
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-832
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 279
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 905
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
- pozostałe	40
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>161 230</b>



Wynik z tytułu opłat i prowizji	156 343
Pozostałe przychody operacyjne	23 732
Pozostałe koszty operacyjne	-18 845
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>53 754</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 905
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	1 630
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>55 498</b>
Wynik na działalności handlowej	54 902
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	596
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>10 522</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>10 522</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 685
Przychody z tytułu dywidend	6 837
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>706 798</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>707 647</b>
Przychody operacyjne ogółem	726 492
Pozostałe koszty operacyjne	-18 845
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-224 405</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 019
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	3 170
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-225 254</b>

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
<b>30.06.2011</b>			
Należności od klientów	27 054 605	101 704	27 156 309
Należności od banków	1 245 779	702	1 246 481
<b>31.12.2010</b>			
Należności od klientów	26 927 329	98 448	27 025 777
Należności od banków	1 463 279	710	1 463 989
<b>30.06.2010</b>			
Należności od klientów	26 813 533	96 208	26 909 741
Należności od banków	1 177 260	36 664	1 213 924

w tys. zł	<b>30.06.2011</b> niezbadane
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>13 157 822</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>13 157 822</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	93 434
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 371 250
Inwestycyjne papiery wartościowe	10 693 138
	<b>31.12.2010</b>
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>11 164 679</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>11 164 679</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	98 849
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 464 547
	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>11 066 686</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>11 066 686</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	104 201
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 590 660
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 371 825

## 10. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

W I półroczu 2011 roku oraz w 2010 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

**Stan na dzień 30.06.2011 roku niezbadane**

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot		Razem na 30.06.2011
		dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	
Należności od banków	0	25 713	52	25 765
Wycena instrumentów pochodnych	0	66 878	3 970	70 848
Należności od klientów	276 295	0	0	276 295
Inne aktywa	2 391	11	14 827	17 229
<b>Razem aktywa</b>	<b>278 686</b>	<b>92 602</b>	<b>18 849</b>	<b>390 137</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2011</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 076 906	3 082 421	11 159 327
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 560	8 437	134 997
Zobowiązania wobec klientów	49 718	0	1 404 940	1 454 658
Zobowiązania podporządkowane	0	947 298	0	947 298
Pozostałe zobowiązania	5 875	1 586	7 202	14 663
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>55 593</b>	<b>9 152 350</b>	<b>4 503 000</b>	<b>13 710 943</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2011</b>
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	211 077	0	240 150	451 227
Gwarancje udzielone	5 262	218 661	106 157	330 080
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	45 000	738 324	0	783 324
Gwarancje otrzymane	0	778 269	49 371	827 640
Instrumenty pochodne	0	21 147 427	2 044 829	23 192 256
Otrzymane zabezpieczenia	82 920	0	1 400	84 320
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>344 259</b>	<b>22 882 681</b>	<b>2 441 907</b>	<b>25 668 847</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za I półrocze 2011</b>
Przychody z tytułu odsetek	7 525	6 334	883	14 742
Przychody z tytułu prowizji	0	123	34 481	34 604
Przychody z tytułu dywidend	2 426	0	0	2 426
Pozostałe przychody operacyjne	433	7	3 955	4 395
<b>Razem przychody</b>	<b>10 384</b>	<b>6 464</b>	<b>39 319</b>	<b>56 167</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Koszty</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za I półrocze 2011</b>
Koszty z tytułu odsetek	1 338	40 094	33 838	75 270
Koszty z tytułu prowizji	0	207	-9 965	-9 758
Wynik na działalności handlowej	0	124 288	-938	123 350
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	4 233	1 399	17 879	23 511
<b>Razem koszty</b>	<b>5 571</b>	<b>165 988</b>	<b>40 814</b>	<b>212 373</b>

\*w tym Grupa Warta

**Stan na 31.12.2010 roku**

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

\*w tym Grupa WARTA

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 31.12.2010</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 087 531	2 901 654	10 989 185
Wycena instrumentów pochodnych	0	193 330	28 534	221 864
Zobowiązania wobec klientów	49 247	0	1 445 464	1 494 711
Zobowiązania podporządkowane	0	911 100	0	911 100
Pozostałe zobowiązania	8 588	1 088	11 392	21 068
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>57 835</b>	<b>9 193 049</b>	<b>4 387 044</b>	<b>13 637 928</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 31.12.2010</b>
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	194 662	0	240 150	434 812
Gwarancje udzielone	120	219 376	152 992	372 488
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	44 000	977 267	0	1 021 267
Gwarancje otrzymane	0	875 070	116 196	991 266
Instrumenty pochodne	0	12 094 379	2 559 963	14 654 342
Otrzymane zabezpieczenia	82 920	0	0	82 920
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>321 702</b>	<b>14 166 092</b>	<b>3 069 301</b>	<b>17 557 095</b>

\*w tym Grupa WARTA

**Stan na dzień 30.06.2010 roku niezbadane**

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Należności od banków	0	10 385	339	10 724
Wycena instrumentów pochodnych	0	82 404	15 701	98 105
Należności od klientów	354 377	0	0	354 377
Inne aktywa	8 277	72	9 923	18 272
<b>Razem aktywa</b>	<b>362 654</b>	<b>92 861</b>	<b>25 963</b>	<b>481 478</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 229 454	2 904 453	11 133 907
Wycena instrumentów pochodnych	0	219 507	36 181	255 688
Zobowiązania wobec klientów	53 697	0	1 503 127	1 556 824
Zobowiązania podporządkowane	0	903 162	0	903 162
Pozostałe zobowiązania	11 820	2 759	24 837	39 416
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>65 517</b>	<b>9 354 882</b>	<b>4 468 598</b>	<b>13 888 997</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.06.2010</b>
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	147 053	0	242 150	389 203
Gwarancje udzielone	400	437 507	35 999	473 906
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	20 000	568	0	20 568
Gwarancje otrzymane	0	924 698	169 939	1 094 637
Instrumenty pochodne	0	14 893 509	4 915 854	19 809 363
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	84 022
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>251 475</b>	<b>16 256 282</b>	<b>5 363 942</b>	<b>21 871 699</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za I półrocze 2010</b>
Przychody z tytułu odsetek	3 289	8 293	252	11 834
Przychody z tytułu prowizji	0	152	26 823	26 975
Przychody z tytułu dywidend	5 145	0	0	5 145
Pozostałe przychody operacyjne	568	33	3 445	4 046
<b>Razem przychody</b>	<b>9 002</b>	<b>8 478</b>	<b>30 520</b>	<b>48 000</b>

\*w tym Grupa Warta

<b>Koszty</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za I półrocze 2010</b>
Koszty z tytułu odsetek	1 796	32 583	13 634	48 013
Koszty z tytułu prowizji	0	88	-9 927	-9 839
Wynik na działalności handlowej	-440	94 757	-6 525	87 792
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	6 991	2 239	16 010	25 240
<b>Razem koszty</b>	<b>8 347</b>	<b>129 667</b>	<b>13 192</b>	<b>151 206</b>

\*w tym Grupa Warta

## 11. Współczynnik wypłacalności

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Kwota wymogu kapitałowego, w tym:</b>	<b>2 242 836</b>	<b>2 235 557</b>	<b>2 298 207</b>
- ryzyko kredytowe	1 996 154	1 995 922	2 032 659
- ryzyko rynkowe	24 471	32 749	58 662
- ryzyko operacyjne	222 211	206 886	206 886
<b>Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy</b>	<b>3 637 614</b>	<b>3 591 823</b>	<b>3 548 738</b>
<b>Fundusze podstawowe</b>	<b>2 588 992</b>	<b>2 575 122</b>	<b>2 579 623</b>
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	898 072	887 347	887 347
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-8 018	-15 806	-15 297
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	400 942	400 942
- zysk strata z lat ubiegłych	0	0	0
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	33 728	0
- przewidywana dywidenda	0	-33 728	0
- wartości niematerialne	-56 470	-51 827	-47 860
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-3 828	-3 828	-3 803
<b>Fundusze uzupełniające</b>	<b>1 002 522</b>	<b>963 601</b>	<b>935 387</b>
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	56 744	53 995	33 548
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	949 606	913 434	905 642
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-3 828	-3 828	-3 803
<b>Kapitał krótkoterminowy</b>	<b>46 100</b>	<b>53 100</b>	<b>33 728</b>
<b>Współczynnik wypłacalności %</b>	<b>12,98</b>	<b>12,85</b>	<b>12,35</b>
<b>Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe %</b>	<b>9,23</b>	<b>9,22</b>	<b>8,98</b>

Na dzień 30.06.2011 roku, 31.12.2010 roku oraz 30.06.2010 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:</b>	<b>1 996 154</b>	<b>1 995 922</b>	<b>2 032 659</b>
- rządy i banki centralne	0	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	2 118	2 454	3 483
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	7 754	8 451	7 998
- banki wielostronnego rozwoju	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0
- instytucje – banki	65 979	71 045	79 487
- przedsiębiorstwa	386 714	363 966	434 771
- detaliczne	709 637	768 996	748 834
- zabezpieczenie na nieruchomościach	755 255	708 053	679 150
- przeterminowane	27 592	29 810	33 185
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	4 632	5 043	5 047
- obligacje zabezpieczone	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	36 473	38 104	40 704

\*oszacowana w oparciu o metodę standardową

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

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b> niezbadane	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b> niezbadane
<b>Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:</b>	<b>24 471</b>	<b>32 749</b>	<b>58 662</b>
- ryzyko walutowe	0	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	9	23	0
- ryzyko ogólne stóp procentowych	24 462	32 726	58 662

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

	<b>rok</b>	<b>2011</b>
Wynik*	2008	1 453 068
Wynik*	2009	1 488 182
Wynik*	2010	1 543 923
Narzut Kapitałowy	2008	213 555
Narzut Kapitałowy	2009	220 704
Narzut Kapitałowy	2010	232 373
<b>Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**</b>		<b>222 211</b>

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

\*\*oszacowany w oparciu o metodę standardową

	rok	2010
Wynik*	2007	1 291 673
Wynik*	2008	1 453 068
Wynik*	2009	1 488 477
Narzut Kapitałowy	2007	189 835
Narzut Kapitałowy	2008	213 555
Narzut Kapitałowy	2009	217 268
<b>Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**</b>		<b>206 886</b>

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

\*\*oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 30.06.2011 roku, 31.12.2010 roku oraz 30.06.2010 roku nie występowało w Banku przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

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

- kwoty wymaganego kapitału wewnętrznego na podstawie obecnej sytuacji;
- kwoty dodatkowej, jeśli nadwyżka "wolnego" kapitału wewnętrznego, zdefiniowana jako różnica pomiędzy dostępnymi środkami finansowymi a wymaganym kapitałem wewnętrznym maleje w scenariuszu opartym na 3-letnich prognozach dalszego rozwoju Kredyt Banku S.A. Kwota dodatkowa powinna zabezpieczyć nadwyżkę wolnego kapitału wewnętrznego przed całkowitym jego wykorzystaniem.

## 12. Przychody z tytułu dywidend

W I półroczu 2011 roku Bank otrzymał 2 426 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 527 tys. zł od innych podmiotów.

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

W I półroczu 2010 roku Bank otrzymał 5 145 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 692 tys. zł od innych podmiotów.

## 13. Objaśnienia sezonowości i cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

## 14. Wypłacone i zaproponowane dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok podjętą w dniu 25.05.2011 roku, została wypłacona dywidenda za rok obrotowy 2010 w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100 513 785,60 zł, zaś



do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Banku serii od A do W włącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 14.06.2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 30.06.2011 roku.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2009 rok, podjętą w dniu 26.05.2010 roku, dywidenda za rok 2009 nie została wypłacona.

#### **15. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu**

Opis znaczących wydarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, został zaprezentowany w nocie I.44.

#### **16. Pozostałe informacje dodatkowe**

Pozostałe informacje dodatkowe, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku zostały zamieszczone w części I raportu.

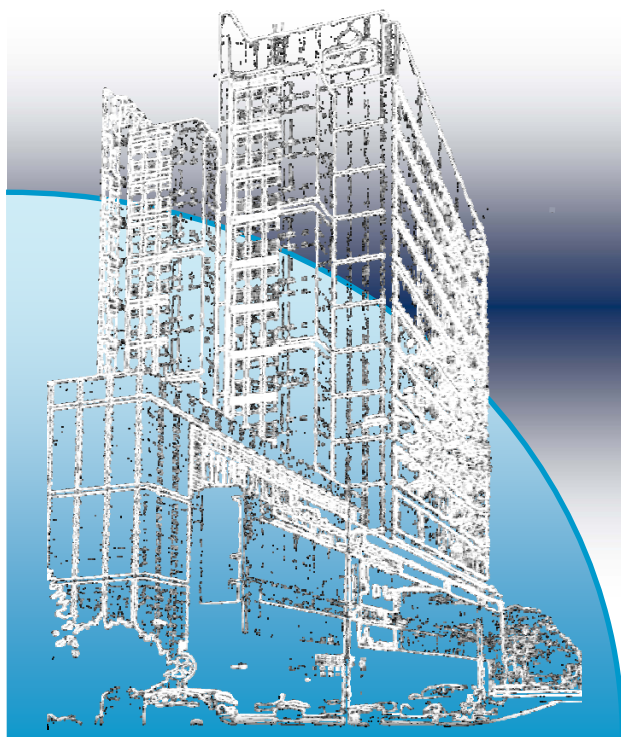
W dniu 09.08.2011 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

data	09.08.2011	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	09.08.2011	Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu	.....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

data	09.08.2011	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	.....
------	------------	------------------	---	-------



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
KREDYT BANKU S.A.**

**za I półrocze 2011 roku zakończone dnia  
30.06.2011**

## SPIS TREŚCI

1.	<b>CZYNNIKI ISTOTNE DLA WYNIKÓW GRUPY KREDYT BANKU S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU</b> .....	3
2.	<b>SYTUACJA GOSPODARCZA POLSKI I SEKTOR BANKOWY W I PÓŁROCZU 2011 ROKU</b> .....	4
3.	<b>STRATEGIA GRUPY KREDYT BANKU S.A.</b> .....	7
4.	<b>STRUKTURA I OPIS GRUPY KREDYT BANKU S.A.</b> .....	9
4.1.	Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	9
4.2.	Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy.....	10
4.3.	Władze jednostki dominującej Grupy .....	11
4.4.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2011 roku .....	13
5.	<b>OPIS OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI, PRODUKTÓW I USŁUG GRUPY KREDYT BANKU S.A.</b> .....	15
5.1.	Bankowość detaliczna .....	15
5.2.	Bankowość dla przedsiębiorstw .....	21
5.3.	Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi .....	25
5.4.	Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna.....	25
5.5.	Opis obszarów działalności spółek Grupy .....	26
6.	<b>WYNIKI FINANSOWE GRUPY KREDYT BANKU S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU</b> .....	26
6.1.	Struktura aktywów.....	26
6.2.	Struktura zobowiązań i kapitałów własnych .....	29
6.3.	Pozycje pozabilansowe.....	30
6.4.	Struktura rachunku zysków i strat .....	31
7.	<b>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM</b> .....	34
7.1.	Ryzyko kredytowe .....	34
7.2.	Ryzyko rynkowe i płynności.....	35
7.3.	Ryzyko operacyjne .....	35
8.	<b>OCENY WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY</b> .....	35
9.	<b>ŁAD KORPORACYJNY I ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE</b> .....	36
10.	<b>PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ROZWOJU GRUPY KREDYT BANKU S.A.</b> .....	38
11.	<b>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY</b> .....	40
11.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań.....	40
11.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	40

## 1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2011 roku

W I połowie 2011 roku Grupa Kredyt Banku S.A. wypracowała 221.917 tys. zł zysku netto. Był on o 202,7% wyższy od zysku netto osiągniętego w I połowie roku ubiegłego. Wynik ten pozwolił na uzyskanie wskaźnika zwrotu z kapitału (ROE) na poziomie 11,8%.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe	30.06.2011	30.06.2010
Należności kredytowe klientów netto	27 379 294	26 967 449
Zobowiązania klientów	26 154 246	25 651 880
Dochód operacyjny netto	817 730	788 223
Zysk operacyjny	329 431	336 308
Zysk brutto	297 050	98 551
Zysk netto	221 917	73 312
ROE	11,8%	3,9%
ROA	0,8%	0,2%
CIR	59,7%	57,3%
Współczynnik wypłacalności	12,7%	12,1%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	7,3%	9,4%

\*Wskaźniki ROE i ROA obliczone z uwzględnieniem zysku netto faktycznie zrealizowanego w okresie ostatnich 12 miesięcy

Dwa najważniejsze elementy, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego Grupy Kredyt Banku SA uzyskanego w I połowie 2011 roku to:

- realizacja transakcji sprzedaży portfela wierzytelności detalicznych o łącznej wartości nominalnej 1.169,7 mln zł (według stanu na dzień 31.03.2011 roku). Wartość ewidencyjna netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 r. wynosiła 137,2 mln zł. Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., w oparciu o dane według stanu na dzień 30.06.2011 roku z uwzględnieniem przewidywanych, przyszłych spłat, wyniósł w I połowie 2011 roku 63.483 tys. zł,
- obniżenie kosztów ryzyka kredytowego i mniejsze obciążenie zysku brutto odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw. W I połowie 2011 roku wyniosły one -34.185 tys. zł, t.j. o 85,7% mniej niż w I połowie roku ubiegłego (-238.972 tys. zł). Bez uwzględnienia wpływu wspomnianej wcześniej transakcji sprzedaży wierzytelności poziom odpisów netto w I połowie 2011 roku wyniósłby -119.149 tys. zł

Pozostałymi czynnikami, które istotnie wpłynęły na poziom oraz strukturę wyników w I połowie 2011 roku były:

- wzrost wartości portfela kredytowego i depozytowego Grupy. Na koniec I połowy 2011 roku wartość należności od klientów netto wyniosła 27.379.294 tys. zł tj. o 1,5% więcej niż na koniec I połowy 2010 roku, natomiast wartość zobowiązań wobec klientów wyniosła 26.154.246 tys. zł tj. o 2,0% więcej niż na koniec I połowy roku ubiegłego,
- wzrost o 6,7% poziomu realizowanego wyniku odsetkowego w porównaniu do I połowy 2010. Na jego poprawę wpłynął wzrost portfela inwestycyjnych papierów wartościowych oraz wzrost portfela kredytowego i depozytowego przy nieznacznym obniżeniu marż kredytowych (spadek w segmencie detalicznym, wzrost w segmencie przedsiębiorstw) oraz poprawie marż depozytowych,

- wyższy o 3,0% wynik z tytułu opłat i prowizji, między innymi w rezultacie poprawy o 10,6% poziomu przychodów z tytułu dystrybucji produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Wyższe były również przychody prowizyjne od gwarancji oraz za prowadzenie rachunków bankowych i za transakcje na tych rachunkach,
- spadek wyniku na działalności handlowej spowodowany przede wszystkim ograniczeniem dochodów z tytułu wymiany,
- wzrost kosztów funkcjonowania Grupy w I połowie 2011 roku o 8,1% w porównaniu do I połowy roku ubiegłego. Wzrost ten był związany z poniesieniem kosztów kampanii marketingowej mającej na celu poprawę postrzegania marki i zwiększenie akwizycji klientów indywidualnych, a także z regulacjami płacowymi wdrożonymi w II kwartale br.,

Wśród najważniejszych zdarzeń istotnych dla działalności Grupy w I połowie 2011 roku należy wymienić:

- stabilizację koniunktury gospodarczej w 2011 roku, znajdującą odzwierciedlenie w poprawie sytuacji ekonomicznej klientów z segmentu przedsiębiorstw oraz zwiększeniu płynności sektora finansowego,
- kontynuację wdrożenia nowej strategii Grupy polegającej na koncentracji działań na wybranych produktach i usługach oraz docelowych segmentach klientów, zmianach organizacyjnych mających na celu poprawę zarządzania procesami oraz zmianach modeli biznesowych mających na celu lepsze dostosowanie oferty i procesów do wymagań rynku i klientów,
- zakończenie reorganizacji linii biznesowej bankowości hipotecznej mającej na celu między innymi poprawę zarządzania ryzykiem kredytowym portfela kredytów mieszkaniowych oraz lepsze dostosowanie procesu sprzedaży do wymogów rynku,
- wzrost podstawowych stóp procentowych NBP i rynku pieniężnego z jednej strony pozytywnie wpływający na wysokość marż depozytowych, z drugiej negatywnie na wzrost kosztów finansowania na rynku międzybankowym,
- powolny wzrost popytu na kredyt w segmencie przedsiębiorstw sprzyjający realizacji strategii dywersyfikacji portfela kredytowego,
- wzrost konkurencji cenowej na rynku depozytowym,
- zmiany kursu złotego negatywnie wpływające na strukturę i koszt finansowania działalności bankowej, poziom aktywów ważonych ryzykiem i współczynnika wypłacalności.

## 2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w I półroczu 2011 roku

### Ogólna sytuacja w I półroczu 2011 roku

W I kwartale 2011 roku trwało ożywienie gospodarcze obserwowane w gospodarce światowej w 2010 roku. Większość krajów UE i gospodarek najwyżej rozwiniętych odnotowała dodatni wzrost gospodarczy. Charakterystyczne było istotne zróżnicowanie koniunktury pomiędzy krajami. W przypadku gospodarek rozwiniętych wysokie tempo wzrostu obserwowano w Niemczech i Francji, niższe natomiast w USA i Wielkiej Brytanii. W krajach rozwijających się - zwłaszcza w Azji - odnotowano silny wzrost PKB.

Słaba koniunktura utrzymuje się w niektórych krajach strefy EURO najmocniej dotkniętych kryzysem zadłużenia sektora prywatnego i będących w trudnej sytuacji fiskalnej. W I połowie 2011 roku zwiększyła się niepewność dotycząca ich zdolności do obsługi zadłużenia sektora publicznego. Kraje te stoją przed koniecznością redukcji wysokich poziomów deficytów finansów publicznych oraz

nadmiernego zadłużenia sektora prywatnego powstałego jeszcze przed kryzysem światowym. W rezultacie doszło do kolejnych obniżek ratingów obligacji Grecji, Irlandii i Portugalii, a w związku ze wzrostem obaw o sytuację finansów publicznych USA do obniżenia perspektyw dla ratingu oraz rentowności obligacji dotychczas uznawanych za bezpieczne.

Podobnie jak w latach ubiegłych sytuacja gospodarcza Polski wypadła dobrze na tle państw europejskich. Wzrost PKB ustabilizował się na relatywnie wysokim poziomie: w IV kwartale 2010 roku dynamika PKB wyniosła 4,5%, w I kwartale 2011 roku 4,4%. Zgodnie z prognozami Ministerstwa Gospodarki wzrost PKB w II kwartale 2011 roku wyniesie około 4%.

Podobnie jak w poprzednich okresach po stronie popytowej głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego był popyt krajowy, na którego wzrost złożyło się przyspieszenie dynamiki inwestycji, podtrzymanie tempa wzrostu konsumpcji oraz dalszy przyrost zapasów. W pierwszych miesiącach II kwartału 2011 roku wzrost aktywności gospodarczej w Polsce był zbliżony do obserwowanego w poprzednich kwartałach. Pewnemu spowolnieniu produkcji przemysłowej (wg danych GUS produkcja przemysłowa w czerwcu br. wzrosła o 2,0% rok do roku, po wzroście 7,7% w maju) towarzyszyła wyższa dynamika produkcji budowlano-montażowej oraz sprzedaży detalicznej.

W czerwcu 2011 roku w porównaniu do maja 2011 roku odnotowano spadek stopy bezrobocia (odpowiednio 11,8% i 12,2%). W czerwcu 2010 roku wyniosła ona 11,7%. Zatrudnienie w przedsiębiorstwach pozostawało stabilne, a dynamika wynagrodzeń, po przejściowym przyspieszeniu w kwietniu br., obniżyła się do umiarkowanego poziomu.

Relatywnie wysoki wzrost gospodarczy sprzyjał poprawie sytuacji sektora finansów publicznych. W okresie styczeń-maj 2011 roku deficyt budżetu państwa był wyraźnie niższy niż w analogicznym okresie 2010 roku.

Wskaźnik inflacji rocznej który wyniósł w grudniu 2010 roku 3,1%, wzrósł do 5,0% w maju br. Wzrost inflacji w analizowanym okresie wynikał przede wszystkim z systematycznego wzrostu cen żywności, odzieży i obuwia, wysokiej dynamiki cen energii, w tym przede wszystkim cen paliw oraz podwyżki stawek VAT. W I kwartale 2011 roku utrzymywała się wysoka dynamika cen towarów importowanych. W czerwcu 2011 roku inflacja roczna spadła do poziomu 4,2% w związku z obniżeniem się cen żywności, odzieży oraz transportu. Inflacja w większości krajów kształtuje się na podwyższonym poziomie co w dużej mierze związane jest z wysokimi cenami surowców. Zgodnie z prognozami Ministerstwa Finansów w najbliższych miesiącach inflacja w Polsce powinna kształtować się na poziomie około 4%.

Aby ograniczyć ryzyko utrzymania się inflacji powyżej celu inflacyjnego, w I półroczu 2011 roku Rada Polityki Pieniężnej czterokrotnie (w styczniu, kwietniu, maju i czerwcu) podnosiła o 0,25 pkt. proc. stopy procentowe NBP. Na koniec I półrocza stopa referencyjna wyniosła 4,50%, lombardowa 6,00%, depozytowa 3,00% oraz stopa redyskonta weksli 4,75% w skali rocznej. W opinii Rady, istotne zacieśnienie polityki pieniężnej powinno umożliwić powrót inflacji do celu inflacyjnego w średnim okresie.

W porównaniu do stanu na koniec czerwca 2010 roku kurs złotego umocnił się wobec euro i dolara amerykańskiego, natomiast znacznie osłabił się wobec franka szwajcarskiego. Waluta ta uznawana za bezpieczną i stabilną walutę umocniła się również wobec euro i dolara amerykańskiego.

## Sektor bankowy w I półroczu 2011 roku

W I półroczu 2011 roku rynki finansowe pozostawały pod wpływem kryzysu zadłużenia w Grecji, Irlandii i Portugalii. Charakterystyczne było jednak to, że w odróżnieniu od okresu kryzysu finansowego decyzje uczestników rynków w większym stopniu uzależnione były od czynników o charakterze lokalnym i ich podejście do rynków Europy Środkowo-Wschodniej było zróżnicowane i zależne od sytuacji i perspektyw poszczególnych krajów. Sprzyjało to napływowi inwestorów zagranicznych na rynek polski.



Sytuacja na polskim rynku pieniężnym nieznacznie się poprawiła. Ustabilizowały się obroty na rynku niezabezpieczonych depozytów międzybankowych, obniżyła się premia za ryzyko kredytowe. Wzrosły również obroty na krajowym rynku swapów walutowych i zmniejszyło się odchylenie wyceny swapów od parytetu stóp procentowych. Krótkoterminowa sytuacja płynnościowa sektora bankowego pozostaje korzystna jednak nadwyżki płynności skoncentrowane są w niewielkiej grupie banków i ich redystrybucja jest ograniczona.

Wyniki polskiego sektora bankowego w I kwartale 2011 roku poprawiły się znacznie w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zysk netto sektora bankowego był o około 54% wyższy niż rok wcześniej i niewiele niższy niż w okresie przed światowym kryzysem finansowym. Poprawa ta spowodowana była przede wszystkim obniżeniem kosztów ryzyka kredytowego i wzrostem dochodów odsetkowych netto. Pozytywnym czynnikiem był wolniejszy niż w 2010 roku przyrost należności dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości. Wyższy koszt ryzyka charakteryzował portfel kredytów konsumpcyjnych z uwagi na spowolnienie wzrostu gospodarczego oraz zbytne złagodzenie polityki kredytowej w okresach silnego wzrostu sprzedaży w latach ubiegłych. Korzystnie na poziom dochodu netto z tytułu odsetek wpływały również podwyżki stóp procentowych NBP co przyczyniło się do niewielkiej poprawy marży odsetkowej netto.

Należności ogółem w sektorze, w okresie XII 2010 – VI 2011 wzrosły o 5,6% czyli praktycznie w takim samym stopniu jak w I półroczu 2010 roku (o 5,0%). Szybszy przyrost charakteryzował II kwartał 2011 roku. Nastąpiło ożywienie akcji kredytowej dla przedsiębiorstw, zarówno w przypadku kredytów obrotowych jak i inwestycyjnych. Przyrost należności w segmencie przedsiębiorstw oraz w sektorze rządowym i samorządowym wyniósł w I półroczu 2011 roku 6,9% w porównaniu do spadku obserwowanego w I półroczu 2010 roku. W segmencie gospodarstw domowych stabilnie rosły należności z tytułu kredytów mieszkaniowych przy jednoczesnym spadku zadłużenia z tytułu kredytów konsumpcyjnych. Było to rezultatem kontynuacji konserwatywnej polityki kredytowej w obszarze kredytów konsumpcyjnych wprowadzonej przez banki w ubiegłych latach. Łącznie przyrost należności w segmencie gospodarstw domowych w I półroczu 2011 roku wyniósł 4,8% w porównaniu do 9,2% w I półroczu 2010 roku. Perspektywy rozwoju akcji kredytowej w II półroczu 2011 roku wydają się być pozytywne w przypadku sektora przedsiębiorstw i kredytów mieszkaniowych. Zmiana polityki kredytowej banków w zakresie kredytów konsumpcyjnych uzależniona jest od trwałej poprawy na rynku pracy.

Zobowiązania ogółem w sektorze w okresie XII 2010 – VI 2011 wzrosły o 1,2% czyli nieco wolniej niż w I półroczu 2010 roku (o 2,5%). Wzrostowi w segmencie gospodarstw domowych o 3,4% towarzyszył spadek w segmencie przedsiębiorstw oraz sektorze rządowym i samorządowym o 2,1%. Zmiana trendu w segmencie przedsiębiorstw wynika prawdopodobnie ze wzrostu aktywności inwestycyjnej. W przypadku gospodarstw domowych tendencja wzrostowa powinna się utrzymywać w całym 2011 roku. Będzie ona uzależniona od koniunktury na rynkach kapitałowych i atrakcyjności alternatywnych możliwości lokowania środków.

Pozyskanie nowego kapitału przez banki w drodze emisji akcji w 2010 roku jak również stosunkowo niski poziom przyrostu akcji kredytowej przyczyniły się do utrzymania współczynników wypłacalności polskiego sektora bankowego na wysokim poziomie. Makroekonomiczne scenariusze szokowe wskazują, że większość sektora bankowego jest w stanie zaabsorbować uzyskiwanymi przychodami i posiadanym buforem kapitałowym większe niż oczekiwane koszty ryzyka kredytowego.

Najważniejszymi czynnikami, które mogą negatywnie wpłynąć na rezultaty banków w całym 2011 roku są: wpływ sytuacji ekonomicznej w strefie euro na tempo wzrostu PKB w Polsce, zmienność kursów walutowych oraz sytuacja na rynkach kapitałowych. Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na poziom kosztów ryzyka, wyniku handlowego i kosztów funkcjonowania oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji. Większe niż w roku ubiegłym znaczenie będzie miała zdolność do utrzymania dyscypliny kosztowej w sytuacji presji na zwiększenie wydatków nakierowanych na przyspieszenie wzrostu sprzedaży i przychodów oraz na wzrost wynagrodzenia.



Wśród czynników, które mogą wpłynąć pozytywnie na kształtowanie się wyników sektora wymienić trzeba szybszy wzrost PKB i szybszą poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw prowadzące do wzrostu popytu na kredyt, szybszą poprawę jakości portfeli kredytowych oraz poprawę koniunktury na rynkach kapitałowych.

### 3. Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.

Na jesieni 2010 roku przyjęta została nowa strategia Grupy KB S.A. na lata 2010 – 2012. Ma ona na celu zapewnienie osiągania satysfakcjonujących wyników finansowych przy założeniu ograniczenia ryzyka prowadzonej działalności. Strategia ta preferuje model biznesowy polegający na rozwoju organicznym.

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

- fundamentalne podniesienie jakości obsługi klienta,
- wypromowanie nowego, szeroko rozpoznawalnego wizerunku Banku,
- osiągnięcie stabilnego, rentownego wzrostu w wybranych segmentach i produktach zapewniającego zachowanie wartości firmy,
- osiągnięcie i utrzymanie znaczących udziałów rynkowych w wybranych obszarach,
- uzyskanie zwrotu dla akcjonariuszy wyrażonego wskaźnikiem ROE na poziomie dwucyfrowym w 2012 roku,
- uzyskanie poziomu wskaźnika koszty/dochody na poziomie około 55% w 2012 roku,
- utrzymanie współczynnika wypłacalności powyżej 10%.

**Grupa KB SA planuje osiągnięcie celów strategicznych m.in. poprzez rozwój trzech strategicznych linii biznesowych:**

- Bankowości Detalicznej,
- Fabryki Kredytów Hipotecznych,
- Bankowości Przedsiębiorstw.

oraz niezależnej i zintegrowanej funkcji zarządzania ryzykiem i kapitałem.

#### Docelowe segmenty klientów w obszarze bankowości detalicznej:

- klienci masowi,
- klienci średnio-zamożni i zamożni,
- klienci bankowości prywatnej (PB),
- mikro-przedsiębiorstwa (SOHO).

#### Docelowe segmenty klientów w obszarze bankowości przedsiębiorstw:

- małe i średnie przedsiębiorstwa (SME),
- przedsiębiorstwa średnie (MidCap).

**Sposoby realizacji celów:**

- model bankowości opartej na rozwijaniu i pogłębianiu relacji z klientami w oparciu o wybrane produkty i usługi. Koncentracja na uzyskaniu pozycji lidera w wybranych produktach i usługach bankowych,
- niezależny i zintegrowany pion zarządzania ryzykiem, przy zachowaniu pełnej odpowiedzialności linii biznesowych za wynik finansowy, w tym za koszty ryzyka. Ograniczanie ryzyka kredytowego poprzez ostrożną politykę kredytową, koncentrację na współpracy z solidnymi, sprawdzonymi klientami oraz ściśle monitorowanie sytuacji klienta,
- zmiany w obszarze infrastruktury: optymalizacja systemów informatycznych mająca na celu zwiększenie integralności i spójności użytkowanych rozwiązań informatycznych, nowa platforma bankowości elektronicznej,
- zmiany organizacyjne mające na celu centralizację i usprawnienie procesów powstawania i zarządzania produktami, dystrybucji oraz obsługi klienta,
- wykorzystywanie wdrożonego modelu zarządzania kosztami pozwalającego na optymalne dopasowanie poziomu ponoszonych kosztów do istniejącego potencjału generowania przychodów. Zmniejszenie poziomu kosztów stałych, wzrost udziału kosztów zmiennych,
- korzystanie z odnawialnego, długoterminowego finansowania udostępnionego przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC,
- w segmencie detalicznym koncentracja na wzroście udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz w rynku sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej, akwizycja nowych klientów, konwersja pozyskanych środków depozytowych do oferty inwestycyjnej,
- odzyskanie i utrzymanie pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych – udział w rynku na poziomie 6%. Rozwój oferty bancassurance sprzedawanej razem z kredytem mieszkaniowym. W przypadku kredytów gotówkowych - koncentracja na klientach o niższym ryzyku kredytowym: obecnych klientach Banku,
- w segmencie korporacyjnym koncentracja na dywersyfikacji portfela kredytowego – szybszy przyrost liczby klientów od wzrostu wartości portfela. Ograniczenie finansowania dużych transakcji z zakresu finansowania nieruchomości i syndykacji, rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami,
- wzrost udziału przychodów prowizyjnych w łącznych przychodach segmentu korporacyjnego (w tym z wymiany walut, finansowania handlu i z bankowości transakcyjnej). Akwizycja nowych klientów i wzrost przychodów z segmentu MSP (w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej),
- wdrożenie i udoskonalanie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,
- współpraca z podmiotami Grupy KBC w Polsce pozwalająca na zapewnienie klientom kompletnej, profesjonalnej i nowoczesnej oferty usług finansowych przy ograniczeniu kosztów związanych z jej rozwojem.

## 4. Struktura i opis Grupy Kredyt Banku S.A.

### 4.1. Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązanymi

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność operacyjna jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe, określające charakter zależności, są wzmocnione powiązaniem handlowymi, zawieraniem umowami, 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 30.06.2011 roku.



Na dzień 30.06.2011 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. oraz Reliz Sp. z o.o. 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.

#### Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

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

Według stanu na 30.06.2011 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek tj. KIR S.A., BIK S.A., GPW w Warszawie S.A., SWIFT oraz przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 30.06.2011 ich udział w bilansie Grupy nie był istotny.

#### Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2011 roku oraz w 2010 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w notcie nr 34 do Skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2011 roku zakończone dnia 30.06.2011.

## 4.2. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Według stanu na dzień 30.06.2011 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2010 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. (w tym podmiotów powiązanych) posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2011 roku.

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

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

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od KBC Bank NV i KBC Group NV w dniach 8 lutego 2011 roku oraz 15 lutego 2011 roku:

- spółka KBC Securities NV – podmiot zależny od KBC Bank NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży KBC Securities NV posiadał 11 751 771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Securities NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.
- spółka KBC Insurance NV – podmiot z KBC Group NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży KBC Insurance NV posiadał 7 860 918 akcji stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Insurance NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

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

### Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie w I półroczu 2011 roku

Od początku stycznia 2011 roku do końca pierwszej dekady marca 2011 r. cena akcji Banku pozostawała w silnym trendzie wzrostowym, osiągając w dniu 10 marca lokalne maksimum na poziomie 17,46 zł za 1 akcję (wzrost o 18,7%). Do końca drugiej dekady maja br. kurs akcji Kredyt Banku S.A. pozostawał w trendzie bocznym na poziomie 16,90 zł - 17,40 zł za jedną akcję.

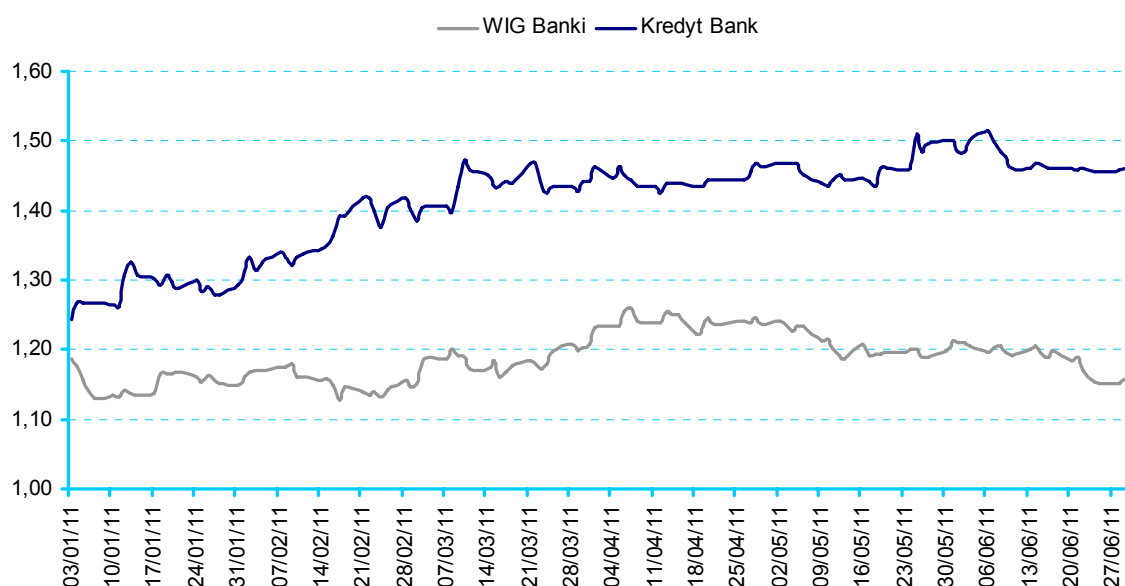
Pod koniec maja br. mieliśmy do czynienia z krótkookresowym trendem wzrostowym, który wywindował cenę akcji Banku do poziomu 17,94 zł za jedną akcję. Trend wzrostowy przeszedł ponownie w czerwcu w trend boczny, w ramach którego, pod koniec czerwca cena akcji Banku oscylowała na poziomie 17,30 zł za jedną akcję.

Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia na sesji giełdowej w dniu 30 czerwca 2011 roku wyniosła 4 699,70 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 1,61. Dla porównania, na ostatniej sesji w czerwcu 2010 roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 4 210,71 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 1,53. Wartość rynkowa KB S.A. wzrosła więc w skali półrocza o ok. 11,6%. Dla porównania, indeks WIG znajdował się blisko 23% powyżej notowań z końca czerwca 2010 r., zaś indeks WIG Banki zyskał w tym okresie 17,5%.

	30.06.2011	30.06.2010	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. w PLN	17,30	15,50	11,6%
WIG	48 414	39 392	22,9%
WIG Banki	6 801	5 787	17,5%
Zysk na jedną akcję* w PLN	0,82	0,27	203,7%
Wartość księgową na jedną akcję* w PLN	10,88	10,04	8,4%

\* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

### Zmienność kursu akcji Kredyt Banku na tle indeksu WIG Banki w I półroczu 2011 roku



### 4.3. Władze jednostki dominującej Grupy

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Prezesa Zarządu Banku powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesów Zarządu i Członków Zarządu powołuje i odwołuje na wniosek Prezesa Zarządu lub za jego zgodą Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego.

W dniu 4 kwietnia 2011 r. na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęło pismo informujące, że Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, nie zamierza kandydować do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Na posiedzeniu w dniu 25 maja 2011 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję. Na funkcję prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Maciej Bardan. Na funkcję wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani: z dniem 25 maja 2011 r.: Pan Umberto Arts, Pan Zbigniew Kudaś, Pan Piotr Sztrauch, Pan Jerzy Śledziwski oraz, z dniem 1 lipca 2011 r.: Pan Mariusz Kaczmarek. Z poprzedniego składu Zarządu Banku na nowe kadencje nie zostali powołani Pan Gert Rammeloo i Pan Krzysztof Kokot.

Według stanu na dzień 30.06.2011 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

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

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy rozpoznawanie wszelkich wniosków i spraw wymagających uchwały Walnego Zgromadzenia Banku, wybór na wniosek Zarządu niezależnego audytora, nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, określanie polityki zaciągania i udzielania kredytów oraz zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych. Rada Nadzorcza wybierana jest przez Walne Zgromadzenie Banku.

W dniu 25 maja 2011 roku, na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęła informacja o rezygnacji Pana Dirk Mampaey z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 25 maja 2011 roku.

Ponadto, w dniu 25 maja 2011 roku, Uchwałą nr 29/2011 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało na członka Rady Nadzorczej Banku Pana Guy Libot (z dniem 25 maja 2011 roku).

W związku z powyższym na dzień 30.06.2011 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Witkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Noga	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marko Voljč	Członek Rady Nadzorczej
Ronny Delchambre	Członek Rady Nadzorczej
Guy Libot	Członek Rady Nadzorczej
Stefan Kawalec	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Parkot	Członek Rady Nadzorczej

### **Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 9.08.2011 roku, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

W stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za 2010 roku, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku nie uległa zmianie.



#### 4.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2011 roku

W I półroczu 2011 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Grupy:

- Na początku lutego 2011 r. Bank podpisał z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu dwie umowy, na mocy których Kredyt Bank S.A. pozyskał dwie linie kredytowe w kwotach stanowiących równowartość 50 milionów EUR oraz 100 milionów EUR.

W ramach powyższych linii kredytowych Bank może pozyskiwać środki finansowe w transzach o terminach spłaty 7 lat w przypadku spłaty jednorazowej i do 10 lat w przypadku spłaty w ratach. Oprocentowanie pozyskanych środków finansowych oparte będzie, w zależności od waluty ciągnięcia, o 3 miesięczne stawki WIBOR/EURIBOR/LIBOR.

Pozyskane przez Bank środki finansowe są zabezpieczone zastawem finansowym na posiadanych przez Bank obligacjach wyemitowanych przez Skarb Państwa.

Środki pozyskane w oparciu o umowę w kwocie stanowiącej równowartość 100 milionów EUR są przeznaczone na finansowanie transakcji kredytowych zawieranych z małymi i średnimi przedsiębiorstwami. Z kolei w przypadku umowy w kwocie stanowiącej równowartość 50 milionów EUR, środki finansowe przeznaczone są dla potrzeb finansowania podmiotów instytucjonalnych realizujących projekty inwestycyjne między innymi w zakresie: infrastruktury, energii odnawialnej, ochrony środowiska.
- W dniu 26 kwietnia 2011 r. pomiędzy Kredyt Bankiem, a BEST III Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., została zawarta umowa sprzedaży wierzytelności.

Przedmiotem umowy był portfel wierzytelności detalicznych Kredyt Banku S.A. (Portfel), w którego skład wchodzi 423.849 wierzytelności, o łącznej wartości nominalnej 1.169,7 mln zł według stanu na dzień 31.03.2011 r.

Wartość ewidencyjna netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 r. wynosiła 137,2 mln zł.

Przeniesienie Portfela nastąpi w dwóch częściach obejmujących: pakiet wierzytelności A, który został przeniesiony na rzecz BEST III NSFIZ w dniu 31.05.2011 r. i pakiet wierzytelności B, który zostanie przeniesiony na rzecz BEST III NSFIZ do dnia 26.10.2011 r.

Przeniesienie Portfela nastąpiło pod warunkiem zapłacenia Bankowi przez BEST III NSFIZ do dnia 31.05.2011 r. płatności na poczet ostatecznej ceny.

Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., rozpoznany w wynikach za I kwartał 2011 roku, w oparciu o dane na dzień 31.03.2011 wyniósł 51 milionów zł. Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za całe I półrocze 2011 roku, w oparciu o dane według stanu na dzień 30.06.2011 roku, wyniósł 63 483 tys. zł.
- Zgodnie z Uchwałą nr 4/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok, podjętą w dniu 25 maja 2011 r., Kredyt Bank S.A. przeznaczył na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100.513.785,60 PLN. W podziale dywidendy uczestniczyło 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A., serii od A do W łącznie. Dzień ustalenia prawa do dywidendy to 14 czerwca 2011 r., a dzień wypłaty dywidendy to 30 czerwca 2011 roku.
- W dniu 22 czerwca 2011 roku agencja ratingowa FitchRatings przyznała Kredyt Bankowi S.A. następujące oceny ratingowe: Długoterminowy rating podmiotu (IDR): A- (ze stabilną perspektywą), Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): F2, Rating wsparcia: 1, Rating indywidualny: C/D.

Agencja FitchRatings zwróciła uwagę, że ratingi długoterminowy i krótkoterminowy odzwierciedlają bardzo wysokie prawdopodobieństwo wsparcia, jakie bank mógłby otrzymać od swojego dominującego akcjonariusza - Grupy KBC.

Przyznając rating indywidualny agencja FitchRatings wzięła pod uwagę między innymi: dynamiczny wzrost wartości portfela kredytowego, jaki miał miejsce przed rozpoczęciem kryzysu finansowego, ryzyka związane ze znaczącą ekspozycją w obszarze walutowych kredytów hipotecznych, jakość portfela kredytowego oraz poziom wypłacalności.

Zdaniem Agencji czynniki te równoważone są przez adekwatną płynność oraz poprawę struktury finansowania.

W 2011 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

### Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

- W dniu 13 lipca 2011 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował o przekazaniu w tym samym dniu do wiadomości publicznej przez Grupę KBC informacji prasowej zawierającej między innymi poniższą treść:

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

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

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

- W dniu 14 lipca 2011 roku agencja Fitch Ratings umieściła Długoterminowy rating podmiotu (IDR) oraz Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A. na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany. Jednocześnie Rating wsparcia Banku został umieszczony na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym.

Umieszczenie Długoterminowego ratingu podmiotu oraz Krótkoterminowego ratingu podmiotu Kredyt Banku S.A. na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu, odzwierciedla pogląd Fitch Ratings, że Ratingi podmiotu mogą zostać podwyższone w przypadku gdyby Kredyt Bank S.A. został nabyty przez podmiot o ratingu wyższym od KBC.

Gdyby Kredyt Bank S.A. został sprzedany nabywcy o słabszych możliwościach wspierania Banku, wówczas Ratingi podmiotu mogłyby zostać obniżone.

Umieszczenie ratingu wsparcia na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym odzwierciedla fakt, iż rating ten może zostać obniżony jeśli Bank zostanie kupiony przez podmiot o niższym ratingu niż KBC. Jeżeli nabywcą zostanie podmiot o wyższym niż KBC ratingu lub sprzedaż nie dojdzie do skutku, rating może zostać potwierdzony na dotychczasowym poziomie.

- W dniu 20 lipca 2011 r. agencja ratingowa Fitch Ratings dokonała zmiany sposobu prezentacji ratingów indywidualnych wprowadzając tzw. Viability rating (VR), w przypadku Kredyt Banku S.A. określony na poziomie bb+.

Zgodnie z informacją otrzymaną od Fitch Ratings, Viability rating ocenia te same podstawowe ryzyka co Rating indywidualny, z tym, że ocena dokonywana jest w ramach znacznie szerszej,



bo 19-stopniowej skalą ocen, analogicznej do skali wykorzystywanej w przypadku długoterminowego ratingu podmiotu (IDR).

Viability rating wyraża ocenę wewnętrzną, niezależną od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej Banku. Viability rating docelowo całkowicie zastąpi dotychczasowy rating indywidualny z tym, że w okresie przejściowym, tj. do końca 2011 r., Fitch będzie publikować równolegle obydwa ratingi.

- W dniu 27 lipca 2011 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował o przekazaniu w tym samym dniu przez Grupę KBC do wiadomości publicznej informacji prasowej zawierającej między innymi poniższą treść: „Grupa KBC otrzymała dziś zgodę Komisji Europejskiej na wprowadzenie zmian do planu strategicznego z 2009 roku. Polegają one na zamianie planowanej oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji czeskiego banku CSOB i węgierskiego banku K&H oraz sprzedaży i leasingu zwrotnego biur centrali KBC w Belgii, na sprzedaż polskich spółek zależnych - bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku i Warty, a także na sprzedaż lub wcześniejsze umorzenie instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO”.

#### **Informacja o umowach zawartych przez emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

W dniu 6 czerwca 2011 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z półrocznym pakietem sprawozdawczym za I półrocze 2011 roku, badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z rocznym pakietem sprawozdawczym za 2011 rok oraz procedur w odniesieniu do prawidłowości wyliczenia wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i operacyjnego oraz ryzyka z tytułu zmiany stopy procentowej na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Wartość netto wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła odpowiednio: 772 tys. zł, 990 tys. zł i 45 tys. zł (za rok 2010: 750 tys. zł, 962 tys. zł i 36 tys. zł, umowa z dnia 14.06.2010 roku).

## **5. Opis obszarów działalności, produktów i usług Grupy Kredyt Banku S.A.**

### **5.1. Bankowość detaliczna**

Segment detaliczny w Grupie Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako grupa klientów indywidualnych oraz mikro i małe firmy, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank dociera z ofertą do klienta detalicznego jest sieć placówek własnych. Na 30.06.2011 roku sieć placówek detalicznych obejmowała 374 jednostki, w tym 99 oddziałów, 273 filie, 1 punkt bankowy i 1 agencję.

Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. Na koniec I półrocza 2011 roku Bank współpracował z 13 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz 523 pośrednikami lokalnymi. Bank współpracował również z siecią 276 agentów TUIR Warta S.A. Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji jest system bankowości elektronicznej – KB24 oraz Call Center, dzięki którym nasi klienci posiadają dostęp do produktów i usług 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Według stanu na koniec I półrocza 2011 roku Kredyt Bank S.A. obsługiwał (z wyłączeniem klientów pozyskanych za pośrednictwem Żagiel S.A.) 1.111 tys. klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw tj. o 20 tys. więcej niż na koniec I półrocza 2010 roku.

w tys.	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Klienci indywidualni	1 047	1 032	1 050
Mikro i małe przedsiębiorstwa	64	63	41
<b>Liczba klientów ogółem</b>	<b>1 111</b>	<b>1 095</b>	<b>1 091</b>

Na koniec I półrocza 2011 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła 435 tys. w porównaniu do 377 tys. na koniec I półrocza 2010 r. (wzrost o 58 tys.). Wzrosła również liczba realizowanych przelewów przez bankowość internetową i wyniosła 9.480 tys. w porównaniu do 8.893 tys. w I półroczu 2010 roku (wzrost o 6,6%).

w tys.	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Liczba użytkowników KB24	435	402	377
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w półroczu	9 480	9 330	8 893

Ważnym elementem przyjętej w ubiegłym roku strategii Kredyt Banku S.A. jest akwizycja nowych klientów i poszerzenie bazy klientowskiej w segmentach średnio zamożnym i zamożnym. W maju 2011 rozpoczęła się kampania marketingowa pod hasłem „Finanse z zasadami” mająca na celu poprawę rozpoznawalności marki oraz promocję nowego Ekstrakonta Plus (rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy z oprocentowaniem 7% do wysokości środków 3000 PLN). Kampania w mediach szerokiego zasięgu rozpoczęła się 22 maja 2011. Reklamy emitowane były w telewizji, internecie, radiu i prasie. Na rynkach lokalnych kampania wsparta była działaniami marketingowymi (siatki wielkoformatowe, reklamy na telebimach oraz w środkach komunikacji miejskiej) oraz działaniami sprzedażowymi (obsługa klientów w wybrane soboty, stoiska reklamowe w centrach handlowych i na imprezach lokalnych).

W ramach segmentu detalicznego Bank prowadzi również obsługę mikro i małych firm, będących istotnym elementem strategii Kredyt Banku. W 2011 roku wprowadzono istotne zmiany do oferty produktowej dla tej grupy klientów. Kluczowym elementem było wdrożenie nowego atrakcyjnego pakietu Ekstrabiznes Direct obejmującego swoim zakresem większość produktów wykorzystywanych przez mikroprzedsiębiorstwa (m.in. rachunek podstawowy, rachunek pomocniczy, płatności, kartę debetową). Istotnym elementem było opracowanie dedykowanych propozycji dla wybranych grup klientów: przedsiębiorców, wolnych zawodów, wspólnot mieszkaniowych. Uatrakcyjnienie oferty dla mikroprzedsiębiorców realizowano także poprzez przygotowanie specjalnych produktów promocyjnych – konta oszczędnościowego z oprocentowaniem do 4,5% bez warunku określonego salda na rachunku i promocyjną ofertę kredytów w rachunku bieżącym o uproszczonej procedurze (obniżone oprocentowanie przez 12 miesięcy, kredyt udzielany bez prowizji przygotowawczej, administracyjnej i od niewykorzystanej kwoty).

W I półroczu 2011 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto (z uwzględnieniem mikro i małych firm) wyniósł 434.861 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w I półroczu 2010 roku o 34.651 tys. zł, tj. o 7,4%. Główną przyczyną zmniejszenia ww. wyniku był spadek wyniku z tytułu odsetek netto z tytułu działalności kredytowej związany m.in. z dekonsolidacją oraz ograniczeniem sprzedaży produktów kredytowych za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. oraz niższa sprzedaż produktów kredytowych wynikająca m.in. z przebudowy procesu udzielania kredytów mieszkaniowych. Wspomniane spadki zostały w całości zrekomensowane znaczącym obniżeniem kosztów ryzyka. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów (w ujęciu zarządczym) wyniosły w I półroczu 2011 roku -31.929 tys. zł w porównaniu do -172.731 tys. zł w I półroczu 2010 roku (bez uwzględnienia wpływu transakcji sprzedaży wierzytelności zrealizowanej w II kwartale br. odpisy netto wyniosłyby odpowiednio: – 116.893 tys. zł. i -172.731 tys. zł).

## Płatności i Karty

W obszarze Płatności i Karty głównymi produktami są rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, karty kredytowe oraz limity kredytowe. W pierwszej połowie 2011 r. otwarto 45.660 nowych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, sprzedano 9.177 kart kredytowych oraz 41 078 limitów kredytowych. Nowi klienci pozyskiwani byli głównie poprzez kampanie marketingowe. Najważniejszą kampanią była kampania wprowadzająca nowe Ekstrakonto Plus (rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy z oprocentowaniem 7% do wysokości środków 3000 PLN).

<b>Rachunki bieżące (ROR)</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.06.2010</b>
Liczba ROR (tys. szt.)	653	634	633
Wartość bilansowa (tys. PLN)	1 203 594	1 156 413	1 189 779

W I półroczu 2011 roku zmodyfikowano ofertę kart kredytowych dla klientów średniozamożnych i zamożnych - wdrożono karty Kredyt Bank World MasterCard z szerokim pakietem ubezpieczeń oraz systemem lojalnościowym. W celu wsparcia sprzedaży związanej wdrożona została funkcjonalność oferowania klientom połączonego limitu dla karty kredytowej oraz limitu w koncie. Wycofano bezpłatne ubezpieczenia kart.

<b>Karty kredytowe (w tys. szt.)</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.06.2010</b>
Karty kredytowe (KB łącznie ze sprzedanymi przez Żagiel)	194	205	216

## Oszczędności i Inwestycje

Wiodącym produktem w tym obszarze jest Konto Oszczędnościowe w PLN. W I półroczu 2011 roku Bank kontynuował swoje działania w zakresie rozwoju oferty Kont Oszczędnościowych poprzez promocję Blue Cap dla Konta Oszczędnościowego w PLN w promocji wiosennej ( premia za nowe środki), Konta Oszczędnościowego Maximus dla klientów zamożnych (bonus za utrzymywanie środków na zadeklarowanym przez klienta poziomie) oraz konta oszczędnościowego „Lokata Swobodna” z dzienną kapitalizacją odsetek

<b>Konta oszczędnościowe</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.06.2010</b>
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	661	617	577
Wartość bilansowa (tys. PLN)	9 834 050	9 850 124	9 421 182

Dynamicznie rozwijała się sprzedaż lokat strukturyzowanych (wdrożono 14 edycji) oraz wznowiono sprzedaż lokat Progres4 (lokata 6-miesięczna w PLN oferowana w okresie luty / kwiecień 2011). Umożliwiono również otwieranie lokat eConstans (lokaty dedykowane dla posiadaczy ROR z KB 24) w oddziałach.

W I półroczu 2011 roku oferowano w okresach subskrypcyjnych następujące produkty inwestycyjne:

- Fundusze Inwestycyjne Zamknięte KBC TFI (3 subskrypcje), w których do końca czerwca 2011r. zebrano kwotę blisko 179,3 mln PLN. Największą sprzedaż przyniósł fundusz

oparty o konstrukcję auto-call tj. KBC Poland Jumper 4, który zgromadził 120 mln PLN. Pozostałe subskrypcje to: KBC Progresja FIZ oraz KBC Himalaja FIZ.

- Fundusze zagraniczne Global Partners z ochroną kapitału, które oprócz atrakcyjnych stóp zwrotu w zależności od konstrukcji, mogą zapewnić inwestorom optymalizację podatkową. Łącznie zaoferowano cztery produkty w których zebrano 83,6 mln PLN.
- Programy Inwestycyjne TUnŻ Warta, które oprócz atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych zapewniają klientom dodatkową ochronę ubezpieczeniową, zebrały w 2 subskrypcjach ponad 74 mln PLN. Dodatkowo w celu uatrakcyjnienia oferty wprowadzono 2 produkty w formie ubezpieczenia inwestycyjnego na życie i dożycie bez ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Dzięki takiej konstrukcji premia wypłacana z tytułu dożycia do końca okresu ubezpieczenia zwolniona jest z płacenia podatku od zysków kapitałowych.

W oferowanych w ciągłej sprzedaży Funduszach Inwestycyjnych Otwartych w dalszym ciągu dominowała sprzedaż funduszy pieniężnych.

Osiągnięto wysoką sprzedaż Profit Planu. W I półroczu 2011 roku pozyskano łącznie 283,4 mln PLN.

<b>Fundusze inwestycyjne</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.06.2010</b>
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	4 685 840	4 491 634	3 630 079
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	81,6%	79,4%	73,0%

W II półroczu 2011 oraz w 2012 roku planowany jest dalszy rozwój oferty inwestycyjno-oszczędnościowej poprzez wdrożenie:

- kolejnych produktów inwestycyjnych KBC TFI i TUnŻ Warta z całkowitą i częściową ochroną kapitału,
- nowego funduszu inwestycyjnego absolutnej stopy zwrotu,
- rozwój lokat strukturyzowanych, w szczególności opartych o inny instrument bazowy niż para walut,
- Funduszu inwestycyjnego otwartego akcji z ekspozycją na akcje spółek wypłacających dywidendę,
- Funduszu parasolowego ze strategiami umożliwiającymi wykorzystanie mechanizmu dźwigni oraz osiągania zysków przy spadkach instrumentów bazowych,
- innowacyjnych produktów inwestycyjnych dedykowanych dla klientów zamożnych.

## **Kredyty mieszkaniowe**

W I półroczu 2011 roku wartość umów o kredyt mieszkaniowych podpisanych przez Klientów Kredyt Banku wyniosła 418 mln PLN. Wartość wypłat kredytów mieszkaniowych w tym samym czasie sięgnęła blisko 460 mln PLN.

Portfel kredytów hipotecznych Banku na koniec czerwca 2011 roku miał wartość 16,5 mld PLN, co dało bankowi udział w rynku na poziomie 5,8%.

Spadek sprzedaży kredytów mieszkaniowych w I półroczu 2011 roku w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku (o 68% w kategorii podpisanych umów i 56% w kategorii wypłaconych kredytów) miał charakter przejściowy i był efektem kompleksowych zmian organizacyjnych i gruntownej przebudowy procesu udzielania kredytów mieszkaniowych Kredyt Banku.

Od początku 2011 roku Bank podejmował działania zmierzające do zapewnienia efektywnej i bezpiecznej sprzedaży kredytów mieszkaniowych w przyszłości: wprowadził nowe, wysokie standardy udzielania kredytów (ze szczególnym uwzględnieniem wymogów dotyczących dokumentów, zasad szacowania zdolności kredytowej oraz akceptowanych zabezpieczeń). Bank dokonał zmian w organizacji procesu udzielania kredytów – nastąpiła pełna centralizacja systemu oceny wniosków kredytowych oraz rozdzielenie i specjalizacja funkcji i zadań w obszarach sprzedaży i analiz kredytowych. Bank odbudował też współpracę z firmami pośrednictwa finansowego oraz wdrożył program intensywnych szkoleń dedykowanych dla pracowników oddziałów i zewnętrznych kanałów dystrybucji.

Jednocześnie, w I półroczu 2011 roku, Bank stopniowo realizował plan uatrakcyjnienia oferty produktowej i dostosowania jej do standardów rynkowych. Wśród najważniejszych zmian w ofercie kredytu mieszkaniowego należy wymienić wprowadzenie max. 100% LTV dla kredytów w EUR oraz ubezpieczenie niskiego wkładu własnego, a także wydłużenie okresu kredytowania do 40 lat. W ramach dbałości o odpowiednią rentowność sprzedaży zmianami objęto także inne kategorie produktowe: w przypadku pożyczki hipotecznej max. okres kredytowania wydłużono z 15 do 25 lat, a max. LTV podniesiono do 70%. Z kolei w ramach nowej oferty kredytu konsolidacyjnego-hipotecznego wprowadzono nową siatkę marż, opcję uzyskania kredytu w PLN i w EUR nawet na 100% wartości nieruchomości, z okresem kredytowania do 40 lat. Dodatkowo, w celu budowania relacji z lojalnymi klientami Banku, wszystkie produkty znajdujące się w ofercie hipotecznej objęto możliwością obniżenia marży z tytułu cross-sell.

W maju 2011 roku Bank wprowadził do oferty preferencyjny kredyt mieszkaniowy, udzielany w ramach programu „Rodzina na swoim”. Atrakcyjna oferta kredytów z dopłatami Skarbu Państwa spotkała się ze znacznym zainteresowaniem – od 9 maja Klienci złożyli w Kredyt Banku blisko 700 wniosków o kredyt „Rodzina na swoim”, a miesięczny udział tego produktu we wszystkich wnioskach składanych przez osoby ubiegające się o produkty hipoteczne w Kredyt Banku wynosi aktualnie ok. 15%.

Wraz z optymalizacją procesu udzielania kredytów, wprowadzeniem atrakcyjnej, konkurencyjnej oferty oraz wzrostem efektywności sieci sprzedaży (szkolenia doradców hipotecznych, bliska współpraca z brokerami), począwszy od II kwartału 2011 roku Bank odnotowuje wzrost dynamiki sprzedaży kredytów mieszkaniowych:

- dynamiczny wzrost liczby składanych wniosków o produkty hipoteczne – w maju 1800, w czerwcu blisko 2800 wniosków,
- stopniowy wzrost wolumenu zawieranych umów - ponad 90 mln PLN w maju i ponad 120 mln w czerwcu
- dynamiczny wzrost udziału brokerów w wolumenie udzielonych kredytów (podpisane umowy) do 50% w czerwcu.

W II połowie 2011 roku Kredyt Bank będzie dążył do dalszego stopniowego rozwoju sprzedaży. Najważniejsze plany na II półrocze to:

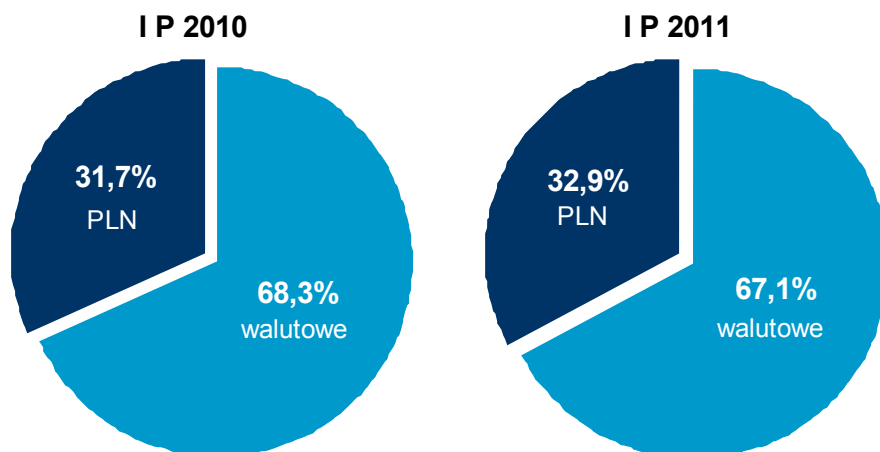
- jesienna kampanii reklamowa kredytów mieszkaniowych, której celem będzie wsparcie realizacji planów sprzedażowych kredytów mieszkaniowych oraz kontynuacja budowy świadomości wizerunku Banku w kontekście nowego pozycjonowania marki „szanowany i ważny” (w oparciu o hasło „Finanse z zasadami”).
- wdrożenie nowej aplikacji informatycznej do obsługi wniosków kredytowych, która pozwoli na efektywne i samodzielne modelowanie procesów kredytowych przez biznes
- wdrożenie zmian w regulacjach i wzorach umów kredytowych wynikających ze znowelizowanej rekomendacji SII oraz Ustawy o kredycie konsumenckim
- rozwój atrakcyjnej oferty bancassurance, poprzez podpisanie nowych umów generalnych z TU Warta S.A. w zakresie ubezpieczenia na życie oraz ubezpieczenia nieruchomości kredytobiorców.



Kredyty mieszkaniowe (w tys. zł)	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Wartość portfela brutto na koniec okresu	16 524 872	16 183 199	15 457 445
Liczba udzielonych kredytów w półroczu (tys. szt.)	2,3	5,4	6,2
Wartość kredytów udzielonych w półroczu*	417 693	1 117 122	1 276 239

\*nowe uruchomienia

Strukturę walutową portfela kredytów mieszkaniowych na koniec I półrocza 2010 i 2011 roku przedstawia poniższy wykres.



### Kredyty konsumpcyjne

Produkty te są istotnym elementem oferty Banku skierowanej do klientów indywidualnych. Ich sprzedaż realizowana jest głównie poprzez dwa kanały dystrybucji: sieć własną oddziałów oraz za pośrednictwem spółki Żagiel S.A.

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty (w tys. zł)	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
<b>Wartość portfela brutto na koniec okresu, w tym:</b>	3 226 265	4 298 157	4 201 009
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel*:			
Wartość portfela brutto na koniec okresu	1 533 875	2 451 907	2 443 707
Liczba kredytów udzielonych w półroczu (tys. szt.)	289	355	312
Wartość kredytów udzielonych w danym półroczu**:	648 338	755 766	640 863

\* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

\*\* dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana przez sieć placówek Banku była w I półroczu 2011 roku niższa niż w roku ubiegłym. Wpłynęła na to głównie modyfikacja polityki kredytowej, mająca na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, szczególnie przy udzielaniu kredytów klientom nowym.

W kwietniu przeprowadzona została akcja marketingowa promująca kredyty gotówkowe z ubezpieczeniem (0% prowizji), kolejna promocja rozpoczęła się w czerwcu i potrwa do końca wakacji. Promocja wakacyjna dotyczy kredytów z ubezpieczeniem i poza zerową prowizją wprowadza również niższą, jednolitą cenę dla wszystkich klientów na poziomie 12% dla kredytów z oprocentowaniem stałym i 12,69% ze zmiennym. Celem akcji było zwiększenie

sprzedaży kredytów gotówkowych i ubezpieczeń oferowanych przy kredycie. W ramach akcji udziela się o 25% więcej kredytów niż w innych okresach.

W kwietniu wprowadzono również ofertę dla wybranych grup zawodowych: osób wykonujących wolny zawód (tzw. profesjonalistów), zatrudnionych w instytucjach administracji państwowej i rolników. Miesięczna sprzedaż w tej ofercie wynosi ok 3 milionów zł.

W lipcu zniesiony został wymóg posiadania poręczyciela oraz znacznie zmieniono warunki dotyczące wymogu posiadania współkredytobiorcy. Współkredytobiorca wymagany jest przy kwocie kredytu przekraczającej dwunastokrotność dochodów netto i wymóg nie dotyczy najlepszych klientów Banku. Podniesiona została kwota od której wymagana jest zgoda współmałżonka z 10 do 15 tys. zł oraz wydłużony został maksymalny okres kredytowania, który wynosi obecnie 84 miesiące. Dzięki wdrożonym w poprzednim roku zmianom w cenniku oraz systematycznym akcjom szkoleniowym systematycznie rosła sprzedaż kredytów z ubezpieczeniem. Udział kredytów z ubezpieczeniem w lipcu wyniósł ponad 80%.

Bank prowadził aktywne działania direct marketingowe kierowane do swoich klientów, których celem było zachęcenie klientów do skorzystania z kredytu gotówkowego. W okresie od stycznia do maja 2011 roku – 2495 umów kredytowych (20% wszystkich sprzedanych kredytów) zostało podpisanych w rezultacie działań marketingu bezpośredniego skierowanych do centralnie przygotowanej bazy 144 tys. klientów, którym przedstawiliśmy ofertę kredytu gotówkowego. W ujęciu wartościowym sprzedaż ta wyniosła 30,5 mln PLN, co stanowi 21% łącznej wartości sprzedaży kredytu gotówkowego.

Kredyty gotówkowe sprzedawane są również za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. Pełni ona na rynku funkcję pośrednika kredytowego oferując konsumentom także dwa inne produkty KB S.A.: kredyt ratalny i kartę kredytową. Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana jest poprzez sieć dystrybucyjną, na którą składają się: Kredyt punkty własne, Kredyt punkty agencyjne, Multiagencje – oferujące również produkty innych banków.

Kredyty ratalne dystrybuowane są przez agentów oraz regionalną strukturę własną, która zarządza relacjami ze współpracującymi sklepami. Sklepy te można podzielić na: sklepy sieciowe, sklepy średnie i małe, sklepy internetowe oraz sieci sprzedaży bezpośredniej.

W przypadku sprzedaży kart kredytowych wykorzystuje się istniejącą bazę klientów. Karty są sprzedawane osobom, które spłacają terminowo kredyt ratalny. Analiza ich zachowań stanowi element badania zdolności kredytowej.

## 5.2. Bankowość dla przedsiębiorstw

Kryteria podziału klientów, zgodnie z przyjętym od 2010 roku podejściem do segmentu klienta SME jako samodzielnej linii biznesowej wydzielonej z segmentu klienta detalicznego, są następujące:

- Segment SOHO – klienci o przychodach rocznych do 1 mln PLN – linia biznesowa zarządzana przez Departament Bankowości Detalicznej,
- Segment SME – klienci o przychodach rocznych od 1 mln PLN do 25 mln PLN – wyodrębniona linia biznesowa klientów SME zarządzana w ramach pionu Bankowości Korporacyjnej,
- Segment Korporacyjny – klienci o przychodach rocznych powyżej 25 mln PLN – istniejąca linia biznesowa zarządzana w ramach pionu Bankowości Korporacyjnej.

W ramach Pionu Bankowości Korporacyjnej funkcjonuje Departament Bankowości dla Przedsiębiorstw, w obrębie którego zarządzane są linie biznesowe klienta SME i klienta Korporacyjnego oraz zlokalizowane jest wsparcie produktowe dla obu tych linii biznesowych (zespoły managerów produktów zlokalizowane w Warszawie) wraz ze wsparciem operacyjnym i serwisem po-sprzedażowym (Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie). Dodatkowo w ramach departamentu funkcjonuje zespół sprzedażowej informacji zarządczej dostarczający

niezbędnych danych MIS i zarządzający systemem CRM. Istotną zmianą organizacyjną jest powołanie Centrum Kredytów, które przejęło odpowiedzialność za cały proces kredytowy (wcześniej rozproszony w 6 regionalnych jednostkach).

Wynik z działalności operacyjnej brutto segmentu w I półroczu 2011 roku był wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniósł 219.456 tys. zł w porównaniu do 212.829 tys. zł. Wyższy był zarówno zrealizowany wynik z tytułu odsetek jak i wynik z tytułu prowizji i opłat. W porównaniu do I półrocza 2010 roku istotnie obniżył się koszt ryzyka kredytowego. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (w ujęciu zarządczym) wyniosły w I półroczu 2011 roku -7.137 tys. zł w porównaniu do -50.754 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wynik segmentu przedsiębiorstw były wyższy niż w ubiegłym roku pomimo spadku wartości aktywów segmentu o 2,8%.

## Segment SME

Obsługa klientów SME realizowana jest przez 10 Makroregionów Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP). Model sprzedaży w segmencie SME opiera się na mobilnych Doradcach MSP, którzy pozyskują nowych klientów i opiekują się portfelem swoich klientów istniejących. Doradcy, zlokalizowani w blisko 50 miastach na terenie całej Polski, utrzymują bezpośredni kontakt ze swoimi klientami w danym regionie. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce. Codzienna obsługa operacyjna i po-sprzedażowa realizowana jest przez profesjonalne Centrum Obsługi Biznesu, zlokalizowane w Lublinie. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla Doradców MSP są specjaliści produktowi - pracownicy Departamentu Bankowości dla Przedsiębiorstw. Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, KBC Autolease S.A. – wynajem długoterminowy i obsługa flotowa oraz KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych dla klientów SME.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia segmentu SME w I półroczu 2011 roku:

- Koncentracja działań w obszarze akwizycji nowych klientów: w I półroczu 2011 pozyskano 1.722 nowych klientów o rocznych przychodach od 1 do 25 mln zł. Dla porównania: w I półroczu roku 2010 liczba pozyskanych klientów wyniosła 1 029.
- Utworzenie, w ramach istniejącej struktury 10 Makroregionów, Zespołu Rozwoju Sprzedaży MSP. Zadaniem ZRS składającego się z 45 mobilnych Doradców jest akwizycja nowych klientów MSP.
- Wdrożenie w 1 kwartale 2011 (we współpracy z zewnętrznym dostawcą) elektronicznej teczki klienta: zcentralizowanej bazy dokumentacji klientów, w tym kart wzorów podpisów i pełnomocnictw, co pozwala na całkowite odmiejszczenie (tj, dostępność w każdej placówce KB S.A.) obsługi kasowej.
- Centralizacja procesu opiniowania transakcji, podejmowania decyzji kredytowych, przygotowania umów kredytowych oraz administracji kredytowej: w miejsce 6 dotychczasowych regionalnych jednostek, utworzono Centrum Kredytów zapewniające kompletną obsługę procesu kredytowego dla klientów MSP.
- Uatrakcyjnienie oferty produktowej w zakresie Szybkiego Kredytu. Główne elementy to:
  - podwyższenie dostępnej kwoty kredytu dla klientów MSP do 350tys. PLN;
  - decyzja kredytowa w 24 godziny / umowa kredytowa w 48 godzin;
  - bonus dla klientów korzystających z kredytu w ramach promocji: obniżone o 1pp oprocentowanie kredytu.
- Podpisanie umowy o współpracy z BGK (10.06.2011) na mocy której Bank rozpoczął sprzedaż kredytów z premią technologiczną (Kredytów technologicznych). Już w



pierwszym tygodniu uczestnictwa w Programie Kredyt Bank osiągnął 4,83% udział w rynku (6 miejsce) pod kątem liczby wystawionych promes kredytu technologicznego.

- Pozyskanie na atrakcyjnych warunkach z Europejskiego Banku Inwestycyjnego dwóch nowych linii kredytowych na łączną kwotę 150 mln EUR. Środki z EBI przeznaczone są na finansowanie transakcji kredytowych i leasingowych dla przedsiębiorców oraz transakcji kredytowych i obligacji komunalnych dla jednostek samorządowych. Korzyścią dla klientów Kredyt Banku z finansowania EBI jest obniżony koszt transakcji.
- Wdrożenie pierwszej w ofercie banku karty kredytowej dla firm: MasterCard BusinessCard Silver z pakietem ubezpieczeń (jako uzupełnienie do istniejących kart Visa Business charge i debetowych). Karta daje możliwość korzystania z nie oprocentowanego kredytu przez okres do 56 dni, bez prowizji za transakcje bezgotówkowe oraz bez opłat za wydanie i użytkowanie karty w pierwszym roku.
- Przeprowadzenie ponad 2 miesięcznej (od 23 maja) zintegrowanej kampanii promocyjnej: szybkiej linii depozytowo-kredytowej, pakietu walutowego oraz faktoringu - w telewizji, prasie ogólnopolskiej, prasie regionalnej, radiu i internecie. W ramach kampanii zrealizowano również dwie akcje direct marketingu, wspierające proces pozyskiwania nowych klientów.
- Uczestnictwo Kredyt Banku w roli partnera strategicznego w XI edycji konkursu „Gazele Biznesu” dla najbardziej dynamicznie rozwijających się małych i średnich firm w poszczególnych województwach, przedłużone na kolejne edycje konkursu (na lata 2011-2013).
- Kontynuacja projektu „Akademia Przedsiębiorcy”, którego celem jest umacnianie lokalnej pozycji Grupy Kredyt Banku i KBC. W czerwcu zakończono I edycję rozpoczętego w 2010 roku cyklu 50 konferencji nt. „Kapitał i bezpieczeństwo Twojej firmy – możliwości, rozwiązania, szanse”, które odbyły się we wszystkich byłych miastach wojewódzkich. Konferencje te zorganizowane były we współpracy z partnerami: GPW, Krajową Izbą Gospodarczą, Krajowym Rejestrem Długów i Krajową Izbą Biegłych Rewidentów. W okresie od 7 czerwca do 7 lipca, w ramach II edycji Akademii w 36 miastach zorganizowano seminaria poświęcone 3 różnym tematom:
  - Zarządzanie należnościami w firmie” (we współpracy z Krajowym Rejestrem Długów)
  - „Zarządzanie ryzykiem rynkowym w firmie”(we współpracy z KUKA S.A.)
  - „Zarządzanie strategiczne a zarządzanie personelem w firmie” (we współpracy z firmą szkoleniową Brian Tracy International).

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klientów SME w drugiej połowie roku 2011 to:

- kontynuacja wzmożonej akwizycji i aktywacji klientów, przy wsparciu największej w historii banku kampanii sprzedażowej i wykorzystaniu nowych produktów, zoptymalizowanej organizacji i procesów
- włączenie Centrum Obsługi Biznesu w akcje sprzedażowe i cross-sellingowe
- koncentracja na obszarach dyskonta należności (faktoring), leasingu oraz produktów skarbowych,
- pozyskiwanie nowych depozytów przy jednoczesnej kontynuacji nacisku na wzrost marży na depozytach.
- uruchomienie modułu negocjowania lokat przy użyciu platformy KB autodealing
- kontynuacja Akademii Przedsiębiorcy

## Segment Korporacyjny

Obsługa klientów segmentu Korporacyjnego realizowana jest przez 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w: Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie (2 Centra) i we Wrocławiu. Centra o największym geograficznie obszarze działania mają dodatkowo placówki

przedstawicielskie w mniejszych miastach (Ciechanów, Jelenia Góra, Kielce, Koszalin, Legnica, Leszno, Łomża, Olsztyn, Piła, Radom, Siedlce, Zielona Góra).

Bezpośredni kontakt z klientem i zarządzanie całością współpracy odbywa się poprzez Doradców Klienta. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla nich są specjaliści produktowi - pracownicy departamentu Bankowości dla Przedsiębiorstw w centrali Banku w Warszawie. Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, KBC Autolease S.A. – wynajem długoterminowy i obsługa flotowa, KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych dla klientów Korporacyjnych. W zakresie bankowości inwestycyjnej obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy z KBC Securities S.A.

Bieżąca obsługa operacyjna i serwis po-sprzedazowy dla wszystkich klientów Korporacyjnych świadczony jest przez Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia w segmencie Korporacyjnym w I półroczu 2011 roku:

- Wdrożenie usprawnień znacznie skracających czas w procesie opiniowania i podejmowania decyzji kredytowych, poprzez:
  - likwidację 6 regionalnych Centrów Ryzyka i powołanie w każdym z 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej osoby Senior Lenderów jako decydentów kredytowych z ramienia Pionu Ryzyka,
  - scentralizowanie procesów weryfikacji, podpisywania i uruchamiania transakcji kredytowych w ramach centralnej administracji kredytów.
- Uatrakcyjnienie oferty produktowej w zakresie Szybkiego Kredytu:
  - decyzja kredytowa w 24 godziny / umowa kredytowa w 48 godzin
  - obniżenie oprocentowania w ramach promocji o 1pp.
- Podpisanie umowy o współpracy z BGK (10.06.2011) na mocy której Kredyt Bank rozpoczął sprzedaż kredytów z premią technologiczną (*Kredytów technologicznych*). Już w pierwszym tygodniu uczestnictwa w Programie Kredyt Bank osiągnął 4,83% udział w rynku (6 miejsce) pod kątem liczby wystawionych promes kredytu technologicznego.
- Pozyskanie na atrakcyjnych warunkach z Europejskiego Banku Inwestycyjnego dwóch nowych linii kredytowych na łączną kwotę 150 mln EUR. Środki z EBI przeznaczone są na finansowanie transakcji kredytowych i leasingowych dla przedsiębiorców oraz transakcji kredytowych i obligacji komunalnych dla jednostek samorządowych. Korzyścią dla klientów Kredyt Banku z finansowania EBI jest obniżony koszt transakcji.
- Jako uzupełnienie do istniejących kart Visa Business charge i debetowych wdrożono pierwszą w ofercie banku kartę kredytową dla firm: MasterCard BusinessCard Silver z pakietem ubezpieczeń. Karta daje możliwość korzystania z nie oprocentowanego kredytu przez okres do 56 dni, bez prowizji za transakcje bezgotówkowe oraz bez opłat za wydanie i użytkowanie karty w pierwszym roku.
- W obszarze finansowania kontynuowano strategię zwiększenia zwrotu na operacjach realizowanych z klientem oraz zmniejszania zaangażowań w sytuacji zbyt wysokiego poziomu ryzyka. Decyzje o finansowaniu podejmowano jako pochodną oceny kredytowej i poziomu zwrotu z aktywów oraz ograniczono nową aktywność w segmencie finansowania nieruchomości, koncentrując się wyłącznie na przypadkach o satysfakcjonującej rentowności i poziomie cross-sellingu produktów niekredytowych.
- Akwizycja – w I półroczu pozyskano 273 nowych klientów o rocznych obrotach powyżej 25 mln zł (w porównaniu do 140 klientów pozyskanych w analogicznym okresie 2010).
- Przeprowadzenie trwającej ponad 2 miesiące zintegrowanej kampanii promocyjnej szybkiej linii depozytowo-kredytowej, pakietu walutowego oraz faktoringu - w telewizji,

prasie ogólnopolskiej, prasie regionalnej, radiu i internecie. W ramach kampanii zrealizowano również dwie akcje direct marketingu, wspierające proces akwizycji.

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klientów korporacyjnych w 2011 roku to:

- dobra jakość portfela kredytowego i silna dyscyplina w tym obszarze,
- dalsza silna koncentracja na akwizycji nowych klientów wykorzystując kampanię, z uwzględnieniem realizacji zwrotów z kapitału,
- silny nacisk na aktywacje nowopozyskanych klientów,
- koncentracja na akwizycji klientów z obszaru FX, silny wzrost udziału w rynku i dochodów z tej linii,
- rozwój linii Dyskonta Wierzytelności,
- pozyskiwanie nowych depozytów poprzez wprowadzanie nowych produktów i okresowych promocji oraz akwizycję nowych klientów depozytowych,
- wdrożenie elektronicznej bazy dokumentów kredytowych w celu podniesienia efektywności i sprawności procesu.

### 5.3. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Bank realizuje transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie kontrahentów. Aktywny udział w rynku międzybankowym pozwala na konkurencyjne kwotowania, co jest podstawą dla stabilizacji i rozbudowy istniejącej bazy klientów korporacyjnych. Bank posiada status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oraz Dealera Rynku Pieniężnego. Oferta produktów skarbowych jest stale poszerzana pozwalając na zapewnienie odpowiedniej obsługi zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. Obejmuje ona m.in. realizację na rzecz klientów transakcji zabezpieczających ryzyko rynkowe walutowe, stopy procentowej i cen surowców.

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata. Na dzień 30.06.2011 Kredyt Bank prowadził 11 walutowych oraz 29 złotych rachunków LORO dla 30 banków korespondentów (25 zagranicznych i 5 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 16 rachunków otwartych w 16 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

### 5.4. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji. Bank posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Rozliczeń Operacji Finansowych w Centrali Banku.

## 5.5. Opis obszarów działalności spółek Grupy

### Kredyt Lease S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 27.501 tys. zł. Kredyt Lease prowadzi 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.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 64.179 tys. zł. Kredyt Trade uzupełnia obsługę administracyjną Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

### Reliz Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku kapitał zakładowy spółki Reliz wynosił 50 tys. zł. Głównym aktywem spółki jest budynek wielofunkcyjny ALTUS położony w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie tą nieruchomością.

## 6. Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2011 roku

### 6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 30.06.2011 roku wyniosła 44.340.215 tys. zł w porównaniu do 42.245.376 tys. zł na dzień 30.06.2010 roku i była wyższa o 5,0% (w porównaniu do końca 2010 roku wzrost o 2,2%).

Struktura aktywów nie uległa większym zmianom. Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto (na koniec I półrocza 2011 roku 27.379.137 tys. zł) oraz inwestycyjne papiery wartościowe (na koniec I półrocza 2011 roku 10.695.830 tys. zł), które razem stanowiły 85,9% sumy aktywów na koniec I półrocza 2011 roku.

Najważniejszymi zmianami jakie zaszły w strukturze aktywów w porównaniu do końca I półrocza 2010 roku był wzrost udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 22,2% do 24,1% i jednocześnie zmniejszenie udziału należności od klientów netto z 63,8% do 61,7%.

Czynnikiem w pewnym stopniu wpływającym na wzrost sumy bilansowej w porównaniu do 30.06.2010 roku było osłabienie złotego względem CHF - z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych. Na koniec czerwca 2011 roku kurs CHF wyniósł 3,30 PLN, a EUR 3,99 (3,13 PLN i 4,15 PLN na koniec czerwca 2010 roku).

Wartość poszczególnych składników aktywów przedstawia poniższa tabela (tys.zł):

tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 136 843	1 943 636	1 441 062
Należności od banków brutto	1 246 481	1 466 249	1 216 184
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	87 218	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	113 696	118 562	123 478
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 371 250	1 601 283	1 590 660
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	382 244	463 159	591 221
- instrumenty pochodne zabezpieczające	69 144	74 340	89 227
Należności od klientów brutto	28 651 797	29 108 520	28 748 715
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 272 660	-1 914 000	-1 781 266
Inwestycyjne papiery wartościowe	10 695 830	9 467 240	9 374 468
- dostępne do sprzedaży	7 341 730	6 219 461	6 886 155
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 354 100	3 247 779	2 488 313
Udziały lub akcje w jed. stowarz. wyc. metodą praw własności	16 984	15 179	13 171
Rzeczowe aktywa trwałe	262 354	290 444	316 622
Wartości niematerialne	54 822	50 201	45 509
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287 586	350 387	236 902
Należności z tytułu podatku dochodowego	49 107		0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	11 714	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	211 766	225 668	232 706
Inne aktywa	120 401	95 690	98 204
<b>Aktywa razem</b>	<b>44 340 215</b>	<b>43 374 246</b>	<b>42 245 376</b>

### Jakość portfela kredytowego

Według stanu na koniec I półrocza 2011 roku w Grupie Kredyt Banku S.A. udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto wyniósł 7,3% tj. o 2,1 pp. mniej niż na koniec I półrocza 2010 roku., W analizowanym okresie wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, spadła o 22,0%. Spadek ten dotyczył przede wszystkim należności z tytułu kredytów konsumpcyjnych w związku ze zrealizowaną w I półroczu 2011 roku transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych na rzecz BEST III Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (BEST III NSFIZ).

Grupa monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń. Na dzień 30.06.2011 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 54,6% i był niższy o 6,5 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2010 roku.



Wartość należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz podstawowe wskaźniki charakteryzujące jakość portfela kredytowego przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	26 547 219	26 286 536	25 992 860
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 104 578	2 821 984	2 696 758
<b>Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)</b>	<b>28 651 797</b>	<b>29 108 520</b>	<b>28 689 618</b>
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 272 660	1 914 000	1 781 266
w tym: odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 149 375	1 793 562	1 648 517
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>27 379 137</b>	<b>27 194 520</b>	<b>26 908 352</b>
<b>Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem</b>	<b>7,3%</b>	<b>9,7%</b>	<b>9,4%</b>
<b>Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości</b>	<b>54,6%</b>	<b>63,6%</b>	<b>61,1%</b>

#### **Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach klientów**

W I półroczu 2011 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 42.584 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 213.723,1 tys. zł. W I półroczu 2010 roku wystawiono 24.602 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 193.091,1 tys. zł.

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 30.06.2011 wynosiła 177 718 tys. zł. Na dzień 30.06.2010 wartość ta wynosiła 256.995 tys. zł.

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

#### **Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa**

W analizowanym okresie nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Grupy. Na koniec I półrocza 2011 roku największy udział w sumie należności od klientów brutto miały należności kredytowe od osób fizycznych 75,6%.

W analizowanym okresie widoczne były dwie tendencje związane z realizacją przyjętej w 2010 roku strategii : wzrost udziału kredytów w rachunku bieżącym w sumie należności segmentu klientów korporacyjnych (na koniec I półrocza 2011 roku wyniósł on 29,9% i był wyższy niż rok wcześniej o 8,1 p.p.) oraz spadek udziału kredytów gotówkowych i ratalnych w sumie należności segmentu osób fizycznych ( na koniec I półrocza 2011 roku wyniósł on 14,9% i był niższy niż rok wcześniej o 4,7 p.p.).

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>75,6%</b>	<b>76,2%</b>	<b>74,5%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	4,7%	3,9%	4,2%
- skupione wierzytelności	0,1%	0,1%	0,1%
- kredyty terminowe**	3,8%	3,5%	3,8%
- kredyty gotówkowe i ratalne	14,9%	19,4%	19,6%
- kredyty mieszkaniowe	76,3%	73,0%	72,2%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	0,2%	0,1%	0,1%
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>23,8%</b>	<b>23,2%</b>	<b>24,7%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	29,9%	24,1%	21,8%
- kredyty terminowe**	58,2%	65,3%	67,6%
- skupione wierzytelności	2,9%	1,8%	2,5%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	8,3%	8,1%	7,4%
- pap. dłużne zaklas. do portfela należności kredytowych	0,7%	0,7%	0,7%
<b>Budżet</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,8%</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	2,5%	1,5%	18,7%
- kredyty terminowe**	84,8%	87,7%	77,0%
- pap. dłużne zaklas. do portfela należności kredytowych	12,7%	10,8%	4,3%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

\*\* Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych – kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu – kredyty inwestycyjne i obrotowe.

## 6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec I półrocza 2011 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 2,0%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec I półrocza 2011 roku 59,0% (spadek o 1,7 pp.).

Udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych na koniec I półrocza 2011 roku wyniósł 26,8% wobec 27,7% rok wcześniej. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC. Na koniec I półrocza 2011 roku wartość kredytów i pożyczek uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła (łącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi) 6.829.692 tys. zł, co stanowiło 15,4% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec I półrocza 2011 roku Grupa KB S.A. pozyskała od podmiotów Grupy KBC 2.363.674 tys. zł depozytów międzybankowych (5,3% sumy zobowiązań i kapitałów własnych).

Wartość składników zobowiązań i kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania wobec banku centralnego	2	6	6
Zobowiązania wobec banków	11 867 510	12 150 706	11 706 356
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 406 593	228 693	128 561
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	652 612	1 131 078	743 927
- instrumenty pochodne zabezpieczające	204	1 274	0
Zobowiązania wobec klientów	26 154 246	25 660 758	25 651 880
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	112	155 197	41 913
Rezerwy	76 285	92 811	69 498
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	762	869	1 123
Pozostałe zobowiązania	278 868	214 804	271 532
Zobowiązania podporządkowane	947 298	911 100	903 162
Kapitał własny razem	2 955 927	2 828 224	2 727 418
<b>Zobowiązania i kapitały własne razem</b>	<b>43 340 215</b>	<b>43 374 246</b>	<b>42 245 376</b>

### Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W analizowanym okresie nie zaszły istotne zmiany w strukturze podmiotowej zobowiązań wobec klientów. Zmiany w strukturze rodzajowej związane są ze zwiększeniem akwizycji na kontach oszczędnościowych. W ramach depozytów terminowych klientów korporacyjnych prezentowane są środki TUnŻ WARTA z lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA – stan na 30.06.2011 – 740.277 tys. zł (2,8% sumy zobowiązań wobec klientów).

Zobowiązania wobec klientów Grupy	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>62,0%</b>	<b>62,4%</b>	<b>61,9%</b>
- w rachunku bieżącym	77,0%	78,3%	75,2%
- depozyty terminowe	22,6%	20,9%	24,4%
- pozostałe	0,4%	0,8%	0,4%
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>31,7%</b>	<b>29,9%</b>	<b>29,8%</b>
- w rachunku bieżącym	42,6%	49,8%	36,4%
- depozyty terminowe	47,4%	47,6%	62,2%
- kredyty i pożyczki	10,0%	2,6%	1,3%
- pozostałe	0,0%	0,0%	0,1%
<b>Budżet</b>	<b>6,3%</b>	<b>7,7%</b>	<b>8,3%</b>
- w rachunku bieżącym	70,8%	68,4%	62,5%
- depozyty terminowe	29,2%	31,6%	37,5%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\* należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indyw., rolników indyw., instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

### 6.3. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawiona jest w punkcie 4 Skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2011 roku zakończone dnia 30.06.2011.



### Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

Na dzień 30.06.2011 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 451 598 tys. zł.

Na dzień 30.06.2010 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 334 302 tys. zł.

Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

## 6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Grupy w I połowie 2011 roku wyniósł 221.917 tys. zł i był wyższy o 202,7% w porównaniu do I połowy roku ubiegłego. Najważniejszymi czynnikami, który wpłynęły na różnice pomiędzy porównywanymi okresami były: realizacja w I połowie 2011 roku transakcji sprzedaży portfela wierzytelności detalicznych, której łączny wpływ na wynik netto w całym I półroczu wyniósł 63.483 tys. zł oraz fakt ograniczenia kosztów ryzyka i obciążenie wyniku I połowy 2011 roku niższą niż w analogicznym okresie roku ubiegłego kwotą odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw.

Zysk operacyjny roku I połowy 2011 (rozumiany jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych) wyniósł 329.431 tys. zł i był nieznacznie niższy od zysku operacyjnego I połowy roku 2010 (o 2,0%). Na poziom wyników I połowy 2010 roku wpłynął wzrost kosztów funkcjonowania, które wyniosły 488.300 tys. zł (wzrost o 8,1% w porównaniu do I połowy 2010 roku).

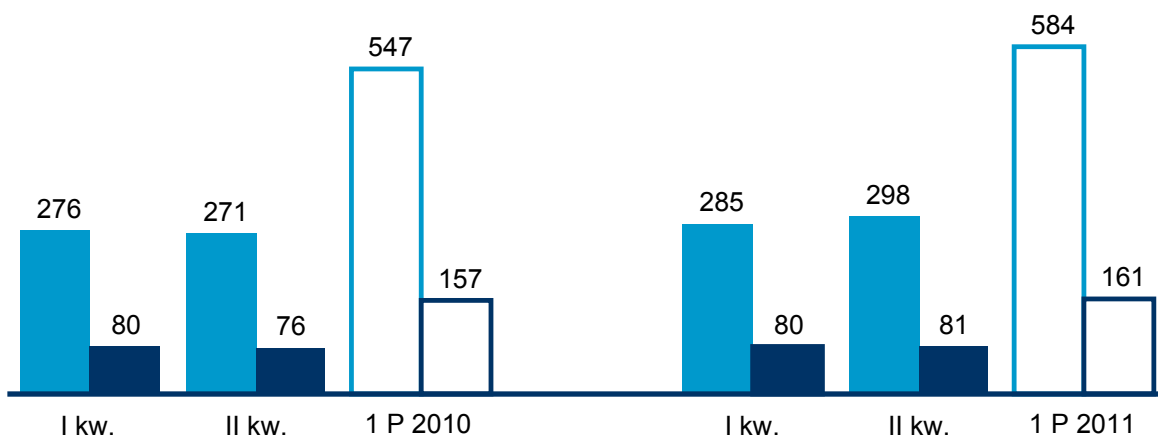
Główne składniki rachunku zysków i strat Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	583 802	547 079	6,7%
Wynik z tytułu prowizji	161 301	156 659	3,0%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	33 340	61 549	-45,8%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	39 287	22 936	71,3%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>817 730</b>	<b>788 223</b>	<b>3,7%</b>
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-488 300	-451 915	-8,1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-34 185	-238 972	-85,7%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 805	1 215	48,5%
<b>Zysk brutto</b>	<b>297 050</b>	<b>98 551</b>	<b>201,4%</b>
Podatek dochodowy	-75 133	-25 239	197,7%
<b>Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)</b>	<b>221 917</b>	<b>73 312</b>	<b>202,7%</b>

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w I połowie 2011 roku wyniósł 745.103 tys. zł i był o 5,9% wyższy od osiągniętego w I połowie 2010 roku (703.738 tys. zł). Pozytywnie na poziom dochodów odsetkowych i prowizyjnych wpłynęło zwiększenie akwizycji nowych klientów oraz poprawa rentowności współpracy z dotychczasowymi klientami w segmencie przedsiębiorstw oraz utrzymanie koniunktury i dobra sprzedaż produktów

inwestycyjnych i ubezpieczeniowych klientom indywidualnym. Negatywnym czynnikiem była niższa sprzedaż produktów kredytowych w segmencie detalicznym wpływająca na poziom przychodów z tytułu prowizji.

Wynik z tytułu odsetek wyniósł w I połowie 2011 roku 583.802 tys. zł i wzrósł w porównaniu do uzyskanego w I połowie 2010 roku o 6,7%. Pozytywnie na poziom wyniku odsetkowego oddziaływał wzrost łącznego wolumenu aktywów odsetkowych oraz wzrost marż depozytowych w obu najważniejszych segmentach klientów jak również poprawa marż kredytowych w segmencie przedsiębiorstw. Poprawa marż była związana między innymi ze wzrostem stóp procentowych oraz realizowaną zgodnie z założeniami strategii dywersyfikacją portfela kredytowego segmentu przedsiębiorstw. Negatywnym czynnikiem było obniżenie marży kredytowej w segmencie detalicznym związane z utratą przychodów generowanych przez wysokomarżowy portfel kredytów consumer finance. Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2011 i 2010 roku, w mln zł, prezentuje poniższy wykres:



Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł w I połowie 2011 roku 161.301 tys. zł i wzrósł w porównaniu do I połowy 2010 roku o 3,0%. Wzrost ten był przede wszystkim rezultatem zwiększenia akwizycji nowych klientów oraz pogłębienia współpracy z dotychczasowymi klientami w segmencie przedsiębiorstw co przyczyniło się do zwiększenia przychodów prowizyjnych z tytułu gwarancji i operacji zagranicznych oraz z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji na rachunkach. Pozytywnie na poziom wyniku z tytułu prowizji i opłat wpłynęła również sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Negatywnym czynnikiem był spadek przychodów i nieznaczny wzrost kosztów prowizyjnych z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów.

Wynik z tytułu prowizji w I półroczu 2011 i 2010 roku, w mln zł prezentuje poniższy wykres:

Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w I połowie 2011 i 2010 roku:

	01.01.2011 - 30.06.2011	Struktura %	01.01.2010 - 30.06.2010	Struktura %
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	69 316	38,4%	67 714	38,1%
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów (netto; przychody minus koszty)	36 818	20,4%	41 015	23,1%
Prowizje za dystrybucje i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	30 170	16,7%	27 272	15,4%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	19 988	11,1%	20 507	11,5%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	11 095	6,1%	8 886	5,0%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	7 742	4,3%	7 577	4,3%
Pozostałe opłaty i prowizje	3 655	2,0%	3 200	1,8%
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	1 819	1,0%	1 464	0,8%
<b>Razem</b>	<b>180 603</b>	<b>100,0%</b>	<b>177 635</b>	<b>100,00%</b>

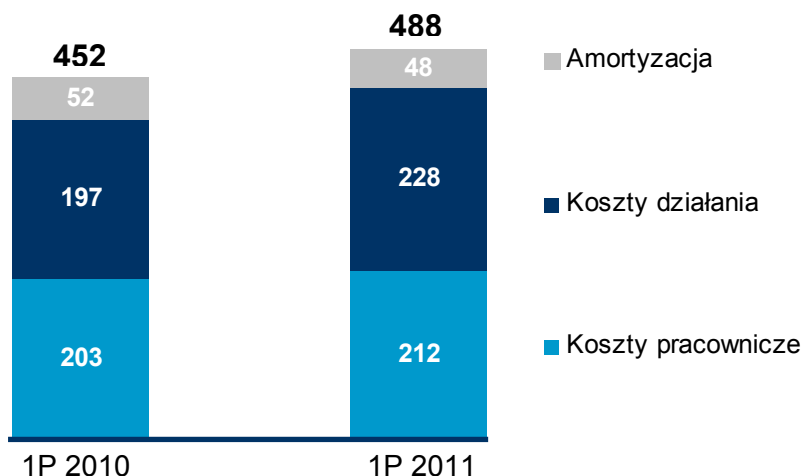
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w I połowie 2011 roku 33.340 tys. zł i był niższy o 45,8% od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie 2010 roku (61.549 tys. zł). O 42,7% niższy był wynik na działalności handlowej, który wyniósł 31.790 tys. zł (55.477 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku). Powodem był spadek wyniku z tytułu wymiany walut oraz wyniku na dłużnych papierach wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych wyniósł w I połowie 2011 roku 39.287 tys. zł i był wyższy o 71,3% od uzyskanego w analogicznym okresie 2010 roku (22.936 tys. zł). Różnica była głównie rezultatem rozwiązania rezerw dotyczących programów motywacyjnych w kwocie 17 061 tys. zł.

Koszty funkcjonowania Grupy w I połowie 2011 roku wyniosły 488.300 tys. zł i były wyższe o 8,1% od kosztów analogicznego okresu roku ubiegłego (451.915 tys. zł).

Wzrost ten związany był przede wszystkim z poniesieniem w I połowie 2011 roku wyższych o 15,5% kosztów działania (227.800 tys. zł vs 197.259 tys. zł w I połowie 2010 roku). Wyższe były koszty promocji i reklamy (o 8.335 tys. zł, w związku z rozpoczęciem w II kwartale 2011 roku dużej kampanii marketingowej mającej na celu wzmocnienie rozpoznawalności marki i akwizycję nowych klientów detalicznych), koszty opłat na rzecz BFG (o 7.653 tys. zł), koszty IT i telekomunikacji (o 6.223 tys. zł), pozostałe podatki i opłaty (o 5.409 tys. zł) oraz koszty doradztwa i usług specjalistycznych (o 1.676 tys. zł).

Koszty pracownicze wyniosły w I połowie 2011 roku 212.590 tys. zł i były wyższe niż w I połowie 2010 roku o 4,8% w rezultacie regulacji płacowych oraz kosztów odpraw w II kwartale 2011 roku. Poziom kosztów funkcjonowania w I półroczu 2011 i 2010 roku, w mln zł, przedstawia poniższy wykres:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów wyniósł w I połowie 2011 roku 59,7% i był o 2,4 p.p. wyższy niż w I połowie 2010 roku.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy w I połowie 2011 roku były ujemne i wyniosły -34.185 tys. zł w porównaniu do -238.972 tys. zł w I połowie 2010 roku. Bez uwzględnienia wpływu wspomnianej wcześniej transakcji sprzedaży wierzytelności poziom tej kategorii w I połowie 2011 roku wyniósłby -119.149 tys. zł (wpływ transakcji +84.964 tys. zł).

W porównaniu do I połowy 2010 roku koszt ryzyka kredytowego obniżył się w przypadku każdego z segmentów.

Strukturę odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w ujęciu narastającym przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010	zmiana tys. zł	zmiana %
Segment Detaliczny	-29 126	-172 574	143 448	-83,1%
Segment Przedsiębiorstw	-6 906	-51 418	44 512	-86,6%
Pozostałe rezerwy	1 847	-14 980	16 827	-112,3%
<b>Razem</b>	<b>-34 185</b>	<b>-238 972</b>	<b>204 787</b>	<b>-85,7%</b>
<b>Bez uwzględnienia wpływu transakcji</b>				
Segment Detaliczny	-118 090	-172 574	54 484	-31,6%
Segment Przedsiębiorstw	-6 906	-51 418	44 512	-86,6%
Pozostałe rezerwy	5 847	-14 980	20 827	-139,0%
<b>Razem</b>	<b>-119 149</b>	<b>-238 972</b>	<b>119 823</b>	<b>-50,1%</b>

Podatek dochodowy, obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w I połowie 2011 roku wyniosło 75.133 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I połowie 2010 roku kwotą 25.239 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I półroczu 2011 roku wyniosła 25,3% i została zmniejszona głównie w związku ze spisaniem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego utraty wartości należności, które nie staną się kosztem uzyskania przychodów oraz niepodatkowych kosztów finansowych powstałych w wyniku tzw. „cienkiej kapitalizacji”. Przyczyny wyższej niż normalna stawki podatkowej w I półroczu 2010 roku są analogiczne do tych, które wystąpiły w I półroczu 2011 roku.

## 7. Zarządzanie ryzykiem

Zarząd Banku w dniu 8.02.2011 roku powołał Komitet Ryzyka i Kapitału w miejsce istniejących dotychczas: Komitetu Ryzyka Kredytowego, Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitetu Ryzyka Operacyjnego. Nowo powołany Komitet stanowi forum zintegrowanego przeglądu wszystkich rodzajów ryzyka i zarządzania kapitałem. Wspiera on Zarząd Banku w obszarze zarządzania, kontroli i monitorowania ryzyka i kapitału.

Poniżej opisane zostały zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, ryzykiem płynności oraz ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w I półroczu 2011 roku. W zakresie pozostałych rodzajów ryzyka, na które narażona jest Grupa, tj. ryzyka rynkowego w działalności handlowej oraz ryzyka ALM, podejście nie uległo istotnym zmianom w stosunku do końca 2010 roku.

### 7.1. Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2011 roku Grupa wprowadziła w odniesieniu do ekspozycji kredytowych modyfikacje będące odpowiedzią na ogólną sytuację makroekonomiczną kraju oraz otoczenie regulacyjne, mające na celu utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie.

Główne zmiany polityki kredytowej w obszarze detalicznym :

- dostosowanie polityki kredytowej do wymagań Rekomendacji T,
- stopniowe dostosowywanie polityki kredytowej do wymagań nowej Rekomendacji S,
- zmiana struktury organizacyjnej Banku polegająca na centralizacji procesu udzielania kredytów hipotecznych, w celu poprawy efektywności oraz jakości procesu kredytowego,
- wprowadzenie dodatkowego ubezpieczenia mającego na celu zmniejszenie ryzyka kredytów hipotecznych udzielanych klientom bez odpowiedniego wkładu własnego,

Główne zmiany polityki kredytowej w obszarze przedsiębiorstw :

- zmiana struktury organizacyjnej Banku polegająca na centralizacji procesu kredytowego dla klientów MSP prowadzących pełną rachunkowość, której celem było podniesienie efektywności oraz jakości procesu,
- dostosowanie parametrów akceptacji i kredytowania do wymagań biznesowych z uwzględnieniem zdefiniowanego poziomu apetytu na ryzyko,
- dostosowanie polityki kredytowania klientów działających w określonych branżach do zmieniającej się sytuacji rynkowej w tym kontynuacja zaostrzonej polityki w zakresie finansowania hoteli i nieruchomości komercyjnych.

Zmiany w zakresie pomiaru i monitorowania ryzyka kredytowego:

- poprawa jakości raportowania poprzez rozszerzenie raportów dotyczących portfela kredytów hipotecznych,
- dostosowanie monitoringu limitów wewnętrznych Banku dla kredytów detalicznych do wymagań rekomendacji T z uwzględnieniem zdefiniowanego poziomu apetytu na ryzyko.

## 7.2. Ryzyko rynkowe i płynności

W zakresie ryzyka rynkowego w I półroczu 2011 roku w Banku:

- prowadzone były prace nad oszacowaniem poziomu miar płynności wg zasad przyjętych w grudniu 2010 przez komitet Bazylejski (LCR i NSFR),
- zaktualizowano polityki regulujące proces zarządzania ryzykiem rynkowym, ALM i płynności.

## 7.3. Ryzyko operacyjne

W I półroczu 2011 roku Grupa udoskonaliła system zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez:

- zaktualizowanie przepisów wewnętrznych dotyczących:
  - metodologii samooceny ryzyka operacyjnego (Risk Self Assessment - RSA),
  - metodologii dotyczącej potencjalnie utraconych przychodów,
  - zarządzania ciągłością działania procesów krytycznych,
  - zasad funkcjonowania Komitetu Kryzysowego Banku,
- przeprowadzenie testów operacyjnych wybranych systemów informatycznych wspierających procesy krytyczne.

## 8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy

W dniu 22 czerwca 2011 roku agencja ratingowa FitchRatings przyznała Kredyt Bankowi S.A. następujące oceny ratingowe: Długoterminowy rating podmiotu (IDR): A- (ze stabilną perspektywą), Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): F2, Rating wsparcia: 1, Rating indywidualny: C/D.

Agencja FitchRatings zwróciła uwagę, że ratingi długoterminowy i krótkoterminowy odzwierciedlają bardzo wysokie prawdopodobieństwo wsparcia, jakie bank mógłby otrzymać od swojego dominującego akcjonariusza - Grupy KBC.

Przyznając rating indywidualny agencja FitchRatings wzięła pod uwagę między innymi: dynamiczny wzrost wartości portfela kredytowego, jaki miał miejsce przed rozpoczęciem kryzysu finansowego, ryzyka związane ze znaczącą ekspozycją w obszarze walutowych kredytów hipotecznych, jakość portfela kredytowego oraz poziom wypłacalności. Zdaniem Agencji czynniki te równoważone są przez adekwatną płynność oraz poprawę struktury finansowania.



W dniu 14 lipca 2011 roku agencja Fitch Ratings umieściła Długoterminowy rating podmiotu (IDR) oraz Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A. na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku sprzedaży. Jednocześnie Rating wsparcia Banku został umieszczony na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym.

Umieszczenie Długoterminowego ratingu podmiotu oraz Krótkoterminowego ratingu podmiotu Kredyt Banku S.A. na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu odzwierciedla pogląd Fitch Ratings, że Ratingi podmiotu mogą zostać podwyższone w przypadku gdyby Kredyt Bank S.A. został nabyty przez podmiot o ratingu wyższym od KBC. Gdyby Kredyt Bank S.A. został sprzedany nabywcy o słabszych możliwościach wspierania Banku, wówczas Ratingi podmiotu mogłyby zostać obniżone.

Umieszczenie ratingu wsparcia na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym odzwierciedla fakt, iż rating ten może zostać obniżony jeśli Bank zostanie kupiony przez podmiot o niższym ratingu niż KBC. Jeżeli nabywcą zostanie podmiot o wyższym niż KBC ratingu lub sprzedaż nie dojdzie do skutku, rating może zostać potwierdzony na dotychczasowym poziomie.

W dniu 20 lipca 2011 r. agencja ratingowa Fitch Ratings dokonała zmiany sposobu prezentacji ratingów indywidualnych wprowadzając tzw. Viability rating (VR), w przypadku Kredyt Banku S.A. określony na poziomie bb+. Zgodnie z informacją otrzymaną od Fitch Ratings, Viability rating ocenia te same podstawowe ryzyka co Rating indywidualny, z tym, że ocena dokonywana jest w ramach znacznie szerszej, bo 19 stopniowej skalą ocen, analogicznej do skali wykorzystywanej w przypadku długoterminowego ratingu podmiotu (IDR).

Viability rating wyraża ocenę wewnętrzną, niezależną od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej Banku. Viability rating docelowo całkowicie zastąpi dotychczasowy rating indywidualny z tym, że w okresie przejściowym, tj. do końca bieżącego roku, Fitch będzie publikować równoległe obydwie ratingi.

## 9. Ład korporacyjny i zaangażowanie społeczne

### Zasady ładu korporacyjnego

Od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego (po raz pierwszy zostały inkorporowane przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2002 r.), Kredyt Bank S.A. deklaruje ich przestrzeganie i dokładał wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie. Z dniem 1 stycznia 2008 roku weszły w życie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (Uchwała Rady Giełdy Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku). Bank nowe zasady przyjął w dniu 28 maja 2008 roku uchwałą 25/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Na podstawie powyższych przepisów zostały przygotowane raporty o ich stosowaniu w latach 2007 - 2010, które stanowią część rocznych sprawozdań finansowych.

W dniu 19 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwaliła zmianę zasad ładu korporacyjnego uchwałą Nr 17/1249/10. Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW weszły w życie 1 lipca 2010 roku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej legitymują się należyтым wykształceniem, ponadto posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku.

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Bank prezentuje na stronie korporacyjnej - pod adresem [www.kredytbank.pl](http://www.kredytbank.pl) w wersjach polskiej i angielskiej - informacje wynikające z przestrzegania ładu korporacyjnego.

### **Etyka biznesu**

Kredyt Bank uznaje etykę i uczciwość za wartości o znaczeniu fundamentalnym w prowadzeniu działalności biznesowej. Nasze wartości korporacyjne - tworzące akronim PRO (Profesjonalny, Reprezentujący szacunek i Otwarty) - są dla nas wskazówką w naszych codziennych działaniach. Łącznie tworzą one spójną całość i obejmują: uprzejmość wobec klienta, wydajność, przedsiębiorczość i innowacyjność.

Nadrzędna zasada polityki kredytowej polega na finansowaniu transakcji zgodnych z normami etycznymi oraz z przepisami obowiązującego prawa. Wykluczone jest finansowanie działalności przestępczej w rozumieniu kodeksu karnego oraz społecznie nieakceptowanej. Kredyt Bank nie finansuje produkcji i handlu bronią, hazardu, przemysłu erotycznego, projektów z obszaru bio-inżynierii, unika finansowania firm wykazujących podwyższone ryzyko ekologiczne.

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przeciwdziałania korupcji i łapownictwu przedstawiająca oficjalne stanowisko Banku w zakresie zwalczania i zapobiegania korupcji we wszelkich jej postaciach i odmianach. Uzupełnieniem działań prewencyjnych w tym obszarze są obowiązujące w Banku zasady Polityki w zakresie przyjmowania przez pracowników upominków i prezentów, a wśród nich bezwzględny zakaz stosowania przekupstwa, łapownictwa oraz przyjmowania darów pieniężnych i wymuszania upominków jako warunku pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Ponadto stanowi ona, że upominki w formie łapówek czy ukrytej prowizji są zawsze zakazane.

Obowiązująca w Banku Polityka dotycząca ochrony osób zgłaszających nadużycia, nieprawidłowości i zaniedbania (Whistleblowers) w działalności Kredyt Banku S.A. daje możliwość zgłaszania przez pracowników nadużyć lub innych zaniedbań na możliwie najwcześniejszym etapie, bez obawy o jakiegokolwiek represje. Jednocześnie zgłaszający (whistleblowers) mają gwarancję uczciwego traktowania, a zgłoszone przez nich sprawy są rozpatrywane obiektywnie, z zachowaniem poufności. W Banku obowiązuje Polityka w zakresie przeciwdziałania procederowi prania pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Na stronie internetowej Banku zamieszczony został kwestionariusz potwierdzający wdrożenie przez Bank ww. polityki i spełnianiu jej wymagań.

### **Zaangażowanie społeczne**

Zgodnie z przyjętą strategią zaangażowania społecznego „Przyjazny rozwój dziecka”, Kredyt Bank uczestniczy w tworzeniu przyjaznego środowiska dla rozwoju społeczności, ze szczególnym wsparciem bezpiecznego rozwoju dzieci i kształtowania wśród nich prawidłowych postaw i zachowań. Od stycznia do czerwca 2011 r. w 117 szkołach podstawowych 3 województw: śląskiego, łódzkiego i dolnośląskiego zrealizowano I edycję strategicznego projektu społecznego „Kabecjanie dają radę”. Uczestniczyło w niej ponad 20 tysięcy uczniów z 921 klas. Cykl 13 lekcji o bezpieczeństwie w szkołach prowadzili nauczyciele i specjaliści goście – przedstawiciele służb ratowniczych: policjanci i strażacy. Wśród dzieci przeprowadzono też badania wzroku, słuchu i lateralizacji (ręczności). Jedną z lekcji prowadzili wolontariusze PCK, którzy uczyli dzieci podstawowych zasad udzielania pierwszej pomocy. Działania dydaktyczne adresowane były do uczniów klas I-III, ale też do rodziców i nauczycieli, którzy mogli wziąć udział w bezpłatnych kursach pierwszej pomocy. Projekt jest realizowany wspólnie ze Stowarzyszeniem Laboratorium Troski i Polskim Czerwonym Krzyżem. Patronat honorowy nad projektem objęli: MSWiA, Komenda Główna Państwowej Straży Pożarnej oraz Komenda Główna Policji. Patronat medialny: TVP Info.

W dniu 19 czerwca 2011 r., na warszawskiej Agrykoli zorganizowano otwarty dla wszystkich mieszkańców Warszawy i okolic Rodzinny Piknik Kabecjański. Na Pikniku ratownicy PCK uczyli zasad

udzielania pierwszej pomocy, a strażacy mówili o zagrożeniach pożarowych i radzili, jak się przed nimi chronić. Każdy mógł też sprawdzić swoją znajomość zasad bezpieczeństwa, grając w Wielką Grę Kabecjańską. Patronat medialny nad Piknikiem objęło Radio Kolor.

Już na stałe w społeczne działania firmy wpisały się akcje krwiodawstwa z udziałem pracowników organizowane cyklicznie w siedzibie Banku. 7 lutego 2011 r. w siedzibie centrali odbyło się kolejna piąta już akcja, podczas której 41 pracowników oddało ponad 18 litrów krwi.

W I półroczu br. pracownicy zrealizowali też kilka ciekawych projektów wolontariackich w ramach Programu Wolontariatu Pracowniczego „TAK od serca”. W maju 2011 r. tytułem „Wolontariusza Miesiąca” uhonorowano Marcina Salwerowicza z Łódzkiego Makroregionu MSP. Tytuł ten Centrum przyznaje raz w miesiącu wolontariuszom niosącym pomoc potrzebującym, którzy w działaniach są wspierani przez swoje firmy. Od 2009 r. wyróżnienie to otrzymało już 6 pracowników Kredyt Banku.

Projekty społeczne podejmowane były też przez Fundację WARTY i Kredyt Banku "Razem możemy więcej", która od początku roku przekazała łącznie 192 625 zł na realizację projektów wspierających działalność społeczną, charytatywną, rozwój sportu i inicjatywy kulturalne. Dzięki dofinansowaniu uzyskanemu z programu grantów pracowniczych „Chcę pomagać” w pierwszym półroczu udało się zrealizować 26 inicjatyw skierowanych do dzieci, młodzieży, seniorów oraz osób niepełnosprawnych.

### **Sponsoring**

Przez sponsorowanie różnorodnych przedsięwzięć, Bank chce rozwijać życie kulturalne i sportowe Polaków, jak też nawiązywać i utrzymywać pozytywne relacje z klientami.

W I półroczu 2011 r. Kredyt Bank rozpoczął współpracę z Polskim Związkiem Żeglarskim w ramach realizacji strategicznego projektu sportowego: Kredyt Bank Polish Sailing Team. Bank objął stypendialnym wsparciem najlepszych zawodników kadry narodowej z klas: Laser Standard, Laser Radial, Finn, RS:X kobiet, RS:X mężczyzn. Priorytetem współpracy jest profesjonalne przygotowanie polskiej ekipy do Igrzysk Olimpijskich w Londynie w 2012 r. W ramach wsparcia stypendialnego Bank przygotował dla żeglarzy z kadry dwa fundusze: Fundusz Stypendialny – stypendia dla najlepszych, oraz Fundusz Socjalny – stypendia dla zawodników czasowo niezdolnych do aktywnego udziału w treningach z powodów losowych (choroba, kontuzja, ciąża itp.).

Od kilku lat aktywnie wspiera klasę Laser, sponsorując rokrocznie m.in. Mistrzostwa Europy Klasy Laser w Pucku. W maju 2011 r. Bank uczestniczył w charakterze sponsora w Pucharze Polskiego Związku Żeglarskiego w Pucku. Podczas regat rozegrano również specjalne wyścigi o Puchar Prezesa Kredyt Banku.

Bank zaangażował się również w kilka projektów kulturalnych. Współpracując z Muzeum Historii Katowic, Bank po raz trzeci wsparł cieszące się dużą popularnością wydarzenie kulturalne "Noc w Muzeum" w Katowicach. Ponadto był sponsorem koncertu jazzowego w wykonaniu pianisty Wojciecha Kamińskiego oraz wokalistki Ireny Gałązki, organizowanego w ramach kooperacji ze ZBP.

## **10. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A.**

### **Czynniki zewnętrzne**

Najważniejszym czynnikiem ryzyka w 2011 roku pozostaje rozwój sytuacji makroekonomicznej w krajach Unii Europejskiej i krajach wysoko rozwiniętych. W rezultacie kryzysu finansowego doszło do zwiększenia zależności pomiędzy tendencjami makroekonomicznymi, sytuacją instytucji finansowych oraz kondycją sektora finansów publicznych. Recesja została zahamowana poprzez zmiany polityki fiskalnej co jednocześnie doprowadziło do znacznego wzrostu deficytów finansów publicznych w niektórych krajach. Obawy o długoterminową wypłacalność niektórych państw strefy euro prowadzą do napięć na rynkach finansowych. Obawy te są neutralizowane poprzez wprowadzenie Europejskiego Mechanizmu Stabilizacyjnego oraz wprowadzenie programów oszczędności budżetowych i naprawy finansów publicznych.



Brak powodzenia wspomnianych programów konsolidacji fiskalnej może doprowadzić do ponownego spowolnienia wzrostu gospodarczego, spadku płynności rynków finansowych i trudności z refinansowaniem zadłużenia przez instytucje finansowe. Ostatnie miesiące pokazują, że ryzyko takie wzrosło i pozostaje na podwyższonym poziomie. Realizacja wspomnianego scenariusza mogłaby spowodować obniżenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce poprzez zmniejszenie popytu zewnętrznego, wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz konieczne zaostrzenie polityki fiskalnej.

Gospodarka polska na tle gospodarek europejskich wydaje się być w dobrej kondycji tym niemniej zjawiska takie jak utrzymujące się wysokie bezrobocie oraz wciąż niska płynność krajowych rynków finansowych a także niepewność co do pozycji złotego nie sprzyjają powrotowi prawdziwej koniunktury na rynku usług finansowych. Pozytywnymi czynnikami są: obserwowany w II kwartale 2011 roku rozwój akcji kredytowej oraz widoczne obniżenie kosztów ryzyka w sektorze przedsiębiorstw, co może świadczyć o wzroście skłonności do inwestycji oraz relatywnie dobrej sytuacji finansowej firm. Potwierdzenie tych tendencji będzie miało istotny wpływ na wyniki sektora bankowego w 2011 roku.

Najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy to:

- ryzyko kursowe, z jednej strony istotne osłabienie PLN (w szczególności wobec CHF) wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na pogorszenie jakości kredytów hipotecznych z drugiej strony istotne umocnienie PLN wpływające na pogorszenie sytuacji eksporterów i tym samym możliwe pogorszenie jakości portfela kredytowego klientów instytucjonalnych,
- wzrost niepewności odnośnie perspektyw dla światowego wzrostu gospodarczego (przede wszystkim u głównych partnerów handlowych Polski), a co za tym idzie, dla tempa rozwoju polskiej gospodarki i sytuacji na rynku pracy w kolejnych latach,
- znacząca zmienność cen surowców naturalnych, która może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części przedsiębiorców,
- malejące nakłady sektora publicznego mające wpływ na zmniejszenie portfela zamówień części przedsiębiorców,
- wpływ implementacji nowych rekomendacji/regulacji KNF na tempo rozwoju portfela kredytów hipotecznych oraz jego dochodowość,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- wzrost awersji do ryzyka spowodowany obawami o niewypłacalność krajów południa Europy, skutkujący wzrostem kosztów finansowania i spadkiem cen obligacji rządu polskiego,
- zmiany rynkowych stóp procentowych i marż dotyczących produktów bankowych.

## Czynniki wewnętrzne

W porównaniu do końca grudnia 2010 roku uwarunkowania wewnętrzne działalności Grupy Kredyt Banku S.A. nie zmieniły się istotnie. Ogłoszony przez głównego akcjonariusza – Grupę KBC – zamiar sprzedaży swoich udziałów w Kredyt Banku S.A. nie powoduje zmiany celów strategicznych przyjętych w 2010 roku. Ważne dla ich realizacji będzie zwiększenie przychodów przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów ryzyka oraz utrzymaniu kontroli poziomu kosztów funkcjonowania.

Ważnym czynnikiem warunkującym wzrost przychodów będzie zdolność do akwizycji nowych klientów, zarówno w segmencie detalicznym jak przedsiębiorstw. Wsparciem tego procesu ma być rozpoczęta w maju br. ogólnopolska kampania marketingowa, której celem oprócz promocji konkretnych produktów jest również wzmocnienie i repozycjonowanie marki Kredyt Banku S.A. Kolejnym elementem jest pełniejsze wykorzystanie istniejącej sieci dystrybucji. Kontynuowane są prace mające na celu przegląd i optymalizację sieci placówek z punktu widzenia lokalizacji,

rentowności prowadzonej działalności oraz wielkości sprzedaży. Rozwijane są alternatywne kanały dystrybucji takie jak call center i service center, rozwijana jest współpraca z brokerami na rynku sprzedaży kredytów mieszkaniowych. W ramach projektów strategicznych prowadzone są prace mające na celu przebudowę istniejącego systemu bankowości elektronicznej.

W ramach wdrożenia nowej strategii zainicjowano szereg projektów, których celem jest lepsze dostosowanie instytucji do wymogów rynkowych, zwiększenie efektywności procesów oraz lepsze wykorzystanie istniejących zasobów ludzkich i materialnych. Rozpoczęto realizację kilku projektów infrastrukturalnych w obszarze informatyki, w tym zmiany podstawowego systemu operacyjnego, które mają na celu zwiększenie możliwości wdrażania nowych produktów i usług oraz usprawnienie i zwiększenie niezawodności obsługi klientów.

W przypadku segmentu detalicznego celem na 2011 rok pozostaje zwiększenie i utrzymanie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz zwiększenie akwizycji klientów poprzez sprzedaż produktów depozytowych i kredytu mieszkaniowego. Grupa będzie dążyła do odzyskania i utrzymania pozycji na rynku sprzedaży kredytów mieszkaniowych przy jednoczesnej poprawie jakości portfela kredytowego, a także do dalszego zwiększenia sprzedaży krzyżowej produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

W segmencie przedsiębiorstw aktywność sprzedażowa ukierunkowana będzie na segment mniejszych i średnich firm. Podstawowym celem będzie pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami i większa dywersyfikacja portfela kredytowego. Kontynuowany będzie proces zmniejszania dużych, nierentownych zaangażowań. Celem na rok 2011 pozostaje przede wszystkim pozyskanie nowych klientów z segmentu MSP oraz wzrost przychodów, w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej. Docelowo klienci i przychody uzyskiwane z podsegmentu MSP mają stanowić najważniejszą część linii biznesowej bankowości przedsiębiorstw.

## 11. Oświadczenia Zarządu jednostki dominującej Grupy

Zgodnie z § 90 ust. 1, pkt 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

### 11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2011 roku, zakończone dnia 30.06.2011 wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż półroczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w I połowie 2011 roku.

### 11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2011 roku, zakończone dnia 30.06.2011, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data 09.08.2011    Maciej Bardan                    Prezes Zarządu                    .....

Data 09.08.2011    Piotr Sztrauch                    Wiceprezes Zarządu                    .....

Data 09.08.2011    Umberto Arts                    Wiceprezes Zarządu                    .....

Data 09.08.2011    Mariusz Kaczmarek                    Wiceprezes Zarządu                    .....

Data 09.08.2011    Zbigniew Kudaś                    Wiceprezes Zarządu                    .....

Data 09.08.2011    Jerzy Śledziewski                    Wiceprezes Zarządu                    .....