



**Skonsolidowany raport roczny
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
za rok 2010**

List Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,

W imieniu Zarządu Kredyt Banku przedstawiam Państwu skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w 2010 roku.

Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami Grupa odczuwała wciąż negatywne skutki kryzysu gospodarczego. Rok 2010 przyniósł poprawę głównych wskaźników koniunktury ale sytuacja ekonomiczna Polski pomimo, że relatywnie dobra na tle innych państw europejskich miała wciąż negatywny wpływ na skłonność przedsiębiorstw do podejmowania decyzji inwestycyjnych, ograniczając tym samym popyt na produkty kredytowe i wzrost zatrudnienia.

Rezultaty osiągnięte w 2010 roku potwierdziły słuszność decyzji i działań dostosowawczych podjętych w 2009 roku. Zysk operacyjny Grupy Kredyt Banku S.A. (rozumiany jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych) wyniósł 703,5 mln zł i był najwyższy w historii Grupy (bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży Żagla zrealizowanego w 2009 roku). Było to możliwe dzięki obniżeniu poziomu kosztów funkcjonowania o ponad 9% przy jednoczesnym wzroście dochodu operacyjnego. Relacja dochodów do kosztów obrazująca efektywność prowadzonej działalności wyniosła 56,9% i była również najlepsza w historii (bez uwzględnienia ubiegłorocznych dochodów jednorazowych). W rezultacie działań mających na celu restrukturyzację portfela aktywów bankowości korporacyjnej ograniczono wzrost wartości aktywów ważonych ryzykiem, co pozwoliło na wzrost wartości współczynnika wypłacalności do poziomu 12,5% w ujęciu skonsolidowanym.

Jednym z głównych założeń na 2010 rok była koncentracja na pozyskiwaniu depozytów klientów. W okresie XII 2009 – XII 2010 wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła o 3.191,6 mln zł. W rezultacie poprawiła się struktura finansowania aktywów oraz wskaźnik kredyty/depozyty.

Grupa Kredyt Banku SA znajduje się obecnie w punkcie zwrotnym swojej historii. Konsekwentne działania koncentrujące się na obniżeniu kosztów działalności, które przyniosły rezultaty w 2010 roku, muszą być uzupełnione zmianami w zakresie modelu działalności, a co za tym idzie zmianami organizacji umożliwiającymi stworzenie możliwości dalszego wzrostu przychodów.

W tym celu opracowana i przyjęta została nowa strategia zakładająca repozycjonowanie Banku jako banku rodzinnego, świadczącego usługi dla klasy średniej oraz małych i średnich przedsiębiorstw, skoncentrowanego na precyzyjnie określonych obszarach, w których będzie konkurował z najlepszymi na rynku. Dla osiągnięcia tych założeń konieczne są zmiany organizacyjne, umożliwiające wzrost efektywności i specjalizacji oraz przemodelowanie procesów mające na celu usprawnienie i uproszczenie organizacji.

W ramach nowej strategii zapoczątkowano w 2010 roku szereg projektów o charakterze infrastrukturalnym mających na celu zniwelowanie istniejącego dystansu w obszarze technologii bankowej, takich jak: optymalizacja systemów informatycznych, w tym głównego systemu operacyjnego, wdrożenie nowej bankowości elektronicznej, optymalizacja sieci placówek oraz projekty dotyczące sfery tworzenia i zarządzania procesami i produktami.

Niezwykle istotne są zmiany prowadzące do stworzenia kultury korporacyjnej zorientowanej na realizację zysków, opartej na zaangażowaniu, ścisłym zdefiniowaniu odpowiedzialności i obiektywnej ocenie rezultatów wykonywanej pracy. Naszą ambicją jest stworzenie organizacji sprawnej, zdolnej do stabilnego, rentownego wzrostu w wybranych obszarach, zapewniającej satysfakcjonujące akcjonariuszy zwroty z wyłożonego kapitału oraz wysoki poziom efektywności i bezpieczeństwa prowadzonej działalności.

W 2011 roku naszym celem będzie dalsze zwiększanie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz utrwalenie wysokiej pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych. W przypadku klientów korporacyjnych będziemy się koncentrować na obsłudze segmentu mniejszych i średnich korporacji dążąc do dywersyfikacji portfela kredytowego i pogłębiania relacji z obecnymi i nowymi klientami. W sferze finansowej najważniejszym celem pozostaje szybszy wzrost realizowanych przychodów i poprawa ich struktury.

Podpisując skonsolidowany raport roczny Grupy Kredyt Banku S.A. za 2010 rok pragnę gorąco podziękować naszym klientom oraz pracownikom Grupy Kredyt Banku S.A. za dotychczasową współpracę, okazane zaufanie i zaangażowanie. Liczę na to, że podjęte działania mające na celu poprawę jakości obsługi oraz organizacji pracy pozwolą na dalszy wzrost osiągniętych wyników i zwiększenie satysfakcji klientów, akcjonariuszy oraz pracowników Grupy Kredyt Banku S.A.

Z poważaniem,

Maciej Bardan

*Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego 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, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259).

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 25 lutego 2011 roku



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok zakończony
dnia 31.12.2010 roku**

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3.	Skonsolidowany bilans	6
4.	Pozycje pozabilansowe	8
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	9
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	11
7.	Podstawowe informacje o emitencie	13
8.	Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	14
9.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania	15
10.	Szacunki księgowe	29
11.	Dane porównywalne	32
12.	Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych	33
13.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	43
14.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	44
15.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	44
16.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	44
17.	Przychody z tytułu dywidend	45
18.	Wynik na działalności handlowej	45
19.	Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	45
20.	Wynik na działalności inwestycyjnej	46
21.	Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych	46
22.	Pozostałe przychody operacyjne	46
23.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	47
24.	Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	48
25.	Pozostałe koszty operacyjne	49
26.	Podatek dochodowy	50
27.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	53
28.	Zysk netto na jedną akcję	53
29.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	53
30.	Należności od banków brutto	53
31.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	54
32.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	54
33.	Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	55
34.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	56
35.	Wycena instrumentów pochodnych	57
36.	Należności od klientów brutto	58
37.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	64
38.	Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe	66
39.	Inwestycyjne papiery wartościowe	67
40.	Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej	69
41.	Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	70
42.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	75
43.	Rzeczowe aktywa trwałe	75
44.	Wartości niematerialne	78
45.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	80
46.	Nieruchomości inwestycyjne	80

47.	Inne aktywa	81
48.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	81
49.	Zobowiązania wobec banków	81
50.	Zobowiązania wobec klientów	82
51.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	83
52.	Rezerwy	83
53.	Pozostałe zobowiązania	85
54.	Zobowiązania podporządkowane	85
55.	Kapitały	86
56.	Zobowiązania pozabilansowe udzielone	88
57.	Współczynnik wypłacalności	90
58.	Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	93
59.	Działalność zaniechana	96
60.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	96
61.	Świadczenia pracownicze	97
62.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	98
63.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy.....	100
64.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych	103
65.	Struktura zatrudnienia	103
66.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa	104
67.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	107
68.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	108
69.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2010 roku	108
70.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	109
71.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	109
72.	Wyplacone i zaproponowane dywidendy	110
73.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	110
74.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej	110
75.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	113
76.	Działalność powiernicza	116
77.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	117

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Dane porównywalne okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	13	2 204 572	2 290 209
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	14	-1 076 806	-1 228 990
Wynik z tytułu odsetek		1 127 766	1 061 219
Przychody z tytułu opłat i prowizji	15	426 889	433 717
Koszty z tytułu opłat i prowizji	16	-97 016	-129 610
Wynik z tytułu opłat i prowizji		329 873	304 107
Przychody z tytułu dywidend	17	1 841	1 629
Wynik na działalności handlowej	18	121 555	159 359
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	19	887	25
Wynik na działalności inwestycyjnej	20	6 486	4 108
Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel	67	0	268 274
Pozostałe przychody operacyjne	22	100 930	117 346
Przychody operacyjne ogółem		1 689 338	1 916 067
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	23	-928 103	-1 024 052
Pozostałe koszty operacyjne	25	-57 781	-43 950
Koszty operacyjne ogółem		-985 884	-1 068 002
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	24	-471 971	-803 232
Wynik na działalności operacyjnej		231 483	44 833
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		3 224	1 824
Zysk (strata) brutto		234 707	46 657
Podatek dochodowy	26	-48 771	-12 098
Zysk (strata) netto z kontynuowanej działalności gospodarczej		185 936	34 559
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		185 936	34 559
Z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	27	185 936	34 559
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	0,68	0,13

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

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Dane porównywalne okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Wynik netto bieżącego okresu	185 936	34 559
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	42 542	-13 677
- w tym podatek odroczoney	-9 979	3 208
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	11 163	-78 545
- w tym podatek odroczoney	-2 618	18 424
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	53 705	-92 222
Dochody (koszty) całkowite	239 641	-57 663
Z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	239 641	-57 663
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

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

3. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	Nota	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	29	1 943 636	1 175 453
Należności od banków brutto	30	1 466 249	190 013
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	31	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	32	87 218	331 875
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	33	118 562	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	34	1 601 283	1 179 949
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	35	463 159	571 410
- instrumenty pochodne zabezpieczające	41	74 340	55 741
Należności od klientów brutto	36	29 108 520	27 297 744
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	37	-1 914 000	-1 575 886
Inwestycyjne papiery wartościowe:	39	9 467 240	8 789 642
- dostępne do sprzedaży		6 219 461	6 036 304
- utrzymywane do terminu zapadalności		3 247 779	2 753 338
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	42	15 179	11 955
Rzeczowe aktywa trwałe	43	290 444	353 534
Wartości niematerialne	44	50 201	51 248
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	350 387	217 383
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	45	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	46	225 668	222 240
Inne aktywa	47	95 690	106 898
Aktywa razem		43 374 246	39 076 598

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

Skonsolidowany bilans (c.d.)

w tys. zł	Nota	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	48	6	1 321 802
Zobowiązania wobec banków	49	12 150 706	11 081 690
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	51	228 693	0
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	35	1 131 078	541 068
- instrumenty pochodne zabezpieczające	41	1 274	3 166
Zobowiązania wobec klientów	50	25 660 758	22 469 154
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		155 197	32 282
Rezerwy	52	92 811	53 917
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	869	1 289
Pozostałe zobowiązania	53	214 804	180 997
Zobowiązania podporządkowane	54	911 100	805 816
Zobowiązania razem		40 546 022	36 488 015

w tys. zł	Nota	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	55	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	55	889 340	784 039
Kapitał z aktualizacji wyceny	55	59 421	5 716
Kapitał rezerwowy	55	400 942	340 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		-65 709	65 033
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	27	185 936	34 559
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		2 828 224	2 588 583
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Kapitał własny razem		2 828 224	2 588 583
Zobowiązania i kapitał własny razem		43 374 246	39 076 598

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

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	Nota	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	56	6 038 697	5 803 368
- finansowe	56	3 958 357	4 008 224
- gwarancyjne	56	2 080 340	1 795 144
Zobowiązania otrzymane:		2 085 702	2 409 623
- finansowe		1 007 341	1 185 242
- gwarancyjne		1 078 361	1 224 381
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		134 779 591	89 935 737
Pozostałe:		7 950 015	7 140 633
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		7 950 015	7 140 633
- pozostałe		0	0

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

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2010-31.12.2010

w tys. zł	Nota	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
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010		1 358 294	784 039	5 716	340 942	99 592	0	2 588 583	0	2 588 583
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	55			52 521				52 521		52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	55			13 781				13 781		13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	55			-12 597				-12 597		-12 597
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale				53 705				53 705		53 705
Wynik netto bieżącego okresu							185 936	185 936		185 936
Ujęte przychody i koszty łącznie				53 705			185 936	239 641		239 641
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	55		105 301		60 000	-165 301		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010		1 358 294	889 340	59 421	400 942	-65 709	185 936	2 828 224	0	2 828 224

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

Zmiany w okresie 01.01.2009-31.12.2009 (dane porównywalne)

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>											
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009		1 358 294	604 966	97 938	240 942	-733	344 106	0	2 645 513	0	2 645 513
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	55			-16 885					-16 885		-16 885
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	55			-96 969					-96 969		-96 969
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	55			21 632					21 632		21 632
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale				-92 222					-92 222		-92 222
Wynik netto bieżącego okresu								34 559	34 559		34 559
Ujęte przychody i koszty łącznie				-92 222				34 559	-57 663		-57 663
Inne zmiany			-21 999			733	21 999		733		733
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	55		201 072		100 000		-301 072		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009		1 358 294	784 039	5 716	340 942	0	65 033	34 559	2 588 583	0	2 588 583

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

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Dane porównywalne okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		185 936	34 559
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		3 955 162	1 558 130
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		48 771	12 098
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	66b	40 712	-21 618
Amortyzacja	23	100 954	114 501
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-3 224	-1 824
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	66c	339 568	647 003
Dywidendy	17	-1 841	-1 629
Odsetki	66d	-183 128	-176 048
Zmiana stanu rezerw		38 894	-5 557
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	66e	-5 088	-273 031
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)		-1 623 296	1 683 440
Zmiana stanu należności od banków	66f	-834 117	25 849
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		36 838	-43 552
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	66g	-356 002	24 499
Wycena instrumentów pochodnych bez instrumentów zabezpieczających	66g	126 850	1 620 176
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		244 657	-331 875
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-1 810 776	362 903
Zmiana stanu innych aktywów	66h	969 254	25 440
Zmiana stanu zobowiązań		5 202 840	-419 205
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		-1 321 796	208 527
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	66i	2 749 793	-1 242 116
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		591 902	-1 350 611
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	66j	2 994 605	2 178 798
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		228 693	-8 991
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	66k	31 533	-73 725
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy		-71 890	-131 087
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 141 098	1 592 689

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

<i>w tys. zł</i>	Nota	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Dane porównywalne okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		55 428 362	8 582 290
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		4 711	1 861
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		1 450	350 005
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	66l	55 205 555	7 961 693
Dywidendy	17	1 841	1 629
Odsetki otrzymane	66l	214 805	267 102
Wydatki		-56 761 607	-10 565 217
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		-51 988	-75 368
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		-50	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	66l	-56 709 569	-10 489 849
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 333 245	-1 982 927
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		325 764	1 989 087
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	66n	0	560 116
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		325 764	1 428 971
Wydatki		-1 923 315	-1 368 961
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		-1 825 104	-1 200 000
Inne wydatki z działalności finansowej	66m	-98 211	-168 961
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 597 551	620 126
Zmiana stanu środków pieniężnych			
		1 210 302	229 888
Środki pieniężne na początek okresu		1 191 141	961 253
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	66a	2 401 443	1 191 141
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	66a	1 078 101	784 875

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

7. Podstawowe informacje o emitencie

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej”, „Grupy” lub „spółek Grupy”) za rok zakończony dnia 31.12.2010 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 31.12.2010 roku konsolidowane były metodą pełną.

Jednostka dominująca	Siedziba		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2010	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2009
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

Sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2010	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2009
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2009 roku zestawienie podmiotów konsolidowanych metodą pełną oraz podmiotów stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności nie uległo zmianie.

Grupa posiada również 100% udziałów w spółkach BFI Serwis Sp. z o.o. oraz Lizar Sp. z o.o., które nie podlegają konsolidacji ze względu na nieistotność danych finansowych.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Według stanu na 31.12.2010 roku Grupa KBC posiadała 87,22% akcji Kredyt Banku. Zmiany w akcjonariacie po dacie bilansowej zostały opisane w nocie 73. 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., 100% KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

8. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

8.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31.12.2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2010 roku zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

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

8.2. Inne informacje dotyczące sprawozdania finansowego

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

W dniu 25.02.2011 roku niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego

kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, przyjętych depozytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujmowanych w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

9. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

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

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

- Przekształcony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* (zmieniony w czerwcu 2009 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- MSSF 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* (zmiany opublikowane w lipcu 2008 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2008 roku) – część zmian mających zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

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

- 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* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 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,
- 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,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 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, 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.

9.2. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Część jednostek Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera odpowiednie korekty w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

9.2.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie podmioty, w stosunku do których Bank, w sposób bezpośredni lub pośredni, ma zdolność wywierania kontroli oraz kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu zapewnienia sobie możliwości czerpania korzyści ekonomicznych z działalności tych podmiotów.

9.2.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, których Grupa nie kontroluje w zakresie polityki finansowej i operacyjnej, lecz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, co zwykle towarzyszy posiadaniu przez Grupę od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w ramach organów stanowiących. Inwestycje w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych ujmowane są w skonsolidowanym bilansie początkowo według kosztu nabycia, a następnie wyceniane są metodą praw własności. Inwestycje w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych klasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży ujmowane są zgodnie z MSSF 5.

9.3. Pozycje w walutach obcych

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

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

Poniżej przedstawiono średnie kursy NBP dla głównych walut stosowane przez Grupę do przeliczenia stanów bilansowych.

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
EUR	3,9603	4,1082
USD	2,9641	2,8503
CHF	3,1639	2,7661

9.4. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

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

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

9.5. Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

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

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji;
- nieskuteczność egzekucji należności Grupy stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego;

- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika;
- roszczenia uległy przedawnieniu.

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

9.6. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez 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.

9.6.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które 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.

9.6.3. Pożyczki i należności

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

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

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

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

9.6.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu lub rozpoznania utraty wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym 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, to 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, ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

9.6.5. 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.

9.6.6. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, 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.

9.6.7. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem łącznego (hybrydowego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym. Wbudowany instrument pochodny

powoduje, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

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

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

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

9.7. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Grupę jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Grupa prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozycji należności od klientów.

Przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego rozliczane są w oparciu o metodologię efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

9.8. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

9.9. Umowy sprzedaży i odkupu

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

9.10. Rzeczowe aktywa trwałe

9.10.1. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Składniki aktywów trwałych o niskiej jednostkowej wartości umarza się całkowicie w miesiącu oddania ich do eksploatacji.

Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje także aktywa trwałe w budowie oraz aktywa trwałe oddane do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego oraz aktywa trwałe otrzymane do użytkowania na podstawie umowy leasingu finansowego. Rzeczowe aktywa trwałe, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i klasyfikuje do pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

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

9.10.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

9.10.3. Amortyzacja

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

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

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

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

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

9.11. Wartości niematerialne

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

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Składniki wartości niematerialnych o niskiej jednostkowej wartości umarza się całkowicie w miesiącu oddania ich do eksploatacji.

Jako wartości niematerialne ujmowane są w bilansie również wydatki poniesione przez Grupę na wytworzone we własnym zakresie i na własny użytek wartości niematerialne, które zaplanowane są do użytkowania w okresie dłuższym niż jeden rok i z którego, według przewidywań, jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednio wytworzenia wartości niematerialnych amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

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

9.11.1. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane jako wartości niematerialne w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania. Grupa amortyzuje aktywowane koszty przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, który wynosi 5 lat.

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

9.11.2. Inne wartości niematerialne

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

9.11.3. Amortyzacja

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

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

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

9.12. Nieruchomości inwestycyjne

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

9.13. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika

aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów, w rachunku zysków i strat rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

9.13.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

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

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

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

9.13.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

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

9.14. Należności handlowe oraz inne należności

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

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

9.15. Aktywa przejęte za długi

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

9.16. Aktywa trwałe 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 trwałe po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

9.17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Poszczególne jednostki Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

9.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe pozycje służące realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, wymagalne w ciągu okresu nie dłuższego niż trzy miesiące od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w Banku Centralnym oraz inne kwalifikujące się krótkoterminowe należności, w tym depozyty złożone na rynku międzybankowym.

9.19. Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

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

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

9.19.1. Rezerwa na restrukturyzację

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

9.19.2. Świadczenia pracownicze

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

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

9.20. Kapitał własny

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

9.20.1. Kapitał zakładowy

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

9.20.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku oraz z odpisów z zysków uzyskanych po dniu nabycia w spółkach Grupy.

9.20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

9.20.4. Kapitał rezerwowy

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

Do kapitałów własnych zalicza się również wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich. W przypadku jednostek zależnych do kapitałów własnych Grupy zalicza się wyniki netto tych spółek wypracowane od dnia ich nabycia przez jednostkę dominującą.

9.21. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

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

9.22. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

ZFŚS tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank i spółki Grupy w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ZFŚS. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank i spółki Grupy na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Grupie nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów Grupy.

9.23. Wynik z tytułu odsetek

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

Metodą zamortyzowanego kosztu 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.

9.24. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej Grupa ujmuje w wyniku z tytułu odsetek.

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

9.25. Wynik z działalności handlowej

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

9.26. Przychód z tytułu dywidend

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

dochód z tytułu dywidendy zawarty jest już w wycenie memoriałowej, pierwotnie ujętej w wyniku z wyceny metodą praw własności.

9.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

9.28. Podatek dochodowy

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

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

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 9.17.

9.29. Dane porównywalne

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

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku. Opis korekt dokonanych w zakresie prezentacji danych porównywalnych został umieszczony w nocie 11.

10. Szacunki księgowe

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 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.

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 31.12.2009 roku z wyłączeniem:

- wprowadzonej w III kwartale 2010 roku modyfikacji metodologii tworzenia rezerw na kredyty hipoteczne polegającej na wyodrębnieniu bardziej homogenicznych podportfeli, której ujemny wpływ na wynik brutto 2010 roku wyniósł 57 mln zł;
- wprowadzonej w IV kwartale 2010 roku zmiany szacunków dotyczącej współczynnika określającego procent odpisów z tytułu utraty wartości będących podstawą tworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dodatni wpływ na wynik netto 2010 roku wyniósł 4 mln zł z uwzględnieniem innych zmian dotyczących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

10.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej, dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku, za wyjątkiem instrumentów kapitałowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

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

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

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

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

10.2.1. Przesłanki utraty wartości

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

Katalog obiektywnych przesłanek obejmuje przede wszystkim:

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

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

10.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

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

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

Jakość procesu pomiaru indywidualnej utraty wartości należności kredytowych jest weryfikowana w kilkustopniowym procesie niezależnej kontroli.

10.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie od tego czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, kredyt ten włączany jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości;
- gdy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów który nie jest indywidualnie znaczący (poniżej określonego progu zaangażowania).

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

- fluktuacja w portfelu należności;

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

10.3. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

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

10.4. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

11. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009		okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Koszty działania i ogólnego zarządu	-1 023 304	-748	-1 024 052
Pozostałe koszty operacyjne	-44 698	748	-43 950

Objaśnienia:

- reklasyfikacja kosztów ubocznych (głównie kosztów sponsoringu) do pozycji „Koszty działania i ogólnego zarządu”

Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	31.12.2009		31.12.2009
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 335 349	-1 335 349	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	+155 400	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	+1 179 949	1 179 949

Objaśnienia:

- rozłączna prezentacja w bilansie aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)

12. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Od 1.01.2009 roku, zgodnie z założeniami MSSF 8 nastąpiła zmiana sposobu prezentacji informacji o segmentach działalności. 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.

W stosunku do 2009 roku nastąpiła resegmentacja działalności operacyjnej Grupy. Została ona podzielona na trzy podstawowe segmenty: segment detaliczny, segment przedsiębiorstw i segment skarbu. W związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel segment Consumer Finance został połączony z segmentem detalicznym.

W związku z powyższymi zmianami odpowiednio przekształcono dane porównywalne za 2009 rok.

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 WARTĄ S.A. i TUiR WARTĄ 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 oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24.

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 nieprzyrządkowane 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 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 (w tym rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności).

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 sprawozdania finansowego:

- wyniku na działalności handlowej,
- wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.

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 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.

Zobowiązania i kapitał własny segmentu prezentowane są w pięciu liniach:

Zobowiązania wobec klientów - obejmują depozyty klientów z wyłączeniem zobowiązań odsetkowych.

Depozyty międzybankowe - zawierają zobowiązania wobec NBP z wyłączeniem kredytu lombardowego i operacji repo oraz zobowiązania wobec banków bieżące oraz terminowe.

Kredyty i pożyczki otrzymane - obejmują kredyt lombardowy oraz kredyty i pożyczki otrzymane.

Zobowiązania podporządkowane - zawierają zobowiązania podporządkowane z wyłączeniem odsetek, zaliczane, jak i niezaliczane do funduszy własnych.

Inne zobowiązania i kapitał

Wzrost netto Grupy za 2010 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	695 032	282 202	202 397	-8 976	1 170 655
- z tytułu działalności kredytowej	574 145	187 582	0	-9 049	752 678
- z tytułu działalności depozytowej	130 571	102 331	0	73	232 975
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 684	-7 711	17 395	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	188 545	111 716	0	47 689	347 950
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 438	52 900	0	900	138 238
- prowizje z tytułu kart	82 319	4 645	0	-3 217	83 747
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	44 685	2 787	0	0	47 472
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 441	-172	0	0	-4 613
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	91	15 624	0	454	16 169
- pozostałe	-18 547	35 932	0	49 552	66 937
Wynik z tytułu operacji skarbowych	47 017	47 678	7 432	-792	101 335
- operacje wymiany	46 934	45 720	18 642	74	111 370
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	83	1 958	-11 210	-866	-10 035
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	6 486	1 741	8 327
Wynik z działalności operacyjnej brutto	930 594	441 696	216 315	39 662	1 628 267
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-386 205	-58 838	0	-23 638	-468 681
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-687 242	-175 938	-40 764	-24 159	-928 103
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-397 398	-115 720	-24 178	-289 853	-827 149
- koszty alokowane	-212 433	-50 122	-12 588	275 143	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-49 726	-3 564	-2 358	-45 306	-100 954
- amortyzacja (koszty alokowane)	-27 685	-6 532	-1 640	35 857	0
Wynik z działalności operacyjnej	-142 853	206 920	175 551	-8 135	231 483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					3 224
Podatek dochodowy					-48 771
Wynik netto					185 936

Zysk netto Grupy za 2009 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	810 474	288 107	17 715	-8 110	1 108 186
- z tytułu działalności kredytowej	706 092	181 365	0	-8 227	879 230
- z tytułu działalności depozytowej	114 016	114 250	0	117	228 383
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 634	-7 508	17 142	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	179 354	115 530	0	50 211	345 095
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 265	49 524	0	1 110	134 899
- prowizje z tytułu kart	61 326	4 647	0	0	65 973
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	28 898	2 187	0	0	31 085
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-19 876	-281	0	633	-19 524
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	248	13 839	0	520	14 607
- pozostałe	24 493	45 614	0	47 948	118 055
Wynik z tytułu operacji skarbowych	24 563	49 916	83 770	16 817	175 066
- operacje wymiany	24 427	46 557	62 206	15 869	149 059
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	136	3 359	21 564	948	26 007
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	706	5 031	5 737
Wynik na sprzedaży spółki Żagiel	0	0	0	268 274	268 274
Wynik z działalności operacyjnej brutto	1 014 391	453 553	102 191	332 223	1 902 358
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-614 657	-219 528	0	712	-833 473
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-825 781	-133 835	-41 244	-23 192	-1 024 052
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-555 648	-94 205	-26 622	-233 076	-909 551
- koszty alokowane	-177 766	-32 357	-10 764	220 887	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-58 933	-2 846	-2 141	-50 581	-114 501
- amortyzacja (koszty alokowane)	-33 434	-4 427	-1 717	39 578	0
Wynik z działalności operacyjnej	-426 047	100 190	60 947	309 743	44 833
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 824
Podatek dochodowy					-12 098
Wynik netto					34 559

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	19 536 318	7 559 754	0	0	27 096 072
Należności od banków	0	0	1 463 279	0	1 463 279
Papiery wartościowe	0	0	11 187 085	0	11 187 085
Pozostałe	0	0	463 159	3 164 651	3 627 810
Razem	19 536 318	7 559 754	13 113 523	3 164 651	43 374 246

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	17 208 961	8 421 804	0	0	25 630 765
Należności od banków	0	0	186 267	0	186 267
Papiery wartościowe	0	0	10 124 991	0	10 124 991
Pozostałe	0	0	571 410	2 563 165	3 134 575
Razem	17 208 961	8 421 804	10 882 668	2 563 165	39 076 598

Podział zobowiązań na segmenty branżowe na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Zobowiązania wobec klientów	15 749 960	9 846 688	0	0	25 596 648
Depozyty międzybankowe	0	0	6 498 969	0	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	5 649 530	0	5 649 530
Zobowiązania podporządkowane	0	0	910 688	0	910 688
Inne zobowiązania i kapitał	0	0	1 131 078	3 587 333	4 718 411
Razem	15 749 960	9 846 688	14 190 265	3 587 333	43 374 246

Podział zobowiązań na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Zobowiązania wobec klientów	14 299 577	8 086 966	0	0	22 386 543
Depozyty międzybankowe	0	0	4 262 590	0	4 262 590
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	6 809 296	0	6 809 296
Zobowiązania podporządkowane	0	0	805 380	0	805 380
Inne zobowiązania i kapitał	0	0	541 068	4 271 721	4 812 789
Razem	14 299 577	8 086 966	12 418 334	4 271 721	39 076 598

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	1 170 655
- prowizje kredytowe	45 934
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	1 127 766
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	347 950
+ prowizje kredytowe	45 934
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	373 022
Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 873
Pozostałe przychody operacyjne	100 930
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	101 335
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	122 442
Wynik na działalności handlowej	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	887
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	8 327
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	8 327
Wynik na działalności inwestycyjnej	6 486
Przychody z tytułu dywidend	1 841
Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza	1 628 267
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 631 557
Przychody operacyjne ogółem	1 689 338
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-468 681
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-471 971
<i>w tys. zł</i>	01.01.2009- 31.12.2009
Wynik z tytułu odsetek - informacja zarządcza	1 108 186
- prowizje kredytowe	54 524
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
+ pozostałe	8
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	1 061 219
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - informacja zarządcza	345 095
+ prowizje kredytowe	54 524
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
- pozostałe	8
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	377 503
Wynik z tytułu opłat i prowizji	304 107
Pozostałe przychody operacyjne	117 346
Pozostałe koszty operacyjne	-43 950
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	175 066
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	159 384
Wynik na działalności handlowej	159 359
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	25
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	5 737
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	5 737
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 108
Przychody z tytułu dywidend	1 629
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	1 902 358
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 872 117
Przychody operacyjne ogółem	1 916 067
Pozostałe koszty operacyjne	-43 950

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-833 473
--	-----------------

- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-803 232
--	-----------------

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2010			
Należności od klientów netto	27 096 072	98 448	27 194 520
Należności od banków netto	1 463 279	710	1 463 989
31.12.2009 (dane porównywalne)			
Należności od klientów netto	25 630 765	91 093	25 721 858
Należności od banków netto	186 267	1 486	187 753

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010
------------------	-------------------

Papiery wartościowe - informacja zarządcza	11 187 085
---	-------------------

Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	11 187 085
--	-------------------

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

Dane porównywalne
31.12.2009

Papiery wartościowe - informacja zarządcza	10 124 991
---	-------------------

Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	10 124 991
--	-------------------

Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 179 949
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 789 642

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
------------------	----------------------	---------	------------------------

31.12.2010			
-------------------	--	--	--

Zobowiązania wobec klientów	25 596 648	64 110	25 660 758
Zobowiązania podporządkowane	910 688	412	911 100

31.12.2009 (dane porównywalne)			
---------------------------------------	--	--	--

Zobowiązania wobec klientów	22 386 543	82 611	22 469 154
Zobowiązania podporządkowane	805 380	436	805 816

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010
------------------	-------------------

Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	6 498 969
--	------------------

Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	5 649 530
--	------------------

+ odsetki	2 213
- inne zobowiązania wobec NBP	6

Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	12 150 706
---	-------------------

	Dane porównywalne 31.12.2009
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	4 262 590
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	6 809 296
+ odsetki	9 810
- inne zobowiązania wobec NBP	6
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	11 081 690

13. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	Dane porównywalne 01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Z tytułu:		
Należności od banków	81 415	40 909
Należności od klientów, w tym:	1 465 507	1 675 466
- od sektora finansowego	12 217	31 633
- od sektora niefinansowego	1 442 641	1 628 800
- od sektora budżetowego	10 649	15 033
Należności leasingowych	30 969	33 929
Papierów wartościowych:	528 538	448 541
- wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 446	11 428
- przeznaczonych do obrotu	53 869	66 924
- dostępnych do sprzedaży	322 198	251 260
- utrzymywanych do terminu zapadalności	147 025	118 929
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 332	130
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	93 811	91 234
Razem	2 204 572	2 290 209

Przychody odsetkowe zawierają m.in. odsetki kasowe i memorialowe od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Kwota odsetek naliczonych od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości ujęta w przychodach odsetkowych za 2010 rok wynosi 15 375 tys. zł, natomiast za 2009 rok wynosiła 11 634 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

14. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	89 262	223 409
Zobowiązań wobec klientów:	880 701	847 156
- sektora finansowego	114 859	155 022
- sektora niefinansowego	702 294	629 724
- sektora budżetowego	63 548	62 410
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	10 990	64 496
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	34 584	22 692
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	61 269	71 237
Razem	1 076 806	1 228 990
Wynik z tytułu odsetek	1 127 766	1 061 219

15. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	40 003	46 993
Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	138 166	134 796
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	138 057	170 517
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	15 638	16 312
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	18 899	19 093
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	65 754	37 025
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 316	2 584
Pozostałe opłaty i prowizje	7 056	6 397
Razem	426 889	433 717

16. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Prowizje brokerskie	1 363	890
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	54 718	89 975
Oplaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	21 379	20 399
Oplaty z tytułu informacji kredytowej	6 398	6 273
Pozostałe opłaty i prowizje	13 158	12 073
Razem	97 016	129 610
Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 873	304 107

17. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Instrumenty kapitałowe	1 841	1 629
Razem	1 841	1 629

18. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych, w tym:	1 375	19 213
- przeznaczonych do obrotu	1 263	19 998
- wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	112	-785
- na instrumentach kapitałowych	6 002	2 495
- na instrumentach pochodnych	-623 661	-202 345
- wynik z pozycji wymiany	737 839	339 996
Razem	121 555	159 359

19. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	887	25
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających**	887	25
Razem *	887	25

* wynik na transakcjach zabezpieczających obejmuje także kwoty dotyczące transakcji, które zostały rozliczone przed dniem bilansowym

** nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi

20. Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Aktywa dostępne do sprzedaży:	3 674	3 969
- instrumenty kapitałowe	30	3 402
- instrumenty dłużne	3 644	567
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności:	2 812	139
- instrumenty dłużne	2 812	139
Razem	6 486	4 108

21. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 560	13 138
- przeznaczone do obrotu**	-575 187	-179 789
- instrumenty zabezpieczające	33 429	20 022
- dostępne do sprzedaży	325 872	255 229
- utrzymywane do terminu zapadalności	149 837	119 068
- należności od banków i od klientów	1 603 885	1 794 264
- zobowiązania wobec banków i klientów	-746 588	-862 554
- zobowiązania podporządkowane, emisja papierów wartościowych	-34 584	-22 692
- inne	80 504	52 136
Razem *	848 728	1 188 822

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

** pozycja obejmuje wynik na instrumentach pochodnych, przeznaczonych do obrotu i papierach wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

22. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	6 624	4 542
Odzyskane należności nieściągalne, w tym zwrócone koszty windykacji	21 803	37 880
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3 923	3 273
Przychody uboczne	6 862	2 530
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	1 571	7 959
Przychody z wynajmu	36 670	41 868
Inne przychody operacyjne	23 477	19 294
Razem	100 930	117 346

23. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Koszty pracownicze, w tym:	416 688	456 864
- wynagrodzenia	352 006	378 318
- narzuty na wynagrodzenia	55 662	65 631
- pozostałe koszty osobowe	9 020	12 915
Koszty działania, w tym:	410 461	452 687
- koszty najmu budynków	83 904	104 364
- koszty IT i telekomunikacyjne	75 236	77 608
- koszty utrzymania i remontów	20 875	23 017
- koszty energii	18 793	20 519
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	21 781	22 092
- opłaty pocztowe	29 868	31 789
- usługi transportowe	14 061	14 806
- koszty ochrony mienia	9 055	10 459
- podatki i opłaty	89 244	97 907
- usługi w zakresie promocji i reklamy	19 410	15 829
- zakupy pozostałych materiałów	3 519	6 786
- koszty szkoleń	3 249	2 988
- podróże służbowe	1 958	2 128
- pozostałe	19 508	22 395
Amortyzacja, w tym:	100 954	114 501
- środki trwałe	74 323	81 905
- nieruchomości inwestycyjne	9 690	10 634
- wartości niematerialne	16 941	21 962
Razem	928 103	1 024 052

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

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

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Opłaty leasingowe	90 224	92 349

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto (z VAT)		
- do 1 roku	84 649	97 139
- od 1 roku do 5 lat	235 924	183 244
- powyżej 5 lat	11 032	13 613
Razem	331 605	293 996

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

24. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	2 357 019	2 379 227
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	8 953	4 008
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	2 365 972	2 383 235
Utworzenie odpisów z tytułu rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	0	8 700
Rezerwy na świadczenia pracownicze	335	184
Rezerwy na zobowiązania	17 771	17 521
Zobowiązania pozabilansowe	292 518	318 037
Razem rezerwy	310 624	344 442
Razem	2 676 596	2 727 677

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	1 946 635	1 587 836
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	418	8 741
Innych aktywów	0	1
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	1 947 053	1 596 578
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	0	420
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6	15
Rezerwy na zobowiązania	3 524	15 446
Zobowiązania pozabilansowe	254 042	311 986
Razem rezerwy	257 572	327 867
Razem	2 204 625	1 924 445
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-471 971	-803 232

25. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Spisane należności	1 770	1 228
Koszty windykacji	40 702	26 025
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości należności od dłużników różnych	306	353
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 037	4 499
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	654	860
Pozostałe koszty	6 312	10 985
Razem	57 781	43 950

26. Podatek dochodowy

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Zysk brutto przed opodatkowaniem	234 707	46 657
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-3 224	-1 824
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	43 982	8 518
Różnice trwałe, w tym:	4 891	3 659
- sprzedaż wierzytelności	270	2 260
- otrzymane dywidendy	-558	-613
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	1 132	6 324
- sprzedaż akcji spółki Żagiel	0	-11 306
- cienka kapitalizacja	4 728	8 493
- pozostałe różnice trwałe	-681	-1 499
Rozpoznana nadwyżka aktywa dot. różnic z lat poprzednich	-102	-79
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	48 771	12 098
Efektywna stawka podatku	20,78%	25,93%

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	194 792	110 471
Zmiana stanu podatku odroczonego	-146 021	-98 373
Obciążenie wyniku	48 771	12 098

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny		
Instrumenty dłużne	9 117	-862
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	4 821	2 203
Razem	13 938	1 341

	31.12.2010		31.12.2009		Wpływ na wynik/kapitały za 2010 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/Rezerwa z tytułu podatku dochodowego					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	0	0	0	0
Należności od banków brutto	0	-3 624	0	-2 985	-639
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	418	0	395	0	23
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	-7	0	-19	12
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	-6 456	0	-7 892	1 436
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	-428	0	-438	10
Wycena instrumentów pochodnych	0	-86 114	0	-108 273	22 159
Należności od klientów brutto	0	-1 859	17 977	0	-19 836
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	196 764	0	165 855	0	30 909
Inwestycyjne papiery wartościowe w tym:	4 739	-18 026	8 465	-7 208	-14 544
- dostępne do sprzedaży	4 088	-18 026	8 071	-7 208	-14 801
- utrzymywane do terminu zapadalności	651	0	394	0	257
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	8 163	0	9 955	0	-1 792
Wartości niematerialne	0	-4 475	0	-3 402	-1 073
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0
Inne aktywa	5 915	0	2 898	0	3 017
Aktywa razem	215 999	-120 989	205 545	-130 217	19 682

	31.12.2010		31.12.2009		Wpływ na wynik/kapitały za 2010 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/Rezerwa z tytułu podatku dochodowego					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	2 051	0	-2 051
Zobowiązania wobec banków	2 914	0	4 454	-144	-1 396
Wycena instrumentów pochodnych	218 464	0	103 905	0	114 559
Zobowiązania wobec klientów	12 181	0	15 696	0	-3 515
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8	0	0	0	8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	-481	0	0	-481
Rezerwy	12 397	0	5 797	0	6 600
Pozostałe zobowiązania	9 025	0	10 804	0	-1 779
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	-1 797	1 797
Razem zobowiązania	254 989	-481	142 707	-1 941	113 742
Razem aktywo/rezerwa	470 988	-121 470	348 252	-132 158	133 424
Aktywo/rezerwa rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	466 900	-103 444	339 355	-121 920	146 021
Aktywo/rezerwa rozpoznane z kapitałem z aktualizacji wyceny (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	4 088	-18 026	8 897	-10 238	-12 597

Prezentowane jako	31.12.2010	31.12.2009
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350 387	217 383
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	869	1 289

27. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto jednostki dominującej za 12 miesięcy	111 239	165 301
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 12 miesięcy	5 440	-1 715
Korekty konsolidacyjne	69 257	-129 027
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	185 936	34 559

28. Zysk netto na jedną akcję

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto	185 936	34 559
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję (w złotych)	0,68	0,13

Zysk na jedną akcję wyliczony został jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwagi na brak w okresie bieżącym i poprzednim kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczony.

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Środki pieniężne w kasie	625 339	702 501
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	1 318 297	472 952
Razem	1 943 636	1 175 453

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rachunki bieżące	19 704	8 756
Lokaty w innych bankach	440 391	26 812
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	70 760	133 907
Skupione wierzytelności	15 762	11 151
Pozostałe	20 881	9 387
Razem	567 498	190 013
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	898 751	
Razem	1 466 249	190 013

Prezentacja w poniższych notach nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności. Dla obligacji nienotowanych zaklasyfikowanych do tego portfela nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

Struktura terminowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	480 260	31 188
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 454	7 146
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 081	20 326
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	15 986	53 828
- powyżej 1 roku do 3 lat	34 098	24 491
- powyżej 3 do 5 lat	22 359	25 041
- powyżej 5 do 10 lat	0	25 733
- dla których termin zapadalności upłynął	2 260	2 260
Razem	567 498	190 013

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	565 238	187 749
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 260	2 264
Razem	567 498	190 013

31. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 260	2 261
a) zwiększenia	1	176
b) zmniejszenia	1	177
- rozwiązanie odpisów	1	177
c) wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	2 260	2 260

32. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	87 218	331 875
Razem	87 218	331 875

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	26 903	61 716
- obligacje	26 903	61 716
Pozostałe papiery wartościowe	31 149	30 385
- obligacje	31 149	30 385
Jednostki uczestnictwa w funduszach	19 713	18 564
Kapitałowe papiery wartościowe	40 797	44 735
Razem	118 562	155 400

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 SINPLN wyemitowanych przez HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION oraz 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.

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Notowane	67 700	106 451
- akcje	40 797	44 735
- obligacje	26 903	61 716
Nienotowane	50 862	48 949
- jednostki uczestnictwa w funduszach	19 713	18 564
- obligacje	31 149	30 385
Razem	118 562	155 400

Struktura terminowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	35 312
- powyżej 1 roku do 3 lat	58 052	30 385
- powyżej 3 do 5 lat	0	26 404
- o nieokreślonej zapadalności	60 510	63 299
Razem	118 562	155 400

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 151 591	730 321
- obligacje	162 650	77 624
- bony	988 941	652 697
Papiery wartościowe Banku Centralnego	449 692	449 628
- bony	449 692	449 628
	1 601 283	1 179 949

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) lub krzywą USD-BOND (dla papierów denominowanych w USD), 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.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Notowane	1 601 283	1 179 949
- obligacje	162 650	77 624
- bony	1 438 633	1 102 325
Razem	1 601 283	1 179 949

Struktura terminowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	450 510	449 628
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	250 480	5 691
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	345 012	48 989
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	438 950	657 337
- powyżej 1 roku do 3 lat	20 802	8 440
- powyżej 3 do 5 lat	4 314	606
- powyżej 5 do 10 lat	90 016	5 699
- powyżej 10 do 20 lat	1 199	3 559
Razem	1 601 283	1 179 949

35. Wycena instrumentów pochodnych**Instrumenty pochodne (według rodzajów)**

	31.12.2010		Dane porównywalne 31.12.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	387 869	925 995	476 102	427 120
Opcje kupione	561	0	798	0
Opcje sprzedane	0	549	0	358
IRS	373 157	920 077	433 840	378 678
FRA	14 151	5 369	41 464	48 084
Transakcje walutowe	75 290	199 194	95 308	112 952
FX swap	52 667	76 872	49 858	73 473
CIRS	6 088	104 772	7 151	7 337
Forward	6 802	10 642	19 454	7 574
Opcje kupione	9 502	0	18 669	0
Opcje sprzedane	0	6 604	0	24 347
Spot	231	304	176	221
Instrumenty wbudowane	0	5 889	0	996
Razem	463 159	1 131 078	571 410	541 068

Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	31.12.2010		Dane porównywalne 31.12.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)	387 869	925 995	476 102	427 120
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	60 721 420	59 590 531	39 561 883	36 553 961
- do 1 miesiąca	5 164 318	3 382 015	3 091 525	1 725 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 743 851	5 655 000	5 729 609	2 317 102
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	30 258 617	30 581 076	10 543 963	11 086 162
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 311 015	11 508 630	13 342 755	11 870 379
- powyżej 1 roku do 3 lat	6 182 969	6 980 986	4 837 731	6 775 523
- powyżej 3 do 5 lat	790 000	1 211 084	1 507 996	2 115 178
- powyżej 5 do 10 lat	270 650	271 740	508 304	664 617
Transakcje walutowe (wartość godziwa)	75 290	199 194	95 308	112 952
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	6 977 284	7 123 654	6 396 706	6 419 881
- do 1 miesiąca	2 784 696	2 861 667	3 483 299	3 494 182
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 537 591	1 569 532	796 630	819 519
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 090 342	1 093 911	741 302	738 319
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 399 741	1 434 245	797 715	782 272
- powyżej 1 roku do 3 lat	148 954	149 098	545 823	557 368
- powyżej 3 do 5 lat	15 960	15 201	31 937	28 221
Razem wartość godziwa *	463 159	1 125 189	571 410	540 072
Razem wartość nominalna**	67 698 704	66 714 185	45 958 589	42 973 842

* bez instrumentów wbudowanych

** w nocie 4 w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” ujęte są dodatkowo bieżące operacje wymiany walut oraz transakcje na papierach wartościowych

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kredyty i pożyczki	28 323 722	26 578 579
Skupione wierzytelności	133 911	148 986
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 665	6 904
Inne należności	580 690	563 275
- w tym należności leasingowe	533 130	518 448
Razem	29 040 988	27 297 744
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	67 532	
Razem	29 108 520	27 297 744

Prezentacja w poniższych notach nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności (z wyjątkiem noty prezentującej wskaźniki jakości należności). Dla obligacji nienotowanych zaklasyfikowanych do tego portfela nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

Terminy zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	666 091	959 941
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	921 420	936 336
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 011 620	900 979
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 870 410	2 621 214
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 010 702	3 605 961
- powyżej 3 do 5 lat	2 470 133	2 306 614
- powyżej 5 do 10 lat	3 926 722	3 756 451
- powyżej 10 do 20 lat	6 152 841	5 247 392
- powyżej 20 lat	3 686 473	3 396 550
- dla których termin zapadalności upłynął	3 324 576	3 566 306
Razem	29 040 988	27 297 744

Struktura należności w podziale na klasy

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Osoby fizyczne*	22 171 091	19 461 874
- kredyty w rachunku bieżącym	860 214	793 184
- skupione wierzytelności	12 841	7 440
- kredyty terminowe **	783 239	829 717
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 298 157	4 118 645
- kredyty mieszkaniowe	16 183 199	13 685 315
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 519
- pozostałe należności	32 101	26 054
Klienci korporacyjni i SME	6 702 504	7 617 507
- kredyty w rachunku bieżącym	1 624 480	1 468 747
- kredyty terminowe**	4 407 040	5 464 609
- skupione wierzytelności	121 070	141 546
- zrealizowane gwarancje	1 325	5 384
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	548 589	537 221
Sektor budżetowy	167 393	218 363
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	1 828
- kredyty terminowe**	164 658	216 535
Razem	29 040 988	27 297 744

*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*		
Osoby fizyczne**	22 171 091	1 947 548	1 356 134	18 796 137	1 200 301	182 325	44 534	246	20 223 543	102 832
- 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
Klienci korporacyjni i SME	6 702 504	874 435	437 427	5 714 159	103 414	9 902	593	1	5 828 069	17 563
- 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
- kredyty terminowe***	4 407 040	547 269	261 269	3 826 563	28 501	4 707	0	0	3 859 771	9 481
- skupione wierzytelności	121 070	7 243	6 042	91 170	22 657	0	0	0	113 827	51
- 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
Sektor budżetowy	167 393	1	1	163 749	3 643	0	0	0	167 392	43
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	1	1	2 734	0	0	0	0	2 734	3
- kredyty terminowe***	164 658	0	0	161 015	3 643	0	0	0	164 658	40
Razem	29 040 988	2 821 984	1 793 562	24 674 045	1 307 358	192 227	45 127	247	26 219 004	120 438

*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 31.12.2009 (dane porównywalne)

	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*		
Osoby fizyczne**	19 461 874	1 523 261	992 828	16 772 235	963 990	143 291	57 582	1 515	17 938 613	95 488
- kredyty w rachunku bieżącym	793 184	129 371	100 856	549 270	106 699	5 658	2 008	178	663 813	3 252
- skupione wierzytelności	7 440	1 908	1 908	5 511	21	0	0	0	5 532	6
- kredyty terminowe***	829 717	74 180	55 571	709 235	43 312	2 640	343	7	755 537	1 289
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 118 645	999 392	760 518	2 757 371	252 666	69 244	39 843	129	3 119 253	76 186
- kredyty mieszkaniowe	13 685 315	314 502	70 677	12 727 183	561 292	65 749	15 388	1 201	13 370 813	14 754
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	914	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	26 054	2 389	2 384	23 665	0	0	0	0	23 665	1
Klienci korporacyjni i SME	7 617 507	854 961	443 001	6 621 284	138 637	2 235	365	25	6 762 546	44 447
- kredyty w rachunku bieżącym	1 468 747	125 550	92 621	1 267 800	74 246	786	365	0	1 343 197	8 821
- kredyty terminowe***	5 464 609	626 444	294 885	4 777 891	59 514	735	0	25	4 838 165	34 656
- skupione wierzytelności	141 546	10 568	3 412	125 660	4 604	714	0	0	130 978	91
- zrealizowane gwarancje	5 384	5 384	4 019	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	537 221	87 015	48 064	449 933	273	0	0	0	450 206	879
Sektor budżetowy	218 363	0	0	215 014	3 349	0	0	0	218 363	122
- kredyty w rachunku bieżącym	1 828	0	0	1 828	0	0	0	0	1 828	1
- kredyty terminowe***	216 535	0	0	213 186	3 349	0	0	0	216 535	121
Razem	27 297 744	2 378 222	1 435 829	23 608 533	1 105 976	145 526	57 947	1 540	24 919 522	140 057

*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 31.12.2010 roku 110 943 tys. zł, a na dzień 31.12.2009 roku 171 942 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	26 286 536	24 919 522
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 821 984	2 378 222
Razem należności brutto od klientów	29 108 520	27 297 744
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 914 000	1 575 886
w tym:		
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 793 562	1 435 829
Razem należności netto od klientów	27 194 520	25 721 858
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,7%	8,7%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	63,6%	60,4%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	6,6%	5,8%

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 31.12.2010 roku wyniósł 9,7% i w 2010 roku uległ pogorszeniu o 1,0 p.p.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2010 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 63,6% i wzrósł o 3,2 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku.

Należności oceniane indywidualnie

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Należności brutto	771 234	727 459
Odpisy z tytułu utraty wartości	381 424	381 470
Należności netto	389 810	345 989

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	238 280	228 997

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.

Wartość bilansowa należności restrukturyzowanych

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Wartość bilansowa	408 746	282 232

37. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	Odpisy 31.12.2009	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2010
Osoby fizyczne*	1 088 316	1 825 324	-1 433 186	-22 996	1 508	1 458 966
- 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
Klienci korporacyjni i SME	487 448	531 360	-513 036	-50 858	76	454 990
- 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
Sektor budżetowy	122	334	-412	0	0	44
- kredyty w rachunku bieżącym	1	246	-243	0	0	4
- kredyty terminowe**	121	88	-169	0	0	40
Razem	1 575 886	2 357 018	-1 946 634	-73 854	1 584	1 914 000

*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.

	Odpisy 31.12.2008	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2009
Osoby fizyczne*	496 840	1 624 896	-972 749	-40 152	-20 519	1 088 316
- kredyty w rachunku bieżącym	70 293	132 827	-95 904	-2 102	-1 006	104 108
- skupione wierzytelności	6 345	81	-115	0	-4 397	1 914
- kredyty terminowe**	75 787	36 222	-26 724	-24 863	-3 562	56 860
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	290 504	1 248 754	-681 867	-10 484	-10 203	836 704
- kredyty mieszkaniowe	52 878	204 520	-167 915	-2 703	-1 349	85 431
- zrealizowane gwarancje	1 032	4	-58	0	-64	914
- pozostałe należności	1	2 488	-166	0	62	2 385
Klienci korporacyjni i SME	430 247	753 850	-614 482	-77 133	-5 034	487 448
- kredyty w rachunku bieżącym	42 666	223 387	-159 845	-3 320	-1 446	101 442
- skupione wierzytelności	4 777	8 292	-7 708	-1 837	-21	3 503
- kredyty terminowe**	345 829	430 991	-367 139	-69 634	-10 506	329 541
- zrealizowane gwarancje	3 381	4 885	-4 089	0	-158	4 019
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	33 594	86 295	-75 701	-2 342	7 097	48 943
Sektor budżetowy	244	305	-428	0	1	122
- kredyty w rachunku bieżącym	4	91	-93	0	-1	1
- kredyty terminowe**	240	214	-335	0	2	121
Razem	927 331	2 379 051	-1 587 659	-117 285	-25 552	1 575 886

*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 31.12.2010 roku wyniosła 126 845 tys. zł, w tym 6 407 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2009 roku wyniosła 143 625 tys. zł, w tym 3 568 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

38. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Inwestycje brutto w leasing finansowy	584 028	568 688
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	50 898	50 240
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bilansowa brutto)	533 130	518 448
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów	584 028	568 688
- poniżej 1 roku	236 056	218 785
- od 1 do 5 lat	319 125	312 517
- powyżej 5 lat	28 847	37 386
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych dla każdego z okresów	533 130	518 448
- poniżej 1 roku	210 682	194 683
- od 1 do 5 lat	293 967	286 471
- powyżej 5 lat	28 481	37 294

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	40 367	33 117
a) zwiększenia	17 095	38 980
- odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych	16 959	38 980
- inne zmiany	136	0
b) rozwiązanie	13 905	29 387
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości należności leasingowych	13 815	29 387
- inne zmiany	90	0
c) wykorzystanie	5 315	2 343
- należności leasingowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	5 315	2 343
Stan na koniec okresu	38 242	40 367

39. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 219 461	6 036 304
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 608 099	4 977 936
- obligacje	5 608 099	4 684 356
- bony	0	293 580
Papiery wartościowe Banku Centralnego	299 765	749 307
- bony	299 765	749 307
Pozostałe papiery wartościowe	307 674	303 767
- obligacje	307 674	303 767
Kapitałowe papiery wartościowe	3 923	5 294
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	2 753 338
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 247 779	2 165 443
- obligacje	3 247 779	2 165 443
Pozostałe papiery wartościowe	0	587 895
- obligacje	0	587 895
Razem	9 467 240	8 789 642

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) lub krzywą USD-BOND (dla papierów denominowanych w USD), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 219 461	6 036 304
Notowane	5 907 864	5 727 243
- obligacje	5 608 099	4 684 356
- bony	299 765	1 042 887
Nienotowane	311 597	309 061
- akcje i udziały	3 923	5 294
- obligacje	307 674	303 767
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	2 753 338
Notowane	3 247 779	2 165 443
- obligacje	3 247 779	2 165 443
Nienotowane	0	587 895
- obligacje	0	587 895
Razem	9 467 240	8 789 642

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	299 764	749 307
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	33 379	233 781
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	580 507	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	192 150	498 026
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 623 773	1 637 809
- powyżej 3 do 5 lat	2 297 947	1 445 621
- powyżej 5 do 10 lat	1 188 018	1 466 466
- o nieokreślonej zapadalności	3 923	5 294
Razem	6 219 461	6 036 304

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	0	13 073
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 796	304 577
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	425 050	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	482 391
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 195 114	442 947
- powyżej 3 do 5 lat	1 225 146	934 430
- powyżej 5 do 10 lat	381 673	575 920
Razem	3 247 779	2 753 338

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

*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	725 904	454 046		1 179 950
Instrumenty pochodne		513 206	2 463	515 669
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	61 716	30 385		92 101
Kapitałowe papiery wartościowe		44 735		44 735
Jednostki uczestnictwa w funduszach		18 564		18 564
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 672 232	1 358 778		6 031 010
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne		55 741		55 741
Razem	5 459 852	2 475 455	2 463	7 937 770

*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2009
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne		537 902		537 902
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne		3 166		3 166
Razem		541 068		541 068

Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - poziom 3

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 3
Bilans otwarcia - stan na 01.01.2010	2 463
Rozliczenie instrumentów pochodnych	-2 463
Bilans zamknięcia - stan na 31.12.2010	0

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 3
Bilans otwarcia - stan na 01.01.2009	8 410
Przeniesienia do poziomu 3	15 974
Suma zysków lub strat wykazanych w rachunku wyników, z tego::	-13 511
- utworzone odpisy	-13 757
- wycena	246
Przeniesienie z portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-8 410
Bilans zamknięcia - stan na 31.12.2009	2 463
Suma zysków lub strat za okres wykazanych w rachunku zysków i strat dla aktywów posiadanych na koniec okresu sprawozdawczego	-2 860

41. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap. Transakcje polegają na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej, w efekcie której Grupa otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe.

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

Na dzień 31.12.2010 roku i 31.12.2009 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczania wartości godziwej aktywów finansowych.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w nocie 9.6.6. niniejszego sprawozdania.

Stan na 31.12.2010

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

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

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

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

- portfel kredytów

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

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,698%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 417	0
100 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 124	0
50 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 562	0
120 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 913	0
20 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	485	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 046	0
30 000	17.12.2014	stały 5,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	696	82
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 312	142
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 740	17
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 153	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 639	82
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 078	87
70 000	05.03.2015	stały 5,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 776	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 814	85
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 700	110
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 536	93
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 511	18
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 295	155
60 000	02.10.2013	stały 5,538%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 041	33
60 000	23.12.2013	stały 4,3%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 274	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	734	0
75 000	14.10.2011	stały 4,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	489	0
50 000	05.11.2012	stały 5,305%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	601	0
50 000	05.11.2012	stały 5,3%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	596	0
75 000	07.11.2011	stały 4,95%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	472	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 465	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 022	0
Razem						71 943	576

Stan na 31.12.2009 (dane porównywalne)**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
50 000	24.09.2011	zmienne 4,34% (31.12.2009)	co pół roku
50 000	25.01.2018	zmienne 4,40% (31.12.2009)	co pół roku
80 000	25.01.2018	zmienne 4,40% (31.12.2009)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
50 000	25.07.2010	stały 5,5075%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	552	0
50 000	23.05.2011	stały 4,76%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 270	0
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 350	0
Razem						3 172	0

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 785 000 tys. zł.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,6975%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 781	0
100 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 319	0
50 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 160	0
120 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 265	0
20 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	544	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 717	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	191	-36
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 652	-132
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 782	-79
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 140	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 187	0
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 145	-10
70 000	05.03.2015	stały 5,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 610	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 285	-69
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 161	-91
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 452	-96
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 448	-19
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 499	-121
60 000	02.10.2013	stały 5,5375%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	28	164
60 000	22.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-2 863	328
75 000	07.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-252	240
75 000	14.10.2011	stały 4,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	127	0
50 000	04.11.2012	stały 5,305%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-22	113
50 000	04.11.2012	stały 5,3%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-29	119
75 000	06.11.2011	stały 4,95%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	76	0
Razem						49 403	311

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym na koniec 2010 roku wyniosła 25 378 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 576 tys. zł. Na koniec 2009 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła 11 286 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 311 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	74 340	55 741
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-1 274	-3 166

42. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku Grupa posiadała akcje w jednej jednostce stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności – spółce KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajmującej się zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Wartość bilansowa udziałów	15 179	11 955
Aktywa jednostki razem	61 500	48 219
Kapitał własny jednostki, w tym:	50 598	39 866
- kapitał zakładowy	25 258	25 258
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
- kapitał zapasowy	14 822	9 674
- pozostały kapitał własny, w tym:	10 518	4 934
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
- zysk (strata) netto	10 518	4 934
Zobowiązania jednostki, w tym:	10 902	8 353
- zobowiązania krótko-terminowe	10 902	8 353
- zobowiązania długo-terminowe	0	0
Należności jednostki, w tym:	24 585	8 187
- należności krótko-terminowe	24 585	8 187
- należności długo-terminowe	0	0
Przychody ogółem	67 961	50 310
% posiadanego kapitału	30%	30%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	30%	30%

43. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Środki trwałe, w tym:	269 893	323 672
- grunty	11 036	11 724
- budynki i lokale	131 123	154 780
- urządzenia techniczne i maszyny	77 170	89 205
- środki transportu	434	734
- inne środki trwałe	50 130	67 229
Środki trwałe w budowie	20 551	29 862
Razem	290 444	353 534

Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku**

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2010	12 816	237 384	436 944	2 089	183 126	29 862	902 221
b) zwiększenia	0	3 876	37 107	64	6 757	33 276	81 080
- zakupy	0	0	4 519	0	755	33 211	38 485
- inne zwiększenia*	0	3 876	32 588	64	6 002	65	42 595
c) zmniejszenia	690	22 414	59 439	585	11 115	42 587	136 830
- sprzedaż	0	4 460	1 070	199	372	0	6 101
- likwidacja	0	3 654	49 244	0	7 895	0	60 793
- inne zmniejszenia**	690	14 300	9 125	386	2 848	42 587	69 936
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2010	12 126	218 846	414 612	1 568	178 768	20 551	846 471
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	1 092	78 121	345 084	1 201	115 017	0	540 515
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2010	11 724	154 780	89 205	734	67 229	29 862	353 534
g) zmiany umorzenia	-2	-2 191	-11 073	-221	12 912	0	-575
- amortyzacja	0	4 841	46 887	285	22 310	0	74 323
- sprzedaż	0	-1 297	-657	-120	-301	0	-2 375
- likwidacja	0	-270	-48 222	0	-6 363	0	-54 855
- inne zmiany	-2	-5 465	-9 081	-386	-2 734	0	-17 668
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	1 090	75 930	334 011	980	127 929	0	539 940
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 483	2 655	154	880	0	8 172
- zwiększenia	0	7 564	1 457	0	79	0	9 100
- zmniejszenia	0	254	681	0	250	0	1 185
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	11 793	3 431	154	709	0	16 087
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010	11 036	131 123	77 170	434	50 130	20 551	290 444

*Inne zwiększenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji środki trwałe w budowie

**Inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zakończenia umów leasingowych oraz przejęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji środki trwałe w budowie

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2009	18 751	282 872	454 076	3 894	169 517	57 053	986 163
b) zwiększenia	185	1 966	53 345	35	17 582	51 122	124 235
- zakupy	1	0	7 809	0	903	45 105	53 818
- inne zwiększenia*	184	1 966	45 536	35	16 679	6 017	70 417
c) zmniejszenia	6 120	47 454	70 477	1 840	3 973	78 313	208 177
- sprzedaż	62	1 274	727	1 072	0	0	3 135
- likwidacja	0	77	44 978	32	3 429	3	48 519
- dekonsolidacja spółki Żagiel	246	11 856	23 505	645	328	2 866	39 446
- inne zmniejszenia**	5 812	34 247	1 267	91	216	75 444	117 077
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2009	12 816	237 384	436 944	2 089	183 126	29 862	902 221
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009	1 581	84 573	359 733	2 152	95 678	0	543 717
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2009	14 135	185 392	91 257	1 579	72 611	56 892	421 866
g) zmiany umorzenia	-489	-6 452	-14 649	-951	19 339	0	-3 202
- amortyzacja	0	6 413	52 439	487	22 566	0	81 905
- sprzedaż	0	-121	-680	-797	2	0	-1 596
- likwidacja	0	-10	-44 209	-8	-2 752	0	-46 979
- dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-3 329	-20 990	-541	-263	0	-25 123
- inne zmiany	-489	-9 405	-1 209	-92	-214	0	-11 409
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009	1 092	78 121	345 084	1 201	115 017	0	540 515
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2009	3 035	12 907	3 086	163	1 228	161	20 580
- zwiększenia	0	1 924	246	0	0	0	2 170
- zmniejszenia	3 035	10 348	677	9	348	161	14 578
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2009	0	4 483	2 655	154	880	0	8 172
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2009	11 724	154 780	89 205	734	67 229	29 862	353 534

*Inne zwiększenia dotyczą głównie przejścia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji środki trwałe w budowie

**Inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zakończenia umów leasingowych oraz przejścia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji środki trwałe w budowie

44. Wartości niematerialne

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	11	42
Oprogramowanie komputerowe zakupione	39 169	44 506
Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	11 021	6 700
Razem	50 201	51 248

Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku**

	Oprogramowa- nie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowa- nie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	302 734	20 886	323 662
b) zwiększenia	0	12 442	14 749	27 191
- zakupy	0	1 074	12 089	13 163
- inne zwiększenia*	0	11 368	2 660	14 028
c) zmniejszenia	0	16 450	21 761	38 211
- sprzedaż	0	2	3	5
- likwidacja	0	14 696	5 716	20 412
- inne zmniejszenia**	0	1 752	16 042	17 794
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2010	42	298 726	13 874	312 642
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	0	253 854	6 563	260 417
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	44 506	6 700	51 248
g) amortyzacja za okres	31	1 549	-6 222	-4 642
- amortyzacja	8	16 899	34	16 941
- sprzedaż	0	0	-2	-2
- likwidacja	0	-14 265	-5 714	-19 979
- inne zmiany	23	-1 085	-540	-1 602
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	31	255 403	341	255 775
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 374	7 623	11 997
- zwiększenia	0	302	0	302
- zmniejszenia	0	522	5 111	5 633
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	4 154	2 512	6 666
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2010	11	39 169	11 021	50 201

*Inne zwiększenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady.

**Inne zmniejszenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady oraz zakończenia umów leasingowych.

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

	Oprogramowa- nie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowa- nie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2009	42	289 448	49 489	338 979
b) zwiększenia	0	26 601	15 683	42 284
- zakupy	0	5 484	15 666	21 150
- inne zwiększenia*	0	21 117	17	21 134
c) zmniejszenia	0	13 315	44 286	57 601
- sprzedaż	0	1 018	0	1 018
- likwidacja	0	4 057	45	4 102
- dekonsolidacja spółki Żagiel	0	8 240	17 104	25 344
- inne zmniejszenia**	0	0	27 137	27 137
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2009	42	302 734	20 886	323 662
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009	0	243 566	23 400	266 966
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2009	42	42 015	18 867	60 924
g) amortyzacja za okres	0	10 288	-16 837	-6 549
- amortyzacja	0	21 766	196	21 962
- sprzedaż	0	-697	0	-697
- likwidacja	0	-3 826	-45	-3 871
- dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-6 955	-16 988	-23 943
- inne zmiany	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009	0	253 854	6 563	260 417
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2009	0	3 867	7 222	11 089
- zwiększenia	0	507	1 448	1 955
- zmniejszenia	0	0	1 047	1 047
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2009	0	4 374	7 623	11 997
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2009	42	44 506	6 700	51 248

*Inne zwiększenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady.

**Inne zmniejszenia dotyczą głównie przejęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady.

45. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży	7 070	0
Środki trwale brutto	8 200	0
Odpisy na utratę wartości	1 130	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych przeznaczone do sprzedaży	0	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych brutto	3 707	0
Odpisy na utratę wartości	3 707	0
Razem	7 070	0

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

46. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2010 i 2009 roku:

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu	306 514	268 825
Zwiększenia	18 562	40 593
Zmniejszenia	4 143	2 904
Wartość brutto na koniec okresu	320 933	306 514
Umorzenie na początek okresu	79 392	58 958
Zmiany umorzenia	12 121	20 434
Amortyzacja	9 690	10 634
Inne zwiększenia	2 650	9 800
Zmniejszenia	219	0
Umorzenie na koniec okresu	91 513	79 392
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	4 882	0
Zwiększenia	0	12 836
Zmniejszenia	1 130	7 954
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 752	4 882
Wartość bilansowa na koniec okresu	225 668	222 240

W 2010 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 32 320 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 12 778 tys. zł.

W 2009 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 36 750 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej wyniosły 11 768 tys. zł.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią głównie budynki, które amortyzowane są liniowo (roczna stawka amortyzacji wynosi od 2,5% do 5%). Pozostałe urządzenia techniczne i maszyny amortyzowane są stawkami 7%, 10%, 14%, 18%, 20% i 30%.

47. Inne aktywa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Zapasy	9	18
Dłużnicy różni*, w tym:	75 485	86 829
- dłużnicy różni brutto	81 730	93 506
- odpisy na utratę wartości	-6 245	-6 677
Rozliczenia międzyokresowe czynne	20 196	20 042
Pozostałe aktywa, w tym:	0	9
- aktywa przejęte za długi brutto	0	9
Razem	95 690	106 898

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

48. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Struktura rodzajowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Operacje otwartego rynku	0	1 321 796
Zobowiązania	6	6
Razem	6	1 321 802

Struktura terminowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	6	1 276 456
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	45 346
Razem	6	1 321 802

49. Zobowiązania wobec banków

Struktura rodzajowa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rachunki bieżące	3 573 391	2 560 645
Depozyty terminowe	2 922 345	1 699 362
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 650 993	6 818 610
Inne zobowiązania	3 977	3 073
Razem	12 150 706	11 081 690

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	6 009 725	4 236 842
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	489 787	26 238
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	796 099
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 826 848	1 031 672
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 824 346	4 990 839
Razem	12 150 706	11 081 690

50. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rachunki bieżące	17 715 210	13 917 908
- w tym Konto Oszczędnościowe	9 850 124	7 626 000
Depozyty terminowe	7 622 618	8 458 114
Kredyty i pożyczki otrzymane	197 122	144
Inne zobowiązania	125 808	92 988
Razem	25 660 758	22 469 154

Struktura terminowa (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	19 716 891	16 671 535
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 978 374	2 412 093
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 169 911	2 251 609
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 044 007	418 747
- powyżej 1 roku do 3 lat	535 003	608 810
- powyżej 3 do 5 lat	17 585	101 277
- powyżej 5 do 10 lat	198 242	4 216
- powyżej 10 do 20 lat	745	867
Razem	25 660 758	22 469 154

Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Osoby fizyczne*	16 004 138	14 208 107
- w rachunku bieżącym (w tym Konto Oszczędnościowe)	12 536 406	10 109 149
- depozyty terminowe	3 346 027	4 022 658
- pozostałe	121 705	76 300
Klienci korporacyjni i SME	7 668 821	6 461 829
- w rachunku bieżącym	3 819 591	2 540 948
- depozyty terminowe	3 648 005	3 904 049
- kredyty i pożyczki	197 122	144
- pozostałe	4 103	16 688
Sektor budżetowy	1 987 799	1 799 218
- w rachunku bieżącym	1 359 213	1 267 811
- depozyty terminowe	628 586	531 407
Razem	25 660 758	22 469 154

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

51. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	228 693	0
Razem	228 693	0

Cena odkupu papierów wartościowych jest ustalona lub równa cenie sprzedaży powiększonej o koszt finansowania. W przypadku niewywiązania się Banku ze zobowiązania papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji pozostają w posiadaniu klienta Banku.

52. Rezerwy

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 585	1 408
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	49 877	11 429
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 279
Rezerwa na sprawy sporne	40 699	36 877
Inne	650	1 924
Razem	92 811	53 917

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w nocie 75 poniżej.

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

Zmiana stanu rezerw

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	53 917	59 474
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 408	1 785
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	11 429	14 899
- rezerwa restrukturyzacyjna	2 279	419
- rezerwa na sprawy sporne	36 877	42 371
- inne	1 924	0
a) utworzenie	310 624	344 442
- rezerwa na świadczenie pracownicze	335	184
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	292 518	318 037
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	8 700
- rezerwa na sprawy sporne	17 771	17 521
b) wykorzystanie	-13 118	-18 482
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-196	-480
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	0	-9 464
- rezerwa restrukturyzacyjna	-2 279	-6 420
- rezerwa na sprawy sporne	-10 643	-2 118
c) rozwiązanie	-257 572	-327 867
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-6	-15
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-254 042	-311 986
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	-420
- rezerwa na sprawy sporne	-3 524	-15 446
d) inne zmiany wartości	-1 040	-3 650
- rezerwa na świadczenie pracownicze	44	-66
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-28	-57
- rezerwa na sprawy sporne	218	-5 451
- inne	-1 274	1 924
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	92 811	53 917
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 585	1 408
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	49 877	11 429
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 279
- rezerwa na sprawy sporne	40 699	36 877
- inne	650	1 924
Stan na koniec okresu	92 811	53 917

53. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Rozrachunki publiczno-prawne	19 403	19 911
Wierzyciele różni	52 008	63 319
Koszty i przychody rozliczane w czasie, w tym:	128 583	82 554
- przychody pobierane z góry	19 335	22 373
- koszty do zapłacenia	42 376	41 655
- rezerwa na premie	57 031	8 879
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	9 841	9 647
Rozrachunki międzybankowe	14 810	15 213
Razem	214 804	180 997

54. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Stan zobowiązań podporządkowanych	911 100	805 816
Razem	911 100	805 816

Stan na dzień 31.12.2010 roku

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

Stan na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych
	wg walut	w tys.			
KBC Bank NV O/Dublin	CHF	100 000	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	275 818
KBC Bank NV O/Dublin	CHF	165 000	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	455 060
KBC Bank NV O/Dublin	PLN	75 000	WIBOR + 3,0p.p.	30.01.2019	74 938
Razem					805 816

55. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2010 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 roku 2010 kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2010 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 65 864 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2010 roku zostało przedstawione poniżej.

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

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

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271 593 016 akcji na okaziciela, co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela jest 7 388 666 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2010 roku zostało przedstawione poniżej.

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2010 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
KBC Securities NV * – podmiot zależny KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBC Insurance NV* - podmiot z Grupy KBC***	Ubezpieczenia	7 860 918	2,89
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.

**dane na dzień 09.09.2009 otrzymane z KBC Group NV oraz KBC Bank NV

***dane otrzymane w dniu 15.07.2010 z KBC Group NV

W dniu 15.04.2010 roku do Kredyt Banku S.A. wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej PPIM) odnośnie przekroczenia przez Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej Pioneer FIO) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. PPIM, wskazując na wykonywanie umowy świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy, w wymienionym wyżej powiadomieniu poinformował, że według stanu na dzień 09.04.2010 roku w portfelu Pioneer FIO znajdowało się łącznie 20 040 203 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowiło 7,38% kapitału zakładowego i dawało prawo do 7,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 15.07.2010 roku została dostarczona informacja o transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami w Grupie KBC. KBC Insurance zakupił od KBL Private Bankers 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas Walnego Zgromadzenia Banku.

W dniach 8 i 15 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje o zmniejszeniu liczby udziałów w kapitale Banku posiadanych dotychczas przez podmioty należące do KBC Group NV o ponad 1% ogólnej liczby udziałów. Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały opisane w nocie 73.

Kapitał zapasowy

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Z podziału zysku z lat ubiegłych	889 340	784 039
Kapitał zapasowy razem	889 340	784 039

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2009, który wyniósł 165 300 922,87 zł został przeznaczony na:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 60 000 000,00 zł,
- pozostałą kwotę, tj. 105 300 922,87 zł na kapitał zapasowy Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	47 981	-4 540
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	25 378	11 597
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny	-13 938	-1 341
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	59 421	5 716

Kapitał rezerwowy

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	400 942	340 942
Kapitał rezerwowy razem	400 942	340 942

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe.

56. Zobowiązania pozabilansowe udzielone

Według rodzaju

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Dotyczące finansowania	3 958 357	4 008 224
- niewykorzystane linie kredytowe	2 738 911	2 818 780
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	636 999	632 284
- limity na kartach kredytowych	446 973	434 988
- otwarte akredytywy importowe	135 474	121 459
- lokaty do wydania	0	713
Gwarancyjne	2 080 340	1 795 144
- gwarancje udzielone	2 079 880	1 793 780
- akredytywy eksportowe	460	1 364
Razem	6 038 697	5 803 368

Dotyczące finansowania wg terminów zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	348 777	362 421
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	313 351	255 586
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	291 334	295 411
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 470 460	1 572 538
- powyżej 1 roku do 3 lat	437 070	287 770
- powyżej 3 do 5 lat	214 972	655 978
- powyżej 5 lat	882 393	578 520
Razem	3 958 357	4 008 224

Gwarancyjne wg terminów zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	35 594	69 577
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	86 333	79 191
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	52 915	82 497
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	232 753	279 518
- powyżej 1 roku do 3 lat	463 754	435 272
- powyżej 3 do 5 lat	644 706	219 948
- powyżej 5 lat	564 285	629 141
Razem	2 080 340	1 795 144

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

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

Na dzień 31.12.2010 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 49 877 tys. zł, zaś na 31.12.2009 roku wyniosła 11 429 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w notce 52 jako pozycja „rezerwa na zobowiązania pozabilansowe”.

57. Współczynnik wypłacalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	2 278 833	2 238 980
- ryzyko kredytowe	2 016 969	1 973 217
- ryzyko rynkowe	32 749	26 532
- ryzyko operacyjne	229 115*	239 231**
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 562 209	3 309 476
Fundusze podstawowe	2 549 062	2 459 492
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	889 340	784 039
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-15 806	-34 555
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	340 942
- zysk strata z lat ubiegłych	-65 709	65 033
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	73 312	4 053
- przewidywana dywidenda	-33 728	0
- wartości niematerialne	-50 201	-51 248
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-7 382	-7 066
Fundusze uzupełniające	1 013 147	849 984
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	53 995	18 526
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	913 434	808 017
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-7 382	-7 066
- kapitał krótkoterminowy	53 100	30 507
Współczynnik wypłacalności %	12,51	11,82
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe %	8,95	8,79

*oszacowany w oparciu o metodę standardową

**oszacowany w oparciu o metodę wskaźnika podstawowego (BIA)

Na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:	2 016 969	1 973 217
- rządy i banki centralne	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	2 454	3 603
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	8 450	9 523
- banki wielostronnego rozwoju	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0
- instytucje – banki	71 045	78 971
- przedsiębiorstwa	376 390	453 347
- detaliczne	773 399	691 125
- zabezpieczenie na nieruchomościach	694 970	643 981
- przeterminowane	32 706	30 597
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	6 865	6 951
- obligacje zabezpieczone	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0
- pozostałe ekspozycje	50 690	55 119

*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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:	32 749	26 532
- ryzyko walutowe	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	23	0
- ryzyko ogólne stóp procentowych	32 726	26 532

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

	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
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		229 115

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

**oszacowany w oparciu o metodę standardową

	rok	2009
Wynik*	2007	1 442 179
Wynik*	2008	1 698 846
Wynik*	2009	1 643 589
Narzut Kapitałowy	2007	216 327
Narzut Kapitałowy	2008	254 827
Narzut Kapitałowy	2009	246 538
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		239 231

*obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały nr 380/2008 KNF z dnia 17.12.2008 roku

**oszacowany w oparciu o metodę wskaźnika podstawowego (BIA)

Na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

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

58. Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	625 339	0
Należności	29 010 523	21 778 105
Należności od banków netto (w tym NBP)	1 883 535	177 545
Należności od klientów netto	27 126 988	21 600 560
Osoby fizyczne*	20 712 125	15 676 475
- kredyty w rachunku bieżącym	756 252	620 965
- skupione wierzytelności	10 944	10 899
- kredyty terminowe	731 377	649 620
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 231 394	2 456 926
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	11 914 594
- zrealizowane gwarancje	423	423
- pozostałe należności	23 048	23 048
Klienci korporacyjni i SME	6 247 514	5 876 135
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 724	1 475 577
- kredyty terminowe	4 136 290	3 798 416
- skupione wierzytelności	114 977	114 967
- zrealizowane gwarancje	203	203
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	505 320	486 972
Sektor budżetowy	167 349	47 950
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	1 421
- kredyty terminowe	164 618	46 529
Dłużne papiery wartościowe**	10 487 652	71 812
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	175 030	152 372
Aktywa trwałe	523 182	531 109
Wartości niematerialne	50 201	0
Pozostałe	446 077	95 691
Razem portfel bankowy	41 318 004	22 629 089
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	2 056 242	184 232
Ogółem instrumenty bilansowe	43 374 246	22 813 321

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

**w księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	2 687 600	10 088	4 968
Instrumenty pochodne walutowe	10 266	103	51
Linie kredytowe	3 804 400	1 486 546	1 314 249
Gwarancje udzielone	2 040 145	970 458	932 331
Akredytywy	135 928	67 964	67 758
Inne	9 277	9 277	9 277
Razem portfel bankowy	8 687 616	2 544 436	2 328 634
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	124 565 768	208 930	70 156
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	133 253 384	2 753 366	2 398 790

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	25 212 111	2 016 969

Stan na dzień 31.12.2009 roku**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	702 501	0
Należności	26 382 563	20 663 681
Należności od banków netto (w tym NBP)	660 705	133 371
Należności od klientów netto	25 721 858	20 530 310
Osoby fizyczne*	18 373 558	13 883 109
- kredyty w rachunku bieżącym	689 076	572 483
- skupione wierzytelności	5 526	5 501
- kredyty terminowe	772 856	678 821
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 281 942	2 474 166
- kredyty mieszkaniowe	13 599 884	10 127 865
- zrealizowane gwarancje	605	605
- pozostałe należności	23 669	23 668
Klienci korporacyjni i SME	7 130 059	6 591 112
- kredyty w rachunku bieżącym	1 367 305	1 346 339
- kredyty terminowe	5 135 068	4 622 205
- skupione wierzytelności	138 043	138 045
- zrealizowane gwarancje	1 365	1 865
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	488 278	482 658
Sektor budżetowy	218 241	56 089
- kredyty w rachunku bieżącym	1 827	919
- kredyty terminowe	216 414	55 170
Dłużne papiery wartościowe**	9 008 410	67 833
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	149 408	140 945
Aktywa trwałe	575 774	578 843
Wartości niematerialne	51 248	0
Pozostałe	324 281	106 898
Razem portfel bankowy	37 194 185	21 558 200
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	1 882 413	279 956
Ogółem instrumenty bilansowe	39 076 598	21 838 156

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

**w księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	2 547 600	13 988	6 919
Instrumenty pochodne walutowe	2 890	29	29
Linie kredytowe	3 887 365	1 711 405	1 505 488
Gwarancje udzielone	1 782 285	1 206 662	1 165 946
Akredytywy	122 146	61 073	60 748
Inne	12 767	12 767	12 197
Razem portfel bankowy	8 355 053	3 005 924	2 751 327
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	79 560 654	233 972	75 729
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	87 915 707	3 239 896	2 827 056

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	24 665 212	1 973 217

59. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2010 bądź w 2009 roku.

60. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółki Grupy spełniające wymogi ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami tworzą Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i dokonują okresowych odpisów na ten cel. Fundusze nie posiadają rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszy jest subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółki Grupy skompensowały aktywa Funduszy ze swoimi zobowiązaniami wobec nich, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów ZFŚS.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Pożyczki udzielone pracownikom	9 925	8 706
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	4 742	5 817
Zobowiązania z tytułu Funduszu	14 667	14 523
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	3 889	3 891

61. Świadczenia pracownicze**61.1. Program akcji pracowniczych**

W Grupie nie występują programy akcji pracowniczych.

61.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę odprawy emerytalne w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Na dzień bilansowy tworzona jest rezerwa w oparciu o szacunek niezależnego aktuarium.

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 408	1 785
Utworzenie rezerwy	335	184
Koszty wypłaconych świadczeń	-196	-480
Rozwiązanie rezerwy	-6	-15
Inne zmiany	44	-66
Razem	1 585	1 408

61.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Stan na początek okresu	2 279	0
Utworzenie	0	8 700
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	-2 279	-6 421
Stan na koniec okresu	0	2 279

Ponadto w 2009 roku Grupa poniosła 7 073 tys. zł kosztów z tytułu rozwiązania umów o pracę, które nie zostały objęte rezerwą restrukturyzacyjną.

62. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 31.12.2010 roku

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

*w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
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
Razem zobowiązania	24 591	9 571 111	4 363 888	13 959 590

*w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
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
Razem pozycje pozabilansowe	0	14 166 092	3 069 301	17 235 393

*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2010
Przychody z tytułu odsetek**	0	17 076	496	17 572
Przychody z tytułu prowizji	16 144	274	51 297	67 715
Pozostałe przychody operacyjne	14	62	10 267	10 343
Razem przychody	16 158	17 412	62 060	95 630

*w tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2010
Koszty odsetek	515	78 403	27 418	106 336
Koszty z tytułu prowizji	0	446	-19 888	-19 442
Wynik na działalności handlowej	-138	200 816	53 884	254 562
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	3 660	29 080	32 740
Razem koszty	377	283 325	90 494	374 196

*w tym Grupa WARTA

Stan na dzień 31.12.2009 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Należności od banków	0	28 048	4 638	32 686
Wycena instrumentów pochodnych	0	72 180	18 412	90 592
Należności od klientów	0	0	337 880	337 880
Inne aktywa	1 842	5	7 130	8 977
Razem aktywa	1 842	100 233	368 060	470 135

*w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2009
Zobowiązania wobec banków	0	7 530 172	3 436 903	10 967 075
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 884	15 552	142 436
Zobowiązania wobec klientów	8 188	0	1 658 902	1 667 090
Zobowiązania podporządkowane	0	805 816	0	805 816
Pozostałe zobowiązania	0	1 435	12 048	13 483
Razem zobowiązania	8 188	8 464 307	5 123 405	13 595 900

*w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2009
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	181 150	181 150
Gwarancje udzielone	0	315 538	174 015	489 553
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	1 042 486	0	1 042 486
Gwarancje otrzymane	0	855 477	173 605	1 029 082
Instrumenty pochodne	0	12 403 258	1 788 987	14 192 245
Razem pozycje pozabilansowe	0	14 616 759	2 317 757	16 934 516

*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2009
Przychody z tytułu odsetek**	0	32 564	102 886	135 450
Przychody z tytułu prowizji	9 314	253	27 125	36 692
Pozostałe przychody operacyjne	15	2 950	7 216	10 181
Wynik ze sprzedaży akcji spółki Żagiel	0	268 274	0	268 274
Razem przychody	9 329	304 041	137 227	450 597

*w tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2009
Koszty odsetek	125	108 298	168 331	276 754
Koszty z tytułu prowizji	0	405	-20 271	-19 866
Wynik na działalności handlowej	0	159 725	-4 797	154 928
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	4 362	24 233	28 595
Razem koszty	125	272 790	167 496	440 411

*w tym Grupa WARTA

63. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy

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

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

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2009-31.12.2009				
		Płaca zasadnicza	Premia**	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2009-31.12.2009	1 215	453	371	0	2 039
Lidia Jabłonowska-Luba	01.01.2009-31.12.2009	1 215	370	367	0	1 952
Gert Rammeloo	01.06.2009-31.12.2009	473	0	288	0	761
Krzysztof Kokot	01.01.2009-31.12.2009	1 045	395	86	0	1 526
Umberto Arts	01.01.2009-31.12.2009	1 418	0	447	0	1 865
Michał Oziembło*	01.01.2009-15.12.2009	89	0	14	0	103
Razem		5 455	1 218	1 573	0	8 246

* Pan Michał Oziembło otrzymywał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Żagiel S.A., które w 2009 roku wyniosło 553 tys. zł.

**W 2009 roku została wypłacona premia za 2008 rok.

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

Zarząd Spółek Grupy	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2010-31.12.2010	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2009-31.12.2009
Reliz Sp. z o.o.	225	239
Żagiel S.A.	-	2 434
w tym Michał Oziembło	-	553
Kredyt Lease S.A.	1 108	1 181
Kredyt Trade Sp. z o.o.	473	271
BFI Sp. z o.o.	26	26
Net Fund Administration Sp. z o.o. (01.01.2010-31.03.2010)	60	20
Lizar Sp. z o.o.	0	0
Razem	1 892	4 171

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

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

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2009-31.12.2009		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2009-31.12.2009	328	14	342
Adam Noga	01.01.2009-31.12.2009	287	14	301
Francois Gillet	01.01.2009-31.12.2009	246	0	246
John Hollows	01.01.2009-31.12.2009	0	0	0
Feliks Kulikowski	01.01.2009-31.12.2009	246	14	260
Marek Michałowski	01.01.2009-31.12.2009	246	0	246
Luc Philips	01.01.2009-27.05.2009	0	0	0
Jan Vanhevel	01.01.2009-16.09.2009	0	0	0
Krzysztof Trębaczewicz	01.01.2009-31.12.2009	246	14	260
Delchambre Ronny	16.09.2009-31.12.2009	0	0	0
Mampaey Dirk	27.05.2009-31.12.2009	0	0	0
Razem		1 599	56	1 655

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

Rodzaj świadczeń	Dane porównywalne	
	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 706	9 901
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	16	0
Odprawy	0	0
Razem	9 722	9 901

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w latach 2010 i 2009 nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych (z wyjątkiem Wiceprezesa Michała Oziębło).

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.

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

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

Na dzień 31.12.2010 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło 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 31.12.2009 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 383 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 628 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 233 907 tys. zł.

Na dzień 31.12.2010 roku zadłużenie pracowników obejmuje 66 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.

65. Struktura zatrudnienia

<i>w pełnych etatach</i>	Dane porównywalne	
	31.12.2010	31.12.2009
Bank	4 747	4 809
- centrala	2 113	2 035
- oddziały i filie	2 634	2 774
Spółki	87	87
Razem	4 834	4 896

66. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 175 453
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	457 807	15 688
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 401 443	1 191 141

W ramach stanu środków pieniężnych Bank 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 31.12.2010 roku wynosiły 1 078 101 tys. zł, a na dzień 31.12.2009 roku – 784 875 tys. zł.

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

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	1 380	11 322
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-64 194	2 583
Różnice kursowe od aktywów finansowych wyznaczanych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 138	-1 115
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	104 664	-34 408
Razem	40 712	-21 618

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

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	0	1
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	338 114	648 555
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	5 065
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 454	-6 618
Razem	339 568	647 003

d) Działalność operacyjna - odsetki

	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-297 496	-315 217
Odsetki od kredytów otrzymanych	79 746	116 373
Odsetki leasingowe	38	104
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	34 584	22 692
Razem	-183 128	-176 048

e) Działalność operacyjna – zyski (straty) na sprzedaży inwestycji

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Wynik na sprzedaży inwestycji kapitałowych	-30	-313 948
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	45 663
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-3 644	-4 564
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-2 812	-139
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 398	-43
Razem	-5 088	-273 031

f) Należności od banków

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu netto	-377 485	150 852
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-7 408
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	12 548	-7 684
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	429 571	-109 910
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	-898 751	0
Utrata wartości	0	-1
Razem	-834 117	25 849

g) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-421 334	25 967
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych z wyłączeniem zmiany stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa	126 850	1 620 176
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	65 332	-1 468
Razem	-229 152	1 644 675

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	11 208	28 472
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-50 332
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-7 070	0
Inne zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	-12 630	-27 489
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	965 146	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16 810	58 790
Inne zmiany	-4 210	15 999
Razem	969 254	25 440

i) Zobowiązania wobec banków

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 069 016	-1 043 323
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-129 069	-1 428 971
Splata otrzymanych kredytów/pożyczek	1 825 104	1 200 000
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-76 419	-116 373
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	61 161	146 551
Razem	2 749 793	-1 242 116

j) Zobowiązania wobec klientów

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 191 604	2 193 788
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	-14 990
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-196 695	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-3 327	0
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	3 023	0
Razem	2 994 605	2 178 798

k) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	33 807	-99 025
Dekonsolidacja spółki Żagiel	0	22 002
Splata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	25	79
Wycena instrumentów zabezpieczających	-1 892	1 458
Inne zmiany	-407	1 761
Razem	31 533	-73 725

l) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	-1 643 881	-2 551 631
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	297 496	315 217
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	55 977	-12 133
Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w działalności operacyjnej	3 949	139
Bilansowa zmiana stanu inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-1 370	-1 324
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	-1 380	-11 322
Razem zmiana stanu	-1 289 209	-2 261 054
Prezentowana jako:		
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-56 709 569	-10 489 849
Zbycie w działalności inwestycyjnej	55 205 555	7 961 693
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	214 805	267 102

m) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-64 184	-146 551
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-33 964	-22 227
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-63	-183
Razem	-98 211	-168 961

n) Zobowiązania podporządkowane

	Dane porównywalne	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności finansowej	33 964	22 227
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-34 584	-22 692
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-104 664	34 408
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	105 284	526 173
Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	560 116

67. Sprzedaż 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 2009 roku Bank sprzedał akcje spółki Żagiel S.A. Wynik brutto na tej transakcji wyniósł 268 274 tys. zł, natomiast wynik netto uwzględniający obciążenie podatkiem dochodowym wyniósł 228 608 tys. zł. Wynik na transakcji na poziomie Grupy kapitałowej różni się od wyniku na poziomie Banku o spisaną wartość firmy oraz inne korekty konsolidacyjne.

W przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Banku jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży (35 mln zł). Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarząd Banku nie przewiduje konieczności poniesienia kosztów przez Bank z tytułu powyższego zapisu w umowie. W związku z tym Bank nie rozpoznał rezerwy z tego tytułu.

Zgodnie z otrzymaną niezależną opinią sporządzoną przez firmę doradcą KPMG Advisory na zlecenie Zarządu Kredyt Banku S.A., warunki finansowe zbycia akcji spółki Żagiel S.A. były zawarte w oszacowanym przez KPMG Advisory przedziale wartości godziwej akcji spółki Żagiel S.A. (z uwzględnieniem repozycjonowania spółki Żagiel S.A. w grudniu 2009 roku) i w związku z tym były godziwe z punktu widzenia interesów Kredyt Banku S.A.

Poniżej zostało zaprezentowane wyliczenie wyniku na poziomie Grupy.

Przychody ze sprzedaży	350 000
<i>Wartość podatkowa akcji spółki Żagiel</i>	141 231
<i>Przychód do opodatkowania podatkiem dochodowym</i>	208 769
Aktywa netto spółki na dzień sprzedaży (koszt)	45 674
Wartość firmy na dzień sprzedaży (koszt)	36 052
Wynik na sprzedaży brutto	268 274
Podatek dochodowy	39 666
Wynik na sprzedaży netto	228 608

68. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

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

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 130 000 tys. zł i wartości bilansowej 130 600 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 240 000 tys. zł i wartości bilansowej 235 899 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 190 000 tys. zł i wartości bilansowej 198 767 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 200 000 tys. zł i wartości bilansowej 209 032 tys. zł zastawione pod transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne z Ministerstwem Finansów.

Na dzień 31.12.2009 roku aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 105 000 tys. zł i wartości bilansowej 106 301 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 400 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 424 872 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 50 000 tys. zł i wartości bilansowej 48 989 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z NBP.

69. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

Z dniem 14.03.2010 roku Pani Lidia Jabłonowska-Luba złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu i członkostwa w Zarządzie Banku. Powyższa rezygnacja wynika z przyjęcia przez Panią Lidię Jabłonowską-Lubę propozycji pracy w Centrali KBC.

Od dnia 26.04.2010 roku Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu na stanowisko wiceprezesa Pana Zbigniewa Kudasia.

W związku z decyzją Rady Nadzorczej Banku, iż od dnia 15.09.2010 roku Zarząd Banku działa w składzie sześciuosobowym, na funkcję Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Piotr Sztrauch.

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Gert Rammeloo	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W 2010 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku złożyli Pan Francois Gillet z dniem 23.02.2010 roku oraz Pan Marek Michałowski z dniem 23.02.2010 roku.

Ponadto w dniu 26.05.2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Radę Nadzorczą w zmienionym składzie. W związku z tym Panowie John Hollows, Feliks Kulikowski i Krzysztof Trębaczkiwicz zakończyli pełnienie funkcji Członków Rady Nadzorczej, zaś w skład Rady Nadzorczej Banku zostali powołani Panowie Jarosław Parkot, Marko Voljč i Stefan Kawalec.

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

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

70. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

71. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

Poza transakcją przedstawioną w punkcie 67, w 2009 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

72. Wyplacone i zaproponowane dywidendy

Ostateczne wnioski co do wypłaty i wysokości dywidendy za 2010 rok czy też rezygnacji z wypłaty przedłożone zostaną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Banku przed zwołaniem Walnego Zgromadzenia, które będzie zatwierdzało sprawozdanie finansowe Banku za 2010 rok. Po ich rozpoznaniu Rada Nadzorcza przedłoży swoje stanowisko Walnemu Zgromadzeniu. Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału wyniku Banku za 2010 rok będzie uwzględniać zarówno bieżącą sytuację finansową Banku, jak i plany jego rozwoju na przyszłość.

Zgodnie z Uchwałą 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.

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

W dniach 8 i 15 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje o zmniejszeniu liczby udziałów w kapitale Banku posiadanych dotychczas przez podmioty należące do KBC Group NV o ponad 1% ogólnej liczby udziałów. Zgodnie z otrzymanymi informacjami, w wyniku dokonanych transakcji sprzedaży akcji Kredyt Banku S.A., KBC Securities NV oraz KBC Insurance NV zbyły wszystkie posiadane akcje Banku. Natomiast liczba akcji Banku będących w posiadaniu KBC Bank NV nie uległa zmianie. Szczegóły transakcji dostępne są w raportach bieżących Banku z 8 i 16 lutego 2011 roku.

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 raporcie bieżącym z dnia 9.02.2011 roku.

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

74. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieuwjmowanych w bilansie w wartości godziwej

74.1. Wartość godziwa

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

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

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

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

31.12.2010

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 943 636
Należności od banków netto	1 463 989	1 463 853
Należności od klientów netto	27 126 988	25 090 361
Osoby fizyczne*	20 712 125	18 713 044
- kredyty w rachunku bieżącym	756 252	744 510
- skupione wierzytelności	10 944	10 860
- kredyty terminowe**	731 377	719 605
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 231 394	3 099 182
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	14 115 382
- zrealizowane gwarancje	423	352
- pozostałe należności	23 048	23 153
Klienci korporacyjni i SME	6 247 514	6 212 751
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 724	1 483 616
- kredyty terminowe**	4 136 290	4 110 815
- skupione wierzytelności	114 977	112 677
- zrealizowane gwarancje	203	241
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	505 320	505 402
Sektor budżetowy	167 349	164 566
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	2 731
- kredyty terminowe**	164 618	161 835
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	3 238 283

*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.

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów. Na koniec 2010 roku były one wyższe od tych, które dotyczą większości portfela kredytów mieszkaniowych (udzielonych przed 2009 rokiem).

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	12 150 712	12 151 055
Zobowiązania wobec klientów	25 660 758	25 666 079
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu ***	911 100	911 100

***Pozycja zawiera: zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

31.12.2009 (dane porównywalne)

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 175 453	1 175 453
Należności od banków netto	187 753	186 151
Należności od klientów netto	25 721 858	22 865 454
Osoby fizyczne*	18 373 558	15 574 883
- kredyty w rachunku bieżącym	689 076	684 310
- skupione wierzytelności	5 526	5 556
- kredyty terminowe**	772 857	746 355
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 281 941	3 257 960
- kredyty mieszkaniowe	13 599 884	10 856 459
- zrealizowane gwarancje	605	553
- pozostałe należności	23 669	23 690
Klienci korporacyjni i SME	7 130 059	7 077 522
- kredyty w rachunku bieżącym	1 367 305	1 363 397
- kredyty terminowe**	5 135 068	5 086 639
- skupione wierzytelności	138 043	137 853
- zrealizowane gwarancje	1 365	1 355
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	488 278	488 278
Sektor budżetowy	218 241	213 049
- kredyty w rachunku bieżącym	1 827	1 866
- kredyty terminowe**	216 414	211 183
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 753 338	2 750 885

*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.

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów. Na koniec 2009 roku były one zdecydowanie wyższe od tych, które dotyczą większości portfela kredytów mieszkaniowych (udzielonych przed 2009 rokiem).

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	12 403 492	12 403 621
Zobowiązania wobec klientów	22 469 154	22 495 553
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu ***	805 816	805 816

***Pozycja zawiera: zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

74.2. Należności od banków i należności od klientów

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

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

74.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. W oparciu o tą samą zasadę wyceniane są dłużne papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, które nie są wyceniane w bilansie do wartości godziwej. Ceny rynkowe papierów wartościowych zastosowane do szacowania wartości godziwej dla obydwu kategorii aktywów nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

Grupa nie posiada istotnego zaangażowania w akcje/udziały spółek, które wykazywane są według historycznego kosztu nabycia. Inwestycje mniejszościowe mają również specyficzny charakter, gdyż są to w głównej mierze udziały objęte za długi kredytobiorców i dlatego też nie ma aktywnego rynku dla tego typu aktywów, zaś czynione wyceny mogą istotnie różnić się od rzeczywistych ofert.

74.4. Pozostałe aktywa finansowe nieujmowane w bilansie w wartości godziwej

W przypadku pewnych grup aktywów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty, przyjęto, że wartość godziwa jest zgodna z ich wartością księgową. Dotyczy to w szczególności środków pieniężnych, bieżących należności.

74.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 49 i 50, zdecydowana większość depozytów złożonych w bankach oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące.

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

W 2010 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 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
 - Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. 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).
 - 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.
- 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 zawniósł o przypozwanie 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.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji (POHID) 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 Bank S.A. 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 umorzono (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 ustalenia wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 31.01.2007 roku jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który to sprawę podzielił 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. Bank złożył odpowiedź na apelację Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił wyrok Sądu okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

- 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 (MZH) przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. 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 ocenie Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. W dniu 31.07.2009 roku Sąd ogłosił wyrok stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku Altus zawartej pomiędzy BC 2000 a spółką Reliz. W dniu 12.03.2010 roku Sąd odwoławczy uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. 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 46 mln zł. Bank wystąpił o doręczenie orzeczenia wraz z uzasadnieniem. Po otrzymaniu orzeczenia wraz z uzasadnieniem, została złożona apelacja od wyroku. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony przez Sąd na dzień 1.03.2011 roku. W grudniu 2010 roku Bank powziął wiadomość, iż MZH skierował przeciwko BC 2000 kolejne 2 pozwy dotyczące roszczenia, które ewentualnie byłoby zaspokajane z przedmiotowej nieruchomości.
- 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 nakaz zapłaty uzyskał. 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, na którą Bank złożył odpowiedź.

- 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 nakaz zapłaty uzyskał. 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 powoda. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja powoda, na którą Bank złożył odpowiedź.
- Powód (spółka prowadząca działalność produkcyjną) 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 przygotowali i złożyli sprzeciw od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowoduje rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego.

Zdaniem Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw.

76. Działalność powiernicza

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

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

W 2010 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 5 661 tys. zł, natomiast w 2009 roku wyniósł 4 673 tys. zł.

77. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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

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

W 2010 roku bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmowały się poszczególne komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w portfelu bankowym i handlowym oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu.

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

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

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

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

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

77.1. Ryzyko kredytowe

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

władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju. Bank jest głównym podmiotem w Grupie, który generuje ryzyko kredytowe.

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

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

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

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

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

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

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy w głównej mierze do kompetencji Komitetu Ryzyka Kredytowego, którego podstawowymi zadaniami są:

- wspieranie Zarządu w:
 - opracowaniu i przeglądzie systemu zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie polityki kredytowej,
 - przekazywaniu informacji o systemie zarządzania ryzykiem,
 - monitorowaniu statusu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem,
 - ustanawianiu tolerancji na ryzyko (np. limity portfelowe),
 - monitorowaniu statusu implementacji działań podjętych w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,

- podejmowanie działań w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,
- matematyczne oraz operacyjne aspekty (takie jak wykorzystywanie modeli, czynności monitorujące, itp.) wszystkich modeli ryzyka kredytowego opracowanych i/lub wykorzystywanych w Kredyt Banku,
- podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka kredytowego w zakresie uprawnień przyznanych przez Zarząd.

Zaangażowanie brutto Grupy wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

31.12.2010		31.12.2009	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,8	Klient 1	3,4
Klient 2	3,4	Klient 2	2,6
Klient 3	2,7	Klient 3	2,4
Klient 4	2,0	Klient 4	2,4
Klient 5	2,0	Klient 5	2,4
Klient 6	1,8	Klient 6	2,2
Klient 7	1,8	Klient 7	2,1
Klient 8	1,5	Klient 8	1,8
Klient 9	1,5	Klient 9	1,8
Klient 10	1,4	Klient 10	1,7
Razem	21,9	Razem	22,8

Zaangażowanie Grupy w segmentach geograficznych

Województwo	Struktura kredytów brutto w %		Dane porównywalne
	31.12.2010	31.12.2009	Struktura kredytów brutto w %
Mazowieckie	21,0	21,7	
Lubelskie	11,8	13,3	
Dolnośląskie	10,6	10,6	
Wielkopolskie	8,9	8,7	
Pomorskie	8,6	7,9	
Małopolskie	7,3	7,2	
Śląskie	6,4	6,3	
Zachodniopomorskie	5,2	4,9	
Łódzkie	4,3	4,0	
Podlaskie	3,2	3,1	
Kujawsko-pomorskie	3,1	3,0	
Podkarpackie	2,7	2,7	
Warmińsko-mazurskie	2,4	2,2	
Lubuskie	2,0	1,8	
Świętokrzyskie	1,2	1,3	
Opolskie	1,2	1,1	
Nierezydent	0,1	0,2	
Razem	100,0	100,0	

Zadłużenie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie	Dane porównywalne
	%	Zaangażowanie
	31.12.2010	31.12.2009
Działalność produkcyjna	30,5	30,5
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	25,2	25,2
Obsługa nieruchomości i wynajem	17,8	17,7
Pośrednictwo finansowe	7,1	7,1
Budownictwo	5,8	5,8
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,5	3,5
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,4	2,5
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	2,0	2,0
Górnictwo i kopalnictwo	1,7	1,7
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,1	1,1
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	1,0	1,0
Hotele i restauracje	0,8	0,8
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	0,8	0,8
Edukacja	0,2	0,2
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

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

Maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe

Instrumenty bilansowe	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach:	12 108 649	10 074 962
- dostępne do sprzedaży	6 215 539	6 031 010
- utrzymywane do terminu zapadalności*	4 214 062	2 753 338
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 679 048	1 290 614
Wycena instrumentów pochodnych	463 159	571 410
Kredyty i pożyczki oraz lokaty udzielone	29 010 523	26 382 563
- należności od banków netto* (w tym NBP)	1 883 535	660 705
- należności od klientów netto*, w tym:	27 126 988	25 721 858
Osoby fizyczne	20 712 126	18 373 558
- kredyty w rachunku bieżącym	756 253	689 076
- skupione wierzytelności	10 944	5 526
- kredyty terminowe	731 377	772 857
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 231 394	3 281 941
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	13 599 884
- zrealizowane gwarancje	424	605
- pozostałe należności	23 047	23 669
Klienci korporacyjni i SME	6 247 513	7 130 059
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 724	1 367 305
- kredyty terminowe	4 136 290	5 135 068
- skupione wierzytelności	114 977	138 043
- zrealizowane gwarancje	203	1 365
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	505 319	488 278
Sektor budżetowy	167 349	218 241
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	1 827
- kredyty terminowe	164 618	216 414
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach innych aktywów)	75 485	86 829
Razem	41 657 816	37 115 764
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	31.12.2010	31.12.2009
Finansowe	3 958 357	4 008 224
Gwarancyjne	2 080 340	1 795 144
Razem zobowiązania udzielone	6 038 697	5 803 368
Ogółem aktywa i pozycje pozabilansowe	47 696 513	42 919 132

*Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności są prezentowane w pozycji dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

Mając na uwadze istniejącą sytuację makroekonomiczną, która charakteryzuje się dużą niepewnością co do przyszłej ewolucji i relatywnie niską dynamiką jej poprawy, Bank koncentrował się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Bank dokonywał zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego.

Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki kredytowej zaliczyć można:

a) w przypadku portfela klientów detalicznych:

- zaostrenie polityki kredytowej oraz wymogów wobec klientów nieposiadających historii kredytowej bądź innej relacji produktowej z Bankiem,
- wdrożenie zaleceń 'Rekomendacji T',
- uszczelnienie weryfikacji kredytowej wobec klientów indywidualnych zaciągających kredyty hipoteczne poprzez zcentralizowanie procesu podejmowania decyzji kredytowych oraz częściową centralizację procesu decyzji dla pozostałych produktów kredytowych skierowanych do klientów indywidualnych,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- zmiany w procesie monitorowania i windykacji kredytów hipotecznych, polegające m.in. na rozszerzeniu zakresu restrukturyzacji kredytów indywidualnych.

b) w przypadku portfela klientów korporacyjnych i MSP:

- wdrożenia nowych, bardziej restrykcyjnych warunków finansowania hoteli,
- wdrożenia nowych zasad finansowania nieruchomości komercyjnych,
- kontynuowanie ograniczania finansowania bardziej ryzykownych klientów korporacyjnych (o słabszych ratingach PD) oraz bardziej ryzykownych branż,
- dokonanie przeglądu parametryzacji produktów oferowanych przez Bank klientom korporacyjnym i MSP m.in. przegląd kredytu inwestycyjnego, obrotowego w rachunku kredytowym oraz produktów dyskontowych.

Walutowe instrumenty pochodne (bez instrumentów wbudowanych)

	31.12.2010		Dane porównywalne 31.12.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	24 967	23 339	44 964	18 622
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	17 669	16 041	35 625	9 283

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

Na dzień 31.12.2009 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 18 mln tys. zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2009 roku w rachunku wyników Banku ujęto odpis z tytułu czynnych i zapadłych instrumentów pochodnych w kwocie 69 mln zł, z czego 16 mln zł dotyczyło transakcji czynnych (prezentowanych w wyniku na działalności handlowej), a 53 mln zł – transakcji zapadłych (prezentowanych w odpisach z tytułu utraty wartości).

77.2. Ryzyko operacyjne

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

Grupa stosuje metodę standardową na użytek wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

W związku z tym Bank, m.in.:

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

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

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

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Zarząd Banku.

77.3. Ryzyka rynkowe i ALM

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

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

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

77.3.1. Księga handlowa

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

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99%). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Wszystkie przedstawione wyliczenia miar ryzyka dla Księgi Handlowej dotyczą pozycji Banku.

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

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2009 roku

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

limit	31.12.2009	Dane za 2009 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 562,61	1 102,51	438,19	2 084,90

77.3.1.1 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku w efekcie niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

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

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

W pierwszej połowie 2010 roku odnotowano przekroczenia limitu na HVaR na stopę procentową, co było wynikiem utrzymywania dużych pozycji w PLN. Należy zauważyć, że z tego samego powodu w pierwszej połowie miały również miejsce incydentalne przekroczenia globalnego limitu HVaR w księdze handlowej.

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

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

* limit obowiązuje od 24 marca 2010 (dane tabeli obejmują okres 24.03.2010 – 31.12.2010)

** limit zniesiony 24 marca 2010 (dane w tabeli obejmują okres 1.01.2010 – 23.03.2010)

Dane porównywalne na dzień 31.12.2009 roku

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

	Limit	31.12.2009	Dane za 2009 rok		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	1 500,86	1 009,63	384,14	1 895,44
Long Term Desk	1 300,0	528,67	462,70	120,05	1 027,89

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

Opcje na stopę procentową

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

77.3.1.2 Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

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

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

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2009 roku

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

	31.12.2009	Dane za 2009 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	155,54	223,77	15,35	1 371,54

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

Opcje walutowe

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

Poniżej zaprezentowano podział pozycji bilansowych i pozabilansowych według głównych walut.

Bilans na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 079	45 405	6 187	19 227	1 862 169	7 569	1 943 636
Należności od banków brutto	24 320	387 007	2 951	37 230	994 625	20 116	1 466 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	87 218	0	87 218
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	31 149	87 413	0	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	7 030	0	1 581	1 592 672	0	1 601 283
Wycena instrumentów pochodnych	2 319	38 000	138	4 612	418 035	55	463 159
Należności od klientów brutto	10 294 388	2 295 813	19 122	328 414	16 170 117	666	29 108 520
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-36 206	-49 894	-4	-9 152	-1 818 721	-23	-1 914 000
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	353 883	0	0	9 113 357	0	9 467 240
- dostępne do sprzedaży	0	312 444	0	0	5 907 017	0	6 219 461
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	41 439	0	0	3 206 340	0	3 247 779
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	15 179	0	15 179
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	290 444	0	290 444
Wartości niematerialne	0	0	0	0	50 201	0	50 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	350 387	0	350 387
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	7 070	0	7 070
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	225 668	0	225 668
Inne aktywa	271	7 615	20	116	87 632	36	95 690
Aktywa razem	10 288 171	3 084 859	28 414	413 177	29 531 206	28 419	43 374 246

Bilans na dzień 31.12.2010 roku (c.d.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	6	0	6
Zobowiązania wobec banków	8 024 194	1 478 413	4 104	2 225 862	397 759	20 374	12 150 706
Wycena instrumentów pochodnych	169	47 663	1 030	5 567	1 076 642	7	1 131 078
Zobowiązania wobec klientów	9 143	1 885 733	83 942	688 276	22 985 939	7 725	25 660 758
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	228 693	0	228 693
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	155 197	0	155 197
Rezerwy	54	25 365	0	1 013	66 379	0	92 811
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	869	0	869
Pozostałe zobowiązania	80	7 055	86	648	206 909	26	214 804
Zobowiązania podporządkowane	836 156	0	0	0	74 944	0	911 100
Zobowiązania razem	8 869 796	3 444 229	89 162	2 921 366	25 193 337	28 132	40 546 022

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	28 754	1 566 937	23 744	196 431	4 193 579	29 252	6 038 697
- finansowe	28 754	666 003	368	168 823	3 094 409	0	3 958 357
- gwarancyjne	0	900 934	23 376	27 608	1 099 170	29 252	2 080 340
Zobowiązania otrzymane:	973 848	312 423	0	0	794 039	5 392	2 085 702
- finansowe	973 848	0	0	0	28 101	5 392	1 007 341
- gwarancyjne	0	312 423	0	0	765 938	0	1 078 361
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	6 150 912	6 926 354	118 980	4 955 853	116 597 183	30 309	134 779 591
Pozostałe:	2 452 739	557 463	0	35 118	4 904 651	44	7 950 015
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 452 739	557 463	0	35 118	4 904 651	44	7 950 015

Bilans na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2 323	44 679	7 161	21 707	1 098 344	1 239	1 175 453
Należności od banków brutto	65 014	85 348	1 708	20 060	10 864	7 019	190 013
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	331 875	0	331 875
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	30 385	125 015	0	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	594	0	7 378	1 171 977	0	1 179 949
Wycena instrumentów pochodnych	1 347	57 462	18	18 303	494 196	84	571 410
Należności od klientów brutto	9 563 306	2 096 201	23 725	361 371	15 252 462	679	27 297 744
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-18 656	-55 947	-11	-9 719	-1 491 529	-24	-1 575 886
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	417 662	0	0	8 371 980	0	8 789 642
- dostępne do sprzedaży	0	305 755	0	0	5 730 549	0	6 036 304
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	111 907	0	0	2 641 431	0	2 753 338
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	11 955	0	11 955
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	353 534	0	353 534
Wartości niematerialne	0	0	0	0	51 248	0	51 248
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	217 383	0	217 383
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	222 240	0	222 240
Inne aktywa	2	8 238	60	2 350	96 219	29	106 898
Aktywa razem	9 613 336	2 654 237	32 661	451 835	26 315 503	9 026	39 076 598

Bilans na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne) (c.d.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	1 321 802	0	1 321 802
Zobowiązania wobec banków	7 162 205	2 455 292	368	814 062	639 830	9 933	11 081 690
Wycena instrumentów pochodnych	16	59 295	22	14 877	466 770	88	541 068
Zobowiązania wobec klientów	9 159	1 743 903	82 949	807 089	19 815 631	10 423	22 469 154
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	32 282	0	32 282
Rezerwy	78	1 398	0	273	52 168	0	53 917
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	1 289	0	1 289
Pozostałe zobowiązania	62	7 347	20	1 029	172 537	2	180 997
Zobowiązania podporządkowane	730 878	0	0	0	74 938	0	805 816
Zobowiązania razem	7 902 398	4 267 235	83 359	1 637 330	22 577 247	20 446	36 488 015

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	53 589	971 362	21 059	257 858	4 469 454	30 046	5 803 368
- finansowe	53 589	451 129	15 929	126 063	3 349 930	11 584	4 008 224
- gwarancyjne	0	520 233	5 130	131 795	1 119 524	18 462	1 795 144
Zobowiązania otrzymane:	1 163 422	378 960	0	74 652	791 817	772	2 409 623
- finansowe	1 163 422	0	0	0	21 048	772	1 185 242
- gwarancyjne	0	378 960	0	74 652	770 769	0	1 224 381
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	4 819 012	5 816 530	53 743	3 295 340	75 926 195	24 917	89 935 737
Pozostałe:	2 371 920	369 790	0	53 093	4 345 786	44	7 140 633
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 371 920	369 790	0	53 093	4 345 786	44	7 140 633

77.3.1.3 Ryzyko rynku kapitałowego

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

77.3.1.4 Ryzyko cen towarów

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

77.3.1.5 Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2010 roku i 31.12.2009 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej (w tys. zł)

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	23	0
Ryzyko ogólne stóp procentowych	32 726	26 532
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	20 351	28 455
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	53 100	54 987

77.3.2. Księga bankowa

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

77.3.2.1. Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w pięciu głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP.

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

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

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

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

W księdze bankowej wyróżniane są następujące pozycje:

- Hedging - pozycja wynikająca z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w skład której zaliczone są:
 - portfele benchmarkowe rachunków bieżących w PLN, EUR i USD,
 - portfel benchmarkowy kont oszczędnościowych w PLN,
 - pozycja oddziałowa z wyłączeniem części stabilnych rachunków bieżących i kont oszczędnościowych.
- Transformation, w skład której zaliczone są:
 - portfel benchmarkowy Wolnego Kapitału,
 - pozycja z ryzykiem kredytowym (Credit Book),
 - portfel ALCO – portfel inwestycji taktycznych.

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz w euro jest cyklicznie inwestowana na okres:
 1. 8 lat w przypadku PLN;
 2. 5 lat w przypadku EUR;
- ze względu na trwający od kilku lat wyraźny trend spadkowy rachunków bieżących w USD oraz niskie łączne saldo, w maju 2009 roku podjęto decyzję o stopniowej likwidacji benchmarku rachunków bieżących USD poprzez nieodnawianie zapadającej struktury benchmarkowej i aktywów w portfelu (funkcjonujących dotychczas w oparciu o dwuletni horyzont inwestycyjny) – benchmark rachunków bieżących USD ostatecznie wygaśnie 1.08.2011;
- część stabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest cyklicznie (co miesiąc) na okres 5 lat;
- części niestabilne rachunków bieżących złotych, w EUR, USD oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- część niestabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest w terminach od 1 do 3 miesięcy (cyklicznie co miesiąc) oraz O/N, konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana jest w najkrótszym paśmie terminowym, natomiast część pasywna portfela wolnego kapitału jest uznana jako niewrażliwa na zmiany stóp procentowych;
- dla pozycji kredytów klasyfikowanych przez Departament Zarządzania Kapitałem jako niepracujące jest stosowany benchmark (40% - ON, 30% - 1M, 30% - 3M);
- kredyty wykazywane są w kwotach netto;
- kredyty przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności;
- w raporcie luki prócz przepływów dotyczących nominalu prezentowane są również znane przyszłe przepływy odsetkowe;

- każdy przepływ jest proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane są w sąsiednich punktach węzłowych krzywej;
- luka skumulowana liczona jest od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

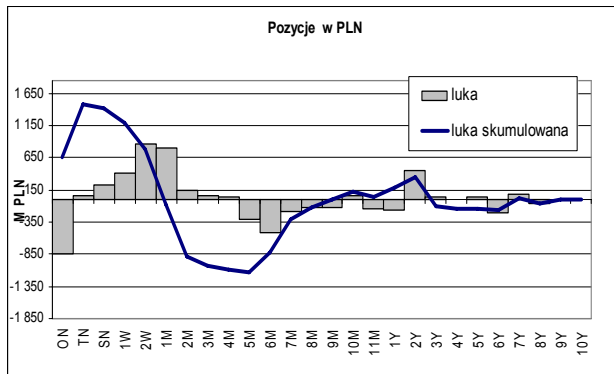
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD, CHF oraz GBP.

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

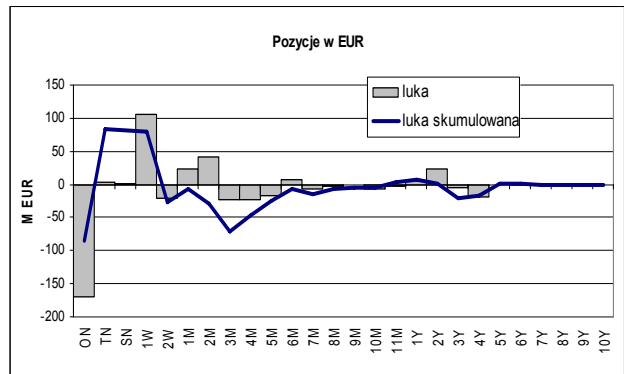
Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane dla Banku na dzień 31.12.2010 roku:

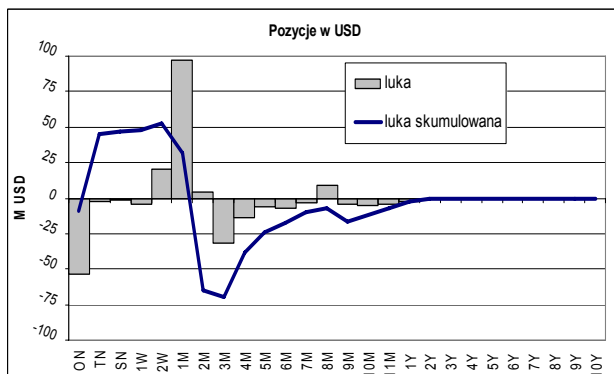
PLN



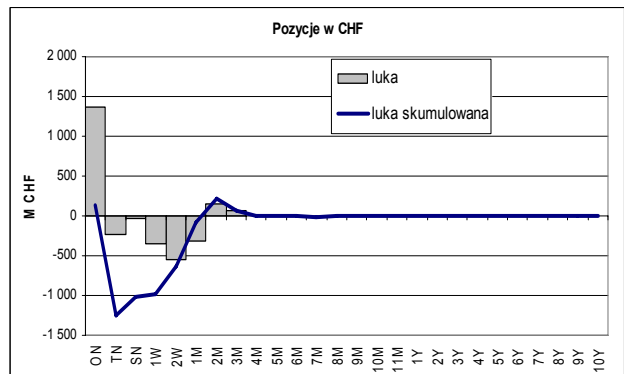
EUR



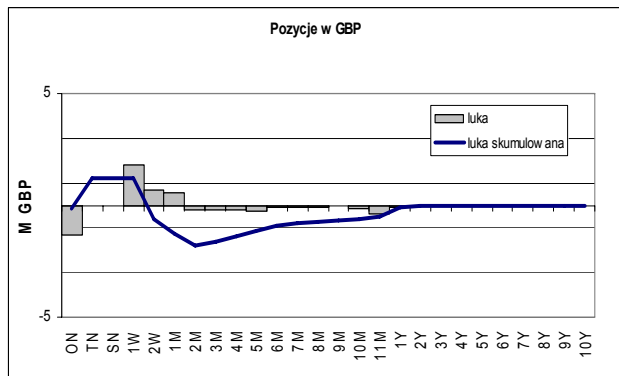
USD



CHF

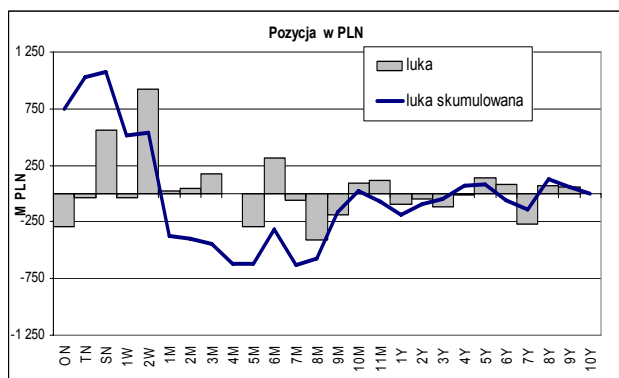


GBP

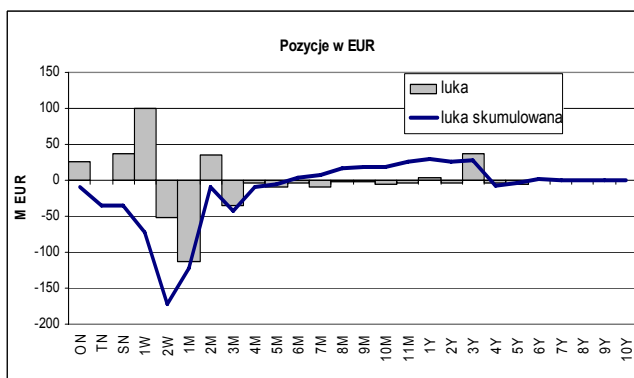


Dane porównywalne dla Banku na dzień 31.12.2009 roku:

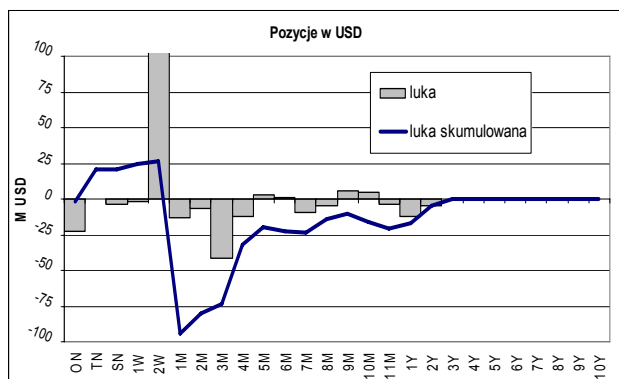
PLN



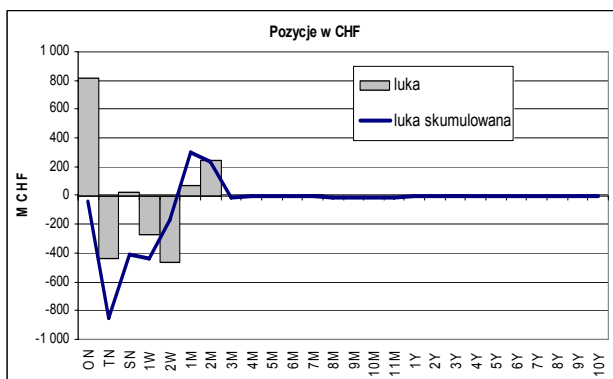
EUR



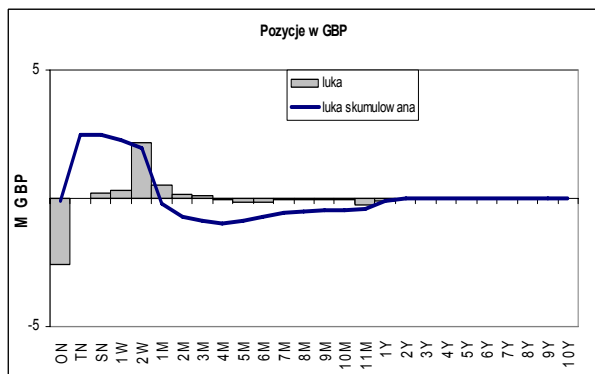
USD



CHF



GBP



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

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

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
BPV w mln EUR (kalkulacja do limitu)	-2,134	-1,888

77.3.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W 2010 i 2009 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W 2010 roku, podobnie jak w 2009 roku, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap, polegające na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej (zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe).

W 2010 roku, podobnie jak w 2009 roku, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, polegające na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne oprocentowanie. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

77.3.2.3. Ryzyko walutowe

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

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

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

- a) ustala wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%;
- b) Bank ustala maksymalny poziom wskaźnika LtV (*Loan To Value*) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej);
- c) dodatkowo wnioskodawca jest informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

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

77.3.3. Ryzyko płynności

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

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

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

Ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działalności Banku jest wsparcie inwestora strategicznego – Grupy KBC.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie.

Zobowiązania wobec klientów na dzień 31.12.2010 oraz na dzień 31.12.2009 roku - przepływy umowne/kontraktowe (przepływy odsetkowe zgodnie z metodologią Financial Services Authority wykazywane są do 6 miesięcy); część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana jest w najkrótszym paśmie terminowym.

Raport luki płynności

Dane na dzień 31.12.2010 roku (mln zł) - dane dla Banku

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

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

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2009 roku (mln zł) - dane dla Banku

Aktywa	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	702	0	0	0	0	0	0	0	702
NOSTRO	513	0	0	0	0	0	0	0	513
Udzielone kredyty	1 157	1 391	1 654	2 651	2 457	1 997	2 632	12 716	26 655
Pożyczki i Depozyty udzielone	9	0	16	0	0	0	0	0	25
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	0	284	82	500	788	694	1 433	1 490	5 271
Obligacje niepłynne/do zapadalności	12	309	58	485	437	328	907	569	3 105
Obligacje płynne w księdze handlowej	1 180	0	0	0	0	0	0	0	1 180
Transakcje reverse repo/BSB	332	0	0	0	0	0	0	0	332
Pozycje DBI	0	0	0	0	0	112	0	0	112
Inne	0	41	0	0	2	0	0	0	43
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	2 261	531	460	622	123	12	0	0	4 009
Transakcje pochodne IR	147	330	361	2	0	0	0	0	840
CIRS - przepływy do otrzymania	0	1	149	3	432	0	45	10	640
Razem	6 313	2 887	2 780	4 263	4 239	3 143	5 017	14 785	43 427

Zobowiązania	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące	3 211	1	1	0	0	0	0	0	3 213
Depozyty / konta oszczędnościowe	11 711	2 350	2 350	362	369	200	0	1	17 343
Depozyty sektor budżetowy	1 630	115	43	9	16	0	0	0	1 813
Depozyty międzybankowe	4 271	117	0	0	19	4	0	0	4 411
Obligacje perpetualne i pożyczki	8	20	820	1 031	2 600	2 137	95	808	7 519
LORO	43	0	0	0	0	0	0	0	43
Transakcje REPO	1 278	46	0	0	0	0	0	0	1 324
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 089	2 089
Inne	0	76	0	552	7	0	0	0	635
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	2 272	554	458	607	127	13	0	0	4 031
Transakcje pochodne IR	145	323	281	2	0	0	0	0	751
CIRS - przepływy do zapłacenia	0	1	146	2	436	0	40	9	634
Razem	24 569	3 603	4 099	2 565	3 574	2 354	135	2 907	43 806

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

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

Na koniec 2010 roku w porównaniu z 2009 rokiem można zaobserwować następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- wzrost salda depozytów klientowskich o 2 452 mln zł;
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych zwiększyła się o 2 790 mln zł;
- spadek salda pożyczek na rynku hurtowym o 993 mln zł;
- spadek salda transakcji repo o 1 095 mln zł.

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

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

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

75.3.3.1. Nadzorcze miary płynności

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

Dane na dzień 31.12.2010 roku

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

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

Dane na dzień 31.12.2009 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	9 254 558
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	3 804 992
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	5 768 352
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	25 999 611
A5	Aktywa nie płynne	596 544

Zobowiązania i kapitały		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 142 164
B2	Środki obce stabilne	27 560 036
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	5 392 406
B4	Pozostałe zobowiązania	219 798
B5	Środki obce niestabilne	10 391 773

Miary płynności		Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	2 667 776,79
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,26
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,27
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,15

75.3.3.2. Stabilność źródeł finansowania

w tys. zł	31.12.2010	Dane porównywalne
		31.12.2009
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	5 650 993	6 818 610
- w tym denominowane w walucie	5 340 993	6 216 705
Depozyty terminowe	2 922 345	1 699 362
- w tym z Grupy KBC	2 909 169	1 696 985
Rachunki bieżące	3 573 391	2 560 645
Inne zobowiązania	3 977	3 073
Razem zobowiązania wobec banków	12 150 706	11 081 690
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	911 100	805 816
Razem	13 061 806	11 887 506

Grupa finansuje akcję kredytową (szczególnie w części kredytów udzielonych w walutach obcych) nie tylko bazą depozytów, ale również w dużej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – KBC. Kredyty i pożyczki zaciągnięte oraz otrzymane depozyty będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako długoterminowe finansowanie.

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

Struktura depozytów klientów została zaprezentowana w nocie 50.

Zmiany w strukturze rodzajowej bazy depozytowej są odzwierciedleniem polityki Banku w zakresie produktów oferowanych klientom indywidualnym (wzrost salda kont oszczędnościowych). Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowanych).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	25.02.2011	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	25.02.2011	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------

***GRUPA KAPITAŁOWA
KREDYT BANKU S.A.***

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W dniu 12 czerwca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597.

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

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej KBC Bank NV

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych, otwieranie i potwierdzanie akredytyw oraz udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;

- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- pełnienie funkcji banku-reprezentanta obligatariuszy;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, dokonywanie obrotu tymi papierami, prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz pośrednictwo w zawieraniu i wykonywaniu umów rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie czynności zleconych związanych z zarządzaniem papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej oraz wykonywanie czynności pośrednika w zakresie tej działalności;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków, pełnienie funkcji agenta płatności dla zagranicznych funduszy inwestycyjnych;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych;
- pośrednictwo w wykonywaniu czynności bankowych na rzecz innych banków oraz pośrednictwo w wykonywaniu usług finansowych na rzecz innych banków, instytucji finansowych i kredytowych.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

- Kredyt Lease S.A. – świadczenie usług leasingowych, wynajmowanie i dzierżawienie praw i rzeczy, obrót nieruchomościami oraz pośrednictwo w sprzedaży towarów i usług,
- Kredyt Trade Sp. z o.o. – świadczenie usług deweloperskich, inwestora zastępczego, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania i administrowania nieruchomościami i obiektami technicznymi oraz usług doradztwa i ekspertyz ekonomiczno-finansowych, przygotowywania biznesplanów, wycen wartości przedsiębiorstw, organizowania i prowadzenia szkoleń,
- Reliz Sp. z o.o. – doradztwo deweloperskie i finansowe, przeprowadzenie badań rynku i wyceny, zarządzanie nieruchomościami komercyjnymi, pośredniczenie w wynajmie

powierzchni komercyjnych i sprzedaży mieszkań na rynku pierwotnym. Ponadto Reliz jest również zarządcą biurowca o nazwie ALTUS.

W dniu 31 grudnia 2010 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1.358.294 tysiące złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 2.828.224 tysiące złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 12 stycznia 2011 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank NV* (Bruksela)	217.327.103	217.327.103	1.086.636	80,00%
KBC Securities NV* (Bruksela) – podmiot zależny KBC Bank NV	11.751.771	11.751.771	58.759	4,33%
KBC Insurance NV* - podmiot z Grupy KBC	7.860.918	7.860.918	39.305	2,89%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	20.040.203	20.040.203	100.201	7,38%
Pozostali	14.678.885	14.678.885	73.393	5,40%
RAZEM	271.658.880	271.658.880	1.358.294	100,00%

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

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej jednostki dominującej na dzień 25 lutego 2011 roku w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału zakładowego jednostki dominującej:

- W dniu 15 kwietnia 2010 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”), że w dniu 9 kwietnia 2010 roku Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Pioneer FIO”) przekroczył poziom 5% ogólnej liczby udziałów i głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów wchodzących w skład portfela Pioneer FIO utworzonego przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- W dniu 15 lipca 2010 roku została dostarczona informacja o transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami w Grupie KBC: KBC Insurance NV zakupił od KBL Private Bankers S.A. 7.860.918 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 2,89% w kapitale zakładowym i głosach podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku.
- W dniach 8 i 15 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje o zmniejszeniu liczby udziałów w kapitale Banku posiadanych dotychczas przez podmioty należące do KBC Group NV o ponad 1% ogólnej liczby udziałów. Zgodnie z otrzymanymi informacjami, w wyniku dokonanych transakcji sprzedaży akcji Kredyt Banku S.A., KBC Securities NV oraz KBC Insurance NV zbyły wszystkie posiadane akcje Banku. Natomiast liczba akcji Banku będących w posiadaniu KBC Bank NV nie uległa zmianie.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia wydania niniejszego raportu wartość kapitału zakładowego jednostki dominującej nie uległa zmianie.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 25 lutego 2011 roku wchodził:

Maciej Bardan	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu
Gert Rammeloo	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu

Z dniem 14 marca 2010 roku Pani Lidia Jabłonowska-Luba złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu i członkostwa w Zarządzie Banku.

Od dnia 26 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu na stanowisko wiceprezesa Pana Zbigniewa Kudasia.

W związku z decyzją Rady Nadzorczej Banku, iż od dnia 15 września 2010 roku Zarząd Banku działa w składzie sześcioposobowym, na funkcję Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Piotr Sztrauch.

W okresie od dnia bilansowego do dnia niniejszego raportu nie było zmian w składzie Zarządu Banku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. wchodziły następujące jednostki zależne objęte metodą konsolidacji pełnej:

<i>nazwa jednostki</i>	<i>metoda konsolidacji</i>	<i>rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym</i>	<i>podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego</i>	<i>dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe</i>
<i>Kredyt Lease S.A.</i>	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2010
<i>Kredyt Trade Sp. z o.o.</i>	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2010
<i>Reliz Sp. z o.o.</i>	pełna	w trakcie badania	A.M. Jesiolowscy – Finanse Sp. z o.o.	31.12.2010

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku:

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Rodzaj działalności</i>
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

W porównaniu do roku ubiegłego nie było zmian w zakresie jednostek objętych konsolidacją.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 26 kwietnia 2010 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym

(Dz. U. nr 77 z 2009 roku, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 14 czerwca 2010 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 25 lutego 2011 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego 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, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 25 października 2010 roku do dnia 25 lutego 2011 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 2 listopada 2010 roku do dnia 15 grudnia 2010 roku i od dnia 3 stycznia 2011 roku do dnia 25 lutego 2011 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację

konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 25 lutego 2011 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, kluczowego biegłego rewidenta nr 9667, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku opinię bez zastrzeżeń w dniu 26 lutego 2010 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jednostki dominującej w dniu 26 maja 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w dniu 11 czerwca 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 2 sierpnia 2010 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1263.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2008 – 2010, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2010 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach złotych)

	2010	2009	2008
Suma bilansowa	43.374.246	39.076.598	38.730.676
Kapitał własny	2.828.224	2.588.583	2.645.513
Wynik finansowy netto	185.936	34.559	324.917
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	12,51%	11,82%	8,81%
Wskaźnik rentowności	25,29%	4,56%	38,11%
<u>zysk brutto</u>			
koszty działania i koszty ogólnego zarządu			
Wskaźnik poziomu kosztów	56,88%	54,68%	67,52%
<u>koszty działania i koszty ogólnego zarządu</u> przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne			
Wskaźnik zwrotu kapitału	6,87%	1,32%	13,20%
<u>zysk netto</u>			
średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,45%	0,09%	0,99%
<u>zysk netto</u>			
średni stan aktywów			
Wskaźniki inflacji:			
średnioroczny	2,6%	3,5%	4,2%
od grudnia do grudnia	3,1%	3,5%	3,3%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2010 Grupa wykazała zysk netto w wysokości 185.936 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 34.559 tysięcy złotych w 2009 roku oraz 324.917 tysięcy złotych w 2008 roku.
- W 2010 roku, w porównaniu do lat 2009 i 2008, nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 43.374.246 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności spadł z poziomu 38,11% w 2008 roku do 4,56% w 2009 roku a następnie wzrósł do poziomu 25,29% w 2010 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 67,52% w 2008 roku do 54,68% w 2009 roku a następnie wzrósł do poziomu 56,88% w 2010 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 13,20% w 2008 roku do 1,32% w 2009 roku a następnie wzrósł do poziomu 6,87% w 2010 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z 0,99% w 2008 roku do 0,09% w 2009 roku a następnie wzrósł do poziomu 0,45% w 2010 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2010 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 12,51% w porównaniu do 11,82% na koniec 2009 roku oraz 8,81% na koniec 2008 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 8.2 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

4.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2010 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu NBP oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) zasady ostrożności dotyczące:

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

- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na niestosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku do powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

4.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

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

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 9 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Dane wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Kapitał własny, w tym przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących, jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występował.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 55 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W dniu 1 kwietnia 2010 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę sprzedaży: na rzecz PTE WARTA S.A. 1.868 udziałów spółki zależnej Net Fund Administration Sp. z o.o. oraz na rzecz KBC TFI S.A. 970 udziałów spółki zależnej Net Fund Administration Sp. z o.o. Tym samym Bank zbył wszystkie udziały posiadane w spółce Net Fund Administration Sp. z o.o.. Informacje dotyczące warunków sprzedaży zostały zamieszczone w nocie 67 informacji dodatkowej w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

7. Ślusność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

8. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania Banku

Do zagadnienia stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie, z dnia 25 lutego 2011 roku uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259).

11. Wskaźnik istotności

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

12. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów/umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

13. Wykorzystanie pracy specjalistów

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

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

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

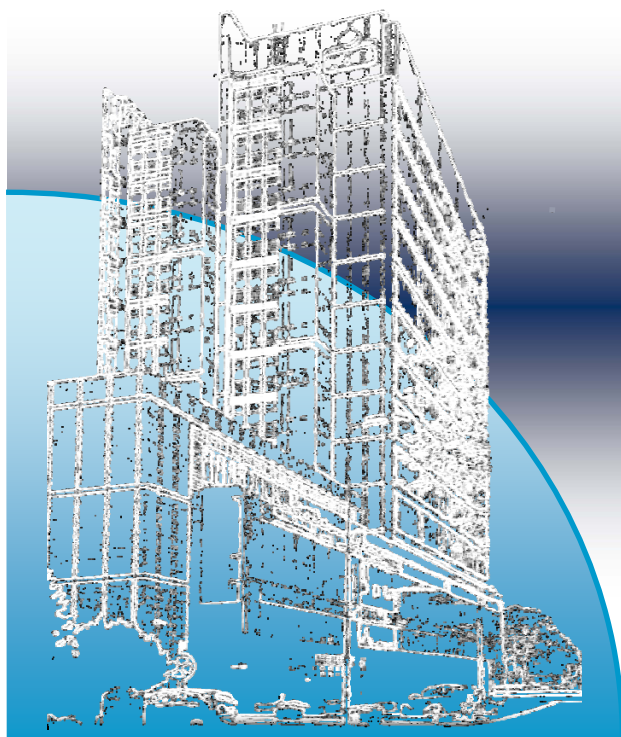
Kluczowy Biegły Rewident



Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
nr 9667

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

Warszawa, dnia 25 lutego 2011 roku



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
KREDYT BANKU S.A. za rok 2010**

SPIS TREŚCI

1.	CZYNNIKI ISTOTNE DLA WYNIKÓW GRUPY KREDYT BANKU S.A. W 2010 ROKU	3
2.	SYTUACJA GOSPODARCZA POLSKI I SEKTOR BANKOWY W 2010 ROKU	4
3.	STRATEGIA GRUPY KREDYT BANKU S.A.....	7
4.	STRUKTURA I OPIS GRUPY KREDYT BANKU S.A.....	9
4.1.	Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązanymi.....	9
4.2.	Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy.....	10
4.3.	Władze jednostki dominującej Grupy	12
4.4.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w 2010 roku	14
5.	OPIS OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI, PRODUKTÓW I USŁUG GRUPY KREDYT BANKU S.A.....	15
5.1.	Bankowość detaliczna	15
5.2.	Bankowość dla przedsiębiorstw	20
5.3.	Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	24
5.4.	Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna.....	24
5.5.	Opis obszarów działalności spółek Grupy	24
6.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY KREDYT BANKU S.A. W 2010 ROKU.....	25
6.1.	Struktura aktywów.....	25
6.2.	Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	27
6.3.	Pozycje pozabilansowe.....	28
6.4.	Struktura rachunku zysków i strat	29
7.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	33
7.1.	Ryzyko kredytowe	33
7.2.	Ryzyko płynności	36
7.3.	Ryzyko rynkowe.....	38
7.4.	Ryzyko operacyjne	41
8.	OCENY WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY.....	41
9.	ŁAD KORPORACYJNY I ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE	42
10.	PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ROZWOJU GRUPY KREDYT BANKU S.A.....	44
11.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY	46
11.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań.....	46
11.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	46

1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

W 2010 roku Grupa Kredyt Banku S.A. wypracowała 703.454 tys. zł zysku operacyjnego (rozumianego jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych). Był on o 21,3% wyższy od zysku operacyjnego osiągniętego w 2009 roku, bez uwzględnienia jednorazowego wyniku zrealizowanego w grudniu 2009 roku na transakcji sprzedaży akcji spółki Żagiel (wpływ tej transakcji wyniósł 268.274 tys. zł). Nominalnie zysk operacyjny osiągnięty w 2010 roku był o 17,1% niższy od zysku operacyjnego 2009 roku.

Zysk netto wyniósł w 2010 roku 185.936 tys. zł (o 438,0% więcej niż w roku poprzednim). Wyniki te pozwoliły na uzyskanie wskaźnika ROE na poziomie 6,9%.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Należności kredytowe klientów netto	27 194 520	25 721 858	26 733 316	16 621 857	11 556 381
Zobowiązania klientów	25 660 758	22 469 154	20 275 366	17 088 638	15 807 263
Dochód operacyjny netto	1 631 557	1 872 117	1 635 881	1 390 104	1 220 367
Zysk brutto	234 707	46 657	421 055	501 957	460 595
Zysk operacyjny	703 454	848 065	531 300	415 482	290 125
Zysk netto	185 936	34 559	324 917	390 539	468 090
ROE	6,9%	1,3%	13,2%	17,9%	24,8%
ROA	0,5%	0,1%	1,0%	1,6%	2,2%
CIR	56,9%	54,7%	67,5%	70,1%	76,2%
Współczynnik wypłacalności	12,5%	11,8%	8,8%	9,7%	13,7%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	9,7%	8,7%	4,9%	6,6%	13,5%

Dwa najważniejsze elementy, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego Grupy Kredyt Banku SA w 2010 roku to:

- utrzymanie ścisłej dyscypliny kosztowej i zmniejszenie kosztów funkcjonowania Grupy o 9,4% do kwoty 928.103 tys. zł (w 2009 roku koszty funkcjonowania wyniosły 1.024.052 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 2010 roku wyniosły one -471.971 tys. zł, t.j. o 41,2% mniej niż w roku poprzednim (-803.232 tys. zł).

Pozostałymi czynnikami, które istotnie wpłynęły na poziom oraz strukturę wyników w 2010 roku były:

- wzrost wartości portfela kredytowego przy jednoczesnych zmianach strukturalnych. Na koniec 2010 roku wartość należności klientów brutto wyniosła 29.108.520 tys. zł tj. o 6,6% więcej niż na koniec 2009 roku. W ramach portfela kredytowego mieliśmy do czynienia z dwoma przeciwstawnymi tendencjami. Wartość portfela klientów detalicznych rosła w wyniku wzrostu sprzedaży kredytów mieszkaniowych (w 2010 roku 2.393 mln zł, wobec 1.320 mln zł w 2009 roku) osiągając na koniec 2010 roku 22.171.091 tys. zł (wzrost o 13,9%). W przypadku portfela przedsiębiorstw, łącznie z należnościami od sektora budżetowego, kontynuowano politykę ograniczania dużych ekspozycji charakteryzujących się niskim zwrotem. W rezultacie wartość portfela kredytowego na koniec 2010 roku wyniosła 6.869.897 tys. zł tj. o 12,3% mniej niż na koniec 2009 roku. Jednocześnie wynik z działalności operacyjnej segmentu zmniejszył się jedynie nieznacznie (-2,6%) i wyniósł 441.696 tys. zł.,
- wzrost akwizycji depozytów klientów przy jednoczesnym wzroście popytu na produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe. Łączna wartość zobowiązań wobec klientów Grupy KB SA

wzrosła w stosunku do końca 2009 roku o 14,2%, tj. o 3.191.604 tys. zł, do kwoty 25.660.758 tys. zł,

- wzrost poziomu realizowanego wyniku odsetkowego (wzrost o 6,3% w porównaniu do roku 2009). Na jego poprawę wpłynął wzrost portfela kredytowego i depozytowego przy nieznacznym tylko obniżeniu realizowanych marż kredytowych i depozytowych. Było to rezultatem prowadzenia elastycznej polityki cenowej w obszarze produktów depozytowych klientów indywidualnych oraz przeglądu polityki cenowej i restrukturyzacji portfela kredytowego w segmencie przedsiębiorstw. Na poziom wyniku odsetkowego korzystnie wpłynęła również poprawa struktury finansowania działalności Grupy poprzez wzrost udziału finansowania w postaci zobowiązań z tytułu depozytów klientów,
- wzrost aktywności sprzedażowej w obszarach dystrybucji funduszy inwestycyjnych i produktów ubezpieczeniowych wynikający z poprawy koniunktury na GPW w Warszawie oraz przeglądu i poprawy oferty produktów ubezpieczeniowych dystrybuowanych razem z produktami bankowymi. Pierwsze rezultaty przyniosła również polityka pogłębiania współpracy z dotychczasowymi klientami co znalazło efekt w postaci wzrostu wielkości przychodów za prowadzenie rachunków bankowych i za transakcje na tych rachunkach. W rezultacie uzyskano 8,5% wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat w porównaniu do 2009 roku,
- spadek wyniku na działalności handlowej spowodowany przede wszystkim ograniczeniem dochodów z tytułu wymiany.

Wśród najważniejszych zdarzeń istotnych dla działalności Grupy w 2010 roku należy wymienić:

- stabilizację i poprawę koniunktury gospodarczej w 2010 roku, znajdującą odzwierciedlenie w poprawie sytuacji ekonomicznej klientów z segmentu przedsiębiorstw oraz zwiększeniu płynności sektora finansowego,
- opracowanie i rozpoczęcie wdrożenia nowej strategii Grupy polegającej na koncentracji działań na wybranych produktach i usługach oraz docelowych segmentach klientów, zmianach organizacyjnych mających na celu poprawę zarządzania liniami biznesowymi oraz zmianach modeli biznesowych mających na celu lepsze dostosowanie oferty i procesów do wymagań rynku i klientów,
- kontynuacja realizacji programu optymalizacji kosztów, w tym kosztów sieci placówek oraz utrzymanie dyscypliny kosztowej, których rezultatem były trwałe ograniczenie i zmiana struktury bazy kosztowej,
- utrzymujący się niski popyt na kredyt inwestycyjny w segmencie przedsiębiorstw, wynikający z niepewności co do trwałości i głębokości koniunktury gospodarczej i odkładania w czasie decyzji inwestycyjnych,
- utrzymujący się wysoki koszt ryzyka w segmencie detalicznym wpływający na poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw,
- 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 2010 roku

Ogólna sytuacja w 2010 roku

Rok 2010 przyniósł poprawę nastrojów i prognoz makroekonomicznych. Tendencje obserwowane w gospodarce światowej wskazują na kontynuację ożywienia gospodarczego jakie nastąpiło po głębokim kryzysie lat 2008 – 2009. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2010 roku większość krajów rozwiniętych odnotowała wzrost gospodarczy. Dane makroekonomiczne potwierdzają również utrzymywanie się korzystnej koniunktury w Niemczech, które są głównym partnerem handlowym

Polski. Wzrost gospodarczy w większości tych krajów jest jednak nadal ograniczony. Stoją one przed koniecznością reformy finansów publicznych ze względu na wysokie deficyty sektora publicznego wynikające z recesji, ekspansji monetarnej mającej na celu wsparcie ożywienia gospodarczego oraz konieczności wsparcia instytucji finansowych środkami publicznymi. Niepewność co do perspektyw wzrostu gospodarczego dotyczy szczególnie krajów strefy euro. Wprowadzenie Europejskiego Mechanizmu Stabilizacyjnego ograniczyło obawy dotyczące długoterminowej wypłacalności tych krajów jednak nadal istnieje ryzyko wzrostu zmienności na rynkach finansowych. Od kilku kwartałów ponownie rosną również światowe ceny surowców, w tym ropy naftowej i żywności co może się przyczynić do wzrostu inflacji w wielu krajach.

Podobnie jak w 2009 roku sytuacja gospodarcza Polski wypadła dobrze na tle państw europejskich. Dane dotyczące polskiej gospodarki, w tym silny wzrost produkcji przemysłowej, budowlano-montażowej oraz sprzedaży detalicznej w październiku i listopadzie 2010, a także pozytywne wskaźniki koniunktury przedsiębiorstw pozwalają oczekiwać utrzymania tempa wzrostu PKB na poziomie porównywalnym z III kwartałem 2010 roku. Zgodnie z prognozą Ministerstwa Gospodarki tempo wzrostu gospodarczego w IV kwartale ubiegłego roku wyniosło 4,3% licząc rok do roku po wzroście w III kwartale o 4,2%. Również GUS podał wstępny szacunek PKB za 2010 r., z którego wynika, że dynamika wzrostu w ubiegłym roku wyniosła 3,8%. Według szacunków resortu gospodarki popyt krajowy w IV kw. wzrósł o 5,2 % po wzroście w III kw. o 4,2 %. Spożycie indywidualne wzrosło o 4,1% wobec wzrostu o 3,5% w III kw. Inwestycje wzrosły zaś o 0,9% w porównaniu ze wzrostem o 0,4% w III kwartale.

Niższe niż w poprzednich latach tempo wzrostu gospodarczego spowodowało, że stopa bezrobocia utrzymuje się na wyższym poziomie niż w latach 2007 – 2008 (odpowiednio 9,5% i 9,1%). Niższa jest również realna dynamika płac. W 2010 roku stopa bezrobocia rejestrowanego, po wzroście do poziomu 12,9% na koniec marca w czerwcu spadła do poziomu 11,6%. Zgodnie z informacją GUS wyniosła ona w grudniu 2010 roku 12,3% w porównaniu do 12,1% przed rokiem. Oznacza to wzrost o 1,7% względem analogicznego okresu w roku 2009. Znaczne wzrosty stopy bezrobocia rejestrowanego w miesiącach zimowych są cyklicznie obserwowanym efektem sezonowym i tłumaczone są wygaszaniem kontraktów terminowych, brakiem prac typowych dla sezonu letniego i jesiennego oraz realizacją zwolnień zapowiadanych przez pracodawców we wcześniejszych miesiącach.

Wskaźnik inflacji rocznej spadał sukcesywnie od 3,5% w grudniu 2009 roku, poprzez 2,6% w marcu br. do 2,3% na koniec czerwca 2010 roku. W grudniu 2010 roku roczna inflacja CPI wzrosła do poziomu 3,1%, pozostając powyżej celu inflacyjnego NBP, który wynosił 2,5%. Wzrost inflacji wynikał w dużym stopniu ze wzrostu cen paliw związanego z rosnącymi cenami surowców energetycznych na rynkach światowych. Wzrostowi inflacji towarzyszyło również podwyższenie oczekiwań inflacyjnych. W ocenie Rady Polityki Pieniężnej przyspieszenie wzrostu gospodarczego w Polsce wspierające poprawę na rynku pracy może prowadzić do stopniowego wzrostu presji płacowej i inflacyjnej w średnim okresie. Jednocześnie silny wzrost cen surowców na rynkach światowych rodzi – w warunkach ożywienia gospodarczego – ryzyko utrwalenia się podwyższonych oczekiwań inflacyjnych. Aby ograniczyć ryzyko utrzymania się inflacji powyżej celu inflacyjnego w średnim okresie RPP na posiedzeniu w dniach 18-19 stycznia 2011 roku postanowiła podnieść stopy procentowe NBP o 0,25 pkt. proc. do następującego poziomu: stopa referencyjna 3,75%, lombardowa 5,25%, depozytowa 2,25% oraz stopa redyskonta weksli 4,00% w skali rocznej. Rada podkreśliła również, że ważnym uwarunkowaniem polityki pieniężnej jest sytuacja finansów publicznych. Trwałe zmniejszenie deficytu finansów publicznych i zahamowanie narastania długu publicznego jest niezbędne dla stabilności makroekonomicznej i dalszego rozwoju gospodarki.

Po trwającym od stycznia do kwietnia okresie aprecjacji złotego w maju i czerwcu nastąpiło skokowe osłabienie złotego wobec EUR i CHF, a następnie w okresie sierpień – grudzień stabilizacja kursu w korytarzu 3,90 - 4,00 za euro. Solidne fundamenty gospodarcze w Polsce i względnie stabilny w drugiej połowie roku kurs złotego sprzyjał napływowi inwestorów zagranicznych na krajowy rynek kapitałowy.

Sektor bankowy w 2010 roku

Rok 2010 przyniósł poprawę koniunktury w porównaniu do roku 2009, w którym mieliśmy do czynienia ze znacznym spowolnieniem w sektorze bankowym.

Poprawie uległa sytuacja na krajowym rynku pieniężnym. Mieliśmy do czynienia ze wzrostem obrotów na rynku depozytów międzybankowych oraz obniżeniem premii za ryzyko kredytowe. Wzrosły również obroty na krajowym rynku swapów walutowych. Nadwyżki płynności są jednak skoncentrowane w niewielkiej grupie banków, a ich redystrybucja poprzez rynek międzybankowy nadal jest ograniczona.

Wyniki sektora bankowego po pierwszych trzech kwartałach 2010 roku poprawiły się znacznie w porównaniu do poprzedniego roku. Zysk netto sektora był o około 25% wyższy niż w 2009 roku. Wzrost wyników był ograniczany głównie poprzez wzrost kosztów ryzyka kredytowego wynikający ze wzrostu wartości kredytów ze stwierdzoną przesłanką utraty wartości. Dotyczył on przede wszystkim portfela kredytów konsumpcyjnych z uwagi na spowolnienie wzrostu gospodarczego oraz zbytne złagodzenie polityki kredytowej w okresach silnego wzrostu sprzedaży w latach ubiegłych. Utrzymujący się stosunkowo wysoki poziom kosztów ryzyka jest jednak niższy niż w roku 2009. W rezultacie programów oszczędnościowych wdrożonych jeszcze w 2009 roku poziom kosztów był stosunkowo niski i nie wydaje się aby istotnie wzrósł w przyszłości, bez wcześniejszego wyraźnego wzrostu linii przychodowych.

Należności ogółem w sektorze, w okresie XII 2009 – XII 2010 wzrosły o 13,7% w porównaniu do wzrostu o 8,5% w roku 2009. Poprawa dynamiki miała miejsce zarówno w segmencie gospodarstw domowych jak w segmencie przedsiębiorstw. Kategoriami kredytów, której tempo było najbardziej stabilne były kredyty mieszkaniowe. Popyt na nie był stabilny pomimo wyższych niż w latach 2007-2008 (średnio o 1,5%) marż kredytowych. Większość kredytów mieszkaniowych była w 2010 roku udzielana w złotych chociaż udział kredytów walutowych (głównie w Euro) ustabilizował się na poziomie ok. 30% po okresie spadku związanego z trudnościami w zakresie finansowania i niepewności co do zakresu ograniczeń regulacyjnych. Łącznie przyrost wartości kredytów dla gospodarstw domowych wyniósł w 2010 roku 16,4% w porównaniu do 11,7% w roku 2009.

W przypadku segmentu przedsiębiorstw (łącznie z jednostkami budżetowymi) wolumen kredytów przyrósł w 2010 roku o 9,6% wobec wzrostu o 4,1% w 2009 roku. Wbrew oczekiwaniom rok 2010 nie przyniósł wzrostu popytu na kredyty inwestycyjne. Przedsiębiorstwa w dalszym ciągu starały się ograniczać zadłużenie bankowe, a ewentualne inwestycje finansować ze środków własnych. Widoczne jest to gdy porównamy przyrost wolumenu kredytów przedsiębiorstw z wyłączeniem jednostek rządowych i samorządowych. W tym ujęciu przyrost w 2010 roku wyniósł jedynie 4,8% w porównaniu do spadku o 3,6% w 2009 roku.

Zobowiązania ogółem w sektorze, w okresie XII 2009 – XII 2010 wzrosły o 12,7% w porównaniu do przyrostu o 10,7% w 2009 roku. W segmencie gospodarstw domowych przyrost był słabszy niż w 2009 roku (odpowiednio: 13,5% i 14,9%). W segmencie przedsiębiorstw wyniósł 12,4% (w porównaniu do 7,0% w 2009 roku), a w sektorze rządowym i samorządowym 7,9% w porównaniu do spadku w 2009 roku o 1,5%. Łącznie zobowiązania wobec segmentu przedsiębiorstw oraz jednostek rządowych i samorządowych wzrosły o 11,5% wobec przyrostu o 5,2% w 2009 roku. Intensywność konkurencji pomiędzy bankami o depozyty klientów obniżyła się w porównaniu z 2009 rokiem. Przeciętne oprocentowanie nowych depozytów utrzymywało się poniżej stawek rynku międzybankowego jednak na poziomie wyższym niż w okresie przedkryzysowym.

Pozyskanie nowego kapitału przez banki w drodze emisji akcji i przeznaczenia wypracowanych zysków na podwyższenie kapitału 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 większe niż oczekiwane koszty ryzyka kredytowego uzyskiwanymi przychodami i posiadanym buforem kapitałowym.

Najważniejszymi czynnikami, które mogą negatywnie wpłynąć na rezultaty banków w 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. Wśród czynników, które mogą wpłynąć pozytywnie na kształtowanie się wyników sektora wymienić trzeba szybszy wzrost PKB i szybszą poprawę koniunktury prowadzące do wzrostu popytu na kredyt w segmencie przedsiębiorstw, 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 ograniczania ryzyka prowadzonej działalności. Grupa Kredyt Banku S.A. 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:

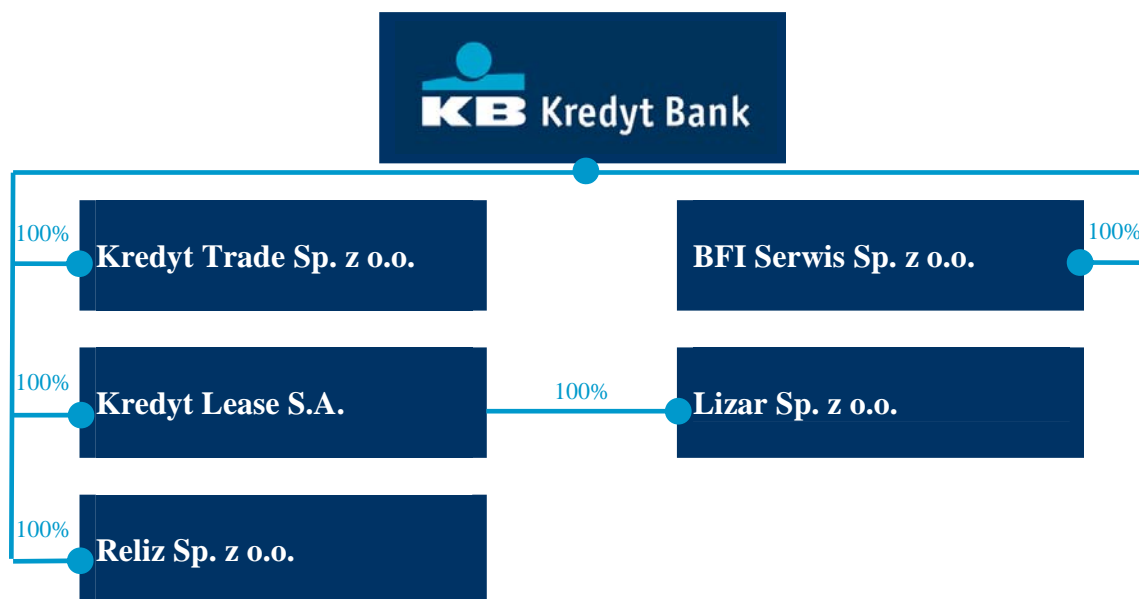
- model bankowości opartej na rozwijaniu i pogłębianiu relacji z klientami w oparciu o wybrane produkty i usługi. Koncentracja na uzyskaniu pozycji lidera w wybranych produktach i usługach bankowych,
- niezależny i zintegrowany pion zarządzania ryzykiem, przy zachowaniu pełnej odpowiedzialności linii 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 zarządzania, powstawania produktów, dystrybucji i 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 depozytów w celu zapewnienia akwizycji 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,
- akwizycja nowych klientów i wzrost przychodów z segmentu MSP (w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej),
- wzrost udziału przychodów prowizyjnych w łącznych przychodach z działalności biznesowej segmentu korporacyjnego (w tym z wymiany walut, finansowania handlu i z bankowości transakcyjnej),
- wdrożenie i udoskonalanie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,
- ścisła 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. W szczególności dalsze wdrażanie modelu bancassurance we współpracy z Grupą WARTA, w oparciu o doświadczenie głównego akcjonariusza. Kontynuacja współpracy w zakresie dystrybucji produktów bankowych i ubezpieczeniowych.

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

4.1. Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 31.12.2010 roku.



Na dzień 31.12.2010 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

Jednym z celów strategii Grupy jest zwiększanie udziału w rynku usług finansowych. Hipotetyczną możliwością jego realizacji są inwestycje kapitałowe w podmioty z sektora finansowego. W każdym takim ewentualnym przypadku podjęte działania pozostają w zgodzie z obowiązującym prawem i poddawane są analizie z punktu widzenia uwarunkowań ekonomicznych i organizacyjnych. Zgodnie ze strategią rozwoju Grupy polegającą na przyjęciu modelu uniwersalnej grupy bankowo – ubezpieczeniowej Bank będzie się koncentrował na działalności innej niż bankowość inwestycyjna.

Według stanu na 31.12.2010 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 31.12.2010 ich udział w bilansie Grupy nie był istotny.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza transakcjami opisanymi w punkcie 4.4 „Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w 2010 roku”, we wspomnianym okresie nie miały miejsca niestandardowe, znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w nocie 62 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2010.

4.2. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Według stanu na dzień 31.12.2010 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 31.12.2010 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
KBC Securities* – podmiot z Grupy KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBC Insurance NV *** - podmiot z Grupy KBC*	Ubezpieczenia	7 860 918	2,89
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.

** dane na dzień 09.09.2009 otrzymane z KBC Group NV oraz KBC Bank NV

*** dane otrzymane w dniu 15.07.2010 z KBC Group NV

W dniu 15.04.2010 roku do Kredyt Banku S.A. wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej PPIM) odnośnie przekroczenia przez Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej Pioneer FIO) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. PPIM, wskazując na wykonywanie umowy świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy, w powołanym powyżej powiadomieniu poinformował, że według stanu na dzień 9.04.2010 roku w portfelu Pioneer FIO znajdowało się łącznie 20 040 203 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowiło 7,38% kapitału zakładowego i dawało prawo do 7,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 15.07.2010 roku została dostarczona informacja o transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami w Grupie KBC. KBC Insurance zakupił od KBL Private Bankers 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Banku.

W dniach 8 i 15 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje o zmniejszeniu liczby udziałów w kapitale Banku posiadanych dotychczas przez podmioty należące do KBC Group NV o ponad 1% ogólnej liczby udziałów. Zgodnie z otrzymanymi informacjami, w wyniku dokonanych transakcji sprzedaży akcji Kredyt Banku S.A., KBC Securities NV oraz KBC Insurance NV zbyły wszystkie posiadane akcje Banku. Natomiast liczba akcji Banku będących w posiadaniu KBC Bank NV nie uległa zmianie. Szczegóły transakcji dostępne są w raportach bieżących Banku z 8 i 16 lutego 2011 roku.

Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie w 2010 roku

W pierwszych dwóch tygodniach stycznia cena akcji Kredyt Banku S.A. znajdowała się w silnym trendzie wzrostowym w efekcie którego w dniu 18 stycznia 2010 r. kurs akcji Banku wyniósł 14,10 zł (19% wzrost od początku roku).

Następnie, do połowy marca 2010 r., cena akcji Banku pozostawała w trendzie bocznym. W połowie marca miała miejsce kolejna fala wzrostowa, w efekcie której kurs akcji Banku osiągnął lokalne maksima 25 marca i 28 kwietnia odpowiednio na poziomach 15,24 zł oraz 15,85 zł. Po chwilowej zniżce kursu na początku maja do 14,89 zł, do końca lipca 2010 r. kurs akcji Banku pozostawał w trendzie bocznym, oscylując na poziomie około 15,50 zł za jedną akcję. W sierpniu kurs akcji Banku znajdował się w krótkookresowym, dość silnym, trendzie spadkowym. W jego efekcie pod koniec ww. miesiąca cena akcji Banku obniżyła się do poziomu 14,47 zł. Od początku września cena akcji Banku powróciła do trendu bocznego na poziomie 15,00 - 15,50 zł za jedną akcję, który w połowie grudnia przeszedł w krótkookresowy trend spadkowy, sprowadzając kurs akcji Banku, na ostatniej sesji w 2010 r., do poziomu 14,71 zł.

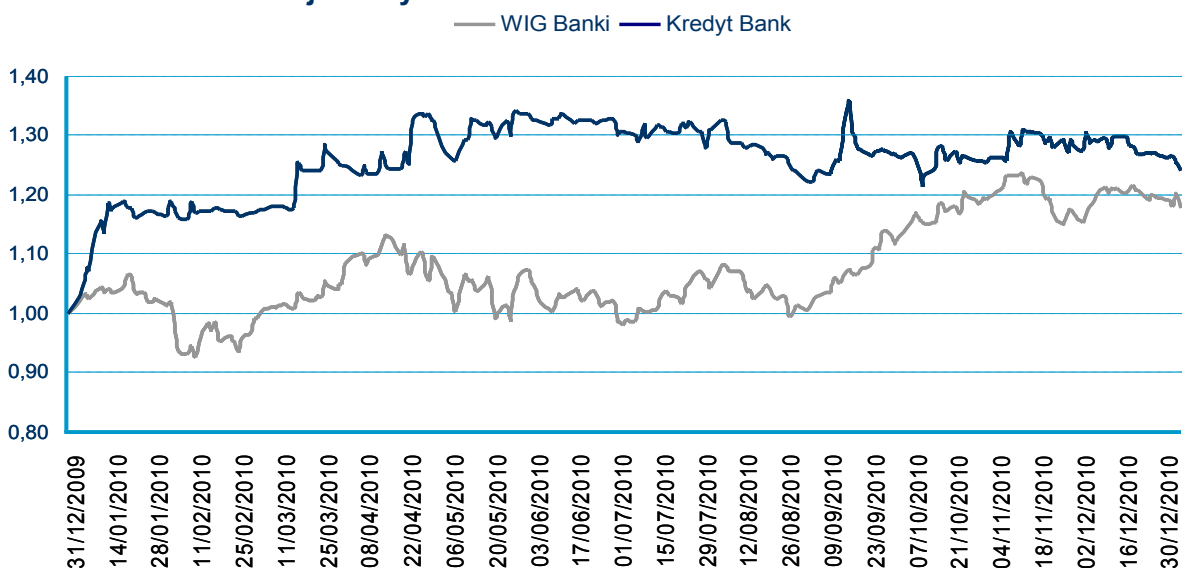
W ramach ostatniego trendu bocznego, w dniu 13 września mieliśmy do czynienia z lokalnym, jednodniowym maksimum notowań na poziomie 16,09 zł, natomiast w dniu 7 października wystąpiło lokalne minimum notowań na poziomie 14,37 zł.

Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej 2010 (31 grudnia) wyniosła 3 996,10 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 1,42. Dla porównania, na ostatniej sesji w czerwcu 2009 roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 3 219,2 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 1,25. Wartość rynkowa KB S.A. wzrosła więc o ok. 24% w skali roku. Dla porównania, indeks WIG znajdował się blisko 19% powyżej notowań z końca 2009 r., zaś indeks WIG Banki zyskał w tym okresie prawie 18%.

	31.12.2010	31.12.2009	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. w PLN	14,71	11,85	24,1%
WIG	47 490	39 986	18,8%
WIG Banki	6 921	5 869	17,9%
Zysk na jedną akcję* w PLN	0,68	0,13	423,1%
Wartość księgowa na jedną akcję* w PLN	10,41	9,53	9,2%

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Zmienność kursu akcji Kredyt Banku na tle indeksu WIG Banki w roku 2010



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 marca 2010 r. Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku rezygnacji Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z upływem dnia 14 marca 2010 roku.

Na posiedzeniu w dniu 26 kwietnia 2010 r. Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. powołała od dnia 26 kwietnia 2010 roku w skład Zarządu, na funkcję wiceprezesa Zarządu Pana Zbigniewa Kudasia, który będzie odpowiedzialny, jako Chief Operating Officer, m. in. za nadzór, zarządzanie i koordynację działań w obszarach rozwoju produktów, operacji bankowych i pionu IT.

W dniu 15 września 2010 r. Rada Nadzorcza powołała od dnia 15 września 2010 roku, w skład Zarządu, na funkcję wiceprezesa Zarządu Pana Piotra Sztraucha i powierzyła mu zarządzanie i nadzór nad pionem finansów.

Od dnia 15 września 2010 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześcioposobowym.

Według stanu na dzień 31.12.2010 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 Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
Pan Gert Rammeloo	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 22 lutego 2010 r. Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Francois Gillet z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2010 r.

W dniu 23 marca 2010 r. Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Marka Michałowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 marca 2010 r.

W dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło Uchwałę nr 26/2010 w sprawie wyboru Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., w składzie: Ronny Delchambre, Stefan Kawalec, Dirk Mampaey, Adam Noga, Jarosław Parkot, Marko Voljč, Andrzej Witkowski.

W związku z powyższym na dzień 31.12.2010 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
Dirk Mampaey	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. 25.02.2011 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 2009 roku, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku nie uległa zmianie.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą Grupy

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia, osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą znajdują się w nocie 63 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2010 roku.

W umowach o pracę zawartych z pięcioma członkami Zarządu znajdują się następujące warunki:

- zobowiązanie do nieprowadzenia działalności konkurencyjnej w okresie zatrudnienia w Banku oraz przez okres 6 miesięcy po ustaniu zatrudnienia w Banku (w przypadku jednej z umów istnieje fakultatywna możliwość wprowadzenia zakazu konkurencji do 12 miesięcy),
- w okresie obowiązywania zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej po dacie rozwiązania stosunku pracy w Banku Członkowi Zarządu będzie przysługiwało comiesięczne odszkodowanie w wysokości 100% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia obejmującego wynagrodzenie z umowy o pracę, wynagrodzenie za udział w Zarządzie i bonus roczny.

Zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej nie stosuje się w przypadku powierzenia Członkowi Zarządu stanowiska w innym podmiocie w ramach Grupy KBC.

W umowie o pracę zawartej z jednym z członków Zarządu Banku przewiduje się:

- w przypadku rozwiązania umowy o pracę w związku z odwołaniem ze składu Zarządu Banku przysługuje prawo do jednorazowego odszkodowania w wysokości:
 - 24-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji Zarządu Banku pozostało 24 miesiące i więcej,
 - iloczynu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby miesięcy pozostałych do daty upływu kadencji Zarządu Banku, jednak nie mniej niż 12-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji Zarządu Banku pozostało mniej niż 24 miesiące, przy czym odszkodowanie nie będzie przysługiwało gdy powodem odwołania ze składu Zarządu Banku będzie:
 - działanie na szkodę Banku,

- popełnienie oczywistego lub stwierdzonego prawomocnym wyrokiem sądowym przestępstwa,
 - spowodowanie poważnej szkody w majątku Banku,
 - naruszenie umowy o zakazie konkurencji,
 - naruszenie tajemnicy służbowej,
 - rażące naruszenie przepisów wewnętrznych Banku bądź ustaleń/uchwał organów Banku;
- w przypadku niezawarcia nowej umowy o pracę w związku z niepowołaniem w skład Zarządu Banku na kolejną kadencję przysługuje prawo do jednorazowego odszkodowania w wysokości 12-krotności przeciętnego wynagrodzenia obejmującego wynagrodzenie z umowy o pracę, wynagrodzenie za udział w Zarządzie i bonus roczny.

4.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w 2010 roku

W 2010 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Grupy:

- W dniu 30 marca 2010 r., Zarząd Banku zatwierdził propozycję podziału zysku netto za rok 2009 i zarekomendował ją do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższa propozycja nie przewidywała wypłaty dywidendy.
- Rada Nadzorczą Kredyt Banku S.A., dokonała wyboru w dniu 26 kwietnia 2010 r. biegłego rewidenta Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2010 roku.
Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za rok 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 oraz 2009. Zmiana partnera nadzorującego badania sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku.
- W dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę w sprawie podziału zysku za 2009 rok przewidującą przeznaczenie go na odpis na fundusz ogólnego ryzyka (60.000.000 PLN) oraz na kapitał zapasowy Banku (105.300.923 PLN).

W 2010 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

Kredyt Bank S.A. uzyskał z Europejskiego Banku Inwestycyjnego z siedzibą w Luksemburgu potwierdzenie podpisania z dniem 3 lutego 2011 r. dwóch umów, na mocy których Bank 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 będą 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 będą przeznaczane na finansowanie transakcji kredytowych zawieranych z małymi i średnimi przedsiębiorstwami.

Z kolei w przypadku umowy w kwocie stanowiącej równowartość 50 milionów EUR, środki finansowe będą przeznaczane dla potrzeb finansowania podmiotów instytucjonalnych realizujących projekty inwestycyjne między innymi w zakresie: infrastruktury, energii odnawialnej, ochrony środowiska.

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

W dniu 14 czerwca 2010 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 2010 roku, badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z rocznym pakietem sprawozdawczym za 2010 rok oraz procedur w odniesieniu do prawidłowości wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i operacyjnego na dzień 31 grudnia 2010 roku. Wartość netto wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła odpowiednio: 750 tys. zł, 962 tys. zł i 36 tys. zł (za rok 2009: 725 tys. zł, 930 tys. zł i 35 tys. zł, umowa z dnia 15.05.2009 wraz z późniejszym aneksem).

Ponadto w dniu 16 lutego 2010 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do raportów dotyczących oceny środowiska kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem przez Spółkę („Self assessment report”, wartość umowy 30 tys. zł netto, w 2009 roku również 30 tys. zł netto, umowa z dnia 12 marca 2009 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 koniec 2010 roku Bank dysponował siecią 381 jednostek, w tym 100 oddziałów i 275 filii, 4 punktów bankowych i 2 agencji. Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. Na koniec grudnia Bank współpracował z 9 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz 247 pośrednikami lokalnymi. Bank współpracował również z siecią 299 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 2010 roku Kredyt Bank S.A. (z wyłączeniem klientów pozyskanych za pośrednictwem Żagiel S.A.) obsługiwał 1.095 tys. klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw tj. o 34 tys. więcej niż na koniec 2009 roku.

w tys. zł	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Klienci indywidualni	1 032	1 020
Mikro i małe przedsiębiorstwa	63	41
Liczba klientów ogółem	1 095	1 061

Na koniec 2010 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła 402 tys. w porównaniu do 356 tys. na koniec 2009 r. (wzrost o 46 tys.). Znacząco wzrosła liczba realizowanych przelewów przez bankowość internetową i wyniosła 18.223 tys. w porównaniu do 16.959 tys. w 2009 roku (wzrost o 7,5%). Liczby te potwierdzają, że klienci coraz chętniej korzystają z tańszych, alternatywnych kanałów dostępu.

w tys.	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Liczba użytkowników KB24	402	356	334	278
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w roku	18 223	16 959	14 932	12 000

Jak wspomniano powyżej, w ramach segmentu detalicznego, Bank prowadzi również obsługę mikro i małych firm, będących istotnym elementem strategii Kredyt Banku. W 2010 roku trwały prace nad zmianą oferty produktowej dedykowanej tym klientom. Wdrożono nowy model biznesowy oparty na wyselekcjonowanych doradcach portfelowych obsługujących najbardziej dochodowych klientów.

W 2010 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto (z uwzględnieniem mikro i małych firm) wyniósł 930.594 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w 2009 roku o 83.797 tys. zł, tj. o 8,3%. 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. w 2010 roku.

Płatności i karty

W obszarze Płatności i Karty głównymi produktami są rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, karty kredytowe oraz limity kredytowe. W 2010 r. otwarto 77 694 nowych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (spadek o 8% w stosunku do 2009 r.), sprzedano 35 850 kart kredytowych (spadek o 16%) oraz 41 078 limitów kredytowych (wzrost o 41%). Nowi klienci pozyskiwani byli głównie poprzez kampanie depozytowe i kredytu mieszkaniowego. W przypadku limitów przekroczono plan sprzedażowy przede wszystkim dzięki akcjom marketingu bezpośredniego i sprzedaży w formule pre-approved. Spadek sprzedaży kart kredytowych był związany ze zmianą mechanizmów oceny ryzyka kredytowego, które mają na celu poprawę jakości portfela.

W I połowie 2010 r. działania skupiały się na poprawie procesu zawarcia umowy oraz rozwoju oferty. Wdrożona w maju umowa ramowa jest rynkowym benchmarkiem. W ramach jednej umowy klient ma dostęp do oferty depozytywnej (ROR, lokaty, Konta Oszczędnościowe), kredytowej (limit w ROR), kartowej (karta debetowa i kredytowa) oraz bankowości elektronicznej KB24. Skróceniu uległ czas otwarcia rachunku i usług powiązanych oraz liczba dokumentów. Wraz ze zmianą wzoru umowy ramowej uproszczono i skrócono proces dostarczania karty i PIN do posiadacza karty debetowej i kredytowej. Wdrożono nowoczesny i przyjazny tzw. „Smart PIN” polegający na dostarczeniu PIN-u do karty w formie SMS-a wysłanego na telefon komórkowy Klienta.

W III kwartale w oddziałach we Wrocławiu rozpoczęto fazę pilotażową nowej, innowacyjnej oferty dla klientów indywidualnych w formie pakietów usług bankowych. Klienci nowi i obecni mogli skorzystać z 4 Profilów, które odpowiadają na różne potrzeby produktowe i transakcyjne. Profile wspierają akwizycję oraz utrzymanie klientów aktywnych m.in. poprzez cross-selling z innymi produktami, które wchodzi w dany pakiet. Od 2 listopada oferta została wdrożona w całej sieci Banku.

Rachunki bieżące (ROR)	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Liczba ROR (tys. szt.)	634	612	588	561
Wartość bilansowa (tys. zł)	1 156 413	1 123 428	1 216 932	1 218 247

Karty kredytowe (w tys. szt.)	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Liczba kart kredytowych sprzedanych przez sieć Banku i za pośrednictwem Żagiel S.A. (tys. szt.)	205	228

Oszczędności i Inwestycje

Wzrost bazy depozytowej w segmencie klientów indywidualnych wspierały kampanie marketingowe z wykorzystaniem mediów szerokiego zasięgu – w tym głównie TV (kampanie w okresie wiosny i jesieni) oraz innowacyjne podejście do oferty depozytowej. Bank skupiał swoje działania na rozwoju oferty Kont Oszczędnościowych. Posiadacze podstawowego konta oszczędnościowego w PLN mogli skorzystać z dwóch promocji lojalnościowych, w czasie których nowe środki były premiowane promocyjnym oprocentowaniem. W grudniu wprowadzono konto oszczędnościowe dla klientów zamożnych Maximus z premią za utrzymanie środków na zadeklarowanym przez klienta poziomie. Dużą popularnością wśród klientów cieszyła się również oferta Konta Oszczędnościowego „Lokata Swobodna” z dzienną kapitalizacją, która miała znaczący wpływ na sprzedaż rachunków ROR.

Konta oszczędnościowe	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	617	496	370	311
Wartość bilansowa (tys. zł)	9 850 124	7 626 000	4 245 387	4 385 666

W czerwcu wprowadzono do oferty lokaty eConstans z jednodniową kapitalizacją. Lokaty te dedykowane są dla posiadaczy ROR z KB24. Do końca roku sprzedaż tych rachunków przekroczyła 70.000 szt.

Dynamicznie rozwijała się oferta lokat strukturyzowanych - w ramach 11 subskrypcji pozyskano ponad 510 mln PLN. Spośród 7 zakończonych lokat, w przypadku 5 odnotowano zysk powyżej 8%.

Rozszerzono ofertę lokat wspierających sprzedaż produktów inwestycyjnych o 3-miesięczną lokatę srebrną (min. kwota 1000 PLN), dostępną dla klientów z segmentu masowego i średniozamożnego, dla których nie była dotąd dostępna lokata „Porozmawiajmy” (min. kwota 20 tys. PLN).

W 2010 roku oferowano w okresach subskrypcyjnych następujące produkty inwestycyjne:

- Fundusze Inwestycyjne Zamknięte KBC TFI (7subskrypcji), w których do końca grudnia zebrano kwotę blisko 390 mln PLN. Największą sprzedaż przyniosły trzy fundusze oparte o konstrukcję Jumper (auto-call): KBC Kupon Jumper 1, KBC Poland Jumper 2 i KBC Kupon Jumper 3.
- Fundusze zagraniczne Global Partners z ochroną kapitału, które oprócz atrakcyjnych stóp zwrotu zapewniają inwestorom optymalizację podatkową. Łącznie zaoferowano osiem produktów w których zebrano ponad 310 mln PLN, w tym pięć produktów o konstrukcji „Fix Upside Coupon”, w których zebrano 235 mln PLN.
- Programy Inwestycyjne TUnŻ Warta, które oprócz atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych zapewniają klientom dodatkową ochronę ubezpieczeniową, zebrały w 6 subskrypcjach ponad 120 mln PLN.

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

Osiągnięto wysoką sprzedaż Profit Planu, wspieraną kampanią w mediach (prasa, Internet) oraz kolejnymi edycjami konkursu sprzedażowego dla doradców. W 2010 roku pozyskano łącznie 530 mln PLN, co stanowi 883% realizacji planu. W ciągu całego roku produkt ten był kluczowym dla realizacji planu wolumenu z TUnŻ Warta.

Fundusze inwestycyjne	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	4 491 634	3 390 735	2 789 563	3 572 284

W 2011 roku planowany jest dalszy rozwój oferty inwestycyjno-oszczędnościowej poprzez wdrożenie:

- kolejnych produktów inwestycyjnych KBC TFI i TUnŻ Warta z całkowitą i częściową ochroną kapitału,
- nowych Funduszy Inwestycyjnych Otwartych KBC TFI opartych o rynki światowe
- lokat strukturyzowanych,
- innowacyjnych produktów inwestycyjnych dedykowanych dla klientów zamożnych i private banking.

Kredyty mieszkaniowe

Po okresie spowolnienia w 2009 roku, w 2010 roku na rynku kredytów mieszkaniowych nastąpił dynamiczny rozwój akcji kredytowej. W 2010 roku Kredyt Bank sprzedał kredyty mieszkaniowe dla klientów indywidualnych o wartości blisko 2,4 mld złotych, osiągając udział w rynku na poziomie 5,5%. Dynamika sprzedaży liczona rok do roku wyniosła 181%. Ponad 70% sprzedaży stanowiły kredyty złote – analogicznie do trendów rynkowych. Wartość portfela kredytów hipotecznych Kredyt Banku wzrosła o 18% i osiągnęła 16,2 mld zł (udział w rynku pod względem zadłużenia przekroczył 6%).

Osiągnięcie takiego wyniku to efekt korzystnej oferty i działań marketingowych: przeprowadzonej w okresie od kwietnia do czerwca kampanii reklamowej oraz jesiennej akcji promocyjnej, bazującej na reklamie w internecie i działaniach marketingu bezpośredniego.

Strategia sprzedaży kredytów mieszkaniowych była oparta na budowaniu relacji z istniejącymi klientami, oraz na pozyskiwaniu nowych klientów, kupujących dodatkowe produkty Banku dzięki atrakcyjnej ofercie cross-sellingowej. W czerwcu wprowadzono nowe zasady dotyczące ustalania oprocentowania - możliwość zaoferowania niższej marży pod warunkiem aktywnego korzystania z innych produktów oferowanych przez Bank. Klienci wybierali najczęściej rachunek osobisty, kartę kredytową i ubezpieczenie na życie.

W III kwartale 2010 roku Bank podjął strategiczną decyzję odnośnie wdrożenia nowego modelu operacyjnego bazującego na koncepcji Fabryki Hipotecznej, w pełni odpowiedzialnej za wynik finansowy w obszarze bankowości hipotecznej oraz kompleksowe, scentralizowane zarządzanie całym biznesem hipotecznym – end to end. Wdrażana strategia podyktowana jest aktualną skalą działalności Banku w obszarze bankowości hipotecznej tj. wielkością generowanych wolumenów oraz posiadanego portfela, które to powodują konieczność skupienia w jednym centrum odpowiedzialności wszystkich aspektów związanych z zarządzaniem biznesem hipotecznym. Nowa jednostka odpowiada za jakość generowanego portfela kredytów oraz we współpracy z Obszarem Ryzyka Banku jest odpowiedzialna za ustalanie i wdrażanie przejrzystych i bezpiecznych zasad udzielania kredytów, a także późniejsze ich monitorowanie. W ramach Fabryki Hipotecznej zostały zintegrowane w jednym obszarze funkcje dotyczące rozwoju alternatywnych kanałów sprzedaży, wsparcia sprzedaży, informacji zarządczej, marketingu, zarządzania produktami oraz zarządzania procesami, poczynając od procesu wydawania decyzji kredytowych, poprzez obsługę i administrację portfela hipotecznego na obszarze windykacji kończąc.

Realizując przyjętą strategię, w II połowie 2010 roku Bank postawił na poprawę jakości nowo udzielanych kredytów. We wrześniu wprowadzono program pilotażowy „Nowy proces udzielania kredytów hipotecznych - centralizacja decyzji kredytowych”.

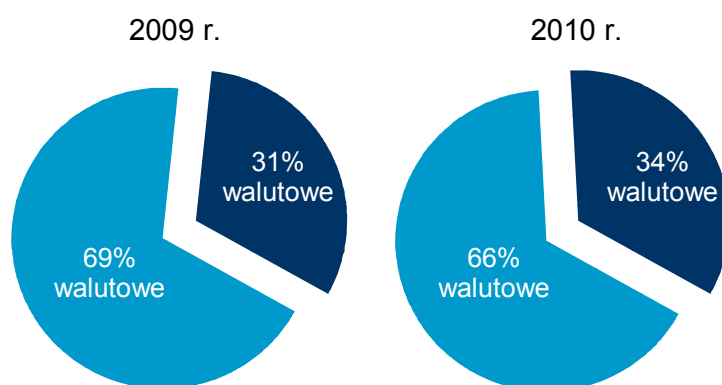
Kluczowe zadania na 2011 rok związane z budową Fabryki Hipotecznej to:

- pełne rozdzielenie funkcji sprzedażowych od funkcji ryzyka – centralizacja procesu podejmowania decyzji kredytowych,
- optymalizacja i standaryzacja procesów kredytowych,
- koncentracja na jakości procesu obsługi Klientów i satysfakcji Klientów - pozycjonowanie Banku w kierunku segmentu Klientów mass-affluent,

- aktywny model sprzedaży - intensywne szkolenia sieci w zakresie produktu i umiejętności sprzedażowych – specjalizacja hipoteczna, rola doradcy Klienta,
- rozwój oferty produktów hipotecznych, w tym wprowadzenie nowego produktu „Rodzina na swoim”,
- rozwój oferty bancassurance – zapewnienie większego bezpieczeństwa nowego portfela i właściwego poziomu dochodowości Banku.

Kredyty mieszkaniowe (w tys. zł)	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Wartość portfela brutto na koniec okresu	16 183 199	13 685 315	12 854 847	5 876 171
Liczba udzielonych kredytów w roku (tys. szt.)	11,6	7,0	38,5	25,4
Wartość kredytów udzielonych w roku*	2 393 361	1 319 869	6 000 699	3 890 578

* nowe uruchomienia



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 i gotówkowe (w tys. zł)	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Wartość portfela brutto na koniec okresu, w tym:	4 298 157	4 118 645	3 827 727	2 063 331
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel*:				
Wartość portfela brutto na koniec okresu	2 451 907	2 579 558	2 811 786	1 655 475
Liczba udzielonych kredytów w roku (tys. szt.)	676	752	1 205	1 031
Wartość kredytów udzielonych w roku**	1 428 831	1 728 572	3 234 233	3 096 445

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana przez sieć placówek Banku była w 2010 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.

Przeprowadzone zostały 4 akcje marketingowe promujące kredyty gotówkowe: w marcu, czerwcu i wrześniu akcje dwutygodniowe i na przełomie listopada i grudnia akcja czterotygodniowa. Celem akcji było zwiększenie sprzedaży kredytów gotówkowych i

ubezpieczeń oferowanych przy kredycie. W ramach wszystkich akcji udzieliliśmy ponad 31 tysięcy kredytów o łącznej wartości 386,6 mln PLN, co stanowi 36% sprzedaży w 2010 roku.

W II półroczu celem zwiększenia atrakcyjności oferty oraz poprawienia dochodowości kredytu wprowadzona została nowa polityka cenowa (niższa stawka oprocentowania i marży dla kredytów udzielanych z ubezpieczeniem na życie) i zmiana parametrów pozafinansowych kredytu. Dzięki temu sprzedaż kredytów z ubezpieczeniem systematycznie rosła. Udział kredytów z ubezpieczeniem w grudniu wyniósł 55% (w ujęciu wolumenowym) vs 19% w styczniu. W IV kwartale oferta ubezpieczeń do kredytów została rozszerzona o ubezpieczenia majątkowe: assistance medyczne i ubezpieczenie od utraty pracy.

Bank prowadził aktywne działania direct marketingowe kierowane do swoich klientów, których celem było zachęcenie klientów do skorzystania z kredytu gotówkowego. W 2010 roku – 23% sprzedaży zostało uzyskane poprzez działania marketingu bezpośredniego skierowane do centralnie przygotowanej bazy 330 tys. klientów, którym przedstawiliśmy ofertę 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

Z początkiem roku 2010 w Kredyt Banku zaczęły obowiązywać nowe zasady dotyczące segmentacji przedsiębiorstw – klientów banku. Nowa segmentacja potwierdziła wcześniej przyjęte podejście do segmentu klienta SME jako samodzielnej linii biznesowej wydzielonej z segmentu klienta detalicznego i ustaliła następujące kryteria podziału:

- 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 konsekwencji przyjętej segmentacji i podejścia do zarządzania liniami klienta SME i klienta Korporacyjnego dokonano niezbędnych przekształceń organizacyjnych. W ramach Pionu Bankowości Korporacyjnej utworzono 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.

Wynik z działalności operacyjnej segmentu w 2010 roku był wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniósł 206.920 tys. zł w porównaniu do 100.190 tys. zł. Wynikało to w dużej mierze z faktu spadku obciążenia wyniku odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (wyniosły one -58.838 tys. zł vs -219.528 tys. zł rezerw zawiązanych w 2009 roku). Wynik segmentu przedsiębiorstw z działalności operacyjnej brutto pomimo znacznego spadku wartości aktywów segmentu był jedynie o 2,6% niższy od wyniku poprzedniego roku i wyniósł 441.696 tys. zł.

Segment SME

Obsługa klientów SME realizowana jest przez 10 Makroregionów MSP. Nowością w modelu sprzedaży jest mobilny Doradca MSP, który aktywnie pozyskuje nowych klientów i opiekuje się portfelem swoich klientów. Doradcy, zlokalizowani w blisko 50 miastach, utrzymują bezpośredni kontakt ze swoimi klientami w całej Polsce. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce. Od 2010 roku wdrożono nowy centralny model obsługi operacyjnej i po-sprzedażowej, w którym klienci SME obsługiwani są przez 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 2010 roku:

- wdrożenie scentralizowanego modelu procesowego i po-sprzedażowej obsługi klienta dla klientów SME - Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie,
- wdrożenie wielo-produktowej umowy ramowej dla wybranych produktów i usług bankowych, pozwalających na udostępnienie w ramach jednej umowy usług związanych z obsługą rachunków i lokat, bankowości elektronicznej oraz kart płatniczych, nowe, prostsze wzory wniosków i regulaminów produktowych (np.: umowa ramowa dla produktów gospodarki pieniężnej lub obsługi gotówkowej),
- wdrożenie produktu i procesu „Szybkiego Kredytu” pozwalającego dla zdefiniowanych przypadków na podjęcie decyzji kredytowej już w ciągu 24 godzin,
- centralizacja procesu decyzyjnego w obszarze kredytowym,
- wdrożenie platformy KBautodealing umożliwiającej klientom zawieranie transakcji wymiany walut on-line oraz śledzenie na bieżąco zmian kursów walutowych,
- wdrożenie nowoczesnej platformy KB-eNvoice, obsługującej produkty finansowania wierzycielności. Platforma jest nowoczesnym narzędziem zapewniającym klientom możliwość składania wniosków o finansowanie należności w formie elektronicznej oraz dostęp do raportów,
- aktywna akwizycja i pozyskanie ponad 2000 nowych klientów z sektora MSP,
- wzrost wolumenu depozytów o 562,4 tys. zł (27,3%). Wynik ten osiągnięto dzięki zwiększonej aktywności sieci sprzedaży oraz wprowadzeniu do oferty w marcu 2010 nowych produktów lokacyjnych a także dzięki uruchomieniu w kwietniu i sierpniu 2010 promocji „lojalnościowych” rachunku depozytowego,
- wdrożenie systemowych rozwiązań pozwalających na elastyczność w zakresie stosowania różnorodnych stawek prowizji i opłat bankowych przy jednoczesnej dyscyplinie pobierania tych opłat – wprowadzenie do ofert pakietów opłat i prowizji,

- rozpoczęcie współpracy z VISA w ramach programu „kartą Visa zapłacisz wszędzie”, wdrożenie do oferty urzędzeń pozwalających na akceptację płatności kartowych,
- uczestnictwo Kredyt Banku w roli partnera strategicznego w X edycji konkursu „Gazeta Biznesu” dla najbardziej dynamicznie rozwijających się małych i średnich firm w poszczególnych województwach, przedłużone na kolejne edycje konkursu (na lata 2011-2013),
- kampania reklamowa kredytów dla firm, zrealizowana w wybranych stacjach radiowych i w Internecie w czerwcu 2010,
- rozpoczęcie długofalowego projektu pod nazwą „Akademia Przedsiębiorcy”, którego celem jest umacnianie lokalnej pozycji Grupy Kredyt Banku i KBC. Pierwszą fazę projektu stanowi cykl 50 konferencji, poświęconych tematyce rozwoju i pozyskiwaniu kapitału na rozwój przedsiębiorstwa, organizowanych we wszystkich byłych miastach wojewódzkich, we współpracy z partnerami zewnętrznymi (m.in. Giełdą Papierów Wartościowych, Krajową Izbą Gospodarczą, Krajowym Rejestrem Długów i Krajową Izbą Biegłych Rewidentów), oraz partnerami wewnętrznymi: Wartą, KBC TFI, KBC Securities, Kredyt Lease, KBC Autolease. W kolejnych etapach planowane są regularne lokalne spotkania w gronie przedsiębiorców i zaproszonych ekspertów.

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

- dalsza akwizycja i aktywacja klientów, wykorzystanie zoptymalizowanych procesów i dokumentacji do aktywnego cross-sellingu produktów,
- wzmożona koncentracja na obszarach dyskonta należności (faktoring), leasingu, oraz produktów skarbowych,
- pozyskiwanie nowych depozytów przy jednoczesnej kontynuacji nacisku na wzrost marży na depozytach,
- wdrożenie do oferty karty kredytowej dla klienta SME.

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 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. Ponadto w zakresie bankowości inwestycyjnej obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy ze spółką KBC Securities S.A. i KBC Private Equity 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 2010 roku:

- wdrożenie platformy KBautodealing umożliwiającej klientom zawieranie transakcji wymiany walut on-line oraz śledzenie na bieżąco zmian kursów walutowych,
- wdrożenie nowoczesnej platformy KB-eNvoice, obsługującej produkty finansowania wierzytelności. Platforma jest nowoczesnym narzędziem zapewniającym klientom możliwość składania wniosków o finansowanie należności w formie elektronicznej oraz dostęp do raportów,
- wdrożenie zcentralizowanych procesów otwierania rachunków i obsługi lokat w Centrum Obsługi Biznesu w Lublinie, pełna (z wyłączeniem niezbędnej obsługi kasowej) posprzedażowa obsługa klienta Korporacyjnego,
- wdrożenie elektronicznej teczki klienta (we współpracy z outsourcerem), odmiejscowienie (możliwość obsługi w każdej placówce KB S.A.) obsługi kasowej - wprowadzenie zcentralizowanej bazy kart wzorów podpisów i pełnomocnictw,
- wdrożenie wielo-produktowej umowy ramowej dla wybranych produktów i usług bankowych, pozwalających na udostępnienie w ramach jednej umowy usług związanych z obsługą rachunków i lokat, bankowości elektronicznej oraz kart płatniczych. Nowe, prostsze wzory wniosków i regulaminów produktowych (np.: umowa ramowa dla produktów gospodarki pieniężnej lub obsługi gotówkowej),
- aktywna akwizycja – pozyskano 500 nowych klientów z segmentu Korporacyjnego,
- wzrost wolumenu depozytów o 905,6 tys. zł (16,5%). Wynik osiągnięto dzięki zwiększonej aktywności sieci sprzedaży oraz wprowadzeniu do oferty od marca 2010 nowych produktów (lokata krótkoterminowych 10 i 25 dniowych oraz lokaty Biznes Progres). Pod koniec roku wdrożono kolejny nowy produkt dla klientów Korporacyjnych: Rachunek Depozytowy, przeznaczony dla firm poszukujących atrakcyjnie oprocentowanego depozytu i jednocześnie ceniących sobie płynność środków,
- kontynuacja strategii polegającej na dążeniu do zwiększenia zwrotu na operacjach realizowanych z klientem oraz zmniejszaniu zaangażowań w sytuacji zbyt wysokiego poziomu ryzyka. Decyzje o finansowaniu podejmowane były jako pochodna oceny kredytowej i poziomu zwrotu z aktywów. Ograniczono nową aktywność w segmencie finansowania nieruchomości i transakcji strukturyzowanych, koncentrując się na przypadkach, w których rentowność i poziom cross-sellingu produktów niekredytowych były zadowalające. Należy podkreślić, iż pomimo znacznej redukcji salda kredytowego (-16%), wynik w linii przychodów z tytułu odsetek kredytowych utrzymano na poziomie roku 2009.

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

- koncentracja na segmencie przedsiębiorstw mid-cap celem zwiększenia zwrotu z aktywów, większej dywersyfikacji przychodów i portfela kredytowego,
- silny nacisk na akwizycję nowych klientów i aktywizację klientów dotychczas pozyskanych,
- wykorzystanie zmienionych procesów i dokumentacji do aktywnego cross-sellingu produktów,
- pozyskiwanie nowych depozytów poprzez wprowadzanie nowych produktów i okresowych promocji,
- kontynuacja ścisłej dyscypliny w zarządzaniu portfelem kredytowym, rozwój nowych zaangażowań kredytowych głównie w obszarze kredytowania krótkoterminowego,
- wykorzystanie synergii w Grupie KBC, poprzez oferowanie klientom za pośrednictwem firm z Grupy usług bankowości inwestycyjnej takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, restrukturyzacji kapitałowej, pozyskiwania kapitału (giełdy, inwestorzy, partnerzy finansowi), transakcje na rynkach kapitałowych (rynek pierwotny i wtórny, obligacje, podwyższenia kapitału, wezwania publiczne, wykupy), mezzanine finance, equity finance, MBO, LBO, MBI.

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 opcyjnych, zabezpieczających ryzyko rynkowe.

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata. Na dzień 31.12.2010 Kredyt Bank prowadził 13 walutowych oraz 30 złotych rachunków LORO dla 32 banków korespondentów (27 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 31 grudnia 2010 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 31 grudnia 2010 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 31 grudnia 2010 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 2010 roku

6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 31.12.2010 r. wyniosła 43.374.246 tys. zł, w porównaniu do 39.076.598 tys. zł na 31.12.2009 roku i była wyższa o 11,0%. Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 84,5% sumy aktywów na koniec 2010 roku. Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów, w porównaniu do końca 2009 roku były:

- spadek udziału należności kredytowych netto od klientów z 65,8% do 62,7%. Było to głównie rezultatem zmniejszenia wartości portfela kredytów dla klientów z segmentu przedsiębiorstw oraz niższej sprzedaży kredytów konsumpcyjnych,
- wzrost udziału należności od banków brutto z 0,5% do 3,4% przy jednoczesnym nieznacznym spadku udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 22,5% do 21,8%. Wzrost wartości należności od banków był efektem poprawy płynności Grupy. Wielkość portfela papierów wartościowych jest związana z polityką Grupy polegającą na bezpiecznym lokowaniu środków klientów z kont oszczędnościowych i rachunków bieżących.

Czynnikiem wpływającym na wzrost sumy bilansowej w 2010 roku w porównaniu do 2009 roku, było osłabienie złotego względem CHF - z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych. Na koniec 2010 roku kurs EUR wyniósł 3,96 PLN, a CHF 3,16 PLN (4,11 PLN i 2,77 PLN na koniec 2009 roku). Na koniec 2010 roku 23,7% aktywów stanowiły należności kredytowe netto klientów w CHF, a 5,2% należności kredytowe klientów w EUR.

tys. zł	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana %
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 175 453	65,4%
Należności od banków brutto	1 466 249	190 013	671,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	0,0%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	87 218	331 875	-73,7%
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 562	155 400	-23,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283	1 179 949	35,7%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	463 159	571 410	-18,9%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	74 340	55 741	33,4%
Należności od klientów brutto	29 108 520	27 297 744	6,6%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 914 000	-1 575 886	21,5%
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 467 240	8 789 642	7,7%
- dostępne do sprzedaży	6 219 461	6 036 304	3,0%
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	2 753 338	18,0%
Udziały lub akcje w jed. stowarz. wyc. metodą praw własności	15 179	11 955	27,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	290 444	353 534	-17,8%
Wartości niematerialne	50 201	51 248	-2,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350 387	217 383	61,2%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 070	0	-
Nieruchomości inwestycyjne	225 668	222 240	1,5%
Inne aktywa	95 690	106 898	-10,5%
Aktywa razem	43 374 246	39 076 598	11,0%

Jakość portfela kredytowego

Według stanu na koniec 2010 roku w Grupie Kredyt Banku S.A. udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto wyniósł 9,7% tj. o 1,0 pp. więcej niż na koniec 2009 roku. W analizowanym okresie wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, wzrosła o 18,7%. Wzrost ten dotyczył przede wszystkim należności z tytułu kredytów mieszkaniowych i kredytów konsumpcyjnych.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2010 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 63,6% i wzrósł o 3,2 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku.

Wartość należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz podstawowe wskaźniki charakteryzujące jakość portfela kredytowego w latach 2010 i 2009 przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana %
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	26 286 536	24 919 522	5,5%
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 821 984	2 378 222	18,7%
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	29 108 520	27 297 744	6,6%
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 914 000	1 575 886	21,5%
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 793 562	1 435 829	24,9%
Razem należności netto od klientów	27 194 520	25 721 858	5,7%
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,7%	8,7%	1,0 p.p.
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	63,6%	60,4%	3,2 p.p.

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

W 2010 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 139.095 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 1.028,0 mln zł. W 2009 roku wystawiono 26.765 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 383,4 mln zł.

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 31.12.2010 wynosiła 238.280 tys. zł. Na dzień 31.12.2009 wartość ta wynosiła 228.997 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

Najważniejszą zmianą w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Grupy jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 31.12.2010 roku udział ten wyniósł 76,3% (wzrost o 5,0 pp.).

	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana p.p.
Osoby fizyczne*	76,3%	71,3%	5,0
- kredyty w rachunku bieżącym	3,9%	4,1%	-0,2
- skupione wierzytelności	0,1%	0,0%	0,1
- kredyty terminowe**	3,5%	4,3%	-0,8
- kredyty gotówkowe i ratalne	19,4%	21,2%	-1,8
- kredyty mieszkaniowe	73,0%	70,3%	2,7
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0
- pozostałe należności	0,1%	0,1%	0,0
Klienci korporacyjni	23,1%	27,9%	-4,8
- kredyty w rachunku bieżącym	24,2%	19,3%	4,9
- kredyty terminowe**	65,8%	71,7%	-5,9
- skupione wierzytelności	1,8%	1,9%	-0,1
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,1%	-0,1
- pozostałe należności	8,2%	7,1%	1,1
Budżet	0,6%	0,8%	-0,2
- kredyty w rachunku bieżącym	1,6%	0,8%	0,8
- kredyty terminowe**	98,4%	99,2%	-0,8
Razem	100,0%	100,0%	0,0

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

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

6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec 2010 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 14,2%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec 2010 roku 59,2% (wzrost o 1,7 pp.).

W efekcie dobrych wyników akwizycji środków klientów spadł udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec 2010 roku wyniósł on 28,0% wobec 31,7% na koniec 2009 roku. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC. Na koniec 2010 roku wartość kredytów i pożyczek uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła (łącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi) 6.562.093 tys. zł, co stanowiło 15,1% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec 2010 roku Grupa KB S.A. pozyskała od podmiotów Grupy KBC 2.909.169 tys. zł depozytów międzybankowych (6,7% sumy zobowiązań i kapitałów własnych). Zarówno kredyty i pożyczki zaciągnięte jak i depozyty międzybankowe będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako stabilne źródło finansowania.

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

	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana %
Zobowiązania wobec banku centralnego	6	1 321 802	-100,0%
Zobowiązania wobec banków	12 150 706	11 081 690	9,6%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	228 693	0	-
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 131 078	541 068	109,0%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 274	3 166	-59,8%
Zobowiązania wobec klientów	25 660 758	22 469 154	14,2%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	155 197	32 282	380,8%
Rezerwy	92 811	53 917	72,1%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	869	1 289	-32,6%
Pozostałe zobowiązania	214 804	180 997	18,7%
Zobowiązania podporządkowane	911 100	805 816	13,1%
Kapitał własny razem	2 828 224	2 588 583	9,3%
Zobowiązania i kapitały własne razem	43 374 246	39 076 598	11,0%

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W 2010 roku 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 31.12.2010 - 706.509 tys. zł (2,8% sumy zobowiązań wobec klientów).

Zobowiązania wobec klientów Grupy	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana p.p.
Osoby fizyczne*	62,4%	63,2%	-0,8
- w rachunku bieżącym	78,3%	71,2%	7,1
- depozyty terminowe	20,9%	28,3%	-7,4
- pozostałe	0,8%	0,5%	0,3
Klienci korporacyjni	29,9%	28,8%	1,1
- w rachunku bieżącym	49,8%	39,3%	10,5
- depozyty terminowe	47,6%	60,4%	-12,8
- kredyty i pożyczki	2,6%	0,0%	2,6
- pozostałe	0,1%	0,3%	-0,2
Budżet	7,7%	8,0%	-0,3
- w rachunku bieżącym	68,4%	70,5%	-2,1
- depozyty terminowe	31,6%	29,5%	2,1
Razem	100,0%	100,0%	0,0

* 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 sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2010 rok.

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

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

Na dzień 31.12.2009 ani Bank ani jednostki od niego zależne nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Grupy w 2010 roku wyniósł 185.936 tys. zł i był wyższy o 438,0% w porównaniu do 2009 roku. Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na różnice pomiędzy porównywanymi okresami był fakt obciążenia wyniku 2010 roku niższą niż w 2009 roku kwotą odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw (odpowiednio -471.971 tys. zł oraz -803.232 tys. zł).

Zysk operacyjny roku 2010 (rozumiany jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych) wyniósł 703.454 tys. zł i był niższy od zysku operacyjnego roku 2009 o 17,1% (848.065 tys. zł). Na poziom wyników 2009 roku wpłynęła przede wszystkim transakcja sprzedaży akcji spółki Żagiel S.A. na rzecz KBC Bank N.V. dokonana w grudniu 2009 roku. Wpływ transakcji na zysk operacyjny Grupy KB S.A. wyniósł 268.274 tys. zł. Bez uwzględnienia wpływu transakcji jednorazowej zysk operacyjny 2010 roku byłby wyższy od zrealizowanego w roku poprzednim o 21,3%. Na jego poprawę wpłynęły:

- wzrost dochodów ogółem wynikający z poprawy dochodów podstawowych (wynik z odsetek i prowizji) przy jednoczesnym spadku wyniku z działalności handlowej oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Wzrost dochodów podstawowych możliwy był dzięki elastycznej polityce cenowej, zwiększeniu aktywności sprzedażowej w obszarze produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych oraz akwizycji nowych oraz pogłębieniu relacji z dotychczasowymi klientami w segmencie przedsiębiorstw,
- obniżenie poziomu kosztów funkcjonowania związane z dekonsolidacją spółki Żagiel oraz utrzymaniem ścisłej kontroli poziomu kosztów,

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

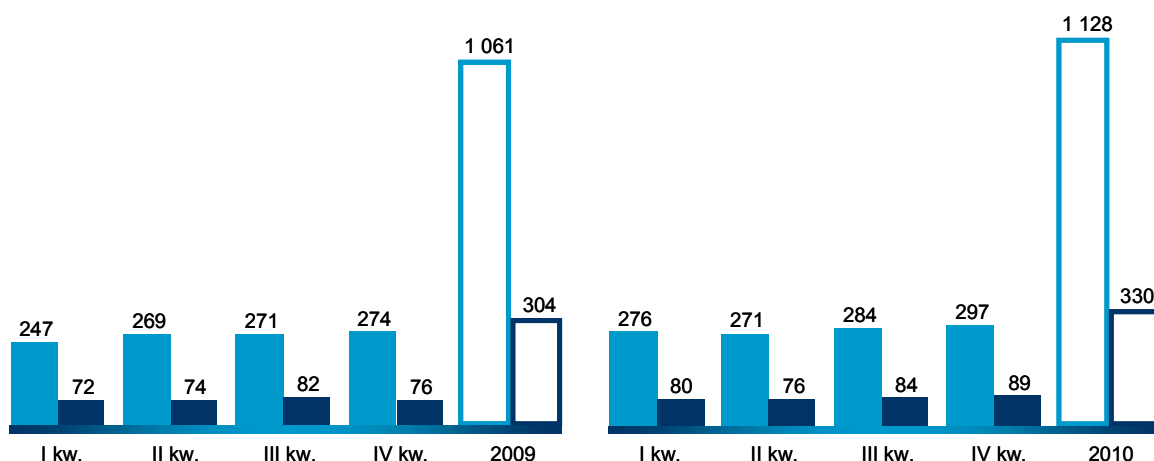
w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	1 127 766	1 061 219	6,3%
Wynik z tytułu prowizji	329 873	304 107	8,5%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	130 765	165 121	-20,8%
Wynik na sprzedaży Żagla	-	268 274	
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	43 149	73 396	-41,2%
Dochody ogółem	1 631 557	1 872 117	-12,8%
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-928 103	-1 024 052	-9,4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-471 971	-803 232	-41,2%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	3 224	1 824	76,8%

Zysk brutto	234 707	46 657	403,0%
Podatek dochodowy	-48 771	-12 098	303,1%
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	185 936	34 559	438,0%

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w 2010 roku wyniósł 1.457.639 tys. zł i był o 6,8% wyższy od osiągniętego w 2009 roku (1.365.326 tys. zł). Pozytywnie na poziom dochodów podstawowych wpłynął spadek kosztów finansowania związany z pewnym osłabieniem konkurencji na rynku depozytów klientów oraz poprawa koniunktury i zwiększenie sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. W segmencie przedsiębiorstw, zwłaszcza w drugiej połowie roku dobre rezultaty przyniosło zwiększenie akwizycji nowych klientów oraz poprawa rentowności współpracy z dotychczasowymi klientami. Negatywnym czynnikiem było ograniczenie sprzedaży kredytów wpływające na poziom przychodów z tytułu prowizji.

Wynik z tytułu odsetek wzrósł w porównaniu do uzyskanego w 2009 roku o 6,3%. Było to przede wszystkim rezultatem przyrostu wolumenów kredytów brutto (o 6,6%) oraz depozytów klientów (o 14,2%) przy zachowaniu realizowanego poziomu marży kredytowej oraz tylko nieznacznym obniżeniu marży depozytowej. W porównaniu z 2009 rokiem zmniejszył się poziom konkurencji na rynku depozytów klientów co pozwoliło na uelastycznienie polityki cenowej.

Wynik z tytułu odsetek i prowizji w 2009 i 2010 roku, w mln zł, prezentuje poniższy wykres:



Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł w porównaniu do 2009 roku o 8,5%. Wzrost ten był rezultatem zwiększenia aktywności sprzedażowej głównie w obszarze produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych (wzrost przychodów z tego tytułu o 77,6%), zwiększenia przychodów za prowadzenie rachunków bieżących, transakcje realizowane poprzez rachunki bieżące, karty płatnicze i bankomaty oraz z tytułu działalności powierniczej.

Utrzymywanie się niskiego popytu na produkty kredytowe w segmencie przedsiębiorstw oraz restrukturyzacja istniejącego portfela klientów przyczyniły się do obniżenia przychodów z tytułu prowizji kredytowych oraz gwarancji. Przychody te w części zastępowane były poprzez wzrost opłat transakcyjnych wynikający ze zwiększenia zakresu współpracy z dotychczasowymi i nowo pozyskiwanymi klientami.

Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w 2009 i 2010 roku:

	01.01.2010 - 31.12.2010	Struktura %	01.01.2009 - 31.12.2009	Struktura %
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	138 166	32,4%	134 796	31,1%
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	138 057	32,3%	170 517	39,3%
Prowizje za dystrybucje i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	65 754	15,4%	37 025	8,5%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	40 003	9,4%	46 993	10,8%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	18 899	4,4%	19 093	4,4%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	15 638	3,7%	16 312	3,8%
Pozostałe opłaty i prowizje	7 056	1,7%	6 397	1,5%
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 316	0,8%	2 584	0,6%
Razem	426 889	100,0%	433 717	100,0%

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w 2010 roku 130.769 tys. zł i był niższy o 20,8% od wyniku uzyskanego w 2009 roku (165.121 tys. zł). O 23,7% niższy był wynik na działalności handlowej, który wyniósł 121.555 tys. zł (159.359 tys. zł w 2009 roku). Powodem było zmniejszenie o 37 746 tys. zł przychodów z tytułu wymiany walut.

Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel S.A. W 2009 roku zrealizowana została transakcja sprzedaży 100% należących do Kredyt Banku S.A. akcji spółki Żagiel S.A. Cena sprzedaży wyniosła 350 milionów zł. W przypadku odsprzedaży spółki Żagiel przez KBC podmiotowi zewnętrznemu za kwotę wyższą niż 350 mln zł, Kredyt Bank dodatkowo otrzyma od KBC uzyskaną kwotę nadwyżki pomniejszoną o stosowne podatki i opłaty. W przypadku dokonania odsprzedaży akcji spółki Żagiel za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% zaproponowanej ceny sprzedaży. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarząd Banku nie przewiduje konieczności poniesienia kosztów z tytułu powyższego zapisu w umowie. W związku z powyższym nie rozpoznano zobowiązania z tego tytułu. Jednorazowy wpływ transakcji na zysk operacyjny Grupy KB S.A. wyniósł w 2009 roku 268.274 tys. zł natomiast wpływ na zysk netto 2009 roku 228.608 tys. zł.

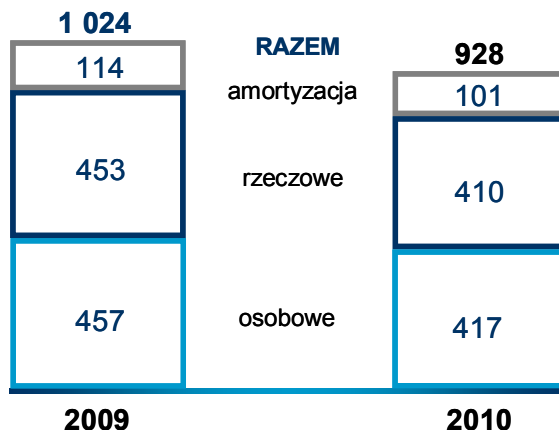
Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych wyniósł w 2010 roku 43.149 tys. zł i był niższy o 41,2% od uzyskanego w 2009 roku (73.396 tys. zł). W 2010 roku, w stosunku do 2009 roku, zanotowano niższe o 16 077 tys. zł wpływy z tytułu odzyskanych należności w sektorze przedsiębiorstw (uprzednio spisanych na pozabilans) oraz wyższe o 14 677 tys. zł koszty windykacji w segmencie detalicznym.

Koszty funkcjonowania Grupy w 2010 roku wyniosły 928.103 tys. zł i były niższe o 9,4% od kosztów poniesionych w 2009 roku (1.024.052 tys. zł). Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia poziomu kosztów pracowniczych. W 2010 roku koszty osobowe wyniosły 416.688 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do 2009 roku o 40.176 tys. zł (o 8,8%). Jest on przede wszystkim rezultatem spadku zatrudnienia w Grupie (w tym sprzedaży i dekonsolidacji spółki Żagiel) i został częściowo zrównoważony wyższymi kosztami rezerw na premie dla pracowników pionu wsparcia (za 2009 rok Grupa nie wypłaciła premii w tym obszarze).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych wyniosły w 2010 roku 410.461 tys. zł i w porównaniu z 2009 roku były niższe o 42.226 tys. zł (o 9,3%). Podobnie jak w przypadku kosztów osobowych było to związane m.in. ze sprzedażą i dekonsolidacją spółki Żagiel S.A. Niższe były koszty najmu budynków (o 20.460 tys. zł), koszty podatków i opłat (o 8.663 tys. zł), zakupów pozostałych materiałów (o 3.267 tys. zł), pozostałych kosztów działania (o 2.887 tys. zł) oraz

koszty IT i telekomunikacyjne (o 2.372 tys. zł). Spadki te częściowo zrekompensovane zostały wzrostem kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 3.581 tys. zł)

Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w latach 2009 i 2010, w mln zł, przedstawia poniższy wykres:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów wyniósł w 2010 roku 56,9% i był o 2,2 p.p. wyższy niż w 2009 roku. Bez uwzględnienia wpływu transakcji sprzedaży spółki Żagiel S.A. na wyniki roku 2009 mielibyśmy do czynienia z poprawą wskaźnika o 6,9 p.p. (w 2009 roku wyniósłby 63,8%).

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy w 2010 roku były ujemne i wyniosły -471.971 tys. zł w porównaniu do -803.232 tys. zł w 2009 roku.

Największa poprawa wyniku dotyczyła portfela consumer finance, w którym po problemach związanych ze zjawiskiem przekredytowania klientów, które wystąpiły w sektorze bankowym w 2009 roku, koszt ryzyka ustabilizował się na poziomie naturalnym dla tego typu produktów. W porównaniu do 2009 roku wzrósł poziom tworzonych rezerw w obrębie segmentu detalicznego (z wyłączeniem consumer finance). W III kwartale 2010 roku przeprowadzono mającą jednorazowy charakter, modyfikację metodologii tworzenia odpisów na portfel kredytów hipotecznych, polegającą na wyodrębnieniu bardziej homogenicznych podportfeli. Rezultatem tej modyfikacji była konieczność jednorazowego dotworzenia dodatkowych – 57 mln zł rezerw.

Strukturę odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w ujęciu narastającym przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	2010	2009	zmiana tys. zł	zmiana %
Segment Detaliczny	-230 119	-121 083	-109 036	90,1%
Segment Consumer Finance	-156 708	-496 705	339 997	-68,5%
Segment Korporacyjny	-62 362	-171 923	109 561	-63,7%
Pozostałe rezerwy	-22 782	-13 521	-9 261	68,5%
Razem	-471 971	-803 232	331 261	-41,2%

Podatek dochodowy, obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w 2010 roku wyniosło 48.771 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w 2009 roku kwotą 12.098 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w 2010 roku wyniosła 20,8% w porównaniu do 25,9% za 2009 rok.

7. Zarządzanie ryzykiem

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

W 2010 roku bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmowały się poszczególne komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w portfelu bankowym i handlowym oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu. Pomiar i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyka w Kredyt Banku zajmują się departamenty w Pionie Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem. W Pionie Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem funkcjonują następujące departamenty:

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

Są to jednostki monitorujące i raportujące wszystkie aspekty dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych Banku. W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w pierwszej połowie 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego). Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem oraz stosowanych miar ryzyka znajdują się w nocie 77 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2010.

7.1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa i proces zarządzania ryzykiem kredytowym

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

Grupa Kredyt Banku S.A. prowadzi ostrożną politykę dotyczącą podejmowania ryzyka kredytowego. Podstawowym celem jest zapobieganie utracie wartości portfela kredytowego oraz minimalizacja udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych. Najważniejsze założenia w obszarze polityki kredytowej to:

- oddzielenie funkcji sprzedaży i zarządzania ryzykiem kredytowym,
- stały monitoring i wczesna identyfikacja zagrożeń,
- centralizacja uprawnień decyzyjnych w procesie kredytowym oraz zarządzania portfelem kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości,
- dywersyfikacja ryzyka oraz ograniczenie finansowania sfer działalności gospodarczej charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem.

Mając na uwadze istniejącą niepewną sytuację makroekonomiczną, Grupa koncentrowała się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Grupa dokonywała zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego. Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki kredytowej zaliczyć można:

- zaostrzenie polityki kredytowej oraz wymogów wobec klientów bez historii kredytowej bądź innej relacji produktowej z Bankiem,
- wdrożenie zaleceń 'Rekomendacji T,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- uszczelnienie weryfikacji kredytowej wobec klientów indywidualnych zaciągających kredyty hipoteczne poprzez zcentralizowanie procesu podejmowania decyzji kredytowych oraz częściową centralizację procesu decyzji dla pozostałych produktów kredytowych skierowanych do klientów indywidualnych,
- zmiany w procesie monitorowania i windykacji kredytów hipotecznych, polegające min. na rozszerzeniu zakresu restrukturyzacji kredytów indywidualnych,
- wdrożenie nowych, bardziej restrykcyjnych warunków finansowania nieruchomości komercyjnych,
- kontynuowanie ograniczania finansowania bardziej ryzykownych klientów korporacyjnych (o słabszych ratingach PD) oraz bardziej ryzykownych branż.

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności), Bank nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych np. derywatów kredytowych. Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Zaangażowanie Grupy wobec 10 największych klientów korporacyjnych

31.12.2010		31.12.2009	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,8	Klient 1	3,4
Klient 2	3,4	Klient 2	2,6
Klient 3	2,7	Klient 3	2,4
Klient 4	2,0	Klient 4	2,4
Klient 5	2,0	Klient 5	2,4
Klient 6	1,8	Klient 6	2,2
Klient 7	1,8	Klient 7	2,1
Klient 8	1,5	Klient 8	1,8
Klient 9	1,5	Klient 9	1,8
Klient 10	1,4	Klient 10	1,7
Razem	21,9	Razem	22,8

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie %	Dane porównywalne Zaangażowanie %
	31.12.2010	31.12.2009
Działalność produkcyjna	30,1	30,5
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	26,5	25,2
Obsługa nieruchomości i wynajem	16,9	17,7
Budownictwo	8,0	5,8
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	4,2	3,5
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	3,6	2,5
Górnictwo i kopalnictwo	2,8	1,7
Pośrednictwo finansowe	2,2	7,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,5	1,1
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	1,4	2,0
Hotele i restauracje	1,1	0,8
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,0	0,8
Edukacja	0,4	0,2
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	0,2	1,0
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie geograficzne Grupy

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Dane porównywalne Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2010	31.12.2009
Mazowieckie	21,0	21,7
Lubelskie	11,8	13,3
Dolnośląskie	10,6	10,6
Wielkopolskie	8,9	8,7
Pomorskie	8,6	7,9
Małopolskie	7,3	7,2
Śląskie	6,4	6,3
Zachodniopomorskie	5,2	4,9
Łódzkie	4,3	4,0
Podlaskie	3,2	3,1
Kujawsko-pomorskie	3,1	3,0
Podkarpackie	2,7	2,7
Warmińsko-mazurskie	2,4	2,2
Lubuskie	2,0	1,8
Świętokrzyskie	1,2	1,3
Opolskie	1,2	1,1
Nierezydent	0,1	0,2
Razem	100,0	100,0

7.2. Ryzyko płynności

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

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

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania

terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwi prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. W Banku kontynuowane są prace nad metodologią urealniania raportu opisującego lukę płynności. Urealnianie luki ma na celu pokazanie prawdziwego obrazu płynności. Bank modeluje zachowania klientów (ilość odnawianych depozytów terminowych; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie uruchomionych kredytów) oraz uwzględnia wyniki tych analiz w obrazie płynności.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 10 lat oraz poprzez zestaw nadzorczych miar płynności. Szczegółowe dane na temat kształtowania się tych wskaźników zawiera nota nr 77 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2010.

Grupa finansuje akcję kredytową (szczególnie w części kredytów udzielonych w walutach obcych) bazą depozytów oraz w dużej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – KBC. Kredyty i pożyczki zaciągnięte oraz otrzymane depozyty będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako długoterminowe finansowanie.

Stabilność źródeł finansowania

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	5 650 993	6 818 610
- w tym denominowane w walucie	5 340 993	6 216 705
Depozyty terminowe	2 922 345	1 699 362
- w tym z Grupy KBC	2 909 169	1 696 985
Rachunki bieżące	3 573 391	2 560 645
Inne zobowiązania	3 977	3 073
Razem zobowiązania wobec banków	12 150 706	11 081 690
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	911 100	805 816
Razem	13 061 806	11 887 506

Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowanych). Na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku kształtowała się następująco:

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	19 716 891	16 671 535
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 978 374	2 412 093
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 169 911	2 251 609
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 044 007	418 747
- powyżej 1 roku do 3 lat	535 003	608 810
- powyżej 3 do 5 lat	17 585	101 277
- powyżej 5 do 10 lat	198 242	4 216
- powyżej 10 do 20 lat	745	867
Razem	25 660 758	22 469 154

Należności od klientów brutto według terminów zapadalności

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
- do 1 miesiąca	666 091	959 941
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	921 420	936 336
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 011 620	900 979
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 870 410	2 621 214
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 010 702	3 605 961
- powyżej 3 do 5 lat	2 470 133	2 306 614
- powyżej 5 do 10 lat	3 926 722	3 756 451
- powyżej 10 do 20 lat	6 152 841	5 247 392
- powyżej 20 lat	3 686 473	3 396 550
- dla których termin zapadalności upłynął	3 324 576	3 566 306
Razem	29 040 988	27 297 744

7.3. Ryzyko rynkowe

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

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje w strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

Księga handlowa

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

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

Bank nie prowadzi portfela opcji na stopę procentową ani portfela opcji walutowych na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych nie występuje.

Księga handlowa – ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku w efekcie niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

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

Wszystkie ww. limity dotyczą całej księgi handlowej. Działalność Księgi Handlowej w zakresie ryzyka stopy procentowej ograniczona jest poprzez wewnętrzny limit na VaR dla pozycji stopy procentowej oraz limity stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana jest przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni. Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Księga handlowa – ryzyko walutowe

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

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (stress-testing) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Księga bankowa

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

Księga bankowa – ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w pięciu głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP.

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

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

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

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

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

Średnie oprocentowanie depozytów klientów, obliczone jako relacja kosztów odsetkowych do średniego w ciągu roku wolumenu depozytów, dla głównych walut, kształtowało się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	3,8	4,3
EUR	0,7	1,3
USD	0,6	1,0
CHF	0,2	0,3

Średnie oprocentowanie kredytów klientów, obliczone jako relacja przychodów odsetkowych od kredytów pracujących do średniego w ciągu roku wolumenu należności kredytowych, w podziale na główne waluty, kształtowało się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	8,0	7,8
EUR	2,5	3,0
USD	2,0	2,1
CHF	1,6	2,0

Księga bankowa – ryzyko walutowe

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

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

- ustala wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%,
- Bank ustala maksymalny poziom wskaźnika LtV (Loan To Value) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej),
- dodatkowo wnioskodawca jest informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

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

Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka oraz stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla księgi handlowej i bankowej znajdują się w nocie 77 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2010.

7.4. Ryzyko operacyjne

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

Grupa stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. W związku z tym Grupa, m.in.:

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

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

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

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Zarząd Banku.

8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Kredyt Bank S.A. nie posiadał ocen wiarygodności finansowej opracowanych na podstawie jego zlecenia.

W dniu 11 marca 2009 r. Kredyt Banku S.A. poinformował o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług ratingowych, zawartej pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Moody's Investors Service. Podjęta decyzja wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych.

Zgodnie z informacją przekazaną w dniu 11 marca 2009 roku przez Moody's Investors Service, wycofanie ratingów KB S.A. nie oznaczało zmiany oceny wiarygodności kredytowej Banku.

Z kolei w dniu 30 marca 2009 r. Bank rozwiązał umowę o świadczenie usług ratingowych zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Fitch Ratings. Powyższa decyzja wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych.

Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował również, że w dniu 30 marca 2009 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła niższe oceny ratingowe Banku: długoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie A (z negatywną perspektywą), krótkoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie F1 oraz rating wsparcia na poziomie 1.

Jednocześnie agencja obniżyła rating indywidualny Kredyt Banku S.A. z "C/D" na "D". Agencja uzasadniła, iż powyższa decyzja odzwierciedla pogorszenie warunków ekonomicznych w Polsce,

które może skutkować niższymi przychodami oraz wyższymi kosztami ryzyka polskich banków. W tym kontekście, zdaniem Fitch, baza kapitałowa Kredyt Banku zapewnia jedynie ograniczone zabezpieczenie w przypadku realizacji negatywnego scenariusza.

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 należytym wykształceniem, ponadto posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance 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 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

W 2010 r. Kredyt Bank realizował liczne projekty z obszaru zaangażowania społecznego, które nawiązują do misji Kredyt Banku "Aby bezpiecznie spełniać marzenia".

Program Wolontariatu Pracowniczego Kredyt Banku i WARTY „TAK od serca” cieszy się coraz większym zainteresowaniem pracowników. W 2010 r. w projektach społecznych wzięło udział ponad 550 wolontariuszy, którzy nawiązali współpracę z lokalnymi organizacjami pozarządowymi czy instytucjami publicznymi (domy dziecka, ośrodki pomocy społecznej, ośrodki szkolno-wychowawcze, hospicja itp.). Spółka ułatwia pracownikom zaangażowanie (1 dzień roboczy w ciągu roku na działania wolontariackie) oraz pomaga sfinansować konkretne potrzeby związane z inicjatywą.

Działania wolontariuszy zostały docenione przez Centrum Wolontariatu. W ciągu 2010 r. aż 3 pracowników zostało uhonorowanych tytułem „Wolontariusz Miesiąca” w konkursie Centrum Wolontariatu. W 2009 i 2010 r. wyróżnienie to otrzymało już 5 pracowników.

Już na stałe w społeczne działania firmy wpisały się akcje krwiodawstwa z udziałem pracowników organizowane cyklicznie w siedzibie spółki. W 2010 r. w siedzibie centrali Banku odbyły się 2 akcje, podczas których 63 pracowników oddało prawie 30 litrów krwi.

W 2010 r. rozpoczęto też przygotowania do realizacji projektu społeczno-edukacyjnego „Kabecjanie dają radę”. Weźmie w nim udział ok. 20 tys. uczniów klas I-III ze 105 szkół podstawowych z 3 województw: śląskiego, łódzkiego i dolnośląskiego.

Projekty społeczne podejmowane były też przez Fundację WARTY i Kredyt Banku "Razem możemy więcej", która w 2010 r. przekazała 60 darowizn na łączną kwotę ponad 724 000 zł na wsparcie kultury i sportu, rozwój oświaty i nauki, promocję i ochronę zdrowia, pomoc społeczną i działalność charytatywno-opiekuńczą. Fundacja aktywnie rozwijała program grantów „Chcę pomagać”, wspierający wolontariat pracowniczy. Zaangażowanie i entuzjazm pracowników sprawiło, że aż 36 lokalnych instytucji działających na rzecz osób chorych, najuboższych i niepełnosprawnych, a przede wszystkim dzieci, otrzymało wsparcie w wysokości 187 600 zł. Dzięki wolontariuszom udało się m.in. zorganizować w Wałbrzychu warsztaty psychologiczno-terapeutyczne dla osób chorych na raka, przedstawienia teatralne w bibliotece Zespołu Szkół Specjalnych w Sosnowcu w ramach projektu „Książki i czytelnictwo – forma terapii dzieci niepełnosprawnych umysłowo”, jak też spektakl muzyczno-teatralny „Muzyka Świata” dla dzieci z wałbrzyskich domów dziecka. Dofinansowano też

remont i modernizację pomieszczeń w domu dziecka w Konstancinie Jeziornej oraz odnowiono sale w Gminnym Przedszkolu w Siennicy.

Sponsoring

Przez sponsorowanie różnorodnych przedsięwzięć, Bank chce rozwijać życie kulturalne i sportowe Polaków, jak też nawiązywać i utrzymywać pozytywne relacje z klientami. W 2010 r. spółka głównie angażowała się w projekty lokalne. Współpracując z Muzeum Historii Katowic, po raz drugi wsparto m.in. wydarzenie „Noc w Muzeum” w Katowicach. Bank był też sponsorem wydarzenia kulturalnego „Belgian Days”, które rokrocznie odbywa się w Warszawie. Bank uczestniczył w charakterze Głównego Sponsora w Mistrzostw Europy w Klasie Laser Puck 2010. Ponadto wsparł organizację obchodów jubileuszu XX-lecia Dolnośląskiej Izby Gospodarczej.

Obchody XX - lecia Kredyt Banku

W 2010 roku Kredyt Bank obchodził XX-lecie istnienia na rynku. Z tej okazji Bank przygotował dla klientów wiele promocji, konkursy oraz uroczysty koncert.

"Koncert marzeń" został zorganizowany wspólnie z obchodzącą jubileusz 90-lecia WARTA. Wzięło w nim udział prawie 2 tysiące klientów, pracowników i partnerów biznesowych z całej Polski. Dla gości wystąpił Maestro Ennio Morricone, uznawany za jednego z najznamienitszych kompozytorów naszych czasów, laureat Oscara. Na scenie towarzyszyła mu włoska orkiestra Roma Sinfonietta i Suzanna Riggacci, wybitna sopranistka.

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 zmianą głównych trendów makroekonomicznych, sytuacją instytucji finansowych oraz kondycją sektora finansów publicznych. Na początku kryzysu obawy o wypłacalność najważniejszych dla systemu instytucji finansowych spowodowały konieczność wsparcia ich środkami publicznymi. Równolegle w odpowiedzi na recesję dokonano zmian polityki fiskalnej co doprowadziło do jej zahamowania za cenę znacznego wzrostu deficytów finansów publicznych w niektórych krajach. W połowie roku obawy o długoterminową wypłacalność niektórych państw strefy euro doprowadziły do napięć na rynkach finansowych. Obawy te zostały ograniczone poprzez wprowadzenie Europejskiego Mechanizmu Stabilizacyjnego oraz wprowadzenie programów oszczędności budżetowych i naprawy finansów publicznych.

Ostatnie miesiące pokazują, że ożywienie gospodarcze w krajach rozwiniętych może być spowolnione z uwagi na konieczność redukcji nierównowagi finansów publicznych oraz realizacji programów konsolidacji fiskalnej i reform strukturalnych w gospodarce. Poprzez zmniejszenie popytu zewnętrznego, wzrost awersji do ryzyka powodujący wzrost kosztów obsługi zadłużenia zagranicznego oraz konieczne zaostrzenie polityki fiskalnej, scenariusz taki mógłby spowodować również obniżenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce.

Gospodarka polska na tle gospodarek europejskich wydaje się być w dobrej kondycji tym niemniej zjawiska takie jak utrzymujący się trend wzrostu bezrobocia oraz wciąż niska płynność krajowych rynków finansowych a także niepewność co do pozycji złotego nie sprzyjają powrotowi prawdziwej koniunktury na rynku usług finansowych. Ograniczenie dostępu do finansowania na rynku międzybankowym oraz wyraźna nierównowaga bilansowa między kredytami, a depozytami spowodowała widoczny wzrost kosztu finansowania działalności. Problemem dla banków może stać się kwestia zastępowania finansowania długoterminowego pozyskanego w warunkach dużo niższych marż w latach 2006 - 2008.

Rozwój działalności kredytowej w 2010 roku nie uległ istotnemu przyspieszeniu z uwagi na odkładanie w czasie decyzji inwestycyjnych przedsiębiorstw. Zgodnie z częścią prognoz ekonomicznych powinno to nastąpić w 2011 roku. Ograniczeniem pozostają obawy co do prawdziwej sytuacji ekonomicznej klientów i potencjalnego wzrostu kosztów ryzyka kredytowego wpływające na politykę kredytową banków. Element ten będzie nadal istotny dla wyników całego sektora bankowego w 2011 roku.

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

- jedynie umiarkowane przyspieszenie dynamiki wzrostu gospodarczego, niosące ze sobą ryzyko braku znaczącej poprawy sytuacji na rynku pracy i tym samym popytu wewnętrznego,
- utrzymujący się rosnący trend cen surowców naturalnych co może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części klientów instytucjonalnych,
- niska aktywność inwestycyjna w sektorze przedsiębiorstw oznaczająca ograniczenie popytu na kredyty inwestycyjne oraz ograniczenie szans wzrostu i poprawy jakości portfela kredytowego. Niższa aktywność i skłonność do korzystania z produktów bankowych przez klientów instytucjonalnych,
- wpływ implementacji nowych rekomendacji/regulacji KNF na dochodowość i tempo rozwoju portfela kredytów detalicznych (ze szczególnym uwzględnieniem kredytów mieszkaniowych),
- ryzyko kursowe, z jednej strony istotne osłabienie PLN wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na pogorszenie jakości kredytów mieszkaniowych, z drugiej strony istotne umocnienie PLN wpływające na pogorszenie sytuacji eksporterów i tym samym możliwe pogorszenie jakości portfela kredytowego klientów instytucjonalnych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- niższy koszt pozyskania i utrzymania depozytów.

Czynniki wewnętrzne

Istotne dla realizacji celów strategicznych Grupy Kredyt Banku S.A. w 2011 roku będzie zwiększenie przychodów przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów ryzyka oraz utrzymaniu kontroli poziomu kosztów funkcjonowania.

Ważnym czynnikiem będzie 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. W ramach projektów strategicznych prowadzone są prace mające na celu przebudowę istniejącego systemu bankowości elektronicznej. Zakłada się wzrost roli alternatywnych kanałów dystrybucji w akwizycji i utrzymaniu nowych klientów.

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. Planowana jest dalsza centralizacja funkcji operacyjnych oraz zmiany modelu biznesowego. 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., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31.12.2010 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 roczne 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 2010 roku.

11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2010, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	25.02.2011	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	25.02.2011	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....



Raport Ład korporacyjny – 2010

(oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego)

Niniejszy Raport został przygotowany na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie Uchwały 12/1170/2007 Rady GPW z dnia 4 lipca 2007 roku, 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku oraz Uchwał 1013/2007, 1014/2007 dnia 11 grudnia 2007 roku, 718/2009 z dnia 16 grudnia 2009 Zarządu GPW oraz zgodnie z § 91.ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych z 19 lutego 2009 (Dz.U.2009.33.259)

Zawartość raportu:

1. Zasady ładu korporacyjnego,
2. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego przez Kredyt Bank S.A.,
3. Opis podstawowych cech stosowanych w Kredyt Banku S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem,
4. Akcjonariusze i informacja o akcjach Kredyt Banku S.A.,
5. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących w Kredyt Banku S.A.,
6. Zasady zmiany Statutu Kredyt Banku S.A.,
7. Zasady działania Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A..

1. Zasady Ładu Korporacyjnego

Od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego Zarząd Kredyt Banku S.A. deklaruje ich przestrzeganie i dokłada wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego były stosowane w jak najszerszym zakresie.

W dniu 23 grudnia 2002 roku, po raz pierwszy, Zarząd Kredyt Banku S.A. zadeklarował zamiar wdrożenia zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2002 roku", które zostały przyjęte przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Począwszy od 2003 roku Zarząd Banku składał oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. Dobre praktyki zostały zatwierdzone i przyjęte do stosowania przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą 5/2003 w dniu 25 czerwca 2003 roku.

Po dwóch latach obowiązywania zasad Giełda Papierów Wartościowych zaktualizowała zapisy corporate governance wprowadzając dokument „Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2005 roku”. Dokument w formie oświadczenia został zatwierdzony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą 25/2005 w dniu 25 kwietnia 2005 roku.

W dniu 4 lipca 2007 roku Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007 przyjęła nowe zasady ładu korporacyjnego wymienione w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” – weszły one w życie z dniem 1 stycznia 2008 roku.

Zarząd Banku - zgodnie z zapisami obowiązujących zasad - przygotował Raport Ład Korporacyjny 2007. Raport uwzględniał zapisy zawarte w uchwale nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007 roku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, jak również odnosił się do zasad obowiązujących w 2007 roku (czyli Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005).

Raport Ład Korporacyjny za 2007 rok został dołączony do Raportu Roczno Banku za 2007 rok i przekazany do wiadomości publicznej w dniu 29 lutego 2008 roku oraz opublikowany na stronie internetowej Banku.

W dniu 28 maja 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. uchwałą Nr 25/2008 przyjęło dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” do stosowania w działalności Banku.

Raport Ład Korporacyjny za 2008 rok został dołączony do Raportu Roczno Banku za 2008 rok i przekazany do wiadomości publicznej w dniu 19 lutego 2009 roku oraz opublikowany na stronie internetowej Banku.

Raport Ład Korporacyjny 2009 uwzględniał zapisy zawarte w Rozporządzeniu o obowiązkach informacyjnych oraz w Uchwale Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 16 grudnia 2009 roku nr 718/2009 w sprawie przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Po wejściu w życie zmian Rozporządzenia o obowiązkach informacyjnych w dniu 15 marca 2009 roku oraz znowelizowanego Kodeksu spółek handlowych w dniu 3 sierpnia 2009 roku, niektóre zapisy dotyczące zasad zostały uwzględnione w przepisach prawa. Niezbędna była aktualizacja „Dobrych Praktyk w Spółkach Notowanych na GPW”, której dokonała Rada Giełdy Papierów Wartościowych podejmując w dniu 19 maja 2010 roku uchwałę 17/1249/2010.

Raport Ład Korporacyjny 2010 stanowi odrębny dokument załączony do Raportu Roczno-go za 2010 rok. Uwzględnia on zasady wynikające z uchwał Giełdy Papierów Wartościowych nr 12/1170/2007 obowiązującej do 31 czerwca 2010 roku oraz 17/1249/2010 obowiązującej od 1 lipca 2010 roku.

Wszystkie informacje dotyczące ładu korporacyjnego są dostępne na stronie internetowej Banku:

W wersji polskiej : http://www.kredybank.pl/Relacje_z_inwestorami/Corporate_Governance/

W wersji angielskiej: http://www.kredybank.pl/Investor_Relations/Corporate_Governance/

2. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego przez Kredyt Bank S.A.

Zgodnie z preambułą "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" obowiązujących od 1 stycznia 2008 roku zasady objęte częściami od I do IV są przedmiotem corocznych sprawozdań dotyczących postępowania w zakresie przestrzegania zasad. Od 1 lipca 2010 roku obowiązują znowelizowane zasady ładu korporacyjnego wprowadzone uchwałą nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku

2.1. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Kredyt Bank S.A. prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną. Działa z poszanowaniem prawa i dobrych praktyk. W swojej działalności kieruje się słusznym interesem klienta.

Polityka informacyjna Banku kierowana jest do:

- › mediów poprzez konferencje prasowe, informacje prasowe oraz kontakt z rzecznikiem prasowym i informacje na stronach www,
- › pracowników poprzez magazyn wewnętrzny oraz mailing,
- › szerszych grup poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej.

Bank przygotowuje i przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, publikując je na stronach www. Ponadto w serwisie internetowym Bank publikuje także kalendarium oraz kwartalne prezentacje o wynikach finansowych Banku, jak również inne informacje o działalności Banku, zarówno w języku polskim jak i angielskim.

Bank dokłada wszelkich starań, aby komunikacja z uczestnikami rynku finansowego oparta była na zasadach równego dostępu do informacji oraz jej wysokiej jakości merytorycznej, a każda osoba lub instytucja zainteresowana informacją była traktowana z jednakową troską i zaangażowaniem.

Podstawową zasadą udzielania informacji jest zapewnienie równego dostępu do precyzyjnej, rzetelnej oraz aktualnej informacji o Banku i Grupie Kapitałowej, zgodnie z zasadami i regulacjami obowiązującymi spółki giełdowe. Tekst Polityki informacyjnej udostępniony jest na stronie internetowej Banku.

Bank opracowuje kwartalne prezentacje swoich wyników finansowych oraz organizuje spotkania z analitykami oraz inwestorami, zapewniając w ten sposób szeroki dostęp do informacji oraz możliwość bezpośredniego spotkania aktywnych inwestorów z kadrą menadżerską Banku.

W celu zapewnienia efektywnej polityki informacyjnej w sytuacji kryzysowej w Banku wdrożona została Polityka Bezpieczeństwa Fizycznego i Technicznego oraz Plany Zachowania Ciągłości Działania.

Kredyt Bank S.A. posiada politykę wynagrodzeń adresowaną do wszystkich pracowników.

Ponadto w Kredyt Banku S.A. są ustalone zasady wynagradzania członków Zarządów Banku, które uwzględniają, że:

- › wynagrodzenia członków Zarządu Banku są pochodną wyceny stanowisk, (odzwierciedlającej w szczególności obszar działalności Banku nadzorowany przez danego członka Zarządu),
- › wynagrodzenia członków Zarządu Banku pozostaje w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Banku,
- › płatność znaczącej części bonusu za dany rok kalendarzowy jest odroczone w czasie,

Kredyt Bank S.A. sumiennie przestrzega przepisów Kodeksu pracy dotyczących równego traktowania w zatrudnieniu. Z uwagi na strukturę zatrudnienia Kredyt Banku S.A. według płci oraz liczbę kobiet zatrudnionych na stanowiskach managerskich, kobiety mają istotny wpływ na funkcjonowanie Banku i podejmowanie istotnych decyzji.

2.2. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Kredyt Bank S.A. prowadzi korporacyjną stronę internetową w dwóch wersjach językowych polskiej i angielskiej pod adresem www.kredybank.pl. Obowiązującym jest tekst w języku polskim.

Strona internetowa zawiera podstawowe dokumenty korporacyjne Banku: Statut Banku, Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance, Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń, Regulamin Zarządu Banku. (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance)

Na stronie internetowej zawarte są również życiorysy członków Zarządu Banku oraz członków Rady Nadzorczej. Życiorysy nowo powołanych członków organów nadzorujących i zarządzających są na bieżąco umieszczane na stronie (O Banku/Życiorysy):

W dniu 26 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu pana Zbigniewa Kudasia.

Życiorys pana Zbigniewa Kudasia został podany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 9/2010 z dnia 26 kwietnia 2010 roku oraz umieszczony na stronie internetowej Banku.

W dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało nowy skład Rady Nadzorczej na następną kadencję. Życiorysy nowo powołanych członków Rady Nadzorczej zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym 14/2010 z dnia 26 maja 2010 roku oraz umieszczone na stronie internetowej Banku.

W dniu 15 września 2010 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu pana Piotra Sztraucha. Życiorys pana Piotra Sztraucha został podany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 17/2010 z dnia 15 września 2010 roku oraz umieszczony na stronie internetowej Banku.

Na stronie internetowej Banku umieszczane są raporty bieżące i okresowe w języku polskim wraz z ich tłumaczeniem na język angielski. (/Relacje Inwestorskie/Raporty Bieżące oraz /Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe).

Informacje o terminie i miejscu walnego zgromadzenia zostały udostępnione na stronie internetowej Banku oraz przesłane raportami bieżącymi. (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance/Walne Zgromadzenia):

W dniu 29 kwietnia 2010 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości „Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w dniu 26 maja 2010 roku wraz z projektami uchwał z załącznikami i uzasadnieniami” raportem bieżącym nr 12/2010.

W dniu 26 maja 2010 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości ” Uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 26 maja 2010 roku” wraz z uzasadnieniami do uchwał raportem bieżącym 13/2010.

Kandydatury do składu Rady Nadzorczej zostały podane podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 26 maja 2010 roku. Życiorysy nowo powołanych członków zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 14/2010 w dniu 26 maja 2010 roku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26 kwietnia 2010 roku przyjęła Sprawozdanie ze swojej działalności za 2009 rok. Zgodnie z obowiązującymi zasadami ładu korporacyjnego sprawozdanie zawierało ocenę pracy Rady Nadzorczej, systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem wraz z informacją o sytuacji spółki. Uwzględniono w nim informacje dotyczące pracy komitetów: Audytu oraz ds. Wynagrodzeń. Sprawozdanie zostało przekazane do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie i przyjęte Uchwałą nr 3/2010 w dniu 26 maja 2010 roku. (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance)

Następujące informacje dotyczące dywidendy były przekazywane do wiadomości publicznej oraz umieszczane na stronie internetowej: (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance/Walne Zgromadzenia)

W dniu 30 marca 2010 został opublikowany raport bieżący nr 7/2010 informujący o akceptacji propozycji podziału zysku za 2009 rok przez Zarząd Banku i przekazanie jej do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższa propozycja za 2009 rok nie przewidywała wypłaty dywidendy.

W dniu 26 kwietnia 2010 roku został opublikowany raport bieżący nr 10/2010, dotyczący akceptacji przez Radę Nadzorczą projektu Uchwały w sprawie podziału zysku za 2009 rok na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A.. Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2009 rok przewidywał przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2009 na zwiększenie funduszy podstawowych Banku.

W dniu 26 maja 2010 roku został opublikowany raport bieżący nr 15/2010 o podjętej decyzji w sprawie podziału zysku. Zgodnie z Uchwałą nr 4/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2009 rok, podjętą w dniu 26 maja 2010 r., dywidenda za rok 2009 nie została wypłacona.

Przedłożone Zarządowi Banku Oświadczenia członków Rady Nadzorczej o powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są udostępniane w formie tabeli na stronie internetowej Banku. (/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance).

Raport o stosowaniu Zasad został wraz z Raportem Rocznym za 2009 rok opublikowany w dniu 26 lutego 2010 oraz na stronie internetowej banku. (/Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe oraz /Relacje Inwestorskie/Corporate Governance).

Zgodnie z Regulaminem Zarządu, członkowie Zarządu w przypadku sprzeczności interesów mają obowiązek powiadomić Zarząd o zaistniałym konflikcie i powstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu spraw, w których zaistniał konflikt.

W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 26 maja 2010 roku uczestniczyli członkowie Rady Nadzorczej oraz członkowie Zarządu Banku. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uczestniczył przedstawiciel biegłego rewidenta.

Informacja dotycząca reguły zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych została udostępniona na stronie internetowej Banku w dniu rozpoczęcia obowiązywania tej zasady (t.j. 1 lipca 2010 roku).

2.3. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

W Banku obowiązują Regulaminy: Rady Nadzorczej, Komitetów Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie oraz wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami. Rada Nadzorcza Banku rozpatruje i opiniuje wszystkie sprawy będące przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia zgodnie ze swoimi kompetencjami.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26 kwietnia 2010 roku rozpatrzyła materiały będące przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 26 maja 2010 roku. Ogłoszenie, projekty uchwał wraz z uzasadnieniami i załącznikami do uchwał, zostały udostępnione w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej w dniach:

- › 29 kwietnia 2010 roku - Raport Bieżący Nr 12/2010 – ogłoszenie wraz z projektami uchwał,
- › 26 maja 2010 roku - Raport Bieżący Nr 13/2010 – podjęte uchwały.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przygotowała sprawozdanie ze swojej działalności za 2009 rok wraz z uwzględnieniem sprawozdania z pracy komitetów: Audytu oraz ds. Wynagrodzeń. W Sprawozdaniu znalazły się również części dotyczące:

- › oceny pracy Rady Nadzorczej,
- › zwięzłej oceny sytuacji spółki,
- › oceny systemu kontroli wewnętrznej,
- › oceny systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2009 rok, wraz z materiałami na Walne Zgromadzenie, zostało zaakceptowane przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 26 kwietnia 2010 roku oraz przedstawione Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w dniu 26 maja 2010 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej raz na kwartał przedkładają Zarządowi Banku oświadczenia o powiązaniach z akcjonariuszami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w Walnych Zgromadzeniach w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi. Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w Walnych Zgromadzeniach określa Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia.

W związku z podjęciem uchwały nr 3/2009 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 16 grudnia 2009 roku ustalona została liczba członków Rady Nadzorczej, która liczy 7 osób od dnia zarejestrowania przez Sąd zmian w Statucie.

W 2010 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnowali:

- › z dniem 23 lutego 2010 roku pan Francois Gillet (Raport bieżący nr 2/2010 z dnia 22 lutego 2010 roku),
- › z dniem 23 marca 2010 roku pan Marek Michałowski (Raport bieżący nr 6/2010 z dnia 23 marca 2010 roku),

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 26 maja 2010 roku Członków Rady Nadzorczej na VIII kadencję. (Raport bieżący nr 13/2010 z dnia 26 maja 2010 roku).

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku.

W składzie Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance i Komitetu ds. Wynagrodzeń zasiadają również członkowie niezależni.

Zasady działania członków Rady Nadzorczej Banku określa Statut Kredyt Banku S.A., Regulamin Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz Regulaminy Komitetów Audytu, Ryzyka i Compliance i ds. Wynagrodzeń.

2.4. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Na podstawie Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia media mają możliwość obecności na sali podczas obrad walnego zgromadzenia. Przyjęty 16 grudnia 2009 roku Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia rozpoczął obowiązywanie od następnych obrad Walnego Zgromadzenia (t.j. od 26 maja 2010 roku).

Proces ustalania i wypłaty dywidendy oraz ustalania praw akcjonariuszy wynikających ze zdarzeń korporacyjnych odbywa się na podstawie obowiązujących przepisów prawa, przy czym zachowane są niezbędne odstępy czasowe.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o nie wypłacaniu dywidendy za 2009 rok.

W Banku spełniona jest zasada równego traktowania akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez Bank z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

Propozycja Zarządu Banku dotycząca wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego rozpatrywana jest przez Radę Nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji Komitetu Audytu.

W dniu 26 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na wniosek Zarządu Banku, dokonała wyboru biegłego rewidenta Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2010 roku.

Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za rok 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 oraz 2009. Zmiana partnera nadzorującego badania sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku. (raport bieżący z dnia 26 kwietnia 2010 roku Nr 11/2010).

3. Opis podstawowych cech stosowanych w Kredyt Banku S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

System kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Kredyt Banku jest kluczowy dla bezpiecznego działania Banku oraz jest istotnym elementem zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zarząd i kadra zarządzająca nadzoruje poszczególne obszary działalności, procesy i produkty, odpowiada za stworzenie, wdrożenie, działanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i adekwatną kontrolę ponoszonego ryzyka. Departament Audytu i Inspekcji dokonuje niezależnej oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz informuje Zarząd Banku i Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance o jego wiarygodności, skuteczności i efektywności.

3.1. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Ocena systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującego w Kredyt Banku S.A. oraz spółkach Grupy Kredyt Banku S.A. jest regularnie dokonywana przez Departament Audytu i Inspekcji. Ocena systemu kontroli wewnętrznej jest przedstawiana członkom Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance zaś Przewodniczący Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o wynikach oceny.

Ocena dokonywana jest na podstawie wyników przeprowadzonych audytów i inspekcji oraz z uwzględnieniem monitoringu wydanych już rekomendacji Departamentu Audytu i Inspekcji, audytora zewnętrznego oraz zaleceń pokontrolnych organów regulacyjnych. W procesie oceny uwzględniane jest również stanowisko właścicieli procesów w odniesieniu do podjętych działań mających na celu sprawne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej.

W 2010 roku oceną objęto 23 procesów biznesowych w Banku oraz 6 procesów w podmiotach zależnych. Kluczowe procesy, które istotnie wpływają na funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej obejmowały:

- › Kredytowanie,
- › Zarządzanie wartością, ryzykiem i kapitałem,
- › Bankowość elektroniczną,
- › Płatności,
- › Zagadnienia informatyczne.

3.2. Ocena systemu zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem w Banku jest wielostopniowy. Najważniejszą rolę pełnią w nim naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza Banku.

Przewodniczący Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance przedstawia Radzie Nadzorczej ocenę procesu zarządzania ryzykiem oraz opinię na temat działań podejmowanych przez Zarząd Banku w tym zakresie.

W 2010 roku bezpośrednim zarządzaniem określonym typem ryzyka zajmowały się poszczególne komitety kierowane przez Członków Zarządu:

- › Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym,
- › Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – sprawujący nadzór nad procesami zarządzania ryzykiem rynkowym i zarządzania ryzykiem płynności Banku,
- › Komitet Ryzyka Operacyjnego wraz z podkomitetami – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Banku, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych, zajmują się departamenty wchodzące w skład Pionu Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Techniki i zasady zostały wypracowane we współpracy z Głównym Akcjonariuszem i podlegały niezależnym przeglądom przeprowadzanym przez Departament Audytu i Inspekcji.

W 2010 roku nastąpiły istotne zmiany w strukturze jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem w Banku. W miejsce Departamentu Zarządzania Ryzykiem podległemu Członkowi Zarządu odpowiadającemu za finanse i ryzyko powstał Pion Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem. W ramach pionu funkcjonują następujące departamenty:

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

W Banku funkcjonują polityki i procedury których celem jest zapewnienie ram działania dla efektywnego zarządzania ryzykiem i kapitałem. Dokumentami o znaczeniu nadrzędnym są:

- › System Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz
- › Polityka Kapitałowa Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W Grupie Kapitałowej Kredyt Banku konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych.

4. Akcjonariusze i informacja o akcjach Kredyt Banku S.A.

4.1. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji

Wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2010 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
KBC Securities* – podmiot powiązany KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,32
KBC Insurance NV *** - podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	7 860 918	2,89
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.*

***/ dane na dzień 09.09.2009 otrzymane z KBC Group NV oraz KBC Bank NV*

****/ dane otrzymane w dniu 15.07.2010 z KBC Group NV*

W dniu 15.04.2010 roku do Kredyt Banku S.A. wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej PPIM) odnośnie przekroczenia przez Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej Pioneer FIO) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. PPIM, wskazując na wykonywanie umowy świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy, w powołanym powyżej powiadomieniu poinformował, że według stanu na dzień 9.04.2010 roku w portfelu Pioneer FIO znajdowały się łącznie 20 040 203 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowiło 7,38% kapitału zakładowego i dawało prawo do 7,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 15.07.2010 roku została dostarczona informacja o transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami w Grupie KBC. KBC Insurance zakupił od KBL Private Bankers 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Banku.

Zgodnie z 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 Ustawą prawo bankowe Nabycie lub posiadanie akcji przez podmiot zależny uważa się za nabycie lub posiadanie akcji przez podmiot dominujący.

4.2. Informacja o akcjach

Na podstawie Statutu Banku zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana za zgodą Rady Nadzorczej. Zbywanie i zastawianie akcji imiennych uzależnione jest od zezwolenia Banku. Zezwolenia na zbycie akcji imiennych udziela Zarząd.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 65 864 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31 grudnia 2010 roku zostało przedstawione poniżej.

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

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

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271 593 016 akcji na okaziciela, co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela jest 7 388 666 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31 grudnia 2010 roku zostało przedstawione poniżej.

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

5. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład osobowy Organów Zarządzających i Nadzorujących w Kredyt Banku S.A.

5.1. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład i zasady działania Zarządu Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

Powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu Banku, a na jego wniosek lub za jego zgodą Wiceprezesów Zarządu oraz Członków Zarządu Banku z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

Zarząd Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, październik 2009 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami nr 22 i 23 Walnego Zgromadzenia w dniu 27 maja 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniami WA.XII.NS-REJ.KRS/029552/09/592 z dnia 19 października 2009 roku oraz WA.XII.NS-REJ.KRS/026174/09/419 z dnia 20 października 2009 r. – obowiązujący od 19 października 2009 roku (tj. po uchwale 22/2009 ZWZ z 27.05.2009), obowiązujący od 20 października 2009 (tj. po uchwale 23/2009 ZWZ z 27.05.2009) do 22 marca 2010 roku,
- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, marzec 2010 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem WA.XII.NS-REJ.KRS/4473/10/139 z dnia 26 lutego 2010 roku - obowiązujący od 23 marca 2010 roku,
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 6 listopada 2009 roku – obowiązujący od 6 listopada 2009 do 25 kwietnia 2010 roku,
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 26 kwietnia 2010 roku – obowiązujący od 26 kwietnia 2010;

Członkowie Zarządu Banku powoływani są przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa Zarządu.

Skład Zarządu banku uzależniony jest od struktury organizacyjnej oraz ponoszonego ryzyka.

Na dzień 1 stycznia 2010 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pani Lidia Jabłonowska-Luba	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pan Gert Rammeloo	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W dniu 4 marca 2010 roku Pani Lidia Jabłonowska-Luba złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 14 marca 2010 roku (raport bieżący 4/2010 z dnia 4 marca 2010 roku).

W dniu 26 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu pana Zbigniewa Kudasia. (raport bieżący 9/2010 z dnia 26 kwietnia 2010 roku).

W dniu 15 września 2010 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu pana Piotra Sztraucha. (raportem bieżący 17/2010 z dnia 15 września 2010 roku).

Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześciuosobowym.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pan Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
pan Gert Rammeloo	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.
pan Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

5.2. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład i zasady działania Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, październik 2009 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami nr 22 i 23 Walnego Zgromadzenia w dniu 27 maja 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniami WA.XII.NS-REJ.KRS/029552/09/592 z dnia 19 października 2009 roku oraz WA.XII.NS-REJ.KRS/026174/09/419 z dnia 20 października 2009 r. – obowiązujący od 19 października 2009 roku (tj. po uchwale 22/2009 ZWZ z 27.05.2009), obowiązujący od 20 października 2009 (tj. po uchwale 23/2009 ZWZ z 27.05.2009) do 22 marca 2010 roku,
- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, marzec 2010 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem WA.XII.NS-REJ.KRS/4473/10/139 z dnia 26 lutego 2010 roku - obowiązujący od 23 marca 2010 roku,
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 28 maja 2008 roku - obowiązujący do 25 maja 2010 roku,
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 25/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 26 maja 2010 roku – obowiązujący od 26 maja 2010 roku;

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Liczba Członków Rady Nadzorczej ustalana jest przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 16 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło, że Rada Nadzorcza będzie liczyła siedem osób podejmując uchwałę nr 3/2009. Do dnia zarejestrowania zmian statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rada Nadzorcza działała w składzie dziewięcioosobowym stosownie do Uchwały nr 4/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 6 grudnia 2004 roku.

Na dzień 1 stycznia 2010 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działała w składzie dziewięcioosobowym:

pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Francois Gillet	- Członek Rady Nadzorczej,
pan John Hollows	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Feliks Kulikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
pana Dirk Mampaey	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Marek Michałowski	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Krzysztof Trębaczkiwicz	- Członek Rady Nadzorczej,

W 2010 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnowali:

- z dniem 23 lutego 2010 roku pan Francois Gillet (raport bieżący nr 2/2010 z dnia 22 lutego 2010 roku),
- z dniem 23 marca 2010 roku pan Marek Michałowski (raport bieżący nr 6/2010 z dnia 23 marca 2010 roku).

Rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej nie utrudniały działania Rady Nadzorczej.

Od 23 marca 2010 roku Rada Nadzorcza działa w składzie siedmioosobowym.

Z dniem obycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wygasły mandaty członków Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 26 maja 2010 roku członków Rady Nadzorczej na VIII kadencję (raport bieżący nr 13/2010 z dnia 26 maja 2010 roku) w składzie:

pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Stefan Kawalec	- Członek Rady Nadzorczej
pan Dirk Mampaey	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Jarosław Parkot	- Członek Rady Nadzorczej,
pan Marco Voljč	- Członek Rady Nadzorczej,

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działała w niezmiennym składzie siedmioosobowym.

5.2.1 Skład i zasady działania Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 28 maja 2008 roku - obowiązujący do 25 maja 2010 roku,
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 25/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 26 maja 2010 roku – obowiązujący od 26 maja 2010 roku;
- › Regulaminu Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A. z dnia 18 kwietnia 2007 roku – obowiązujący do 24 listopada 2010 roku;
- › Regulaminu Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. z dnia 25 listopada 2010 roku;

Na dzień 1 stycznia 2010 roku Komitet Audytu Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

pan Dirk Mampaey	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
pan John Hollows	- Członek Komitetu Audytu,
pan Adam Noga	- Członek Komitetu Audytu.

W dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało członków Rady Nadzorczej na VIII kadencję. (Raport bieżący nr 13/2010 z dnia 26 maja 2010 roku).

Niezbędne zatem było powołanie nowego składu Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26 maja 2010 roku wybrała panów Dirk Mampaey, Marco Voljč i Adama Nogę jako członków Komitetu.

Nazwa Komitetu Audytu w dniu 25 listopada 2010 roku została zmieniona na Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

pan Dirk Mampaey	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
pan Marco Voljč	- Członek Komitetu Audytu,
pan Adam Noga	- Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance wspiera działania Rady Nadzorczej Banku. W tym celu Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance w imieniu Rady Nadzorczej, sprawuje nadzór nad spójnością, efektywnością i wydajnością systemu kontroli wewnętrznej, funkcją compliance, a także nad zarządzaniem ryzykiem związanym z działalnością Banku, zwracając szczególną uwagę

na sprawozdawczość finansową. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance nadzoruje procesy realizowane w Banku, z punktu widzenia ich zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami Banku. W 2010 roku Członkowie Komitetu przeprowadzili samoocenę pracy Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance,

5.2.2 Skład i zasady działania Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 28 maja 2008 roku - obowiązujący do 25 maja 2010 roku,
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 25/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 26 maja 2010 roku – obowiązujący od 26 maja 2010 roku;
- › Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. z dnia 25 września 2005 roku;

Na dzień 1 stycznia 2010 roku Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

- pan John Hollows - Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- pan Andrzej Witkowski - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- pan Dirk Mampaey - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń.

W dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało członków Rady Nadzorczej na VIII kadencję. (Raport bieżący nr 13/2010 z dnia 26 maja 2010 roku).

Niezbędne zatem było powołanie nowego składu Komitetu ds. Wynagrodzeń. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26 maja 2010 roku wybrała panów Marco Voljč, Dirk Mampaey i Andrzeja Witkowskiego jako członków Komitetu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

- pan Marco Voljč - Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- pan Andrzej Witkowski - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- pan Dirk Mampaey - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku.

Treść: Statutu, Regulaminu Zarządu, Rady Nadzorczej wraz z regulaminami komitetów są dostępne na stronie internetowej Kredyt Banku S.A. w zakładce „Corporate Governance”.

6. Zasady zmiany Statutu Kredyt Banku S.A.

Statut Banku jest przygotowany zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego. Jego zmiany należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku. Zmiana statutu banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w przypadkach określonych w Ustawie prawo bankowe.

W 2010 roku obowiązywały dwa teksty:

- › Statut Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, październik 2009 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami nr 22 i 23 Walnego Zgromadzenia w dniu 27 maja 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniami WA.XII.NS-REJ.KRS/029552/09/592 z dnia 19 października 2009 roku oraz WA.XII.NS-REJ.KRS/026174/09/419 z dnia 20 października 2009 r. – obowiązujący od 19 października 2009 roku (tj. po uchwale 22/2009 ZWZ z 27.05.2009), obowiązujący od 20 października 2009 (tj. po uchwale 23/2009 ZWZ z 27.05.2009) do 22 marca 2010 roku,
- › Statut Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, marzec 2010 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem WA.XII.NS-REJ.KRS/4473/10/139 z dnia 26 lutego 2010 roku - obowiązujący od 23 marca 2010 roku,

Zmiany wprowadzone do Statutu zatwierdzone zostały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 16 grudnia 2009 roku uchwałą nr 1/2009.

Uchwała 1/2009 z 16 grudnia 2009 roku dotyczyła:

Zmiany § 18 Statutu Banku dotycząca ustalenia składu Rady Nadzorczej na 7 lub 9 Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Wykreślenia § 20 Statutu Banku.

Zmiany § 22 Statutu Banku dotycząca działania Rady Nadzorczej.

7. Zasady działania Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, październik 2009 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami nr 22 i 23 Walnego Zgromadzenia w dniu 27 maja 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniami WA.XII.NS-REJ.KRS/029552/09/592 z dnia 19 października 2009 roku oraz WA.XII.NS-REJ.KRS/026174/09/419 z dnia 20 października 2009 r. – obowiązujący od 19 października 2009 roku (tj. po uchwale 22/2009 ZWZ z 27.05.2009), obowiązujący od 20 października 2009 (tj. po uchwale 23/2009 ZWZ z 27.05.2009) do 22 marca 2010 roku,
- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, marzec 2010 roku uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy postanowieniem WA.XII.NS-REJ.KRS/4473/10/139 z dnia 26 lutego 2010 roku - obowiązujący od 23 marca 2010 roku,
- › Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia - Uchwała nr 4/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 16 grudnia 2009 roku – obowiązujący od następnego walnego zgromadzenia (t.j. 26 maja 2010) z uwzględnieniem zmiany dokonanej Uchwałą nr 24/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 maja 2010 – tekst jednolity

Zmiana Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia nastąpiła podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku. Obowiązujący od 2003 roku Regulamin został dostosowany w związku z wejściem w życie z dniem 3 sierpnia 2009 roku nowelizacji Kodeksu spółek handlowych w zakresie organizacji i przebiegu walnych zgromadzeń stanowiącej następstwo implementacji dyrektywy o prawach akcjonariusza (2007/36/EC) do prawa polskiego.

W dniu 26 maja 2010 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wykreślenia § 11 ust. 4 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia. Zmiana wynikała z potrzeby dostosowania Regulaminu do art. 421 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu

Tekst Regulaminu dostępny jest na stronie internetowej Kredyt Banku S.A. w zakładce „Corporate Governance”.

Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w 2010 roku zostało zwołane na dzień 26 maja 2010 roku.

Wszystkie dokumenty dotyczące zgromadzeń zostały podane do wiadomości publicznej oraz umieszczone na stronie internetowej w zakładce „Corporate Governance/Walne Zgromadzenia”.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 26 maja 2010 roku zostało ogłoszone na stronie internetowej Kredyt Banku S.A., zgodnie z zapisami znowelizowanego kodeksu spółek handlowych poprzez stronę internetową oraz przekazane Raportem bieżącym w dniu 29 kwietnia 2010 roku nr 12/2010. Ogłoszenie wraz z podaniem terminu, miejsca, godziny, porządkiem obrad oraz informacjami niezbędnymi do udziału w zgromadzeniu zostały umieszczone na stronie internetowej Banku.

Wraz z Ogłoszeniem o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przekazane zostały: projekty uchwał, uzasadnienia do projektów uchwał, załącznik do projektu uchwały.

Ogłoszenie zawierało:

- › Opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania praw głosu w szczególności o:
 - › prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - › prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - › prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - › sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - › możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - › sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - › sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- › Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ kodeksu spółek handlowych,
- › Informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- › Wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych

do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

- › Wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.
- › Wzór pełnomocnictwa,
- › Formularz do głosowania przez pełnomocnika,
- › Informacja o ogólnej liczbie akcji oraz liczbie głosów z tych akcji,

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia były przede wszystkim

- › Zatwierdzenie Raportu Roczno Jednostkowego Kredyt Banku S.A. za 2009 rok i Raportu Roczno Skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2009 rok,
- › Zatwierdzenie podziału zysku za 2009 i nie wypłacaniu dywidendy,
- › Zatwierdzenie sprawozdań Zarządu Banku i Rady Nadzorczej za 2009 rok,
- › Przyjęcia absolutorium dla Członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej,
- › Zatwierdzenie zmian w Regulaminie obrad Walnego Zgromadzenia,
- › Zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- › Wybór Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A..

Raporty finansowe Banku będące przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj: Raport Roczno Jednostkowy Kredyt Banku S.A. za 2009 rok, Raport Roczno Skonsolidowany Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2009 rok, zostały przekazane raportami okresowymi w dniu 26 lutego 2010 roku oraz udostępnione na stronie internetowej Banku w zakładce „Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe”.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przygotowała swoje sprawozdanie z działalności za 2009 rok uwzględniając pracę komitetów: Audytu oraz ds. Wynagrodzeń. W Sprawozdaniu znalazły się również części dotyczące oceny pracy Rady Nadzorczej, oceny sytuacji spółki, oceny kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które zostało zarejestrowane w wersji audio wraz z tłumaczeniem na język angielski oraz audio-video w wersji polskiej. Nagranie audio-video zostało udostępnione na stronie internetowej Banku w zakładce „Corporate Governance/ Walne Zgromadzenie”.

Formularze Zgłoszeniowe umożliwiające zadawanie pytań są na stałe umieszczone na stronie internetowej w wersji polskiej i odpowiednio w wersji angielskiej. Poprzez Formularz nie zgłoszono żadnych pytań dotyczących Walnych Zgromadzeń.

Zarząd Banku