



**Raport roczny Kredyt Banku S.A.
za rok 2009**

List Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,

W imieniu Zarządu Kredyt Banku przedstawiam Państwu sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Kredyt Banku S.A. w 2009 roku.

Rok 2009 upłynął pod znakiem kryzysu gospodarki światowej. Zmiana uwarunkowań makroekonomicznych istotnie zmieniła również warunki funkcjonowania sektora bankowego w Polsce. Pojawiły się trudności w obszarze płynności, problemy w finansowaniu aktywów walutowych oraz gwałtowny wzrost konkurencji na polskim rynku depozytowym nazwany „wojną depozytową”. Spadki cen akcji doprowadziły do ograniczenia sprzedaży funduszy inwestycyjnych i spadku wartości aktywów w zarządzaniu. Stagnacja gospodarki oraz wzrost bezrobocia doprowadziły do pogorszenia sytuacji finansowej części klientów. Rezultatem wspomnianych zmian był spadek dochodów, wzrost kosztów finansowania działalności bankowej, istotny wzrost kosztów ryzyka oraz ograniczenie skali działalności kredytowej, w tym ograniczenie lub wstrzymanie kredytów walutowych dla osób fizycznych.

W przypadku Kredyt Banku SA największymi problemami, które znalazły przełożenie na rezultaty uzyskanie w 2009 roku okazał się wzrost poziomu kosztu ryzyka kredytowego w segmencie klientów o niskim poziomie dochodów, będący rezultatem zjawiska przekredytowania oraz wzrost poziomu ryzyka kredytowego w segmencie klientów korporacyjnych, w tym brak możliwości realizacji zobowiązań z tytułu zawartych transakcji opcyjnych. Pogorszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstw dotyczyło grupy większych klientów, rzutując na wzrost kosztów ryzyka całego segmentu,

Działania podjęte przez Zarząd w 2009 roku w celu lepszego dostosowania modelu biznesowego Banku do pogarszających się uwarunkowań gospodarczych koncentrowały się na czterech podstawowych obszarach: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, zarządzanie kapitałem oraz rentowność.

Konieczne było zaostrenie polityki kredytowej w przypadku klientów detalicznych i korporacyjnych oraz zmiana podejścia do segmentu consumer finance i dalszej współpracy z firmą Żagiel. Zrealizowany został projekt sprzedaży 100% akcji Żagla na rzecz KBC Bank N.V. Podjęto decyzję o czasowym wstrzymaniu udzielania kredytów gotówkowych w sektorze consumer finance i weryfikacji modelu oceny ryzyka dla tego produktu. Przeprowadzono szczegółowy przegląd portfela i diagnozę przyczyn zwiększenia jego szkodowości.

Dokonałiśmy zmiany polityki depozytowej, kładąc nacisk na pozyskiwanie depozytów klientów - w rezultacie zobowiązania wobec klientów wzrosły w 2009 roku o 2,2 mld zł. W styczniu oraz czerwcu 2009 Bank zaciągnął dwie pożyczki podporządkowane w wysokości odpowiednio 75 mln PLN oraz 165 mln CHF. Miary płynności i współczynnik wypłacalności kształtują się zdecydowanie powyżej poziomów określonych przez prawo oraz wytyczne KNF (współczynnik wypłacalności Banku na koniec 2009 roku wyniósł 12,1% natomiast wskaźnik kredyty/depozyty poprawił się o 16,6 p.p. do poziomu 114,4%).

Wdrożono szereg inicjatyw mających na celu poprawę poziomu i struktury wyniku finansowego oraz absorpcję zwiększonych kosztów ryzyka kredytowego. Najważniejsze z nich to projekt optymalizacji kosztów funkcjonowania mający na celu ich ograniczenie oraz poprawę systemu zarządzania wydatkami, uelastycznienie i dostosowanie do rynku polityki cenowej w obszarze produktów

depozytowych z naciskiem na zwiększenie rentowności oraz przegląd polityki cenowej oraz zmiany w poziomie oprocentowania produktów kredytowych. Wspomniane inicjatywy oraz wzrost aktywności sprzedażowej w III i IV kwartale 2009 pozwoliły na wzrost generowanego przez Bank wyniku operacyjnego, który ukształtował się powyżej poziomu ubiegłorocznego.

W 2009 roku dokonano szeregu zmian organizacyjnych, których celem było lepsze dostosowanie instytucji do wymogów rynkowych, zwiększenie efektywności procesów oraz lepsze wykorzystanie istniejących zasobów ludzkich i materialnych. Bazując na tych zmianach, zakładamy w 2010 roku wzrost aktywności biznesowej (w tym działalności kredytowej) oraz wzrost udziałów rynkowych w wybranych obszarach.

W segmencie detalicznym celem będzie zwiększenie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz odzyskanie pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych. W przypadku klientów korporacyjnych chcemy skoncentrować się na obsłudze segmentu mniejszych i średnich korporacji. Podstawowym celem będzie rozszerzenie relacji z dotychczasowymi klientami i większa dywersyfikacja portfela kredytowego. Duże nadzieje wiążemy z przeprowadzonym w 2009 roku wydzieleniem MSP jako odrębnej linii biznesowej.

Podpisując skonsolidowany raport roczny Kredyt Banku S.A. za 2009 rok pragnę gorąco podziękować naszym klientom oraz pracownikom Kredyt Banku S.A. za okazane zaufanie i lojalność. Liczę na to, że dalszy rozwój naszej współpracy pozwoli nam na podjęcie kolejnych wyzwań i będzie najlepszą gwarancją dalszego rozwoju.

Z poważaniem,

Maciej Bardan

*Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 165.301 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 73.079 tysięcy złotych,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 38.912.543 tysiące złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 73.079 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 229.908 tysięcy złotych, oraz
 - zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Banku oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”),
 - stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych (opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów 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. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą

wyrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2009 roku;
 - zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zasad sporządzania rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, 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 26 lutego 2010 roku



**Sprawozdanie
finansowe Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok zakończony dnia
31.12.2009**

SPIS TREŚCI

1.	Rachunek zysków i strat.....	4
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3.	Bilans	6
4.	Pozycje pozabilansowe	8
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
6.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	11
7.	Podstawowe informacje o emitencie	13
8.	Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	13
9.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania	14
10.	Szacunki księgowe	29
11.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych	32
12.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	42
13.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	42
14.	Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	43
15.	Koszty z tytułu opłat i prowizji.....	43
16.	Przychody z tytułu dywidend	43
17.	Wynik na działalności handlowej	44
18.	Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	44
19.	Wynik na działalności inwestycyjnej	44
20.	Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych	45
21.	Pozostałe przychody operacyjne.....	45
22.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	46
23.	Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	47
24.	Pozostałe koszty operacyjne	48
25.	Podatek dochodowy	49
26.	Zysk netto na jedną akcję.....	52
27.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	52
28.	Należności od banków brutto	52
29.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków.....	53
30.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.....	53
31.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	54
32.	Wycena instrumentów pochodnych.....	55
33.	Należności od klientów brutto.....	56
34.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	62
35.	Inwestycyjne papiery wartościowe	64
36.	Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej	66
37.	Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	67
38.	Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	72
39.	Rzeczowe aktywa trwałe	72
40.	Wartości niematerialne	75
41.	Inne aktywa	76
42.	Nieruchomości inwestycyjne	77
43.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	77
44.	Zobowiązania wobec banków	78
45.	Zobowiązania wobec klientów	78
46.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	79

47.	Rezerwy	80
48.	Pozostałe zobowiązania	82
49.	Zobowiązania podporządkowane	82
50.	Kapitały	83
51.	Zobowiązania pozabilansowe udzielone	86
52.	Współczynnik wypłacalności	88
53.	Miary ryzyka będące podstawą wyliczania określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	91
54.	Działalność zaniechana	94
55.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	94
56.	Świadczenia pracownicze	95
57.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi	96
58.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.	99
59.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku	101
60.	Struktura zatrudnienia	101
61.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	102
62.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	105
63.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	105
64.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2009 roku	106
65.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	107
66.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	107
67.	Wyłacone i zaproponowane dywidendy	107
68.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	107
69.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej ...	107
70.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	110
71.	Działalność powiernicza	113
72.	Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.	114

1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Dane porównywalne okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	12	2 085 727	2 126 354
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	13	-1 228 080	-1 250 775
Wynik z tytułu odsetek		857 647	875 579
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14	415 251	379 623
Koszty z tytułu opłat i prowizji	15	-129 573	-96 534
Wynik z tytułu opłat i prowizji		285 678	283 089
Przychody z tytułu dywidend	16	120 792	10 067
Wynik na działalności handlowej	17	157 242	240 988
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	18	25	1 215
Wynik na działalności inwestycyjnej	19	4 704	-11 593
Wynik ze sprzedaży akcji spółki Żagiel	62	350 000	0
Pozostałe przychody operacyjne	21	62 662	53 723
Przychody operacyjne ogółem		1 838 750	1 453 068
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	22	-859 961	-890 846
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	23	-784 291	-133 084
Pozostałe koszty operacyjne	24	-37 894	-39 759
Koszty operacyjne ogółem		-1 682 146	-1 063 689
Zysk brutto		156 604	389 379
Podatek dochodowy	25	8 697	-88 307
Zysk netto		165 301	301 072
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	26	0,61	1,11

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

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

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Dane porównywalne okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Wynik netto bieżącego okresu	165 301	301 072
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczony)	-13 677	64 855
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczony)	-78 545	120 700
Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-92 222	185 555
Dochody całkowite bieżącego okresu	73 079	486 627
Z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	73 079	486 627

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

3. Bilans

w tys. zł	Nota	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	27	1 175 451	827 956
Należności od banków brutto	28	190 013	340 859
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	29	-2 260	-2 261
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	30	331 875	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	31	1 316 786	1 347 027
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	32	571 410	2 302 799
- instrumenty pochodne zabezpieczające	37	55 741	166 954
Należności od klientów brutto	33	27 312 467	27 853 155
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	34	-1 540 231	-927 457
Inwestycyjne papiery wartościowe:	35	8 785 579	6 232 624
- dostępne do sprzedaży		6 032 241	4 359 740
- utrzymywane do terminu zapadalności		2 753 338	1 872 884
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	38	65 995	66 075
Rzeczowe aktywa trwałe	39	360 238	398 201
Wartości niematerialne	40	53 553	57 854
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	179 266	44 509
Nieruchomości inwestycyjne	42	9 893	0
Inne aktywa	41	102 508	79 781
Aktywa razem		38 912 543	38 621 122

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

Bilans (c.d.)

w tys. zł	Nota	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	43	1 321 802	1 113 275
Zobowiązania wobec banków	44	10 831 690	11 915 013
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	32	541 068	1 890 221
- instrumenty pochodne zabezpieczające	37	3 166	1 708
Zobowiązania wobec klientów	45	22 521 686	20 555 309
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	46	0	8 991
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		31 833	28 916
Rezerwy	47	31 409	30 379
Pozostałe zobowiązania	48	174 940	220 155
Zobowiązania podporządkowane	49	805 816	279 643
Zobowiązania razem		36 260 244	36 041 902

w tys. zł	Nota	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	50	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	50	782 046	580 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	50	5 716	97 938
Kapitał rezerwowy	50	340 942	240 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		0	0
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		165 301	301 072
Kapitał własny razem		2 652 299	2 579 220
Zobowiązania i kapitał własny razem		38 912 543	38 621 122

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

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	Nota	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	51	5 879 963	7 222 060
- finansowe	51	4 094 569	5 401 454
- gwarancyjne	51	1 785 394	1 820 606
Zobowiązania otrzymane:		2 452 623	1 836 299
- finansowe		1 224 381	528 748
- gwarancyjne		1 228 242	1 307 551
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		89 935 738	279 092 521
Pozostałe:		6 574 059	4 742 296
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		6 574 059	4 742 296

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

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2009-31.12.2009

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 razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009		1 358 294	580 974	97 938	240 942	301 072	0	2 579 220
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	53			-16 885				-16 885
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	53			-96 969				-96 969
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	53			21 632				21 632
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale				-92 222				-92 222
Wynik netto bieżącego okresu							165 301	165 301
Ujęte przychody i koszty łącznie				-92 222			165 301	73 079
Odpis z zysku z lat ubiegłych	53		201 072		100 000	-301 072		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009		1 358 294	782 046	5 716	340 942	0	165 301	2 652 299

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

Zmiany w okresie 01.01.2008-31.12.2008 (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008		1 358 294	381 718	-87 617	180 942	400 519	0	2 233 856
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	53			80 269				80 069
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	53			149 012				149 012
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	53			-43 526				-43 526
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale				185 555				185 555
Wynik netto bieżącego okresu							301 072	301 072
Ujęte przychody i koszty łącznie				185 555			301 072	486 627
Odpis z zysku z lat ubiegłych			199 256		60 000	-259 256		0
Wyplata dywidendy						-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008		1 358 294	580 974	97 938	240 942	0	301 072	2 579 220

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

6. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Dane porównywalne okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		165 301	301 072
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		1 362 065	-3 710 424
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		-8 697	88 307
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	61b	-21 618	-8 622
Amortyzacja	22	98 522	84 998
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	61c	611 699	89 813
Dywidendy		-120 792	-10 067
Odsetki	61d	-172 054	8 155
Zmiana stanu rezerw		1 030	-75 345
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	61e	-353 146	13 303
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		1 756 066	-12 496 290
Zmiana stanu należności od banków	61f	33 258	170 544
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	61g	1 648 949	-2 564 918
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		-331 875	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów		540 688	-10 115 103
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy		-136 855	-30 500
Zmiana stanu pozostałych aktywów	61h	1 901	43 687
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych		-428 945	8 595 324
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		208 527	11 614
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	61i	-1 242 116	3 854 983
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		-1 350 611	1 458 321
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 966 377	3 374 578
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-8 991	-41 135
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	61j	-2 131	-63 037
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 527 366	-3 409 352

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

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Dane porównywalne okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		8 700 028	693 361
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		436	1 963
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		350 005	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	61k	7 961 693	490 298
Dywidendy otrzymane od akcji / udziałów		120 792	10 067
Odsetki otrzymane	61k	267 102	191 033
Wydatki		-10 567 414	-1 269 599
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		-77 565	-161 663
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	61k	-10 489 849	-1 107 936
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 867 386	-576 238
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		1 949 087	2 976 713
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	61m	560 116	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		1 388 971	2 767 133
Wydatki		-1 379 159	-719 785
Wyplata dywidendy		0	-141 263
Splata zobowiązań podporządkowanych	61m	0	-375 045
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		-1 200 000	0
Inne wydatki z działalności finansowej	61l	-179 159	-203 477
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		569 928	2 256 928
Zmiana stanu środków pieniężnych		229 908	-1 728 662
Środki pieniężne na początek okresu		961 231	2 689 893
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	61a	1 191 139	961 231
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	61a	784 875	789 493

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

7. Podstawowe informacje o emitencie

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

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do 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.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym w 87,21% 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. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Grupa KBC notowana jest 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 TUIR WARTA S.A., 100 % TUnŻ 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. 45 ust. 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) wraz z późniejszymi zmianami („Ustawa 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 sprawozdania Banku są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31.12.2009 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2009 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank przez okres minimum 12 miesięcy od daty bilansowej.

W dniu 26.02.2010 roku niniejsze sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez uprawnionego niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do obowiązującej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych (opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 07.05.2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym - Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, a także instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny.

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 MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Bank zastosował w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku, ponieważ Bank nie otrzymał w 2009 roku dywidend wypłacanych z zysków wypracowanych przed nabyciem jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych.
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do

Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Informacje na temat wyceny do wartości godziwej zostały przedstawione w punkcie 36 dodatkowych not objaśniających. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Bank.

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem Zarządu Banku. Noty dotyczące segmentacji zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone.
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) - standard wprowadza między innymi sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Bank prezentuje osobno rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Polityka Banku w tym zakresie jest spójna z nowymi zapisami MSR 23.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* i MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)* – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku, ponieważ nie wyemitował on takich instrumentów.
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Banku, gdyż nie jest on koncesjodawcą.
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku, ponieważ nie prowadzi on programów lojalnościowych.
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy o budowę nieruchomości* dotyczy rozliczania przychodów i związanych z nimi kosztów przez jednostki prowadzące budowę nieruchomości – bezpośrednio lub przez zleceniobiorców. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.
- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.
- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług. Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później.

Zastosowanie KIMSF 18 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie otrzymywał aktywów od klientów, ani też środków pieniężnych przeznaczonych na wybudowanie tego typu aktywów.

- Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* i MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne* – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie dokonywał przekwalifikowania z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ani też nie posiada hybrydowych instrumentów finansowych, dla których nie byłaby możliwa wiarygodna wycena wbudowanego instrumentu pochodnego.

Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Bank.

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

- MSSF 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008) – 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Przekształcony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający 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 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, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 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, 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 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, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 19 *Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Bank zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem zmian wprowadzonych przez MSSF 9. Efekt zmian wynikających z MSSF 9, który został opublikowany do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, wpłynie na prezentację pozycji bilansowych Banku oraz ujawnienia prezentowane w informacjach dodatkowych, natomiast zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na wynik netto Banku.

9.2. Pozycje w walutach obcych

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

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

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

	31.12.2009	31.12.2008
EUR	4,1082	4,1724
USD	2,8503	2,9618
CHF	2,7661	2,8014

9.3. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

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

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

9.4. Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

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

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

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

9.5. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

Do tej kategorii zaliczane są:

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

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.

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.

Rozchód ze 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 posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

9.5.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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.

9.5.3. Kredyty i należności

Kredyty i należności to kategoria nienotowanych na aktywnym rynku aktywów finansowych o ustalonych lub możliwych do ustalenia przepływach pieniężnych, które nie są zaliczane do instrumentów pochodnych. Kredyty i należności powstają, gdy Bank pożyczka środki pieniężne klientom w celach innych, niż uzyskanie krótkoterminowych zysków handlowych. Ta kategoria obejmuje należności od banków i klientów, w tym skupione wierzytelności.

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) rozliczanymi w czasie według efektywnej stopy procentowej ujmowane są 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.

9.5.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu lub rozpoznania utraty wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym 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.

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Inwestycje kapitałowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w sprawozdaniu finansowym są ujmowane według wartości godziwej lub kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, jeśli nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Zgodnie z MSR 27 p. 37, do tej kategorii zaliczane są również akcje i udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, które wyceniane są w oparciu o przepisy określone w MSR 39 p. 66, tj. wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

9.5.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

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

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

9.5.6. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

9.5.7. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

9.6. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

9.7. Umowy sprzedaży i odkupu

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

9.8. Rzeczowe aktywa trwałe

9.8.1. Własne aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu i użytkowane przez Bank, 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 Bank, lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

9.8.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

9.8.3. Amortyzacja

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

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

Budynki	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	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 oraz test na utratę wartości poszczególnych klas aktywów trwałych w celu sprawdzenia, czy bieżąca wartość bilansowa nie jest wyższa od wyższej z dwóch wartości to jest od wartości rynkowej lub zdyskontowanej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

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

9.9. Wartości niematerialne

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 Bank, 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 Bank na wytworzone we własnym zakresie i na własny użytek wartości niematerialne, które zaplanowane są do użytkowania w okresie dłuższym niż jeden rok i prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające poniesione wydatki. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednie wytworzenia wartości niematerialnych amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

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

9.9.1. Oprogramowanie komputerowe

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

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

9.9.2. Inne wartości niematerialne

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

9.9.3. Amortyzacja

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

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

Bank nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

9.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

9.11. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Bank identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie 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.

9.11.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwana 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.

9.11.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

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

9.12. Należności handlowe oraz inne należności

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

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

9.13. Aktywa przejęte za długi

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

9.14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Bezpośrednio przed zaklasyfikowaniem do kategorii "przeznaczone do sprzedaży", wycena aktywów (oraz wszystkich aktywów i zobowiązań w grupie przeznaczonych do sprzedaży) podlega aktualizacji według zasad określonych przez MSSF 5. Aktywa trwale oraz aktywa z grupy przeznaczonej do sprzedaży są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwale po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Działalność zaniechana to element działalności Banku, który stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności Banku lub jej geograficzny segment, lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Bank ujawnia działalność jako niekontynuowaną w momencie sprzedaży lub zaklasyfikowania jako "przeznaczona do sprzedaży".

9.15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać 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 wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

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

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

9.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

9.17. Rezerwy

Bank ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

- zaistnieje prawny lub zwyczajowo identyfikowany obowiązek, który wynika z przeszłych zdarzeń;
- jest prawdopodobne, że w celu wypełnienia tego obowiązku nastąpi wypływ środków pieniężnych;
- wysokość przyszłego zobowiązania można w sposób wiarygodny oszacować.

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.

9.17.1. Rezerwa na restrukturyzację

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

9.17.2. Świadczenia pracownicze

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

9.18. Kapitały własne

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

9.18.1. Kapitał zakładowy

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

9.18.2. Kapitał zapasowy

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

9.18.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

9.18.4. 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.

9.19. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

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

9.20. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

ZFŚS tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank 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 na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Banku nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

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

9.21. Wynik z tytułu odsetek

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

Metodą zamortyzowanego kosztu Bank wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne 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 Bank w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

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

Natomiast 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 ryzyko utraty wartości przychody odsetkowe naliczane są do rachunku zysków i strat na bazie inwestycji netto (net investment) określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości.

9.22. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej Bank 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, zobowiązań pozabilansowych, opłaty za prowadzenie rachunków bieżących. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Bank występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, przelewy, płatności, itp.

9.23. Wynik z działalności handlowej

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

9.24. Przychód z tytułu dywidend

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

9.25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

9.26. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczony jest przez Bank na podstawie księgowego wyniku brutto skorygowanego o przychody oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych. Odroczonego podatku dochodowego, ujętego 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 9.16.

9.27. Dane porównywalne

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

10. Szacunki księgowe

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

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

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

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

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

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 określonych progów w zakresie następujących wskaźników: miesięczne dochody netto do stałych miesięcznych kosztów, bieżące zadłużenie do stałych miesięcznych dochodów netto, liczba kredytów gotówkowych obsługiwanych przez klienta oraz liczba otrzymanych kredytów gotówkowych w trakcie ostatnich 12 miesięcy.

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

10.2.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

10.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W Banku 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.

11. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

Od 1.01.2009 roku, zgodnie z założeniami MSSF 8 nastąpiła zmiana w podejściu do 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 związku z powyższym działalność operacyjna Banku została podzielona na cztery podstawowe segmenty: Segment Detaliczny, Segment Korporacyjny, Segment Consumer Finance, Segment Skarbu. Bank nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim – podstawową bazę klientów stanowią krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

W związku z opisanymi wyżej zmianami Bank odpowiednio przekształcił dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku.

W 2010 roku w związku ze zmianą segmentacji biznesowej klientów w Banku nastąpi podwyższenie kryterium kwalifikowania do grupy Klientów Korporacyjnych do 25 mln zł rocznych przychodów ze sprzedaży. Ponadto w związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel segment Consumer Finance zostanie połączony z segmentem Detalicznym.

Segment Detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych (z wyłączeniem klientów zakwalifikowanych do Segmentu Consumer Finance) oraz małych i średnich przedsiębiorstw, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 16 mln zł. Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTA S.A. i TUiR WARTA S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24.

Segment Korporacyjny

Segment korporacyjny w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, treasury 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.

Segment Consumer Finance

Segment Consumer Finance w ujęciu zarządczym obejmuje sprzedaż kredytów konsumenckich (ratałnych, gotówkowych, kart kredytowych) za pośrednictwem sieci sprzedaży spółki Żagiel oraz dywidendy otrzymane z tej spółki zależnej.

Segment Skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych

oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmuje działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

Pozostałe

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako „segment” Pozostałe. W 2009 roku pozycja ta obejmuje także wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel.

Objaśnienia dodatkowe

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

Wynik z tytułu odsetek netto zawiera wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku podejmując decyzje operacyjne opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu odsetek. 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 Skarbu jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego: wynik na działalności handlowej powiększony o rezerwę na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

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

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w 2008 roku są tożsame z pozycją prezentowaną w sprawozdaniu finansowym. W 2009 roku w sprawozdawczości zarządczej w pozycji tej zostały ujęte dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto (prezentowane w sprawozdaniu finansowym za trzy kwartały 2009 roku odpowiednio w wyniku na działalności handlowej oraz w wyniku z tytułu odsetek). Ponadto, w sprawozdaniu finansowym pozycja ta zawiera również przychody wynikające z rozwiązania rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności, które w sprawozdawczości zarządczej prezentowane są w pozycji „Wynik z tytułu prowizji i pozostały”.

Koszty działania Banku - Bank alokuje koszty na podstawie ewidencji kosztów bezpośrednich i stosowanych w gospodarce własnej kluczy podziałowych, przy czym koszty operacyjne oddziałów i filii Banku w całości obciążają pion detaliczny. Koszty Centrali i ogólnego zarządu są alokowane strukturą

kosztów bezpośrednich. Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działań (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 brutto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych.

Należności od banków - obejmują należności kredytowe brutto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych. 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.

Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

Pasywa 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 i 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 pasywa i kapitał - pozycja agreguje fundusze i pozostałe zobowiązania.

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

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	491 337	234 189	207 647	17 715	-4 025	946 863
- z tytułu działalności kredytowej	342 619	234 189	145 250		-4 151	717 907
- z tytułu działalności depozytowej	161 205		67 052		127	228 384
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-12 487		-4 655	17 143	-1	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	187 028	-4 643	81 847	0	13 871	278 103
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	110 210		25 460		1 108	136 778
- prowizje z tytułu kart	59 762	25 300	1 482			86 544
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	21 554		606			22 160
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	31 974		3			31 977
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	8 684		10 559		1 345	20 588
- pozostałe	-45 156	-29 943	43 737		11 418	-19 944
Wynik z tytułu operacji skarbowych	54 928	0	33 001	83 770	1 250	172 949
- operacje wymiany	54 758		29 606	62 206	302	146 872
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	170		3 395	21 564	948	26 077
Wynik na działalności inwestycyjnej		111 664	7 498	706	5 628	125 496
Wynik ze sprzedaży akcji spółki Żagiel					350 000	350 000
Wynik z działalności operacyjnej brutto	733 293	341 210	329 993	102 191	366 724	1 873 411
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-132 090	-518 712	-199 965	0	-6 079	-856 846
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-698 246	-31 192	-94 045	-36 478	0	-859 961
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-405 882	-26 624	-59 733	-21 889	-247 311	-761 439
- koszty alokowane	-205 400	-3 515	-27 665	-10 731	247 311	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-54 093	-490	-2 220	-2 141	-39 578	-98 522
- amortyzacja (koszty alokowane)	-32 871	-563	-4 427	-1 717	39 578	0
Wynik z działalności operacyjnej	-97 043	-208 694	35 983	65 713	360 645	156 604
Podatek dochodowy						8 697
Wynik netto						165 301

Zysk netto Banku za 2008 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	457 749	194 309	172 247	80 239	-3 964	900 580
- z tytułu działalności kredytowej	248 126	194 309	108 905		-3 547	547 793
- z tytułu działalności depozytowej	229 719		70 323		-373	299 669
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-20 096		-6 981	27 121	-44	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	193 982	3 551	59 487	0	15 032	272 052
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	102 784		24 116		981	127 881
- prowizje z tytułu kart	57 618	13 054	1 724			72 396
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	25 139		297		31	25 467
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	18 979		2		80	19 061
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	8 986		10 603		1 180	20 769
- pozostałe	-19 524	-9 503	22 745		12 760	6 478
Wynik z tytułu operacji skarbowych	163 601	0	48 660	39 677	-9 735	242 203
- operacje wymiany	162 388		25 956	54 444	-7 263	235 525
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	1 213		22 704	-14 767	-2 472	6 678
Wynik na działalności inwestycyjnej				-14 080	12 554	-1 526
Wynik z działalności operacyjnej brutto	815 332	197 860	280 394	105 836	13 887	1 413 309
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	6 507	-168 339	-27 758	0	56 506	-133 084
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-738 421	-37 694	-79 983	-34 748	0	-890 846
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-483 287	-17 613	-56 602	-22 541	-225 805	-805 848
- koszty alokowane	-180 450	-17 318	-19 546	-8 491	225 805	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-48 358	-236	-983	-2 477	-32 944	-84 998
- amortyzacja (koszty alokowane)	-26 326	-2 527	-2 852	-1 239	32 944	0
Wynik z działalności operacyjnej	83 418	-8 173	172 653	71 088	70 393	389 379
Podatek dochodowy						-88 307
Wynik netto						301 072

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	16 725 795	2 677 731	7 817 848	0	0	27 221 374
Należności od banków	0	0	0	188 527	0	188 527
Papiery wartościowe	0	0	0	10 102 365	0	10 102 365
Pozostałe	0	0	0	571 410	828 867	1 400 277
Razem	16 725 795	2 677 731	7 817 848	10 862 302	828 867	38 912 543

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2008 roku (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	15 327 237	3 010 084	9 370 240	0	0	27 707 561
Należności od banków	0	0	0	338 728	0	338 728
Papiery wartościowe	0	0	0	7 579 651	0	7 579 651
Pozostałe	0	0	0	2 302 799	692 383	2 995 182
Razem	15 327 237	3 010 084	9 370 240	10 221 178	692 383	38 621 122

Podział zobowiązań na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Zobowiązania wobec klientów	16 684 574	0	5 754 501	0	0	22 439 075
Depozyty międzybankowe	0	0	0	4 262 590	0	4 262 590
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	0	6 559 296	0	6 559 296
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	805 380	0	805 380
Inne pasywa i kapitał	0	0	0	0	4 846 202	4 846 202
Razem	16 684 574	0	5 754 501	11 627 266	4 846 202	38 912 543

Podział zobowiązań na segmenty branżowe na dzień 31.12.2008 roku (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Zobowiązania wobec klientów	13 530 469	0	6 951 188	0	0	20 481 657
Depozyty międzybankowe	0	0	0	5 340 997	0	5 340 997
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	0	6 516 098	0	6 516 098
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	279 339	0	279 339
Inne pasywa i kapitał	0	0	0	0	6 003 031	6 003 031
Razem	13 530 469	0	6 951 188	12 136 434	6 003 031	38 621 122

<i>w tys. zł</i>	01.01.2009- 31.12.2009
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	946 863
- prowizje kredytowe	54 559
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-42 224
+ pozostałe	18
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	857 647
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	278 103
+ prowizje kredytowe	54 559
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 649
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
- pozostałe	18
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	310 446
Wynik z tytułu opłat i prowizji	285 678
Pozostałe przychody operacyjne	62 662
Pozostałe koszty operacyjne	-37 894
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	172 949
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	157 267
Wynik na działalności handlowej	157 242
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	25
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	125 496
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	125 496
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 704
Przychody z tytułu dywidend	120 792
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	1 873 411
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-42 224
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 649
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 800 856
Przychody operacyjne ogółem	1 838 750
Pozostałe koszty operacyjne	-37 894

<i>w tys. zł</i>	01.01.2009- 31.12.2009
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-856 846
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-42 224
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 649
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-784 291
<i>w tys. zł</i>	01.01.2008- 31.12.2008
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	900 580
- prowizje kredytowe	43 873
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-3 196
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	13 721
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	685
+ pozostałe	7 662
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	875 579
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	272 052
+ prowizje kredytowe	43 873
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-3 196
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	13 721
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	685
- pozostałe	7 662
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	297 053
Wynik z tytułu opłat i prowizji	283 089
Pozostałe przychody operacyjne	53 723
Pozostałe koszty operacyjne	-39 759
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	242 203
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	242 203
Wynik na działalności handlowej	240 988
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	1 215
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	-1 526
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	-1 526
Wynik na działalności inwestycyjnej	-11 593
Przychody z tytułu dywidend	10 067
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	1 413 309
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 413 309
Przychody operacyjne ogółem	1 453 068
Pozostałe koszty operacyjne	-39 759

w tys. zł	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2009			
Należności od klientów	27 221 374	91 093	27 312 467
Należności od banków	188 527	1 486	190 013
31.12.2008 (dane porównywalne)			
Należności od klientów	27 707 561	145 594	27 853 155
Należności od banków	338 728	2 131	340 859
			31.12.2009
Papiery wartościowe - informacja zarządcza			10 102 365
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			10 102 365
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			1 316 786
Inwestycyjne papiery wartościowe			8 785 579
			31.12.2008
Papiery wartościowe - informacja zarządcza			7 579 651
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			7 579 651
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			1 347 027
Inwestycyjne papiery wartościowe			6 232 624
w tys. zł	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2009			
Zobowiązania wobec klientów	22 439 075	82 611	22 521 686
Zobowiązania podporządkowane	805 380	436	805 816
31.12.2008 (dane porównywalne)			
Zobowiązania wobec klientów	20 481 657	73 652	20 555 309
Zobowiązania podporządkowane	279 339	304	279 643
			31.12.2009
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza			4 262 590
Kredyty i pożyczki i otrzymane - informacja zarządcza			6 559 296
+ odsetki			9 810
- inne zobowiązania wobec NBP			6
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe			10 831 690
			31.12.2008
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza			5 340 997
Kredyty i pożyczki i otrzymane - informacja zarządcza			6 516 098
+ odsetki			59 058
- inne zobowiązania wobec NBP			1 140
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe			11 915 013

12. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Z tytułu:		
Należności od banków	40 909	103 858
Należności od klientów, w tym:	1 504 756	1 578 893
- od sektora finansowego	41 847	59 928
- od sektora niefinansowego	1 447 876	1 491 899
- od sektora budżetowego	15 033	27 066
Papierów wartościowych:	448 698	350 896
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 585	6 512
- przeznaczone do obrotu	66 924	30 482
- dostępne do sprzedaży	251 260	207 110
- utrzymywane do terminu zapadalności	118 929	106 792
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	130	413
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	91 234	92 294
Razem	2 085 727	2 126 354

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 2009 rok wynosi 10 518 tys. zł, natomiast za 2008 rok wynosiła 22 828 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

13. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	213 005	352 732
Zobowiązań wobec klientów:	856 650	753 272
- sektora finansowego	160 401	115 404
- sektora niefinansowego	633 840	513 459
- sektora budżetowego	62 409	124 409
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	64 496	16 895
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	22 692	14 613
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	71 237	113 263
Razem	1 228 080	1 250 775
Wynik z tytułu odsetek	857 647	875 579

14. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	46 979	49 363
Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	134 796	127 128
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	152 721	123 943
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	16 312	16 915
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	19 107	14 840
Prowizje za dystrybucje i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	37 025	37 543
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	2 584	2 944
Pozostałe opłaty i prowizje	5 727	6 947
Razem	415 251	379 623

15. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Prowizje brokerskie	890	1 798
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	89 975	62 391
Oplaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	20 399	14 916
Oplaty z tytułu informacji kredytowej	6 273	5 367
Pozostałe opłaty i prowizje	12 036	12 062
Razem	129 573	96 534
Wynik z tytułu opłat i prowizji	285 678	283 089

16. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Od akcji i udziałów	120 792	10 067
Razem	120 792	10 067

W 2009 roku Bank otrzymał 119 162 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 630 tys. zł od innych podmiotów. W 2008 roku Bank otrzymał 9 018 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 049 tys. zł od innych podmiotów.

17. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych, w tym:	19 213	5 912
- przeznaczonych do obrotu	19 998	2 201
- wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-785	3 711
- na handlowych instrumentach kapitałowych	1 440	0
- na instrumentach pochodnych	-202 345	-272 755
- wynik z pozycji wymiany	338 934	507 831
Razem	157 242	240 988

18. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	25	3 326
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających**	25	3 326
Wynik na zabezpieczeniu wartości godziwej	0	-2 111
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających	0	-2 088
- na aktywach finansowych zabezpieczanych	0	-23
Razem *	25	1 215

* wynik na transakcjach zabezpieczających obejmuje także kwoty dotyczące transakcji, które rozliczyły się przed dniem bilansowym

** nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi

19. Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Aktywa dostępne do sprzedaży:	4 565	-11 598
- instrumenty kapitałowe	3 998	2 486
- instrumenty dłużne	567	-14 084
Aktywa utrzymane do terminu zapadalności:	139	5
- instrumenty dłużne	139	5
Razem	4 704	-11 593

20. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	-167 549	-246 331
- przeznaczone do obrotu	-179 789	-256 554
- instrumenty zabezpieczające	20 022	-19 754
- dostępne do sprzedaży	255 825	195 512
- utrzymywane do terminu zapadalności	119 069	106 797
- należności od banków i od klientów	1 571 815	1 715 558
- zobowiązania wobec banków i klientów	-861 645	-904 136
- zobowiązania podporządkowane, emisja papierów wartościowych	-22 692	-14 613
- inne	51 517	48 414
Razem *	966 362	881 447

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

21. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	394	3 946
Odzyskane należności nieściągalne, w tym zwrócone koszty windykacji	37 387	13 834
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	73	184
Przychody uboczne	2 530	6 172
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	5 320	9 146
Przychody z wynajmu	4 913	5 217
Inne przychody operacyjne	12 045	15 224
Razem	62 662	53 723

22. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Koszty pracownicze, w tym:	375 228	441 073
- wynagrodzenia	308 696	361 040
- narzuty na wynagrodzenia	54 648	55 996
- koszty świadczeń socjalnych	9 565	12 661
- koszty szkoleń	2 319	11 376
Koszty działania, w tym:	386 211	364 775
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	121 101	104 267
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	53 719	55 445
- koszty IT	51 055	33 458
- usługi w zakresie promocji i reklamy	11 013	21 180
- koszty doradztwa	13 958	12 930
- usługi transportowe	19 588	19 287
- zakup pozostałych materiałów	4 791	10 516
- podatki i opłaty	87 148	73 802
- pozostałe	23 838	33 890
Amortyzacja, w tym:	98 522	84 998
- środki trwałe	77 750	63 291
- nieruchomości inwestycyjne	18	0
- wartości niematerialne	20 754	21 707
Razem	859 961	890 846

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

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

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Opłaty leasingowe	92 068	77 157

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

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

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto (z VAT)		
- do 1 roku	84 687	83 837
- od 1 roku do 5 lat	171 852	201 108
- powyżej 5 lat	13 395	40 769
Razem	269 934	325 714

W ramach umów leasingu operacyjnego Bank korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów niepowiązanych z Bankiem i obecnie są od nich najmowane. Transakcje sprzedaży były przeprowadzone na warunkach rynkowych; umowy najmu są zawarte również na warunkach rynkowych. Umowy zawarte są na 10 lat, istnieją w nich zapisy dopuszczające możliwość przedłużenia dzierżawy, bez określonych w dniu podpisania umów warunków. Na podstawie umów Bank nie ma zagwarantowanego prawa odkupu budynków po upływie 10 letniego okresu dzierżawy. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

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

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	2 340 242	1 285 655
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	3 205	3 088
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	2 343 447	1 288 743
Utworzenie odpisów z tytułu rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	8 700	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	185	1 226
Rezerwy na zobowiązania	10 035	11 803
Zobowiązania pozabilansowe	318 037	72 731
Razem rezerwy	336 957	85 760
Razem	2 680 404	1 374 503

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	1 572 990	1 091 374
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	3 331	103
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	1 576 321	1 091 477
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	420	1 637
Rezerwy na zobowiązania*	6 216	76 366
Zobowiązania pozabilansowe	313 156	71 939
Razem rezerwy	319 792	149 942
Razem	1 896 113	1 241 419
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-784 291	-133 084

*Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne w związku z korzystnymi dla Banku wyrokami sądowymi i rokowaniami co do zakończenia toczących się postępowań. Opis spraw spornych zamieszczono w nocie 70.

24. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Odpisane należności	5	2 525
Koszty windykacji	25 969	18 960
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości należności od dłużników różnych	296	2 015
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 952	2 927
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	778	5 250
Pozostałe koszty	8 894	8 082
Razem	37 894	39 759

25. Podatek dochodowy

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Zysk brutto przed opodatkowaniem	156 604	389 379
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	29 755	73 982
Różnice trwałe, w tym:	-38 452	14 325
- sprzedaż wierzytelności	2 260	5 332
- otrzymane dywidendy	-23 254	-1 913
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	9 473	14 809
- sprzedaż akcji spółki Żagiel	-26 834	0
- cienka kapitalizacja	6 584	0
- pozostałe różnice trwałe	-6 681	-3 903
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	-8 697	88 307
Efektywna stawka podatku	-5,6%	22,7%

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	104 427	52 280
Podatek odroczony	-113 124	36 027
Obciążenie wyniku	-8 697	88 307

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny		
Instrumenty dłużne	-862	2 346
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	2 203	20 627
Razem	1 341	22 973

	31.12.2009		31.12.2008		Wpływ na wynik/kapitały za 2009 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	-283	0	-405	122
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	395	0	399	0	-4
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	-19	0	0	-19
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	-7 653	0	-4 003	-3 650
Wycena instrumentów pochodnych	0	-108 273	0	-413 725	305 452
Należności od klientów brutto	0	-16 845	0	-17 838	993
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	166 750	0	71 154	0	95 596
Inwestycyjne papiery wartościowe w tym:	8 465	-7 208	7 663	-9 419	3 013
- dostępne do sprzedaży	8 071	-7 208	7 073	-9 419	3 209
- utrzymywane do terminu zapadalności	394	0	590	0	-196
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	8 300	0	7 869	0	431
Wartości niematerialne	0	-3 402	0	-4 127	725
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0
Inne aktywa	2 764	0	1 399	0	1 365
Aktywa razem	186 674	-143 683	88 484	-449 517	404 024

	31.12.2009		31.12.2008		Wpływ na wynik/kapitały za 2009 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/Rezerwa z tytułu podatku dochodowego					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 051	0	1 666	0	385
Zobowiązania wobec banków	1 864	0	11 221	0	-9 357
Wycena instrumentów pochodnych	103 905	0	357 693	0	-253 788
Zobowiązania wobec klientów	15 696	0	13 994	0	1 702
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	4	0	-4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Rezerwy	5 794	0	5 555	0	239
Pozostałe zobowiązania	8 762	0	15 352	0	-6 590
Zobowiązania podporządkowane	0	-1 797	58	0	-1 855
Razem zobowiązania	138 072	-1 797	405 543	0	-269 268
Razem aktywo/rezerwa	324 746	-145 480	494 027	-449 517	134 756
aktywo rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	315 849	0	486 572	0	-170 723
aktywo rozpoznane z kapitałem z aktualizacji	8 897	0	7 455	0	1 442
rezerwa rozpoznana z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	0	-135 242	0	-419 089	0
rezerwa rozpoznana z kapitałem z aktualizacji	0	-10 238	0	-30 428	0
Prezentowane jako	31.12.2009				
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	179 266				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0				

26. Zysk netto na jedną akcję

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Zysk netto	165 301	301 072
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję (w złotych)	0,61	1,11

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 kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczany.

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

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Środki pieniężne w kasie	702 499	649 284
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	472 952	178 672
Razem	1 175 451	827 956

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

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Rachunki bieżące	8 756	15 123
Lokaty w innych bankach	26 812	153 785
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	133 907	148 462
Skupione wierzytelności	11 151	21 204
Pozostałe	9 387	2 285
Razem	190 013	340 859

Struktura terminowa

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	31 188	157 002
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 146	22 354
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20 326	11 962
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	53 828	28 960
- powyżej 1 roku do 3 lat	24 491	72 810
- powyżej 3 do 5 lat	25 041	14 612
- powyżej 5 do 10 lat	25 733	30 899
- dla których termin zapadalności upłynął	2 260	2 260
Razem	190 013	340 859

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	187 749	338 598
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 264	2 261
Razem	190 013	340 859

29. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 261	2 260
a) zwiększenia	176	1
b) zmniejszenia	177	0
- rozwiązanie odpisów	177	0
c) wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	2 260	2 261

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

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	331 875	0
Razem	331 875	0

31. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 179 950	1 205 916
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	730 322	1 204 969
- obligacje	77 625	90 968
- bony	652 697	1 114 001
Papiery wartościowe Banku Centralnego	449 628	0
- bony	449 628	0
Pozostałe papiery wartościowe	0	947
- obligacje	0	947
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	136 836	141 111
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	61 716	61 692
- obligacje	61 716	61 692
Pozostałe papiery wartościowe	30 385	79 419
- obligacje	30 385	79 419
Kapitałowe papiery wartościowe	44 735	0
Razem	1 316 786	1 347 027

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym przeznaczone do obrotu, są wyceniane do 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 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.

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Notowane	1 286 401	1 267 608
- akcje	44 735	0
- obligacje	139 341	153 607
- bony	1 102 325	1 114 001
Nienotowane	30 385	79 419
- obligacje	30 385	79 419
Razem	1 316 786	1 347 027

Struktura terminowa

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	449 628	2 654
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 003	495 876
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	48 989	183 058
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	657 337	505 891
- powyżej 1 roku do 3 lat	38 825	77 895
- powyżej 3 do 5 lat	27 010	60 603
- powyżej 5 do 10 lat	5 699	1 345
- powyżej 10 do 20 lat	3 560	19 705
- o nieokreślonej zapadalności	44 735	0
Razem	1 316 786	1 347 027

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

	31.12.2009		Dane porównywalne 31.12.2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	476 102	427 120	1 448 205	1 101 281
Opcje kupione	798	0	3 898	0
Opcje sprzedane	0	358	0	3 482
IRS	433 840	378 678	1 026 323	634 920
FRA	41 464	48 084	417 984	462 879
Transakcje walutowe	95 308	112 952	854 594	788 261
FX swap	49 858	73 473	169 509	207 868
CIRS	7 151	7 337	35 814	12 357
Forward	19 454	7 574	98 640	16 812
Opcje kupione	18 669	0	536 407	0
Opcje sprzedane	0	24 347	0	536 812
Spot	176	221	14 224	14 412
Instrumenty wbudowane	0	996	0	679
Razem	571 410	541 068	2 302 799	1 890 221

Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	31.12.2009		Dane porównywalne 31.12.2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)	476 102	427 120	1 448 205	1 101 281
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	39 561 883	36 553 961	118 920 183	115 064 384
- do 1 miesiąca	3 091 525	1 725 000	2 888 900	2 878 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 729 609	2 317 102	4 421 040	7 168 240
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 543 963	11 086 162	31 443 699	30 019 045
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	13 342 755	11 870 379	48 428 758	43 902 779
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 837 731	6 775 523	28 690 689	26 369 784
- powyżej 3 do 5 lat	1 507 996	2 115 178	2 533 249	3 796 688
- powyżej 5 do 10 lat	508 304	664 617	513 848	929 848
Transakcje walutowe (wartość godziwa)	95 308	112 952	854 594	788 261
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	6 396 706	6 419 881	22 547 515	22 490 521
- do 1 miesiąca	3 483 299	3 494 182	11 133 216	11 178 139
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	796 630	819 519	4 838 230	4 863 129
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	741 302	738 319	2 998 148	2 927 729
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	797 715	782 272	2 550 375	2 537 576
- powyżej 1 roku do 3 lat	545 823	557 368	989 343	950 419
- powyżej 3 do 5 lat	31 937	28 221	15 017	11 698
- powyżej 5 do 10 lat	0	0	23 186	21 831
Razem wartość godziwa *	571 410	540 072	2 302 799	1 889 542
Razem wartość nominalna**	45 958 589	42 973 842	141 467 698	137 554 905

* bez instrumentów wbudowanych

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

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

	Dane porównywalne	
	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki	27 117 576	27 769 510
Skupione wierzytelności	143 160	58 083
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	6 904	8 646
Inne należności	44 827	16 916
Razem	27 312 467	27 853 155

Terminy zapadalności

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	963 351	701 422
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	938 151	828 841
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	903 702	915 405
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 647 888	2 661 360
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 528 170	3 550 513
- powyżej 3 do 5 lat	2 330 487	2 388 745
- powyżej 5 do 10 lat	3 869 018	4 219 960
- powyżej 10 do 20 lat	5 247 392	4 588 744
- powyżej 20 lat	3 396 550	4 022 498
- dla których termin zapadalności upłynął	3 487 758	3 975 667
Razem	27 312 467	27 853 155

Struktura należności w podziale na typy klientów

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Osoby fizyczne*	19 583 537	18 462 714
- kredyty w rachunku bieżącym	793 184	695 814
- skupione wierzytelności	7 440	6 275
- kredyty terminowe **	829 717	837 199
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 240 308	4 051 223
- kredyty mieszkaniowe	13 685 315	12 854 847
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 583
- pozostałe należności	26 054	15 773
Klienci korporacyjni	7 510 567	9 041 581
- kredyty w rachunku bieżącym	1 468 747	1 881 957
- kredyty terminowe**	5 881 943	7 099 610
- skupione wierzytelności	135 720	51 808
- zrealizowane gwarancje	5 384	7 063
- pozostałe należności	18 773	1 143
Budżet	218 363	348 860
- kredyty w rachunku bieżącym	1 828	4 402
- kredyty terminowe**	216 535	344 458
- skupione wierzytelności	0	0
Razem	27 312 467	27 853 155

* 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

Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2009 roku

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*
Osoby fizyczne**	19 583 537	1 523 261	992 828	18 060 276	16 893 898	963 990	143 291	57 582	1 515
- kredyty w rachunku bieżącym	793 184	129 371	100 856	663 813	549 270	106 699	5 658	2 008	178
- skupione wierzytelności	7 440	1 908	1 908	5 532	5 511	21	0	0	0
- kredyty terminowe***	829 717	74 180	55 571	755 537	709 235	43 312	2 640	343	7
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 240 308	999 392	760 518	3 240 916	2 879 034	252 666	69 244	39 843	129
- kredyty mieszkaniowe	13 685 315	314 502	70 677	13 370 813	12 727 183	561 292	65 749	15 388	1 201
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	914	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	26 054	2 389	2 384	23 665	23 665	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	7 510 567	950 637	408 116	6 559 930	6 418 941	138 364	2 235	365	25
- kredyty w rachunku bieżącym	1 468 747	125 550	92 621	1 343 197	1 267 800	74 246	786	365	0
- kredyty terminowe***	5 881 943	800 668	299 597	5 081 275	5 021 001	59 514	735	0	25
- skupione wierzytelności	135 720	10 568	3 412	125 152	119 834	4 604	714	0	0
- zrealizowane gwarancje	5 384	5 384	4 019	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	18 773	8 467	8 467	10 306	10 306	0	0	0	0
Budżet	218 363	0	0	218 363	215 014	3 349	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	1 828	0	0	1 828	1 828	0	0	0	0
- kredyty terminowe***	216 535	0	0	216 535	213 186	3 349	0	0	0
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	27 312 467	2 473 898	1 400 944	24 838 569	23 527 853	1 105 703	145 526	57 947	1 540

*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 budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2008 roku (dane porównywalne)

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*
Osoby fizyczne**	18 462 714	683 942	412 888	17 778 772	16 223 405	1 333 958	200 375	20 577	457
- kredyty w rachunku bieżącym	695 814	83 322	67 384	612 492	510 005	96 355	4 012	1 966	154
- skupione wierzytelności	6 275	1 944	1 938	4 331	55	4 276	0	0	0
- kredyty terminowe***	837 199	91 678	74 285	745 521	690 058	52 942	1 986	527	8
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	4 051 223	338 074	226 158	3 713 148	3 272 861	300 316	133 276	6 630	65
- kredyty mieszkaniowe	12 854 847	167 340	42 090	12 687 508	11 734 654	880 069	61 101	11 454	230
- zrealizowane gwarancje	1 583	1 583	1 032	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	15 773	1	1	15 772	15 772	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	9 041 581	824 380	427 463	8 217 201	7 629 199	547 875	39 350	766	11
- kredyty w rachunku bieżącym	1 881 957	73 176	40 768	1 808 781	1 776 625	31 076	1 042	38	0
- kredyty terminowe***	7 099 610	737 771	378 226	6 361 840	5 843 825	510 699	6 577	728	11
- skupione wierzytelności	51 808	5 348	4 611	46 460	8 629	6 100	31 731	0	0
- zrealizowane gwarancje	7 063	7 063	3 381	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	1 143	1 022	477	120	120	0	0	0	0
Budżet	348 860	0	0	348 860	336 236	12 624	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	4 402	0	0	4 402	4 402	0	0	0	0
- kredyty terminowe***	344 458	0	0	344 458	331 834	12 624	0	0	0
Razem	27 853 155	1 508 322	840 351	26 344 833	24 188 840	1 894 457	239 725	21 343	468

*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 budżetu - 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 31.12.2009 roku 50 279 tys. zł, a na dzień 31.12.2008 roku 44 261 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

w tys. zł	Dane porównywalne	
	31.12.2009	31.12.2008
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	24 838 569	26 344 833
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 473 898	1 508 322
Razem należności brutto od klientów	27 312 467	27 853 155
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 540 231	927 457
w tym:		
odpisy z tytułu utraty wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 400 944	840 351
Razem należności netto od klientów	25 772 236	26 925 698
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,1%	5,4%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	56,6%	55,7%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	5,6%	3,3%

Wzrost poziomu odpisów na należności kredytowe w 2009 roku wyniósł 66,1%. Wskaźnik jakości portfela należności brutto Banku uległ w tym okresie pogorszeniu o 3,7 p.p.

Bank przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2009 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 56,6%.

Należności oceniane indywidualnie

	Dane porównywalne	
	31.12.2009	31.12.2008
Należności brutto	875 382	710 851
Utrata wartości	364 056	326 354
Należności netto	511 326	384 497

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

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

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	392 542	307 752

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 oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Wartość bilansowa należności restrukturyzowanych

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Wartość bilansowa	452 587	270 306

34. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	Odpisy 31.12.2008	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2009
Osoby fizyczne*	491 848	1 624 891	-972 732	-40 152	-15 539	1 088 316
- kredyty w rachunku bieżącym	70 293	132 828	-95 904	-2 102	-1 006	104 109
- skupione wierzytelności	1 944	81	-98	0	-13	1 914
- kredyty terminowe**	75 788	36 222	-26 724	-24 863	-3 561	56 862
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	289 912	1 248 749	-681 867	-10 484	-9 608	836 702
- 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	2 487	-166	0	62	2 384
Klienci korporacyjni	435 365	714 870	-599 654	-74 792	-23 996	451 793
- kredyty w rachunku bieżącym	42 666	223 388	-159 845	-3 320	-1 446	101 443
- skupione wierzytelności	4 777	8 292	-7 708	-1 838	-21	3 502
- kredyty terminowe**	384 063	430 991	-381 697	-69 634	-29 470	334 253
- zrealizowane gwarancje	3 381	4 885	-4 090	0	-157	4 019
- pozostałe należności	478	47 314	-46 314	0	7 098	8 576
Budżet	244	305	-428	0	1	122
- kredyty w rachunku bieżącym	4	91	-94	0	0	1
- kredyty terminowe**	240	214	-334	0	1	121
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0
Razem	927 457	2 340 066	-1 572 814	-114 944	-39 534	1 540 231

* 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

W 2009 roku miało miejsce znaczne pogorszenie jakości należności kredytów gotówkowych i ratalnych udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel. Istotny wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości w 2009 roku w tym obszarze został zanotowany w IV kwartale i wiązał się z poniższymi działaniami:

- w związku z zakończoną weryfikacją zdolności kredytowej klientów w Biurze Informacji Kredytowej („BIK”), na podstawie danych uzyskanych z BIK, Bank wydzielił portfel kredytów gotówkowych o podwyższonym ryzyku. Kredyty te, ze względu na ich charakterystykę zostały zakwalifikowane do kategorii kredytów z przesłankami utraty wartości. W konsekwencji odpisy aktualizujące dla ww. portfela zostały wyliczone w oparciu o metodologię stosowaną dla tego typu kredytów. W efekcie poziom odpisów z tytułu utraty wartości w IV kwartale 2009 roku dla tych kredytów wzrósł o 101,5 mln zł, z czego 97,2 mln zł dotyczyło segmentu Consumer Finance, a 4,3 mln zł segmentu detalicznego.
- weryfikacją poziomu rezerw dla pozostałych kredytów (tj. innych niż kredyty gotówkowe o podwyższonym ryzyku) w formie back-test'u polegającego na porównaniu szacowanych, zgodnie ze stosowaną w Banku metodologią, odzysków w danym okresie z rzeczywistymi odzyskami w tym okresie. W wyniku powyższego back-test'u ujęto dodatkowo 77,4 mln zł odpisów aktualizujących, z czego 50,6 mln zł dotyczyło należności segmentu Consumer Finance (głównie kredytów ratalnych), a 26,8 mln zł dotyczyło odpisów na należności segmentu detalicznego (głównie kredytów gotówkowych udzielonych przez sieć własną Banku).

Z uwzględnieniem wyżej opisanych czynników w 2009 roku Bank odnotował ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 784 291 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w 2008 roku w kwocie 133 084 tys. zł.

	Odpisy 31.12.2007	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2008
Osoby fizyczne*	381 093	937 271	-774 505	-59 550	7 539	491 848
- kredyty w rachunku bieżącym	70 803	79 022	-77 032	-2 500	0	70 293
- skupione wierzytelności	1 914	163	-127	-6	0	1 944
- kredyty terminowe**	126 429	119 652	-166 383	-8 002	4 092	75 788
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	112 990	568 840	-343 957	-47 961	0	289 912
- kredyty mieszkaniowe	67 258	168 108	-184 980	-955	3 447	52 878
- zrealizowane gwarancje	1 519	730	-1 217	0	0	1 032
- pozostałe należności	180	756	-809	-126	0	1
Klienci korporacyjni	457 866	346 508	-314 429	-59 976	5 396	435 365
- kredyty w rachunku bieżącym	28 148	100 971	-83 965	-2 488	0	42 666
- skupione wierzytelności	5 851	2 566	-2 576	-1 080	16	4 777
- kredyty terminowe**	415 842	240 696	-221 974	-55 881	5 380	384 063
- zrealizowane gwarancje	8 025	1 797	-5 914	-527	0	3 381
- pozostałe należności	0	478	0	0	0	478
Budżet	765	1 876	-2 440	-1	44	244
- kredyty w rachunku bieżącym	0	85	-81	0	0	4
- kredyty terminowe**	755	1 791	-2 350	0	44	240
- skupione wierzytelności	10	0	-9	-1	0	0
Razem	839 724	1 285 655	-1 091 374	-119 527	12 979	927 457

* 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

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 31.12.2009 roku wyniosła 142 855 tys. zł, w tym 3 568 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2008 roku wyniosła 93 010 tys. zł, w tym 5 904 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

35. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 032 241	4 359 740
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 977 936	3 619 151
- obligacje	4 684 356	3 619 151
- bony	293 580	0
Papiery wartościowe Banku Centralnego	749 307	335 776
- obligacje	0	335 776
- bony	749 307	0
Pozostałe papiery wartościowe	303 767	402 969
- obligacje	303 767	402 969
Kapitałowe papiery wartościowe	1 231	1 844
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 753 338	1 872 884
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 165 443	1 803 119
- obligacje	2 165 443	1 803 119
Pozostałe papiery wartościowe	587 895	69 765
- obligacje	587 895	69 765
Razem	8 785 579	6 232 624

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 032 241	4 359 740
Notowane	5 727 243	3 706 711
- obligacje	4 684 356	3 706 711
- bony	1 042 887	0
Nienotowane	304 998	653 029
- akcje i udziały	1 231	1 844
- obligacje	303 767	651 185
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 753 338	1 872 884
Notowane	2 165 443	1 872 844
- obligacje	2 165 443	1 872 844
Nienotowane	587 895	0
- obligacje	587 895	0
Razem	8 785 579	6 232 624

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do 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.

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	749 307	45 227
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	233 781	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	396 787
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	498 026	17 015
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 637 809	1 302 025
- powyżej 3 do 5 lat	1 445 621	1 548 936
- powyżej 5 do 10 lat	1 466 466	1 017 604
- powyżej 10 do 20 lat	0	30 302
- o nieokreślonej zapadalności	1 231	1 844
Razem	6 032 241	4 359 740

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	13 073	21 640
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	304 577	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	244 608
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	482 391	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	442 947	1 236 948
- powyżej 3 do 5 lat	934 430	90 319
- powyżej 5 do 10 lat	575 920	279 369
Razem	2 753 338	1 872 884

36. 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 31.12.2009
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 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
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	2 456 891	2 463	7 919 206

*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

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

Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - poziom 3

Poziom 3 aktywów wycenianych do wartości godziwej stanowi wycena instrumentów pochodnych po uwzględnieniu indywidualnej utraty wartości z tytułu ryzyka kredytowego. Bank obejmuje utratą wartości 100% kwoty objętej ryzykiem w zakresie instrumentów pochodnych (należności minus zobowiązania). Wpływ potencjalnej zmiany stopnia objęcia w/w ryzyka odpowiadającymi mu odpisami na rachunek wyników oraz aktywa Banku zawiera się w przedziale od 0 do 6 597 tys. zł.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Instrumenty pochodne
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

37. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap. Transakcja polega na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej, w efekcie której Bank 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 pasywów opartych na stopie stałej. Zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji swap, w których Bank per saldo płaci przepływy oparte o 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 kapitałach Banku.

Na dzień 31.12.2009 roku i 31.12.2008 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczania wartości godziwej aktywów finansowych. W IV kwartale 2008 roku zabezpieczenie wartości godziwej obligacji z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży za pomocą transakcji IRS utraciło efektywność.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w nocie 9.5.6. niniejszego sprawozdania

Stan na 31.12.2009

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	zmiennie 4,34% (31.12.2009)	co pół roku
50 000	25.01.2018	zmiennie 4,40% (31.12.2009)	co pół roku
80 000	25.01.2018	zmiennie 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 (odsetki prezentowane 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
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 350	0
50 000	23.05.2011	stały 4,76%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 270	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 zysków i strat (odsetki ujmowane 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

Stan na 31.12.2008 (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
100 000	24.09.2011	zmienne 6,72% (31.12.2008)	co pół roku
36 000	24.09.2011	zmienne 6,72% (31.12.2008)	co pół roku
70 000	25.01.2018	zmienne 6,72% (31.12.2008)	co pół roku
50 000	25.01.2018	zmienne 6,72% (31.12.2008)	co pół roku
80 000	25.01.2018	zmienne 6,72% (31.12.2008)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (odsetki prezentowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	24.09.2009	stały 5,32%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	-247	0
36 000	23.03.2009	stały 4,38%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	373	4
70 000	23.01.2009	stały 5,3%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 336	66
50 000	25.07.2010	stały 5,5075%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	692	0
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 476	0
Razem						4 630	70

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów overdraft o wartości 1 100 000 tys. zł bazujący na stawce WIBOR O/N.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki ujmowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
70 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	4 299	0
70 000	16.06.2009	stały 4,50%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	-247	
30 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 842	0
30 000	16.06.2009	stały 5,50%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	-106	
50 000	01.03.2013	stały 5,11%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 767	-16
50 000	03.03.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	
25 000	03.03.2014	stały 5,12%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 569	-7
25 000	03.03.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	51	
25 000	02.03.2015	stały 5,14%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 732	-21
25 000	03.03.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	51	
100 000	01.08.2013	stały 5,075%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 681	0
100 000	04.02.2009	stały 6,15%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	132	
25 000	22.06.2015	stały 5,09%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 788	0
25 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-56	
50 000	18.12.2009	stały 4,78%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	35	0
50 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-112	
100 000	05.01.2009	stały 4,6875%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 039	13
100 000	06.01.2009	stały 6,20%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	125	
50 000	02.03.2012	stały 5,09%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 267	-58
50 000	03.03.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	
100 000	21.03.2011	stały 4,9275%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 869	0
100 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-224	
100 000	30.03.2009	stały 4,80%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 177	
100 000	02.01.2009	stały 6,15%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	118	332
100 000	01.04.2009	stały 4,45%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-262	
50 000	30.03.2011	stały 5,00%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 716	0
50 000	31.03.2009	stały 6,13%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	
50 000	30.03.2012	stały 5,03%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 201	0
50 000	31.03.2009	stały 6,13%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	
50 000	30.03.2010	stały 4,94%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 314	0
50 000	31.03.2009	stały 6,13%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	
50 000	04.04.2012	stały 5,03%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 203	0
50 000	06.04.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	122	
25 000	15.09.2014	stały 5,085%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 377	0
25 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-56	
50 000	09.07.2013	stały 5,675%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 782	0
50 000	09.01.2009	stały 6,60%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	153	
50 000	09.07.2014	stały 5,67%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	3 308	0
50 000	10.01.2009	stały 6,60%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	153	
50 000	14.12.2009	stały 4,78%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	28	66
50 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-112	
26 000	03.10.2013	stały 4,595%	WIB 6M	co pół roku	raz w roku	-286	0
Razem						46 943	309

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 460 000 tys. zł.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki ujmowane 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	6 061	0
100 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 881	0
50 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 941	0
120 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 712	0
20 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	952	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 982	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 594	-12
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	8 089	-16
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 904	0
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	8 045	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	10 963	0
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	11 332	0
70 000	05.03.2015	stały 5,9%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	9 301	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 770	0
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 612	-13
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 977	-2
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 447	0
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 566	0
60 000	02.10.2013	stały 5,5375%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 305	0
60 000	22.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	239	0
Razem						113 673	-43

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym w 2009 roku wyniosła 11 285 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 311 tys. zł. Na koniec 2008 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła 108 229 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 336 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

	Dane porównywalne	
	31.12.2009	31.12.2008
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	55 741	166 954
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-3 166	-1 708

38. Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnikontrolowanych

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
W podmiotach sektora finansowego	2 579	2 654
W podmiotach sektora niefinansowego	63 416	63 421
Razem	65 995	66 075

39. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Środki trwałe, w tym:	330 729	344 560
- grunty	22 705	23 045
- budynki i lokale	152 068	163 083
- urządzenia techniczne i maszyny	88 834	85 885
- środki transportu	41	155
- inne środki trwałe	67 081	72 392
Środki trwałe w budowie	29 509	53 641
Razem	360 238	398 201

Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2009 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 01.01.2009	26 273	228 226	420 442	1 376	167 552	53 641	897 510
b) zwiększenia	185	1 966	53 078	35	17 582	51 121	123 967
- zakupy	0	0	7 666	0	903	45 103	53 672
- inne zwiększenia*	185	1 966	45 412	35	16 679	6 018	70 295
c) zmniejszenia	3 563	11 481	46 246	783	3 079	75 253	140 405
- sprzedaż	0	36	655	783	0	0	1 474
- likwidacja	0	77	44 520	0	3 079	0	47 676
- inne zmniejszenia	3 563	11 368	1 071	0	0	75 253	91 255
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2009	22 895	218 711	427 274	628	182 055	29 509	881 072
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2009	193	47 788	333 696	1 066	94 369	0	477 112
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2009	23 045	163 082	85 887	155	72 392	53 641	398 202
g) zmiany umorzenia	-3	3 146	4 072	-634	19 920	0	26 501
- amortyzacja	0	5 320	49 856	68	22 505	0	77 749
- sprzedaż	0	-3	-655	-702	0	0	-1 360
- likwidacja	0	-10	-44 093	0	-2 585	0	-46 688
- inne zmiany	-3	-2 161	-1 036	0	0	0	-3 200
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009	190	50 934	337 768	432	114 289	0	503 613
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2009	3 035	17 356	859	155	791	0	22 196
- zwiększenia	0	1 121	246	0	0	0	1 367
- zmniejszenia	3 035	2 768	433	0	106	0	6 342
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2009	0	15 709	672	155	685	0	17 221
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2009	22 705	152 068	88 834	41	67 081	29 509	360 238

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

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 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 01.01.2008	10 116	199 397	429 542	1 578	160 550	62 871	864 054
b) zwiększenia	16 203	31 474	65 981	0	26 292	595	140 545
- zakupy	16 203	31 474	65 594	0	26 292	595	140 158
- inne zwiększenia	0	0	387	0	0	0	387
c) zmniejszenia	46	2 644	75 082	202	19 290	9 825	107 089
- sprzedaż	0	2 644	1 107	15	0	0	3 766
- likwidacja	0	0	68 839	184	19 280	0	88 303
- inne zmniejszenia	46	0	5 136	3	10	9 825	15 020
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2008	26 273	228 227	420 441	1 376	167 552	53 641	897 510
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2008	195	42 067	370 421	1 086	84 450	0	498 219
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2008	6 886	139 974	58 132	271	75 304	62 871	343 438
g) zmiany umorzenia	-2	5 721	-36 724	-19	9 919	0	-21 105
- amortyzacja	0	6 345	37 769	116	19 061	0	63 291
- sprzedaż	-2	-624	-1 172	-4	0	0	-1 802
- likwidacja	0	0	-68 534	-18	-9 142	0	-77 694
- inne zmiany	0	0	-4 787	-113	0	0	-4 900
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2008	193	47 788	333 697	1 067	94 369	0	477 114
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2008	3 035	17 356	989	221	796	0	22 397
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	130	67	5	0	202
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2008	3 035	17 356	859	154	791	0	22 195
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2008	23 045	163 083	85 885	155	72 392	53 641	398 201

40. Wartości niematerialne

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	43 429	39 440
- oprogramowanie komputerowe	43 429	39 440
Inne wartości niematerialne	10 124	18 414
Razem	53 553	57 854

Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2009 roku**

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2009	279 579	279 579	31 972	311 551
b) zwiększenia	25 745	25 745	18 674	44 419
- zakupy	5 219	5 219	18 674	23 893
- inne zwiększenia*	20 526	20 526	0	20 526
c) zmniejszenia	5 076	5 076	26 551	31 627
- sprzedaż	1 019	1 019	0	1 019
- likwidacja	4 057	4 057	45	4 102
- inne zmniejszenia	0	0	26 506	26 506
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2009	300 248	300 248	24 095	324 343
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2009	236 270	236 270	6 336	242 606
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2009	39 441	39 441	18 414	57 855
g) amortyzacja za okres	16 174	16 174	12	16 186
- amortyzacja	20 697	20 697	57	20 754
- sprzedaż	-697	-697	0	-697
- likwidacja	-3 826	-3 826	-45	-3 871
- inne zmiany	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2009	252 444	252 444	6 348	258 792
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2009	3 868	3 868	7 222	11 090
- zwiększenia	507	507	1 448	1 955
- zmniejszenia	0	0	1 047	1 047
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2009	4 375	4 375	7 623	11 998
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2009	43 429	43 429	10 124	53 553

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

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 roku (dane porównywalne)

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2008	269 604	269 604	35 083	304 687
b) zwiększenia	20 412	20 412	1 093	21 505
- zakupy	20 412	20 412	1 093	21 505
c) zmniejszenia	10 439	10 439	4 204	14 643
- likwidacja	10 062	10 062	0	10 062
- inne zmniejszenia	377	377	4 204	4 581
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2008	279 577	279 577	31 972	311 549
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2008	224 175	224 175	6 278	230 453
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2008	40 903	40 903	24 522	65 425
g) amortyzacja za okres	12 095	12 095	58	12 153
- amortyzacja	21 649	21 649	58	21 707
- likwidacja	-9 403	-9 403	0	-9 403
- inne zmiany	-151	-151	0	-151
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2008	236 270	236 270	6 336	242 606
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2008	4 526	4 526	4 283	8 809
- zwiększenia	0	0	2 939	2 939
- zmniejszenia	659	659	0	659
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2008	3 867	3 867	7 222	11 089
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2008	39 440	39 440	18 414	57 854

41. Inne aktywa

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Zapasy	0	89
Dłużnicy różni*, w tym:	85 196	63 295
- dłużnicy różni brutto	86 938	70 309
- odpisy na utratę wartości	-1 742	-7 014
Rozliczenia międzyokresowe	17 303	16 366
Pozostałe aktywa, w tym:	9	31
- aktywa przejęte za długi brutto	9	49
- odpisy na aktywa przejęte za długi	0	-18
Razem	102 508	79 781

* 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.

42. Nieruchomości inwestycyjne

W 2009 roku Bank dokonał przeklasyfikowania części środków trwałych do kategorii nieruchomości inwestycyjne o wartości netto na dzień 31.12.2009 roku 9 893 tys. zł.

W 2009 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 22 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej wyniosły 42 tys. zł.

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

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2009 roku:

Nieruchomości inwestycyjne

Wartość brutto na 01.01.2009	0
Zwiększenia	15 066
Zmniejszenia	0
Wartość brutto na 31.12.2009	15 066
Umorzenie na 01.01.2009	0
Amortyzacja	18
Inne zwiększenia	2 164
Zmniejszenia	0
Umorzenie na 31.12.2009	2 182
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2009	0
Zwiększenia	5 871
Zmniejszenia	2 880
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2009	2 991
Wartość bilansowa na 31.12.2009	9 893

43. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Struktura rodzajowa

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Kredyt lombardowy	0	0
Operacje otwartego rynku	1 321 796	1 112 131
Zobowiązania	6	1 144
Razem	1 321 802	1 113 275

Struktura terminowa

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	1 276 456	194 067
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45 346	918 083
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	1 125
Razem	1 321 802	1 113 275

44. Zobowiązania wobec banków**Struktura rodzajowa**

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Rachunki bieżące	2 560 645	1 271 449
Depozyty terminowe	1 699 362	4 087 081
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 568 610	6 553 261
Inne zobowiązania	3 073	3 222
Razem	10 831 690	11 915 013

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	4 236 842	2 499 844
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 238	1 844 149
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	796 099	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 031 672	1 017 759
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 740 839	4 504 895
- powyżej 3 lat	0	2 048 366
Razem	10 831 690	11 915 013

45. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Rachunki bieżące*	13 923 261	11 229 309
Depozyty terminowe	8 505 292	9 113 698
Kredyty i pożyczki otrzymane	144	149
Inne zobowiązania	92 989	212 153
Razem	22 521 686	20 555 309

* w tym Konto Oszczędnościowe: na dzień 31.12.2009 roku – 7 626 000 tys. zł, a na dzień 31.12.2008 roku – 4 245 387 tys. zł.

Struktura terminowa

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	16 723 131	14 514 908
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 412 629	3 419 764
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 251 609	1 476 417
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	418 747	716 340
- powyżej 1 roku do 3 lat	608 810	194 506
- powyżej 3 do 5 lat	101 677	215 187
- powyżej 5 do 10 lat	4 216	17 327
- powyżej 10 do 20 lat	867	860
Razem	22 521 686	20 555 309

Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Osoby fizyczne*	14 208 106	10 375 169
- w rachunku bieżącym	10 109 148	6 797 580
- depozyty terminowe	4 022 658	3 403 116
- pozostałe	76 300	174 473
Klienci korporacyjni	6 514 362	7 756 748
- w rachunku bieżącym	2 546 302	2 394 394
- depozyty terminowe	3 951 227	5 324 525
- kredyty i pożyczki	144	149
- pozostałe	16 689	37 680
Budżet	1 799 218	2 423 392
- w rachunku bieżącym	1 267 811	2 037 335
- depozyty terminowe	531 407	386 057
Razem	22 521 686	20 555 309

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

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

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	0	8 991
Razem	0	8 991

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.

47. Rezerwy

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 408	1 691
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	11 429	16 069
Rezerwa restrukturyzacyjna	2 279	419
Rezerwa na sprawy sporne	14 370	12 200
Inne	1 923	0
Razem	31 409	30 379

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w notce 70 poniżej.

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

Zmiana stanu rezerw

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Stan na początek okresu	30 379	105 724
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 691	702
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	16 069	15 009
- rezerwa restrukturyzacyjna	419	5 256
- rezerwa na sprawy sporne	12 200	84 757
- inne	0	0
a) utworzenie	336 957	85 760
- rezerwa na świadczenie pracownicze	185	1 226
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	318 037	72 731
- rezerwa restrukturyzacyjna	8 700	0
- rezerwa na sprawy sporne	10 035	11 803
b) wykorzystanie	-18 000	-11 431
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-468	-237
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-9 463	0
- rezerwa restrukturyzacyjna	-6 420	-3 200
- rezerwa na sprawy sporne	-1 649	-7 994
c) rozwiązanie	-319 792	-149 942
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-313 156	-71 939
- rezerwa restrukturyzacyjna	-420	-1 637
- rezerwa na sprawy sporne*	-6 216	-76 366
d) inne zmiany wartości	1 865	268
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-58	268
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	0	0
- inne	1 923	0
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	31 409	30 379
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 408	1 691
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	11 429	16 069
- rezerwa restrukturyzacyjna	2 279	419
- rezerwa na sprawy sporne	14 370	12 200
- inne	1 923	0
Stan na koniec okresu	31 409	30 379

*W 2008 roku głównie rozwiązanie rezerw na sprawy sporne w związku z korzystnymi dla Banku wyrokami sądowymi i rokowaniami co do zakończenia toczących się postępowań. Opis spraw spornych zamieszczono w notce 70.

48. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Rozrachunki publiczno-prawne	18 944	18 171
Wierzyciele różni	45 650	52 709
Koszty i przychody rozliczane w czasie, w tym:	80 885	105 403
- przychody pobierane z góry	21 556	18 533
- koszty do zapłacenia	41 553	33 826
- rezerwa na premie	8 636	42 141
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	9 140	10 903
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 247	21 009
Rozrachunki międzybankowe	15 214	22 863
Razem	174 940	220 155

49. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Stan zobowiązań podporządkowanych	805 816	279 643
Razem	805 816	279 643

Stan na 31.12.2009

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 +1,6 p.p.	15.06.2018	275 818
KBC Bank NV O/Dublin	CHF	165 000	3M LIBOR +1,6 p.p.	28.06.2019	455 060
KBC Bank NV O/Dublin	PLN	75 000	WIBOR + 3,0 p.p.	30.01.2019	74 938
Razem					805 816

Stan na 31.12.2008 (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 +1,6 p.p.	15.06.2018	279 643
Razem					279 643

50. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2009 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Akcje Banku dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie roku 2009 kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2009 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze Banku posiadają 66 443 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2009 roku zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	5 792
P	29 621
S1	26 663
Razem	66 443

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

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze Banku posiadają 271 592 437 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 7 388 087 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2009 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	3 660 061
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	7 388 087
Razem akcje na okaziciela		271 592 437	

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2009 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank NV *	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBL European Private Bankers SA - podmiot z Grupy KBC	Bankowość	7 860 918	2,89

* 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 art.27 ust.1 ustawy z dnia 29.08.1997 roku Prawo bankowe, nabycie lub posiadanie akcji przez podmiot zależny uważa się za nabycie lub posiadanie akcji przez podmiot dominujący.

Dnia 04.09.2009 roku dwa podmioty zależne KBC Group N.V.: KBC Securities NV oraz KBL European Private Bankers S.A. nabyły od spółki Sofina SA akcje Kredyt Banku S.A. (z datą rozliczenia 7.09.2009 roku):

Sofina SA sprzedała 13 301 000 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 4,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży Sofina SA posiadała 15 014 772 akcje, stanowiące 5,53% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży Sofina SA posiada 1 713 772 akcje stanowiące 0,63% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

KBC Securities NV nabył 5 440 082 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 2,00% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBC Securities NV posiadał 6 311 689 akcji stanowiących 2,32% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji nabycia KBC Securities NV posiada 11 751 771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

KBL European Private Bankers S.A. nabył 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBL European Private Bankers S.A. nie posiadał żadnych akcji Kredyt Banku S.A.

Po dokonaniu powyższych transakcji KBC Group posiada:

- w portfelu inwestycyjnym 80% akcji KB S.A., tj. 217 327 103 akcje, za pośrednictwem KBC Bank,
- w portfelu papierów do sprzedaży: 4,33% akcji, tj. 11 751 771 akcji za pośrednictwem KBC Securities oraz 2,89% akcji, tj. 7 860 918 akcji za pośrednictwem KBL EPB.

Prawa głosu KBC Group i jej podmiotów zależnych: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB będą ograniczone do 203 744 160 głosów, reprezentujących 75% głosów.

KBC Group i jej podmioty zależne: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB nie zamierzają zwiększać swojego udziału w całkowitej liczbie głosów w ciągu 12 miesięcy od dnia zawiadomienia.

KBC Group i jej podmioty zależne: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB nie podpisały z osobami trzecimi żadnej umowy dotyczącej przeniesienia praw związanych z wykonywaniem prawa głosu.

W dniu 18.12.2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17.12.2007 roku, PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM.

Na podstawie Uchwały nr 82/09 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 24.02.2009 roku, w dniu 2.03.2009 roku dokonana została zamiana 579 akcji imiennych zwykłych serii P Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00094, na akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem PLKRDTB00151.

Ponadto, na podstawie Uchwały nr 97/09 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11.03.2009 roku, z dniem 16.03.2009 roku dokonana została asymilacja 579 akcji na okaziciela serii P Kredyt Banku S.A., oznaczonych kodem PLKRDTB00151 z 271 592 437 akcjami oznaczonymi kodem PLKRDTB00011. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLKRDTB00011. Równocześnie akcje te zostały dopuszczone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

Kapitał zapasowy

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Z podziału zysku z lat ubiegłych	782 046	580 974
Kapitał zapasowy razem	782 046	580 974

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2008, który wyniósł 301 071 935,35 zł został przeznaczony na:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 100 000 000,00 zł,
- pozostałą kwotę, tj. 201 071 935,35 zł na kapitał zapasowy Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-4 540	12 345
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	11 597	108 566
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny	-1 341	-22 973
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	5 716	97 938

Kapitał rezerwowy

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	340 942	240 942
Kapitał rezerwowy razem	340 942	240 942

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

51. Zobowiązania pozabilansowe udzielone**Według rodzaju**

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Dotyczące finansowania	4 094 569	5 401 454
- niewykorzystane linie kredytowe	2 895 125	2 781 620
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	642 284	1 692 316
- limity na kartach kredytowych	434 988	820 129
- otwarte akredytywy importowe	121 459	107 389
- lokaty do wydania	713	0
Gwarancyjne	1 785 394	1 820 606
- awale	0	0
- gwarancje udzielone	1 784 030	1 819 414
- akredytywy eksportowe	1 364	1 192
Razem	5 879 963	7 222 060

Dotyczące finansowania wg terminów zapadalności

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	362 421	818 777
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	265 586	224 627
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	295 411	302 207
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 572 539	1 391 025
- powyżej 1 roku do 3 lat	364 114	760 264
- powyżej 3 do 5 lat	655 978	268 740
- powyżej 5 lat	578 520	1 635 814
Razem	4 094 569	5 401 454

Gwarancyjne wg terminów zapadalności

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	69 577	52 612
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	79 191	65 566
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	82 497	57 834
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	279 518	274 220
- powyżej 1 roku do 3 lat	435 672	466 750
- powyżej 3 do 5 lat	219 948	245 491
- powyżej 5 lat	618 991	658 133
Razem	1 785 394	1 820 606

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 Banku udzielone gwarancje oraz bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania traktowane są jako element zaangażowania obarczonego 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 31.12.2009 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 11 429 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w nocie 47 jako pozycja „rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

52. Współczynnik wypłacalności

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	2 197 309	2 406 558
- ryzyko kredytowe	1 965 081	2 185 346
- ryzyko rynkowe	26 532	44 308
- ryzyko operacyjne	205 696	176 904
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 332 313	2 685 076
Fundusze podstawowe	2 455 853	2 240 093
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	782 046	580 974
- kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-34 555	-30 303
- pozostałe kapitały rezerwowe	340 942	240 942
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0
- zysk strata z lat ubiegłych	0	0
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	67 748	153 110
- wartość firmy	0	0
- wartości niematerialne	-53 552	-57 854
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-5 070	-5 070
Fundusze uzupełniające	876 460	444 983
- kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	18 526	24 182
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	808 017	280 140
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-5 070	-5 070
- kapitał krótkoterminowy	54 987	145 731
Współczynnik wypłacalności %	12,13	8,93
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe	8,94	7,43

Na dzień 31.12.2009 roku oraz 31.12.2008 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono następujące 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 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

w tys. zł	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:	1 965 081	2 185 346
- rządy i banki centralne	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	3 603	5 333
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	9 523	10 282
- banki wielostronnego rozwoju	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0
- instytucje – banki	78 971	96 864
- przedsiębiorstwa	453 081	719 799
- detaliczne	686 969	822 357
- zabezpieczenie na nieruchomościach	657 065	471 463
- przeterminowane	27 331	15 709
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	5 516	221
- obligacje zabezpieczone	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0
- ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0
- pozostałe ekspozycje	43 022	43 318

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:	26 532	44 308
- ryzyko walutowe	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	0	0
- ryzyko ogólne stóp procentowych	26 532	44 308

3) Kwota minimalnych wymogów kapitałowych, o której mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	rok	2009
Wynik*	2007	1 291 673
Wynik*	2008	1 457 451
Wynik*	2009	1 364 787
Współczynnik		15%
Narzut Kapitałowy	2007	193 751
Narzut Kapitałowy	2008	218 618
Narzut Kapitałowy	2009	204 718
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		205 696

* 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 31.12.2009 roku oraz 31.12.2008 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.

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

Stan na 31.12.2009

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	702 499	0
Należności	26 432 941	20 718 235
Należności od banków netto (w tym NBP)	660 705	133 371
Należności od klientów netto	25 772 236	20 584 864
Osoby fizyczne*	18 495 221	14 003 331
- kredyty w rachunku bieżącym	689 075	572 483
- skupione wierzytelności	5 526	5 501
- kredyty terminowe	772 855	678 821
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 403 606	2 595 822
- kredyty mieszkaniowe	13 599 884	10 126 431
- zrealizowane gwarancje	605	605
- pozostałe należności	23 670	23 668
Klienci korporacyjni	7 058 775	6 525 444
- kredyty w rachunku bieżącym	1 367 304	1 346 339
- kredyty terminowe	5 547 690	5 034 825
- skupione wierzytelności	132 218	132 218
- zrealizowane gwarancje	1 366	1 865
- pozostałe należności	10 197	10 197
Budżet	218 240	56 089
- kredyty w rachunku bieżącym	1 827	919
- kredyty terminowe	216 413	55 170
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużne papiery wartościowe**	9 008 410	67 833
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	180 822	166 331
Aktywa trwałe	370 131	370 131
Wartości niematerialne	53 553	0
Pozostałe	281 774	102 508
Razem portfel bankowy	37 030 130	21 425 038
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	1 882 413	279 956
Ogółem instrumenty bilansowe	38 912 543	21 704 994

*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	3 973 860	1 754 653	1 548 261
Gwarancje udzielone	1 784 030	1 207 534	1 166 686
Akredytywy	122 146	61 073	60 748
Inne	713	713	143
Razem portfel bankowy	8 431 239	3 037 990	2 782 786
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	79 560 654	233 972	75 729
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	87 991 893	3 271 962	2 858 515

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	24 563 509	1 965 081

Stan na 31.12.2008**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	649 284	0
Należności	27 442 968	21 551 847
Należności od banków netto (w tym NBP)	517 270	170 973
Należności od klientów netto	26 925 698	21 380 874
Osoby fizyczne*	17 970 866	13 359 784
- kredyty w rachunku bieżącym	625 521	516 820
- skupione wierzytelności	4 331	4 325
- kredyty terminowe	761 411	663 173
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 761 311	2 825 574
- kredyty mieszkaniowe	12 801 969	9 333 569
- zrealizowane gwarancje	551	551
- pozostałe należności	15 772	15 772
Klienci korporacyjni	8 606 216	7 935 854
- kredyty w rachunku bieżącym	1 839 291	1 811 835
- kredyty terminowe	6 715 546	6 072 368
- skupione wierzytelności	47 031	47 031
- zrealizowane gwarancje	3 682	3 682
- pozostałe należności	666	938
Budżet	348 616	85 236
- kredyty w rachunku bieżącym	4 398	2 206
- kredyty terminowe	344 218	83 030
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużne papiery wartościowe**	6 371 892	206 462
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	235 091	133 122
Aktywa trwałe	398 201	398 201
Wartości niematerialne	57 854	0
Pozostałe	124 290	79 780
Razem portfel bankowy	35 279 580	22 369 412
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	3 341 542	1 116 603
Ogółem instrumenty bilansowe	38 621 122	23 486 015

*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	4 233 600	15 863	5 895
Instrumenty pochodne walutowe	4 211	42	42
Linie kredytowe	5 286 221	2 467 449	2 092 218
Gwarancje udzielone	1 811 942	1 575 910	1 527 401
Akredytywy	108 694	54 347	54 069
Inne	0	0	0
Razem portfel bankowy	11 444 668	4 113 611	3 679 625
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	249 011 587	389 026	151 190
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	260 456 255	4 502 637	3 830 815
		Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta		27 316 830	2 185 346

54. Działalność zaniechana

Bank nie prowadził działalności, która została zaniechana w 2009 roku.

Bank nie prowadził działalności, która została zaniechana w 2008 roku, poza działalnością spółki KIF BV zarejestrowanej w Holandii, która otworzyła postępowanie likwidacyjne i została wykreślona z tamtejszych rejestrów sądowych w dniu 12.01.2009 roku. Przychody i koszty spółki KIF BV po otwarciu postępowania likwidacyjnego były nieistotne.

55. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Bank tworzy taki Fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Bank skompensował aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Banku.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Pożyczki udzielone pracownikom	8 616	9 314
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	5 675	4 526
Zobowiązania z tytułu Funduszu	14 291	13 840
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	3 800	3 800

56. Świadczenia pracownicze**56.1 Program akcji pracowniczych**

W Banku nie występują programy akcji pracowniczych.

56.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	Dane porównywalne	
	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Stan na początek okresu	1 691	702
Utworzenie rezerwy	184	1 226
Koszty wypłaconych świadczeń	-468	-237
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Inne zmiany	0	0
Razem	1 407	1 691

56.3 Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

	Dane porównywalne	
	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Stan na początek okresu	0	3 200
Utworzenie	8 700	0
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	-6 421	-3 200
Stan na koniec okresu *	2 279	0

*Stan rezerw restrukturyzacyjnych wykazanych w nocie 49 zawiera rezerwy dotyczące restrukturyzacji sieci w kwocie 419 tys. zł za 2008 rok.

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

57. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W dniu 16.12.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz KBC Bank N.V. 479 281 akcji spółki zależnej Żagiel S.A., o wartości nominalnej 50 zł każda akcja, reprezentujących 100% kapitału akcyjnego Żagiel S.A. i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Żagiel S.A.

Cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wynosi 350 milionów zł. W przypadku sprzedaży 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 przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% zaproponowanej ceny sprzedaży.

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. są 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 są godziwe z punktu widzenia interesów Kredyt Banku S.A.

W dniu 26.01.2009 roku do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. środków pieniężnych w kwocie 75 mln zł, zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 17.12.2008 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV Oddział w Dublinie. Środki pieniężne związane z niniejszą umową zostały uruchomione w dniu 30.01.2009 roku.

W dniu 7.05.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę kredytu podporządkowanego o wartości do 165 mln CHF (tj. 472.708.500,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 7.05.2009 roku). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR + marża. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty kredytu w dowolnym momencie po dniu przypadającym w pięć lat od daty uruchomienia środków, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Umowa posiada warunek zawieszający, polegający na przedstawieniu Kredytodawcy, tj. KBC Bank NV Dublin Branch przez Kredytobiorcę, tj. Kredyt Bank, zgody Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwoty ww. kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Banku. Dnia 12.06.2009 roku Zarząd Banku otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionej pożyczki zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.

Poza transakcjami przedstawionymi powyżej, w 2009 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

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

Stan na 31.12.2009

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2009
Należności od banków	0	28 048	4 638	32 686
Wycena instrumentów pochodnych	0	72 180	18 412	90 592
Należności od klientów	417 333	0	337 880	755 213
Inne aktywa	3 429	2	8 914	12 345
Razem aktywa	420 762	100 230	369 844	890 836

* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2009
Zobowiązania wobec banków	0	7 280 172	3 436 903	10 717 075
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 884	15 552	142 436
Zobowiązania wobec klientów	52 532	0	1 682 654	1 735 186
Zobowiązania podporządkowane	0	805 816	0	805 816
Pozostałe zobowiązania	14 270	1 418	11 996	27 684
Razem zobowiązania	66 802	8 214 290	5 147 105	13 428 197

* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2009
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	86 345	0	181 150	267 495
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	400	315 538	174 015	489 953
Gwarancje udzielone	43 000	1 042 486	0	1 085 486
Gwarancje otrzymane	0	855 477	173 605	1 029 082
Instrumenty pochodne	0	12 403 258	1 788 987	14 192 245
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	84 022	0	0	84 022
Razem pozycje pozabilansowe	213 767	14 616 759	2 317 757	17 148 283

* W tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2009
Przychody z tytułu odsetek**	10 435	32 564	10 922	53 921
Przychody z tytułu prowizji	14	253	36 439	36 706
Wynik na działalności handlowej	43	-159 725	4 797	-154 885
Pozostałe przychody operacyjne	1 149	2 937	5 690	9 776
Wynik na sprzedaży akcji firmy Żagiel	0	350 000	0	350 000
Razem przychody	11 641	226 029	57 848	295 518

* W tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2009
Koszty odsetek	9 548	97 894	168 456	275 898
Koszty z tytułu prowizji	0	405	-20 271	-19 866
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16 980	4 362	24 082	45 424
Razem koszty	26 528	102 661	172 267	301 456

* W tym Grupa WARTA

Stan na 31.12.2008

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Należności od banków	0	133 134	12 315	145 449
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	46 772	0	0	46 772
Wycena instrumentów pochodnych	0	408 908	25 828	434 736
Należności od klientów	516 399	0	175 000	691 399
Inne aktywa	3 483	2	7 623	11 108
Razem aktywa	566 654	542 044	220 766	1 329 464

* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Zobowiązania wobec banków	0	4 425 478	7 320 840	11 746 318
Wycena instrumentów pochodnych	0	641 476	40 122	681 598
Zobowiązania wobec klientów	279 943	0	2 697 594	2 977 537
Zobowiązania podporządkowane	0	279 643	0	279 643
Pozostałe zobowiązania	22 381	1 439	5 106	28 926
Razem zobowiązania	302 324	5 348 036	10 063 662	15 714 022

* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	11 805	0	156 040	167 845
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	7 000	418 306	300	425 606
Gwarancje udzielone	1 747	47 671	20 365	69 783
Gwarancje otrzymane	0	1 176 891	51 857	1 228 748
Instrumenty pochodne	0	42 742 638	1 777 173	44 519 811
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	84 022
Razem pozycje pozabilansowe	104 574	44 385 506	2 005 735	46 495 815

* W tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2008
Przychody z tytułu odsetek**	18 784	24 782	23 319	66 885
Przychody z tytułu prowizji	703	86	26 342	27 131
Wynik na działalności handlowej	-586	-185 883	-44 385	-230 854
Pozostałe przychody operacyjne	1 016	123	4 665	5 804
Razem przychody	19 917	-160 892	9 941	-131 034

* W tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2008
Koszty odsetek	5 861	197 283	183 568	386 712
Koszty z tytułu prowizji	0	411	-10 510	-10 099
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	23 464	5 213	18 964	47 641
Pozostałe koszty operacyjne	3 257	0	0	3 257
Razem koszty	32 582	202 907	192 022	427 511

* W tym Grupa WARTA

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

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

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

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2008 – 31.12.2008				
		Płaca zasadnicza	Premia**	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.03.2008-31.12.2008	1 007	0	354	0	1 361
Lidia Jabłonowska-Luba	15.04.2008-31.12.2008	861	0	810	0	1 671
Ronald Richardson	01.01.2008-28.02.2008	260	0	30	3 913	4 203
Krzysztof Kokot	01.01.2008-31.12.2008	1 048	547	83	0	1 678
Bohdan Mierzwiński	-	0	106	0	212	318
Konrad Kozik	-	0	142	33	0	175
Umberto Arts	01.01.2008-31.12.2008	1 505	0	406	0	1 911
Michał Oziembło*	01.01.2008-31.12.2008	86	0	0	0	86
Razem		4 767	795	1 716	4 125	11 403

*Pan Michał Oziembło otrzymywał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Żagiel S.A., które w 2008 roku wyniosło 789 tys. zł

**W 2008 roku została wypłacona premia za 2007 rok

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

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

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2008-31.12.2008		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2008-31.12.2008	311	10	321
Adam Noga	01.01.2008-31.12.2008	272	10	282
Francois Gillet	01.01.2008-31.12.2008	234	0	234
John Hollows	01.01.2008-31.12.2008	234	0	234
Feliks Kulikowski	01.01.2008-31.12.2008	234	10	244
Marek Michałowski	01.01.2008-31.12.2008	234	0	234
Luc Philips	01.01.2008-31.12.2008	234	0	234
Jan Vanhevel	01.01.2008-31.12.2008	234	0	234
Krzysztof Trębaczewicz	01.01.2008-31.12.2008	234	10	244
Razem		2 221	40	2 261

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

Rodzaj świadczeń	Dane porównywalne	
	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 901	9 165
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	288
Odprawy	0	4 211
Razem	9 901	13 664

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w latach 2009 i 2008 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.

59. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

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

Na dzień 31.12.2009 roku całkowite zadłużenie 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 31.12.2008 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 027 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 694 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 258 501 tys. zł.

Na dzień 31.12.2009 roku całość zadłużenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku jest regulowana terminowo, zadłużenie wymagalne nie występuje. Zadłużenie pracowników obejmuje 33 tys. zł należności z przekroczonym terminem spłaty.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej 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.

60. Struktura zatrudnienia

<i>W pełnych etatach</i>	Dane porównywalne	
	31.12.2009	31.12.2008
- centrala	2 035*	2 100
- oddziały i filie	2 774	3 387
Razem Bank	4 809	5 487

*w tym 117 byłych pracowników spółki Żagiel, którzy w związku ze sprzedażą akcji spółki, zostali zatrudnieni w Banku

61. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa**a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 175 451	827 956
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	15 688	133 275
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 191 139	961 231

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 31.12.2009 roku wynosiły 784 875 tys. zł, a na dzień 31.12.2008 roku – 789 493 tys. zł.

b) Działalność operacyjna - Niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	-11
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	11 322	-51 699
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 468	-8 385
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	-34 408	51 473
Razem	-21 618	-8 622

c) Działalność operacyjna - Utrata wartości

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	1	1
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	612 774	87 733
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	-1 076	2 079
Razem	611 699	89 813

d) Działalność operacyjna - Odsetki

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-315 216	-207 676
Odsetki od kredytów otrzymanych	116 373	196 183
Odsetki leasingowe	4 097	5 788
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	22 692	13 860
Razem	-172 054	8 155

e) Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Wynik na sprzedaży jednostek podporządkowanych	-350 000	0
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-4 565	14 085
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-139	-5
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 558	-777
Razem	-353 146	13 303

f) Należności od banków

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Bilansowa zmiana stanu netto	150 846	2 115 491
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-7 677	1 809
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-109 910	-1 946 755
Utrata wartości	-1	-1
Razem	33 258	170 544

g) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	30 241	-898 528
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	1 620 176	-1 674 775
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	-1 468	8 385
Razem	1 648 949	-2 564 918

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	-22 727	-4 797
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	767
Inne zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	-12 902	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23 401	26 208
Inne zmiany	14 129	21 509
Razem	1 901	43 687

i) Zobowiązania wobec banków

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 083 323	6 643 564
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	-1 388 971	-2 767 133
Spłata otrzymanych kredytów/pożyczek	1 200 000	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-116 373	-196 183
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	146 551	174 735
Razem	-1 242 116	3 854 983

j) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-45 215	-29 061
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	6 282	8 494
Wycena instrumentów zabezpieczających	1 458	-42 470
Inne zmiany	35 344	0
Razem	-2 131	-63 037

k) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-10 489 849	-1 107 936
Zbycie w działalności inwestycyjnej	7 961 693	490 298
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	267 102	191 033
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	-315 217	-207 676
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	12 133	-68 370
Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w działalności operacyjnej	-139	-5
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	11 322	-51 699
Bilansowa zmiana stanu	-2 552 955	-754 355

l) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	01.01.2009- 31.12.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008
Spłata odsetek od otrzymanych kredytów	-146 551	-174 735
Spłata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-22 227	-14 460
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-10 381	-14 282
Razem	-179 159	-203 477

m) Zobowiązania podporządkowane

	Dane porównywalne	
	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	560 116	209 580
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	-375 045
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności finansowej	-22 227	-14 460
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności operacyjnej	22 692	13 860
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności operacyjnej	-34 408	51 473
Razem	526 173	-114 592

62. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W 2009 roku Bank sprzedał akcje spółki Żagiel S.A. Wynik brutto na tej transakcji wyniósł 350 000 tys. zł, natomiast wynik netto uwzględniający obciążenie podatkiem dochodowym wyniósł 310 334 tys. zł (szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 57).

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 (35 000 tys. 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 zobowiązania z tego tytułu.

W 2008 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek podporządkowanych.

63. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

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

- 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 1 450 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 473 861 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z NBP.

Na dzień 31.12.2008 roku aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 89 140 tys. zł i wartości bilansowej 93 396 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 900 000 tys. zł i wartości bilansowej 943 091 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 200 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 265 807 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z NBP;

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 8 848 tys. zł i wartości bilansowej 8 942 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientem.

64. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

W związku z decyzją Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., iż od dnia 29.05.2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześciuosobowym, na funkcję Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Gert Rammeloo.

W związku z reorganizacją pionu Consumer Finance w Kredyt Banku S.A. Pan Michał Oziembło Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A., złożył z dniem 15.12.2009 roku rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A.

Ponadto decyzją Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. z dnia 21.12.2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie pięciosobowym.

Według stanu na dzień 31.12.2009 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,
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 15.04.2009 roku Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku informacji o rezygnacji Pana Luca Philippsa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 27.05.2009 roku na Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Dirk Mampaey.

Pan Jan Vanhevel, Członek Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył z dniem 16.09.2009 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 16.09.2009 roku w drodze dokooptowania do swojego składu na funkcję członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Pana Ronny Delchambre.

Według stanu na dzień 31.12.2009 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Francois Gillet	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan John Hollows	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Feliks Kulikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Dirk Mampaey	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Krzysztof Trębaczkiwicz	- Członek Rady Nadzorczej.

65. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

66. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Zarówno w 2009 roku, jak i w 2008 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.

67. Wypłacone i zaproponowane dywidendy

Ostateczne wnioski co do wypłaty i wysokości dywidendy za 2009 rok czy też rezygnacji z wypłaty przedłożone zostaną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Banku przed zwołaniem Walnego Zgromadzenia, które będzie zatwierdzało sprawozdanie finansowe Banku za 2009 rok. Po ich rozpoznaniu Rada Nadzorcza przedłoży swoje stanowisko Walnemu Zgromadzeniu. Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału wyniku Banku za 2009 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 2008 rok, podjętą w dniu 27.05.2009 roku, dywidenda za rok 2008 nie została wypłacona.

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

W dniu 22.02.2010 roku Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej informacji o rezygnacji Pana Francois Gillet z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23.02.2010 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.

69. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej

69.1. Wartość godziwa

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

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

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

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

31.12.2009

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 175 451	1 175 451
Należności od banków netto	187 753	186 151
Należności od klientów netto	25 772 236	22 794 168
Osoby fizyczne*	18 495 221	15 574 882
- kredyty w rachunku bieżącym	689 075	684 309
- skupione wierzytelności	5 526	5 556
- kredyty terminowe**	772 855	746 353
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 403 606	3 257 961
- kredyty mieszkaniowe	13 599 884	10 856 459
- zrealizowane gwarancje	605	553
- pozostałe należności	23 670	23 691
Klienci korporacyjni	7 058 775	7 006 238
- kredyty w rachunku bieżącym	1 367 304	1 363 396
- kredyty terminowe**	5 547 690	5 499 261
- skupione wierzytelności	132 218	132 028
- zrealizowane gwarancje	1 366	1 356
- pozostałe należności	10 197	10 197
Budżet	218 240	213 048
- kredyty w rachunku bieżącym	1 827	1 866
- kredyty terminowe**	216 413	211 182
- skupione wierzytelności	0	0
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 budżetu - 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	12 153 492	12 153 621
Zobowiązania wobec klientów	22 521 686	22 548 085
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

31.12.2008 (dane porównywalne)

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	827 956	827 956
Należności od banków netto	338 598	339 190
Należności od klientów netto	26 925 698	26 249 030
Osoby fizyczne*	17 970 866	17 321 798
- kredyty w rachunku bieżącym	625 521	622 342
- skupione wierzytelności	4 331	4 322
- kredyty terminowe**	761 411	763 183
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 761 311	3 757 065
- kredyty mieszkaniowe	12 801 969	12 158 777
- zrealizowane gwarancje	551	337
- pozostałe należności	15 772	15 772
Klienci korporacyjni	8 606 216	8 577 132
- kredyty w rachunku bieżącym	1 839 291	1 835 517
- kredyty terminowe**	6 715 547	6 690 680
- skupione wierzytelności	47 031	47 013
- zrealizowane gwarancje	3 682	3 257
- pozostałe należności	665	665
Budżet	348 616	350 100
- kredyty w rachunku bieżącym	4 398	4 453
- kredyty terminowe**	344 218	345 647
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 872 884	1 879 405

* 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

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	13 028 288	13 055 619
Zobowiązania wobec klientów	20 555 309	20 586 560
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu ***	288 634	288 634

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

69.2. Należności od banków i należności od klientów

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

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny

bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dany dzień bilansowy powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

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

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Bank zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. 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.

Bank 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.

69.4. 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.

69.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 44 i 45 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.

70. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W 2009 roku Bank nie był stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

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

- 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.
- 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 developerskim (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 zapowiedział złożenie apelacji od wyroku.
- 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 umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego 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.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku Altus przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 mln zł. W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy w Katowicach ogłosił wyrok w postępowaniu pauliańskim, stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży Budynku „Altus” zawartej pomiędzy właścicielem budynku a Reliz Sp. z o.o. Bank złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na dzień 26.02.2010 roku. Doradca prawny Banku dokonał analizy dotyczącej roszczeń potencjalnych a także objętych postępowaniami sądowymi kierowanymi przez MZH wobec BC 2000, które w razie uwzględnienia mogłyby być zaspokajane z nieruchomości „Altus” należącej do spółki Reliz. W ocenie Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. Co do części roszczeń, nie zostały złożone powództwa. W jednej ze spraw, z dochodzonej przez MZH od spółki BC 2000 kwoty głównej 17 287 328 zł, Sąd wyrokiem z dnia 23.10.2008 roku zasądził na rzecz MZH kwotę 7 066 347,94 zł, oddalając jednak powództwo w pozostałym zakresie. W wyniku postępowania apelacyjnego, Sąd Apelacyjny zmienił w dniu 29.12.2009 roku wyrok Sądu Okręgowego w ten sposób, iż kwotę 7 066 347,94 zł podwyższył do kwoty 9 954 452,94 zł. W ocenie Banku, nawet w przypadku ostatecznego niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy ze skargi pauliańskiej, ryzyko realizacji roszczeń przez MZH z nieruchomości Reliz jest szacowane wyłącznie na część kwoty objętej skargą pauliańską.
- Pozew o zapłatę kwoty 9 mln zł ma bezpośredni związek ze skutecznie przeprowadzoną przez Bank egzekucją wobec spółki zajmującej się sprzedażą i produkcją piwa. Na przełomie sierpnia i września 2007 roku komornik działający na wniosek Banku zajął rachunek spółki i wyegzekwował z wpływu na rachunek kwotę 8,7 mln zł. W uzasadnieniu pozwu spółka podważa zasadność i podstawy prawne przeprowadzonej przez Bank egzekucji. Roszczenie swoje opiera na instytucji bezpodstawnego wzbogacenia Banku co do wyegzekwowanej kwoty oraz na odpowiedzialność deliktowej Banku w związku z poniesioną przez spółkę szkodą na skutek prowadzenia przez Bank rzekomo bezprawnej egzekucji (co do pozostałej kwoty). Bank złożył odpowiedź na pozew. Na rozprawie w dniu 25.07.2008 roku Sąd zamknął postępowanie i w dniu 4.08.2008 roku ogłosił wyrok. Sąd zasądził całą kwotę roszczenia (wraz z odsetkami) oraz koszty postępowania na rzecz powoda. I powód i Bank złożyli apelację w tej sprawie. W dniu 30.06.2009 roku Sąd oddalił apelację powoda rozstrzygając sprawę na korzyść Banku. Pisemne uzasadnienie wyroku wpłynęło do Banku 22.09.2009 roku. Powód wniósł skargę kasacyjną od wyroku z dnia 30.06.2009 roku, której Bank odpis otrzymał w dniu 08.02.2010 roku.
- 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. Termin rozprawy został wyznaczony przez Sąd na dzień 10.03.2010 roku.

- 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. Na rozprawie w dniu 8.01.2010 roku Sąd wydał postanowienie, w którym odmówił wydania wyroku zaocznego przeciwko HSBC, o co wnioskował Powód. Rozprawa została odroczone do dnia 11.03.2010 roku.

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

71. 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.

W IV kwartale 2009 roku Bank zaprzestał świadczenia usług agenta transferowego dla funduszy inwestycyjnych.

Bank posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd 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 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 2009 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 4 673 tys. zł, natomiast w 2008 roku wynosił 4 697 tys. zł.

72. Zarządzanie ryzykiem w 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, jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują 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 zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Jest to jedyna komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych.

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).

72.1. Ryzyko kredytowe

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

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w 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,
- Zarząd Banku,
- Komitet Ryzyka Kredytowego,
- Biuro Ryzyka Kredytowego w Departamencie Zarządzania Ryzykiem,
- Biuro Ryzyka Kredytowego Consumer Finance,
- Departament Kredytów MSP i Korporacyjnych,
- Departament Kredytów Detalicznych,
- 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 Departamenty Kredytów MSP i Korporacyjnych oraz 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 Banku wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

31.12.2009		31.12.2008	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,4	Klient 1	2,8
Klient 2	2,8	Klient 2	2,8
Klient 3	2,6	Klient 3	2,3
Klient 4	2,5	Klient 4	2,2
Klient 5	2,4	Klient 5	2,1
Klient 6	2,4	Klient 6	2,0
Klient 7	2,2	Klient 7	2,0
Klient 8	2,1	Klient 8	2,0
Klient 9	1,8	Klient 9	1,9
Klient 10	1,8	Klient 10	1,8
Razem	24,0	Razem	21,9

Zaangażowanie Banku w segmentach geograficznych

Województwo	Struktura kredytów brutto w %		Dane porównywalne
	31.12.2009	31.12.2008	Struktura kredytów brutto w %
Mazowieckie	22,1	23,4	
Lubelskie	13,3	14,0	
Dolnośląskie	10,5	10,7	
Wielkopolskie	8,6	8,7	
Pomorskie	7,9	7,3	
Małopolskie	7,2	5,6	
Śląskie	6,3	7,3	
Zachodniopomorskie	4,8	4,8	
Łódzkie	4,0	3,8	
Podlaskie	3,1	3,1	
Kujawsko-pomorskie	2,9	2,8	
Podkarpackie	2,7	2,5	
Warmińsko-mazurskie	2,2	2,1	
Lubuskie	1,7	1,5	
Świętokrzyskie	1,3	1,2	
Opolskie	1,1	1,0	
Nierezydent	0,2	0,2	
Razem	100	100	

Zadłużenie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie	Dane porównywalne
	%	Zaangażowanie
	31.12.2009	31.12.2008
Działalność produkcyjna	30,5	27,9
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	25,2	24,1
Obsługa nieruchomości i wynajem	17,7	15,3
Pośrednictwo finansowe	7,1	11,3
Budownictwo	5,8	5,8
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,5	4,7
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,5	2,3
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	2,0	2,8
Górnictwo i kopalnictwo	1,7	1,6
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	0,9
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	0,8	0,9
Edukacja	0,2	0,2
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,1
Razem	100	100

Według stanu na dzień 31.12.2009 roku oraz 31.12.2008 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 Banku na ryzyko kredytowe

Instrumenty bilansowe	31.12.2009 Wartość bilansowa	31.12.2008 Wartość bilansowa
Dłużne papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach:	10 056 399	7 577 807
- dostępne do sprzedaży	6 031 010	4 357 896
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 753 338	1 872 884
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 272 051	1 347 027
Wycena instrumentów pochodnych	571 410	2 302 799
Kredyty i pożyczki	26 432 941	27 442 968
- należności od banków netto (w tym NBP)	660 705	517 270
- należności od klientów netto, w tym:	25 772 236	26 925 698
Osoby fizyczne	18 495 221	17 970 866
- kredyty w rachunku bieżącym	689 075	625 521
- skupione wierzytelności	5 526	4 331
- kredyty terminowe	772 855	761 411
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 403 606	3 761 311
- kredyty mieszkaniowe	13 599 884	12 801 969
- zrealizowane gwarancje	605	551
- pozostałe należności	23 670	15 772
Klienci korporacyjni	7 058 775	8 606 216
- kredyty w rachunku bieżącym	1 367 304	1 839 291
- kredyty terminowe	5 547 690	6 715 547
- skupione wierzytelności	132 218	47 031
- zrealizowane gwarancje	1 366	3 682
- pozostałe należności	10 197	665
Budżet	218 240	348 616
- kredyty w rachunku bieżącym	1 827	4 398
- kredyty terminowe	216 413	344 218
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach innych aktywów)	85 196	63 295
Razem	37 145 946	37 386 869
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	31.12.2009	31.12.2008
Finansowe	4 094 569	5 401 454
Gwarancyjne	1 785 394	1 820 606
Razem zobowiązania udzielone	5 879 963	7 222 060
Ogółem aktywa i pozycje pozabilansowe	43 025 908	44 608 929

Ze względu na globalne i lokalne osłabienie gospodarcze, Bank w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego, koncentrował się na cyklicznych raportach ryzyka kredytowego jak również dogłębnych analizach portfela Banku, także z uwzględnieniem rozszerzonej informacji z Biura Informacji Kredytowej (BIK). Uwzględniając wyniki przeprowadzonych analiz, Bank podejmował działania mające na celu zaostrenie polityki kredytowej oraz poprawę efektywności windykacji. Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki kredytowej zaliczyć można:

- wdrożenie rozszerzonej weryfikacji klientów w bazie BIK, wykorzystywanej w procesie kredytowym, w celu zwiększenia jakości akceptowanych klientów,

- implementacja nowych, bardziej restrykcyjnych warunków kredytowania, w szczególności w przypadku nowych klientów indywidualnych,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- ograniczanie finansowania bardziej ryzykownych klientów korporacyjnych (o słabszych ratingach PD) oraz bardziej ryzykownych branż.

W kwestii transakcji profesjonalnych, dalsze osłabienie się złotego mające swój szczyt w marcu 2009 roku, skutkowało rosnącymi niekorzystnymi wycenami dla klientów Banku, a przez to wzrostem ryzyka kredytowego wynikającego z ewentualnego braku możliwości uregulowania należności w dniu rozliczenia transakcji przez klientów. Mając powyższe na uwadze Bank podejmował następujące działania w 2009 roku:

- ograniczenie limitów profesjonalnych,
- implementacja nowych wag ryzyka, stosowanych do kalkulacji wykorzystania limitów profesjonalnych, mających na celu uniknięcie w przyszłości dużej liczby przekroczeń wynikających ze znaczącego wzrostu zmienności kursów walut,
- wdrożenie metodologii liczenia rezerw portfelowych dla tego typu transakcji.

Korzystny trend kursów walut (umacnianie się złotego) spowodował znaczący spadek wartości wycen oraz liczby przekroczonych limitów profesjonalnych na koniec 2009 roku, a w związku z tym istniejącego ryzyka kredytowego wynikającego z transakcji profesjonalnych.

Walutowe instrumenty pochodne

	31.12.2009		Dane porównywalne 31.12.2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	44 964	18 622	475 187	170 317
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	35 625	9 283	307 242	2 372

Na dzień 31.12.2009 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 17 621 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 (prezentowane w wyniku na działalności handlowej), a 53 mln zł – transakcji zapadłych (prezentowane w odpisach z tytułu utraty wartości).

72.2. Ryzyko operacyjne

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

Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika na użytek wyliczania 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.

Bank podjął działania ukierunkowane na stosowanie metody standardowej, poprzez m.in.: wzmocnienie systemu oceny ryzyka operacyjnego poprzez systematyczne dokonywanie samooceny ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych oraz zarządzanie ryzykiem, poprzez implementację planów działania redukujących ryzyka oraz mierzenie poziomu ryzyka przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI). Celem jest efektywne włączenie wyniku oceny ryzyka w proces monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku.

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy wspierają zarządzających jednostkami biznesowymi. 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.

72.3. 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 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.

72.3.1. 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% - taki poziom jest założony w Banku). 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.

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 2008 rok		
			Średnia	Min	Max
VaR	3 000,0	1 562,61	1 102,51	438,19	2 084,90

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008

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

limit		31.12.2008	Dane za 2008 rok		
			Średnia	Min	Max
VaR	3 000,0	1 257,09	1 173,89	353,20	4 611,33

72.3.1.1 Ryzyko stopy procentowej

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

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

Wszystkie ww. limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów/transakcji zawieranych na rynku międzybankowym): Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność każdej z sekcji ograniczona jest poprzez wewnętrzne limity VaR i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty).

W drugiej połowie 2009 roku odnotowano wzrost liczby przekroczeń limitu na HVaR w sekcji Short term desk, co było wynikiem utrzymywania dużych pozycji w PLN (przede wszystkim w kontraktach FRA). Należy zauważyć, że globalny limit HVaR w księdze handlowej nie został w ubiegłym roku przekroczony.

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

limit		31.12.2008	Dane za 2008 rok		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	1 031,91	912,33	366,68	1 794,54
Long Term Desk	1 300,0	291,96	262,75	101,35	828,87

Dodatkowo przeprowadzana jest również analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko stopy procentowej poprzez kalkulację VaR na ryzyko stopy procentowej (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Wartości VaR na stopę procentową przedstawiają się następująco:

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

		31.12.2009	Dane za 2009 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading		1 657,57	1 103,02	449,09	2 051,03

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko stopy procentowej– dane w tys. EUR				
	31.12.2008	Dane za 2008 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	1 240,23	984,76	355,77	1 958,19

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.

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR				
	31.12.2008	Dane za 2008 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	343,88	462,00	17,49	4 472,25

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 31.12.2009 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 323	44 679	7 161	21 707	1 098 342	1 239	1 175 451
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 wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	594	0	37 763	1 278 429	0	1 316 786
Wycena instrumentów pochodnych	1 347	57 462	18	18 303	494 196	84	571 410
Należności od klientów brutto	9 519 667	2 012 434	23 725	363 501	15 392 460	680	27 312 467
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-18 656	-55 947	-11	-9 719	-1 455 874	-24	-1 540 231
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	417 662	0	0	8 367 917	0	8 785 579
- dostępne do sprzedaży	0	305 755	0	0	5 726 486	0	6 032 241
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	111 907	0	0	2 641 431	0	2 753 338
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	0	0	0	0	65 995	0	65 995
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	360 238	0	360 238
Wartości niematerialne	0	0	0	0	53 553	0	53 553
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	179 266	0	179 266
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	9 893	0	9 893
Inne aktywa	2	8 238	61	295	93 883	29	102 508
Aktywa razem	9 569 697	2 570 470	32 662	451 910	26 278 777	9 027	38 912 543

Bilans na dzień 31.12.2009 roku (c.d.)

<i>w tys. zł</i>	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	7 118 187	2 368 237	368	814 062	520 904	9 932	10 831 690
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	19 868 163	10 423	22 521 686
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	31 833	0	31 833
Rezerwy	78	1 398	0	273	29 660	0	31 409
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	62	7 347	20	1 029	166 480	2	174 940
Zobowiązania podporządkowane	730 878	0	0	0	74 938	0	805 816
Zobowiązania razem	7 858 380	4 180 180	83 359	1 637 330	22 480 550	20 445	36 260 244

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2009 roku

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	53 589	961 212	21 059	257 859	4 556 197	30 047	5 879 963
- finansowe	53 589	451 129	15 929	126 064	3 436 273	11 585	4 094 569
- gwarancyjne	0	510 083	5 130	131 795	1 119 924	18 462	1 785 394
Zobowiązania otrzymane:	1 163 422	378 960	0	74 652	834 817	772	2 452 623
- finansowe	1 163 422	0	0	0	64 048	772	1 228 242
- 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:	2 330 186	276 961	0	47 965	3 918 904	43	6 574 059
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 330 186	276 961	0	47 965	3 918 904	43	6 574 059

Bilans na dzień 31.12.2008 roku (dane porównywalne)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 435	58 667	11 758	29 706	723 694	1 696	827 956
Należności od banków brutto	58 727	112 918	57 327	50 337	55 621	5 929	340 859
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 261	0	-2 261
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	1 208	0	41 213	1 304 606	0	1 347 027
Wycena instrumentów pochodnych	1 155	486 360	894	158 543	1 655 341	506	2 302 799
Należności od klientów brutto	9 770 410	2 108 627	4 402	364 772	15 603 875	1 069	27 853 155
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-11 481	-47 689	-4	-806	-867 239	-238	-927 457
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	439 375	0	17 015	5 776 234	0	6 232 624
- dostępne do sprzedaży	0	303 069	0	17 015	4 039 656	0	4 359 740
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	136 306	0	0	1 736 578	0	1 872 884
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	0	75	0	0	66 000	0	66 075
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	398 201	0	398 201
Wartości niematerialne	0	0	0	0	57 854	0	57 854
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	44 509	0	44 509
Inne aktywa	0	8 941	52	557	70 207	24	79 781
Aktywa razem	9 821 246	3 168 482	74 429	661 337	24 886 642	8 986	38 621 122

Bilans na dzień 31.12.2008 roku (dane porównywalne) (c.d.)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	1 113 275	0	1 113 275
Zobowiązania wobec banków	4 189 836	4 405 177	246	512 155	2 797 857	9 742	11 915 013
Wycena instrumentów pochodnych	1 062	406 760	438	147 719	1 333 886	356	1 890 221
Zobowiązania wobec klientów	10 250	2 156 293	90 342	1 048 362	17 245 969	4 093	20 555 309
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	8 991	0	8 991
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	28 916	0	28 916
Rezerwy	412	1 519	0	810	27 600	38	30 379
Pozostałe zobowiązania	108	9 329	11	599	210 070	38	220 155
Zobowiązania podporządkowane	279 643	0	0	0	0	0	279 643
Zobowiązania razem	4 481 311	6 979 078	91 037	1 709 645	22 766 564	14 267	36 041 902

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2008 roku (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	567 253	1 292 137	8 553	277 795	5 050 268	26 054	7 222 060
- finansowe	567 131	594 042	0	159 266	4 080 316	699	5 401 454
- gwarancyjne	122	698 095	8 553	118 529	969 952	25 355	1 820 606
Zobowiązania otrzymane:	98 049	900 563	0	86 515	748 813	2 359	1 836 299
- finansowe	98 049	417 240	0	0	11 100	2 359	528 748
- gwarancyjne	0	483 323	0	86 515	737 713	0	1 307 551
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	10 905 738	16 087 606	54 682	11 229 499	240 786 811	28 185	279 092 521
Pozostałe:	1 632 397	184 899	0	96 982	2 827 974	44	4 742 296
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	1 632 397	184 899	0	96 982	2 827 974	44	4 742 296

72.3.1.3 Ryzyko rynku kapitałowego

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

72.3.1.4 Ryzyko cen towarów

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

72.3.1.5 Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2009 roku i 31.12.2008 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej (w tys. zł)

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	0	0
Ryzyko ogólne stóp procentowych	26 532	44 308
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	28 455	101 423
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	54 987	145 731

72.3.2. 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.

72.3.2.1. 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 cyklicznego rolowania się depozytów. Takie ujęcie produktów 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 likwidację benchmarku rachunków bieżących USD poprzez nieodnawianie zapadającej struktury benchmarkowej i aktywów w portfelu (funkcjonujących dotychczas w oparciu o 2 letni horyzont inwestycyjny);
- 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 Ryzykiem 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.

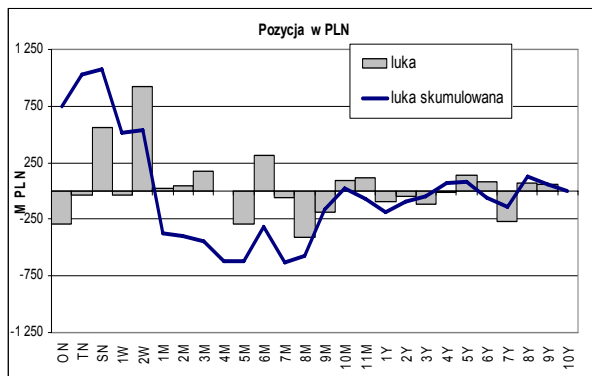
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD, CHF oraz GBP.

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.

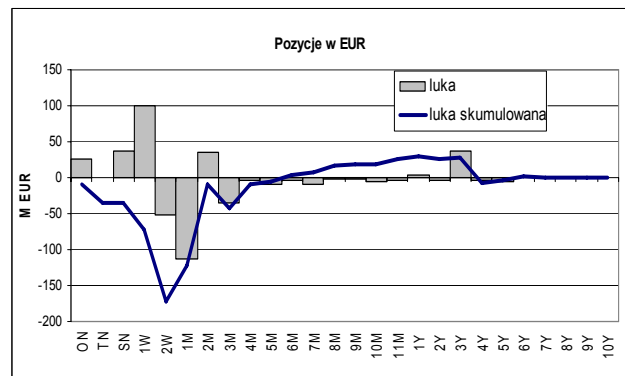
Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane dla Banku na dzień 31.12.2009 roku:

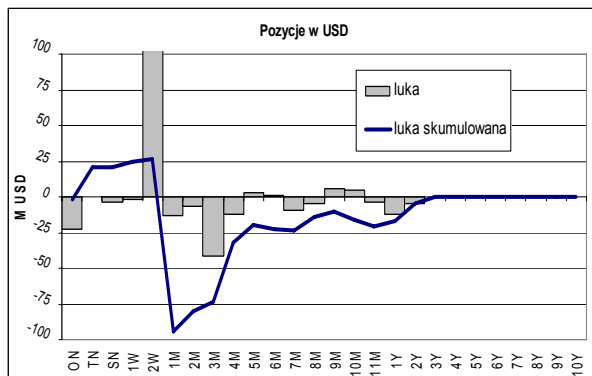
PLN



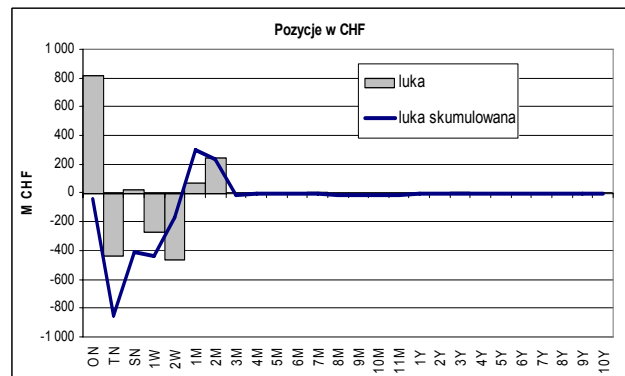
EUR



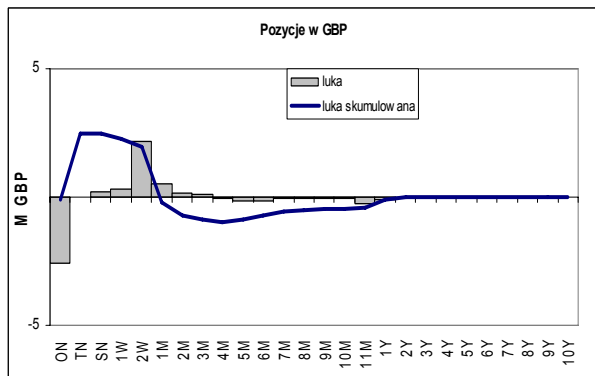
USD



CHF

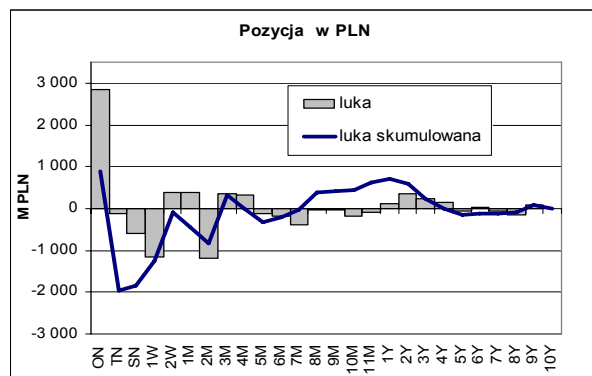


GBP

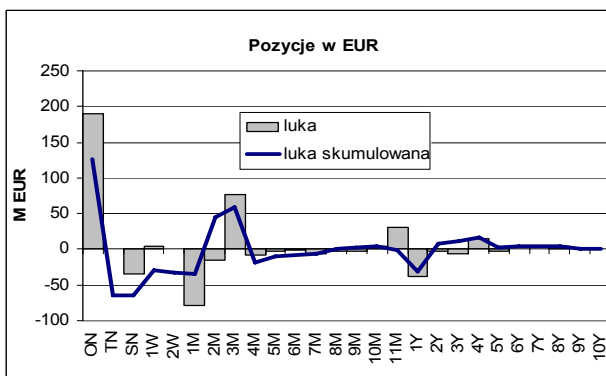


Dane porównywalne dla Banku na dzień 31.12.2008 roku:

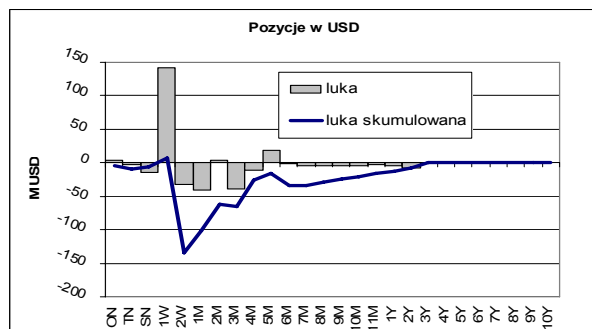
PLN



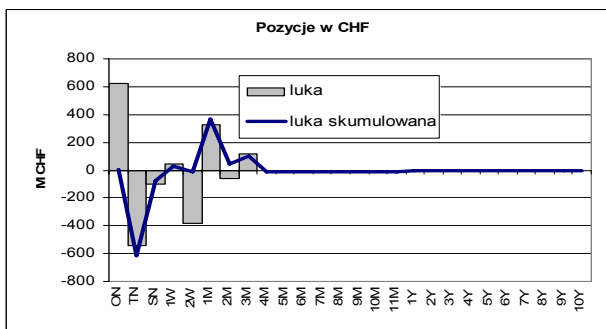
EUR



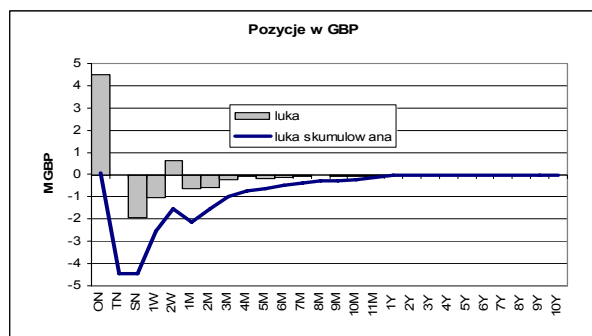
USD



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.

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
BPV w mln EUR (kalkulacja do limitu)	-1,888	-2,055

72.3.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W 2009 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge).

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W 2009 roku Bank zaprzestał stosowania rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia przepływów pieniężnych (cash flow hedge) dla portfela kredytów opartych na stopie O/N.

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 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.

72.3.2.3. 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.

72.3.3. 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 Zarządzania Ryzykiem 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.

Bardzo 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 31.12.2009 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 31.12.2009 roku (mln PLN) - dane dla Banku

	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 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
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	22 161	2 741	3 129	1 938	3 019	2 342	90	2 897	38 317

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku (mln PLN) – w związku z wprowadzonymi w 2009 roku zmianami w metodologii ujmowania poszczególnych pozycji w raporcie luki płynności porównywalność danych wg stanu na 31.12.2008 roku jest ograniczona.

	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 / konta oszczędnościowe	1 771	472	524	632	1 439	1 385	2 322	949	9 494
Depozyty	4 691	3 037	1 470	1 387	76	95	201	1	10 958
Depozyty międzybankowe	2 940	2 315	40	276	0	0	0	0	5 571
Obligacje perpetualne i pożyczki	36	33	54	0	1 845	2 635	2 037	280	6 920
LORO	38	0	0	0	0	0	0	0	38
Transakcje REPO	204	924	0	0	0	0	0	0	1 128
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	1 754	1 754
Inne	0	55	0	185	1	0	0	0	241
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje swap - sprzedaż	4 173	2 197	755	148	193	23	0	0	7 489
IRS/CCIRS	500	849	1 089	278	156	24	32	35	2 963
FRA	28	72	123	167	55	0	0	0	445
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje swap - kupno	4 216	2 238	717	156	174	20	0	0	7 521
IRS/CCIRS	443	692	1 028	280	149	20	27	32	2 671
FRA	20	74	130	207	65	0	0	0	496
RAZEM	9 658	6 722	1 996	2 530	3 345	4 108	4 555	2 981	35 895

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

Na koniec 2009 roku w porównaniu z końcem roku 2008 obserwowalne są następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- wzrost salda depozytów klientowskich (o 1921 mln PLN);
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych zmniejszyła się o 1159 mln PLN;
- wzrost salda pożyczek na rynku hurtowym o 600 mln PLN;
- wzrost salda transakcji repo o 196 mln PLN.

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 płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (do 5 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.

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; stopień wykorzystania kwoty przyznanych zobowiązań pozabilansowych) oraz uwzględnia wyniki tych analiz w obrazie płynności Banku.

72.3.3.1. Nadzorcze miary płynności

W ramach zarządzania płynnością Bank zobowiązany jest do zachowania wskaźników wymienionych w uchwale KNF nr 386/2008 powyżej ustalonego minimum.

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 niepłynne	596 544
Pasywa		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 niepiętnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,27
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,15

Dane na dzień 31.12.2008 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	6 532 668
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	5 118 775
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	11 419 666
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	26 989 783
A5	Aktywa niepiętne	444 665
Pasywa		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	2 395 477
B2	Środki obce stabilne	27 404 747
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	11 169 290
B4	Pozostałe zobowiązania	240 238
B5	Środki obce niestabilne	11 091 833

Miary płynności		Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	559 610,17
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,05
M3	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,39
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,09

72.3.3.2. Stabilność źródeł finansowania

w tys. zł	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	6 568 610	6 553 261
- w tym denominowane w walucie	6 216 705	4 781 104
Depozyty terminowe	1 699 362	4 087 081
- w tym z Grupy KBC	1 696 985	3 993 949
Rachunki bieżące	2 560 645	1 271 449
Inne zobowiązania	3 073	3 222
Razem zobowiązania wobec banków	10 831 690	11 915 013
Zobowiązania podporządkowane	805 816	279 643
Razem	11 637 506	12 194 647

Bank 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.

Struktura depozytów klientów została zaprezentowana w nocie 45.

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

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- klienci indywidualni	57%	46%
- instytucje finansowe	11%	16%
- podmioty gospodarcze	24%	28%
- sektor budżetowy	8%	10%
Razem	100%	100%

Wyraźna zmiana w strukturze podmiotowej bazy depozytowej wynika z rozwoju działalności „bankassurance” i bliższej współpracy z TUnŻ Warta S.A. oraz TUiR Warta S.A.

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- depozyty bieżące	20%	24%
- lokaty negocjowane	20%	30%
- depozyty terminowe	21%	22%
- konta oszczędnościowe	39%	24%
Razem	100%	100%

Zmiany w strukturze rodzajowej bazy depozytowej są odzwierciedleniem zmiany w polityce 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). Na dzień 31.12.2009 roku oraz 31.12.2008 roku kształtowała się następująco:

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 tygodnia	8%	11%
- do 1 miesiąca	1%	2%
- do 3 miesięcy	15%	32%
- do 6 miesięcy	59%	37%
- do 12 miesięcy	9%	15%
- do 24 miesięcy	7%	1%
- pozostałe	1%	2%
Razem	100%	100%

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
PLN	89%	86%
USD	3%	5%
EUR	7%	8%
GBP	1%	1%
Razem	100%	100%

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	26.02.2010	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	26.02.2010	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.02.2010	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.02.2010	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.02.2010	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	26.02.2010	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

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

Spółka 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.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zamieszczone w nocie 57 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku 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.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tysiące złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 2.652.299 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 14 stycznia 2010 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2009 roku była następująca:

Kredyt Bank S.A.
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych)*

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)	Udział w kapitale zakładowym
KBC Bank N.V. (Bruksela)	217.327.103	217.327.103	1.086.636	80,00%
KBC Securities N.V. (Bruksela)– podmiot powiązany KBC Bank N.V.	11.751.771	11.751.771	58.759	4,33%
KBL European Private Bankers S.A. (Luksemburg) - podmiot z Grupy KBC	7.860.918	7.860.918	39.305	2,89%
Pozostali	34.719.088	34.719.088	173.594	12,78%
RAZEM	271.658.880	271.658.880	1 358 294	100,00%

W dniu 18 grudnia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”), że w dniu 17 grudnia 2007 roku PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM. Na dzień 31 grudnia 2009 roku PPIM nadal posiadał powyżej 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 4 września 2009 roku dwa podmioty zależne KBC Group N.V.: KBC Securities N.V. oraz KBL European Private Bankers S.A. nabyły od spółki Sofina S.A. akcje Banku (z datą rozliczenia 7 września 2009 roku):

- Sofina S.A. sprzedała 13.301.000 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 4,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży Sofina S.A. posiadała 15.014.772 akcje, stanowiące 5,53% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży Sofina S.A. posiadała 1.713.772 akcje stanowiące 0,63% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.;
- KBC Securities N.V. nabył 5.440.082 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 2,00% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBC Securities N.V. posiadał 6.311.689 akcji stanowiących 2,32% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji nabycia

KBC Securities N.V. posiada 11.751.771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.;

- KBL European Private Bankers S.A. nabył 7.860.918 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBL European Private Bankers S.A. nie posiadał żadnych akcji Kredyt Banku S.A.

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

W skład Zarządu Banku na dzień 26 lutego 2010 roku wchodził:

Maciej Bardan	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Lidia Jablonowska-Luba	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Gert Rammeloo	- Wiceprezes Zarządu

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 29 maja 2009 roku postanowiono, że od dnia 29 maja 2009 roku Zarząd będzie działał w składzie sześciuosobowym.

Rada Nadzorcza, na wniosek Prezesa Zarządu Banku, powołała z dniem 29 maja 2009 roku w skład Zarządu Banku Pana Gerta Rammeloo na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za bankowość detaliczną.

Na posiedzeniu Zarządu Banku w dniu 15 grudnia 2009 roku Pan Michał Oziembło złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 21 grudnia 2009 roku postanowiono, że od dnia 21 grudnia 2009 roku Zarząd będzie działał w składzie pięciosobowym.

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

2. Sprawozdanie finansowe

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

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

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

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 1 kwietnia 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku do badania sprawozdania finansowego Banku.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich

samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 15 maja 2009 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 26 lutego 2010 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 165.301 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 73.079 tysięcy złotych,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 38.912.543 tysiące złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 73.079 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 229.908 tysięcy złotych, oraz
 - zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Banku oraz czy

księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”),
 - stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych (opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów 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. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),

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

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

wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 25 października 2009 roku do dnia 26 lutego 2010 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 25 października 2009 roku do dnia 15 grudnia 2009 roku oraz od dnia 5 stycznia 2010 roku do dnia 15 lutego 2010 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Banku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 26 lutego 2010 roku Zarządu Banku o:

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

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

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, kluczowego biegłego rewidenta nr 9667, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię bez zastrzeżeń w dniu 19 lutego 2009 roku. Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 27 maja 2009 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2008 rok zostanie podzielony w następujący sposób:

kapitał zapasowy	201.072
inne cele: fundusz ogólnego ryzyka	<u>100.000</u>
	<u>301.072</u>

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 9 czerwca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku, bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem

uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 1 września 2009 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1492.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2007 – 2009, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku.

	2009	2008	2007
Suma bilansowa	38.912.543	38.621.122	27.068.504
Kapitał własny	2.652.299	2.579.220	2.233.856
Wynik finansowy netto	165.301	301.072	400.519
Współczynnik wypłacalności według metodologii NBP	12,13%	8,93%	9,63%
Wskaźnik rentowności	18,21%	43,71%	62,22%
$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{koszty działania i koszty ogólnego zarządu}}$			
Wskaźnik poziomu kosztów	47,75%	63,03%	65,07%
$\frac{\text{koszty działania i koszty ogólnego zarządu}}{\text{przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne}}$			
Wskaźnik zwrotu kapitału	6,32%	12,51%	18,74%
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średni stan kapitałów własnych}}$			
Wskaźnik zwrotu aktywów	0,43%	0,92%	1,63%
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średni stan aktywów}}$			

Wskaźniki inflacji:

średnioroczny	3,5%	4,2%	2,5%
od grudnia do grudnia	3,5%	3,3%	4,0%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2009 Bank wykazał zysk netto w wysokości 165.301 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 301.072 tysiące złotych w 2008 roku oraz 400.519 tysięcy złotych w 2007 roku.
- W 2009 roku, w porównaniu do roku 2008 i 2007, nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 38.912.543 tysiące złotych.
- Wskaźnik rentowności spadł z poziomu 62,22% w 2007 roku do poziomu 43,71% w 2008 roku, a następnie do poziomu 18,21% w 2009 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 65,07% w 2007 roku do poziomu 63,03% w 2008 roku oraz do poziomu 47,75% w 2009 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 18,74% w 2007 roku do poziomu 12,51% w 2008 roku oraz do poziomu 6,32% w 2009 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z poziomu 1,63% w 2007 roku do poziomu 0,92% w 2008 roku oraz do poziomu 0,43% w 2009 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2009 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 12,13% w porównaniu do 8,93% na koniec 2008 roku oraz 9,63% na koniec 2007 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2009 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 8.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2009 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2009 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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku do powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2009 roku zgodnie z Uchwałą nr 380/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączanych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposobu korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania (Dz. Urz. KNF nr 8 z dnia 31 grudnia 2008 roku z późniejszymi zmianami).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Profile, Oracle Financials, Murex, LoanIQ oraz Flexcube w siedzibie Banku. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

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

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

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

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Banku, kapitałów własnych Banku, jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2009 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259).

5. Wskaźniki istotności

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

6. Zgodność z prawem

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

7. Wykorzystanie pracy specjalistów

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

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku;
- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne na zlecenie Banku;
- firmy doradczej KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. – niezależnej opinii na temat warunków finansowych zbycia akcji spółki Żagiel S.A. sporządzonej na zlecenie Banku.

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

Kluczowy Biegły Rewident

Dskuman

Dorota Snarska-Kuman
Biegły Rewident
Nr 9667

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

Warszawa, dnia 26 lutego 2010 roku



Kredyt Bank

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Kredyt Banku S.A.
w okresie objętym sprawozdaniem finansowym
sporządzonym za rok zakończony dnia
31.12.2009**

SPIS TREŚCI

1.	CZYNNIKI ISTOTNE DLA WYNIKÓW KREDYT BANKU S.A. W 2009 ROKU	3
2.	SYTUACJA GOSPODARCZA POLSKI I SEKTOR BANKOWY W 2009 ROKU	5
3.	STRATEGIA KREDYT BANKU S.A.	7
4.	ORGANIZACJA I POWIĄZANIA KAPITAŁOWE KREDYT BANKU S.A.	8
4.1.	Inwestycje kapitałowe, transakcje z podmiotami powiązаныmi	8
4.2.	Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A.	9
4.3.	Władze Kredyt Banku S.A.	11
4.4.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2009 roku.....	14
5.	OPIS OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI, PRODUKTÓW I USŁUG KREDYT BANKU S.A.	16
5.1.	Bankowość detaliczna	16
5.2.	Consumer Finance	20
5.3.	Małe i średnie przedsiębiorstwa.....	22
5.4.	Bankowość korporacyjna	23
5.5.	Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	26
5.6.	Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna.....	26
6.	WYNIKI FINANSOWE KREDYT BANKU S.A. W 2009 ROKU	27
6.1.	Struktura aktywów.....	27
6.2.	Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	29
6.3.	Pozycje pozabilansowe.....	31
6.4.	Struktura rachunku zysków i strat	31
7.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	35
7.1.	Ryzyko kredytowe	35
7.2.	Ryzyko płynności	38
7.3.	Ryzyko rynkowe.....	40
7.4.	Ryzyko operacyjne	42
8.	OCENY WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ KREDYT BANKU S.A.	43
9.	ŁAD KORPORACYJNY	43
10.	PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ROZWOJU KREDYT BANKU S.A.....	47
11.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU KREDYT BANKU S.A.....	49
11.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	49
11.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	49

1. Czynniki istotne dla wyników Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

W 2009 roku Kredyt Bank S.A. wypracował 940.895 tys. zł zysku operacyjnego (rozumianego jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości). Był on o 80,1% wyższy od zysku operacyjnego osiągniętego w 2008 roku. Zysk netto wyniósł 165.301 tys. zł (o 45,1% mniej niż w roku poprzednim). Wynik ten pozwolił na uzyskanie wskaźnika ROE na poziomie 6,3%.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Należności kredytowe klientów netto	25 772 236	26 925 698	16 898 328	11 813 555	9 873 333
Zobowiązania klientów	22 521 686	20 555 309	17 180 731	15 875 333	14 592 699
Dochód operacyjny netto	1 800 856	1 413 309	1 265 075	1 086 317	1 079 169
Zysk brutto	156 604	389 379	512 202	426 881	307 806
Zysk operacyjny	940 895	522 463	441 907	271 674	278 183
Zysk netto	165 301	301 072	400 519	437 443	410 488
ROE	6,3%	12,5%	18,7%	23,6%	26,0%
ROA	0,4%	0,9%	1,6%	2,0%	2,0%
CIR	47,8%	63,0%	65,1%	75,0%	74,2%
Współczynnik wypłacalności	12,1%	8,9%	9,6%	13,5%	16,2%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	9,1%	5,4%	7,4%	14,5%	26,4%

Dwa najważniejsze elementy, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego Kredyt Banku SA w 2009 roku to:

- obciążenie zysku brutto kwotą 784.291 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (w 2008 roku ujemne odpisy netto wyniosły 133.084 tys. zł),
- transakcja sprzedaży akcji spółki zależnej Żagiel SA, która zwiększyła zysk brutto o kwotę 350.000 tys. zł, a zysk netto o 310.334 tys. zł.

Pozostałymi czynnikami, które istotnie wpłynęły na poziom oraz strukturę wyników w 2009 roku były:

- wyhamowanie wzrostu i stabilizacja wartości portfela kredytowego związana ze wzrostem poziomu ryzyka. Pogorszenie sytuacji finansowej klientów wynikało z ograniczenia zamówień, produkcji i sprzedaży, dużych wahań kursu złotego (zwłaszcza w I połowie roku) oraz pogorszenia sytuacji na rynku pracy i wzrostu bezrobocia. W porównaniu do końca grudnia 2008 roku wartość należności kredytowych klientów brutto spadła nominalnie o 1,9% tj. o 540.688 tys. zł. Na koniec 2009 roku udział Kredyt Banku S.A. w rynku kredytów ogółem wyniósł 4,0%, natomiast w rynku kredytów mieszkaniowych 6,4% (spadek w stosunku do końca grudnia 2008 roku odpowiednio o 0,4 pp. i o 0,3 pp.),
- istotny wzrost konkurencji na rynku depozytowym zwłaszcza w I kwartale 2009 roku, spadek realizowanej marży depozytowej w porównaniu z 2008 rokiem. Łączna wartość zobowiązań wobec klientów KB SA wzrosła w stosunku do końca 2008 roku o 9,6%, tj. o 1.966.377 tys. zł.,
- stabilizacja poziomu wyniku odsetkowego (spadek o 2,0% w porównaniu do roku 2008). Na jego pogorszenie wpłynął widoczny zwłaszcza w I kwartale 2009 roku wzrost kosztów odsetkowych depozytów klientów. W kolejnych kwartałach wynik odsetkowy cechował stabilny trend wzrostowy. Było to rezultatem uelastycznienia polityki cenowej w obszarze produktów depozytowych oraz

przeglądu polityki cenowej i zmian w poziomie oprocentowania produktów kredytowych, zgodnie z praktykami rynkowymi. Zmiany te doprowadziły do wzrostu realizowanej marży na produktach kredytowych, zwłaszcza w przypadku segmentu klientów korporacyjnych,

- wzrost aktywności sprzedażowej w III i IV kwartale 2009 roku oraz wprowadzenie zmian w taryfie opłat i prowizji zmierzających do zwiększenia prowizji i opłat za manualne i pracochłonne czynności wykonywane przez Bank. Efekt: wzrost przychodów prowizyjnych,
- spadek wyniku na działalności handlowej spowodowany przede wszystkim ograniczeniem dochodów z tytułu wymiany w rezultacie zaprzestania sprzedaży nowych walutowych kredytów mieszkaniowych,
- Ograniczenie poziomu kosztów funkcjonowania. Obniżenie poziomu zatrudnienia poprzez zwolnienia grupowe (w dwóch turach, do 750 osób w 2009 roku), nieprzedłużanie umów tymczasowych oraz naturalne odejścia. W rezultacie osiągnięto znacząco poprawę wskaźnika koszty/dochody, który w 2009 roku wyniósł 47,8% (59,3% bez uwzględnienia transakcji sprzedaży Żagiel SA) tj. o 15,3 p.p. (o 3,8 p.p.) mniej niż w roku ubiegłym.

Wśród najważniejszych zdarzeń istotnych dla działalności Banku w 2009 roku należy wymienić:

- załamanie koniunktury gospodarczej w IV kwartale 2008 roku, znajdujące odzwierciedlenie w pogorszeniu sytuacji ekonomicznej klientów oraz ograniczeniu płynności sektora finansowego.
- zmiany kursu złotego negatywnie wpływające na strukturę i koszt finansowania działalności bankowej, poziom aktywów ważonych ryzykiem i współczynnik wypłacalności.
- wzrost poziomu kosztu ryzyka kredytowego w segmencie klientów o niskim poziomie dochodów, zjawisko przekredytowania klientów wynikające ze zbyt dużej dostępności kredytów gotówkowych na polskim rynku bankowym w II połowie 2008 roku. Doprowadziło to do zwielokrotnienia wartości odpisów z tytułu utraty wartości portfela kredytów gotówkowych udzielanych za pośrednictwem spółki Żagiel.
- wzrost poziomu ryzyka kredytowego w segmencie klientów korporacyjnych, w tym brak możliwości realizacji zobowiązań z tytułu zawartych transakcji opcyjnych będący rezultatem dużej skali deprecjacji złotego na początku 2009 roku. Pogorszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstw dotyczyło grupy większych klientów, rzutując na wzrost kosztów ryzyka całego segmentu..
- podjęcie działań mających na celu lepsze dostosowanie modelu biznesowego Kredyt Banku S.A. do pogarszających się uwarunkowań gospodarczych. Działania te to między innymi zmiana modelu biznesowego w obszarze consumer finance polegająca na wydzieleniu z Żagla pozostałych elementów administracji kredytowej i zarządzania produktem wraz z systemami informatycznymi wspierającymi te funkcje, sprzedaż spółki Żagiel oraz zmiana zasad i umowy współpracy pomiędzy bankiem i Żaglelem na relację Bank – pośrednik,
- zmiana podejścia do relacji z obecnymi klientami w segmencie korporacyjnym polegająca na dążeniu do poszerzenia zakresu współpracy,
- przygotowanie i wdrożenie kompleksowego programu optymalizacji kosztów, obejmującego jednolitą politykę wydatków na poziomie Banku, którego celem była trwała zmiana struktury bazy kosztowej poprzez zwiększenie udziału kosztów zmiennych.

2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2009 roku

Ogólna sytuacja w 2009 roku

Rok 2009 upłynął pod znakiem stabilizacji dynamiki PKB po gwałtownym spadku tempa wzrostu gospodarczego na przełomie 2008 i 2009 r.. W kontekście skali osłabienia koniunktury w gospodarce europejskiej, spadek tempa wzrostu PKB do ok. 1,0% r/r w pierwszej połowie roku, odbicie do poziomu 1,7% r/r w III kwartale oraz uzyskanie poziomu 1,7% r/r w całym 2009 roku (zgodnie ze wstępnymi danymi opublikowanymi przez GUS), należy uznać za przejaw siły polskiej gospodarki, a zarazem za największą pozytywną niespodziankę roku 2009.

Zgodnie z oczekiwaniami stabilizatorem krajowego wzrostu gospodarczego okazała się względnie silna konsumpcja prywatna. Według wstępnych szacunków GUS spożycie indywidualne wzrosło w 2009 roku o 2,3% r/r wobec 5,9% rok wcześniej. Jednocześnie istotnym czynnikiem działającym pro-wzrostowo w 2009 roku był głęboki spadek dynamiki importu, m.in. w wyniku ograniczenia poziomu bieżącej produkcji i poziomu zapasów przez przedsiębiorstwa, który przełożył się na utrzymanie znaczącej dodatniej kontrybucji eksportu netto we wzrost. Popyt krajowy spadł w 2009 roku o 0,9%, zaś dodatni wkład popytu zagranicznego wyniósł ok. 2,7%.

Sam spadek poziomu zapasów był zarazem czynnikiem oddziałującym najsilniej w kierunku obniżenia dynamiki PKB. Do negatywnych zjawisk należy również zaliczyć spadek poziomu nakładów brutto na środki trwałe, który w kontekście prowadzonych inwestycji infrastrukturalnych wskazuje na daleko idące ograniczenie popytu inwestycyjnego przedsiębiorstw. Drugi i trzeci kwartał przyniosły częściowe odwrócenie powyższych tendencji, w tym m.in. ograniczenie skali korekty poziomu zapasów. W ostatnim kwartale przełamano trwający od kwietnia do września spadek nakładów inwestycyjnych co pozwoliło na zamknięcie roku relatywnie dobrym wynikiem jakim był spadek nakładów brutto na środki trwałe jedynie o 0,3% r/r.

W kryzysowym 2009 roku różnie radziły sobie poszczególne działy gospodarki. Recesji w przemyśle (spadek wartości dodanej o 1,1% wobec wzrostu o 6,6% w 2008 roku) towarzyszyła względnie dobra koniunktura w budownictwie (wzrost o 4,7% wobec 9,1% rok wcześniej) oraz stabilizacja w sektorze usług (wzrost o 2,5% wobec 5,3% w 2008 roku).

Skutkiem spadku tempa wzrostu gospodarczego poniżej poziomu potencjalnego jest trwające dostosowanie na rynku pracy. W obliczu spadku popytu na pracę oraz w świetle wysokiej bazy z roku 2008 dynamika zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw spadła poniżej zera, co przełożyło się na wzrost bezrobocia rejestrowanego oraz ograniczenie presji na wzrost wynagrodzeń. Należy jednocześnie zauważyć, że zarówno skala i tempo negatywnych zmian na rynku pracy okazały się mniejsze niż można się było tego spodziewać jeszcze kilka miesięcy temu. Według GUS stopa bezrobocia na koniec grudnia 2009 roku wyniosła 11,9% w porównaniu do 9,5% rok wcześniej.

Mimo inflacji utrzymującej się na poziomie zbliżonym do górnej granicy dopuszczalnego przedziału odchyień wokół celu (w grudniu 2009 roku 3.5% r/r), NBP zdecydował się na serię obniżek stóp procentowych w obronie wzrostu gospodarczego, redukując stopę referencyjną z poziomu 6.0% w październiku 2008, do poziomu 3.5% w połowie 2009 r.. Należy zwrócić uwagę na fakt, że obniżki stóp miały miejsce w warunkach zwiększonej awersji do ryzyka na rynkach finansowych, skutkującej m.in. gwałtownym osłabieniem złotego, co było, jak można przypuszczać, czynnikiem ograniczającym pole do luzowania polityki monetarnej. W świetle oczekiwanej stopniowej poprawy koniunktury w światowej i Polskiej gospodarce w latach 2010-2011 można przypuszczać, że dno cyklu obniżek zostało już osiągnięte. To z kolei utrwala perspektywę stopniowego umocnienia złotego w najbliższych kwartałach wskutek odbudowy apetytu na ryzyko oraz w wyniku utrzymującej się wysokiej konkurencyjności polskiej gospodarki. Zgodnie z szacunkami NBP poziom inflacji powinien znaleźć się poniżej celu jakim jest 2,5% w II kwartale 2010 roku.

Zarówno IBnGR jak i NBP zakładają w swoich prognozach poprawę wszystkich ważniejszych wskaźników makroekonomicznych w 2010 roku. Wzrost PKB prognozowany jest na około 2,3% przy wzroście popytu krajowego o około 1%. Dla wzrostu popytu krajowego kluczowe znaczenie będzie miało odwrócenie negatywnych tendencji w zakresie nakładów inwestycyjnych. IB nGR prognozuje, że wzrost nakładów inwestycyjnych w 2010 roku wyniesie 2,5%, inflacja 1,9%, a stopa bezrobocia 12,9% przy realnym wzroście wynagrodzeń na poziomie 3,3%.

Sektor bankowy w 2009 roku

Warunki działania polskiego sektora bankowego w 2009 roku uległy znacznemu pogorszeniu w porównaniu do roku ubiegłego. Oprócz czynników o charakterze zewnętrznym, które w IV kwartale 2008 roku doprowadziły do silnych zaburzeń w funkcjonowaniu światowych rynków finansowych i spowodowały spadek zaufania pomiędzy jego uczestnikami, pojawiły się czynniki wewnętrzne, związane z silnym spowolnieniem rozwoju gospodarczego w Polsce. Doprowadziły one do znacznego pogorszenia sytuacji finansowej klientów banków, istotnie zwiększając ryzyko kredytowe.

Analiza wolumenów realizowanych w 2009 roku wskazuje na istotne spowolnienie w sektorze bankowym. Najbardziej wyraźnie jest to widoczne w przypadku podmiotów gospodarczych. Przyrost należności od tej grupy klientów w okresie XII 2008 – XII 2009 wyniósł jedynie 4,0% natomiast w przypadku zobowiązań zanotowano wzrost o 5,2%. W całym sektorze należności wzrosły o 8,5%, a zobowiązania o 10,7% (w 2008 roku przyrosty wolumenów wyniosły odpowiednio 36,5% i 19,8%).

Od III kwartału 2008 roku sektor zaczął odczuwać problemy płynnościowe, nasilone przez panujący brak zaufania na rynku międzybankowym oraz eskalację wahań kursowych. W efekcie banki zaczęły korygować warunki prowadzenia akcji kredytowej (np. wzrost marż, rezygnacja bądź zaostrenie kryteriów udzielania kredytów walutowych). Od początku 2009 roku dodatkowym elementem ograniczającym rozwój akcji kredytowej była obawa przed wzrostem ryzyka wynikającym z kryzysu gospodarczego. Najbardziej jaskrawym przykładem pogorszenia sytuacji finansowej przedsiębiorstw jest kwestia opcji walutowych, które w związku ze spadkiem kursu złotego spowodowały powstanie znacznych strat i w decydujący sposób wpłynęły na wyniki sektora bankowego w IV kwartale 2008 oraz w I półroczu 2009 roku.

Wobec radykalnego pogorszenia płynności rynku hurtowego w III i IV kwartale 2008 roku banki stanęły wobec konieczności zrównoważenia należności i zobowiązań klientów. W efekcie ostrej konkurencji cenowej o depozyty w wielu bankach doszło do istotnego zmniejszenia marży depozytowej co bezpośrednio wpłynęło na pogorszenie wyników odsetkowych realizowanych w 2009 roku. W skali całego sektora bankowego doszło również do wyhamowania tempa wzrostu dochodów prowizyjnych. Problem ten dotknął przede wszystkim banki, których dochody prowizyjne uzależnione były od rynku kapitałowego (działalności domów maklerskich oraz rynku funduszy inwestycyjnych). W ciągu 2009 roku widoczny był wzrost cen usług bankowych stanowiący próbę zwiększenia przychodów. Sytuację poprawił nieco wzrost popularności i sprzedaży produktów inwestycyjnych w II połowie 2009 roku.

Spowolnienie wzrostu dochodów podstawowych spowodowało konieczność dostosowania kosztów funkcjonowania do warunków kryzysu gospodarczego. W większości banków wprowadzono programy restrukturyzacji kosztów, optymalizacji zatrudnienia oraz wielkości sieci dystrybucji.

Przewidywania dotyczące 2010 roku są ostrożne. Prognozy dotyczące wzrostu poziomu inwestycji, wartości dodanej w budownictwie, przemyśle i usługach oraz poprawa nastrojów w sektorze przedsiębiorstw jak również utrzymujące się duże nakłady infrastrukturalne wskazują na możliwą poprawę koniunktury w segmencie korporacyjnym. Jednocześnie jednak przewiduje się dalszy wzrost stopy bezrobocia co może prowadzić do pogorszenia sytuacji części klientów indywidualnych. Pewnym problemem dla wyników odsetkowych części banków może być również kwestia zastąpienia finansowania długoterminowego pozyskanego w latach 2007/2008 po cenach znacznie niższych od aktualnie obowiązujących na rynku międzybankowym.

3. Strategia Kredyt Banku S.A.

Głównym celem strategicznym Banku jest osiągnięcie satysfakcjonujących wyników finansowych, wzrost liczby obsługiwanych klientów oraz udziału w wybranych obszarach rynku usług bankowych w Polsce, przy założeniu ograniczania ryzyka prowadzonej działalności. Kredyt Bank S.A. preferuje model biznesowy polegający na rozwoju organicznym. W 2010 roku dla realizacji strategii Kredyt Banku S.A. kluczowe będą obszary: ryzyka kredytowego, efektywności działania i rentowności relacji z klientami oraz zarządzania płynnością i pozycją kapitałową.

Cele strategiczne Banku:

W segmencie detalicznym:

- ograniczanie ryzyka kredytowego,
- wzrost zwrotu z kapitału,
- koncentracja na kliencie masowym i „upper mass”,
- sprzedaż krzyżowa produktów bankowych i ubezpieczeniowych skierowana do dotychczasowych klientów Grupy Kredyt Banku S.A. i Grupy WARTA.

W segmencie korporacyjnym i MSP:

- ograniczanie ryzyka kredytowego,
- wzrost zwrotu z kapitału,
- koncentracja na obsłudze mniejszych i średnich korporacji, w tym aktywnych w Polsce klientów innych członków Grupy KBC,
- rozwój oferty i współpracy z klientami MSP.

Sposoby realizacji celów:

- ograniczanie ryzyka kredytowego poprzez ostrożną politykę kredytową, koncentrację na współpracy z solidnymi, sprawdzonymi klientami oraz ściśle monitorowanie sytuacji 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, obniżenie wskaźnika koszty / dochody poniżej 60%,
- korzystanie z odnawialnego, długoterminowego finansowania udostępnionego przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC,
- wzrost udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych. Kontynuacja wzrostu bazy depozytów w celu zapewnienia akwizycji klientów,
- wzrost udziału w rynku sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Konwersja pozyskanych środków depozytowych do oferty inwestycyjnej,
- odzyskanie pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych – zwiększenie udziału w rynku do poziomu z końca 2008. Przywrócenie do oferty kredytów denominowanych w walutach obcych. Wdrożenie nowej oferty bancassurance fakultatywnego ubezpieczenie na życie i od utraty pracy,
- kredyty gotówkowe - koncentracja na klientach o niższym ryzyku kredytowym: obecnych klientach Banku,
- w segmencie korporacyjnym koncentracja na dywersyfikacji portfela kredytowego – szybszy przyrost liczby klientów od wzrostu wartości portfela. Ograniczenie finansowania dużych transakcji

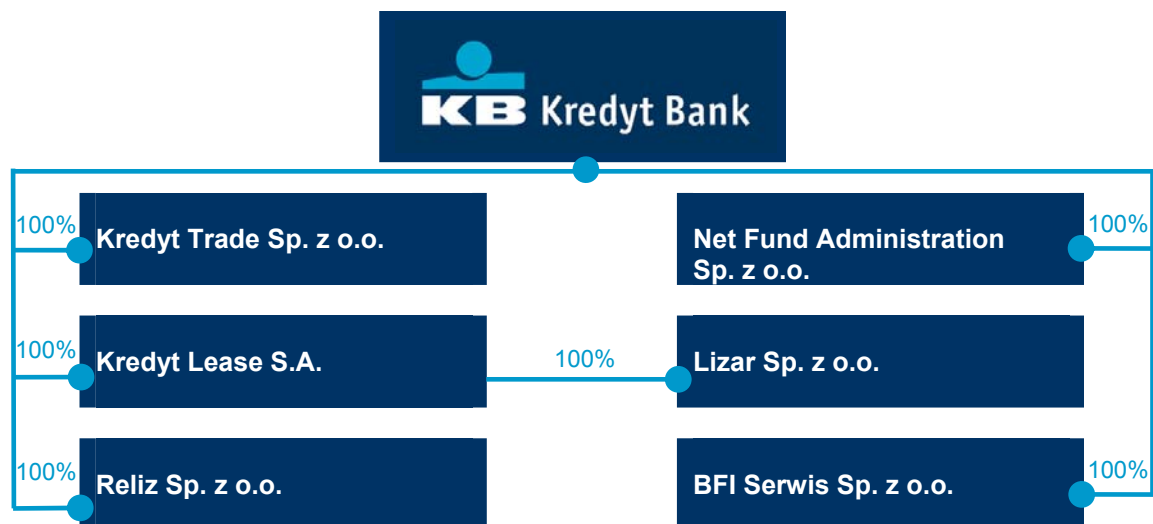
z zakresu finansowania nieruchomości i syndykacji, Rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami,

- wzrost udziału przychodów prowizyjnych w łącznych przychodach z działalności biznesowej segmentu korporacyjnego (w tym z wymiany walut, finansowania handlu i z bankowości transakcyjnej),
- akwizycja nowych klientów i wzrost przychodów z segmentu MSP (w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej),
- poprawa efektywności głównych procesów związanych z obsługą klienta, zwiększenie efektywności istniejącej sieci, wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,
- wdrożenie 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. Organizacja i powiązania kapitałowe Kredyt Banku S.A.

4.1. Inwestycje kapitałowe, transakcje z podmiotami powiązаныmi

Inwestycje kapitałowe Kredyt Banku S.A. możemy podzielić na inwestycje w podmioty zależne tworzące Grupę Kapitałowa Kredyt Banku S.A., inwestycje w spółki infrastrukturalne sektora finansowego oraz akcje i udziały przejęte w procesach windykacji i restrukturyzacji. Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na 31.12.2009 roku.



W dniu 16.12.2009 roku Bank zawarł umowę sprzedaży na rzecz KBC Bank N.V. 479 281 akcji spółki zależnej Żagiel S.A., o wartości nominalnej 50 zł każda akcja, reprezentujących 100% kapitału akcyjnego Żagiel S.A. i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Żagiel S.A.

Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Jednym z podstawowych celów strategii Banku 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 Banku polegającą na przyjęciu modelu uniwersalnego Bank będzie się koncentrował na działalności innej niż bankowość inwestycyjna.

Według stanu na 31.12.2009 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek infrastrukturalnych tj. KIR S.A., BIK S.A., GPW w Warszawie S.A., SWIFT oraz przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 31.12.2009 ich udział w bilansie Banku nie był istotny.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza transakcjami opisanymi w punkcie 4.4 „Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2009 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 57 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2009.

4.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2009 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 31.12.2008 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2009 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ Banku	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank NV**	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBL European Private Bankers SA* - podmiot z Grupy KBC**	Bankowość	7 860 918	2,89

* Uchwała 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.

Dnia 04.09.2009 roku dwa podmioty zależne KBC Group N.V.: KBC Securities NV oraz KBL European Private Bankers S.A. nabyły od spółki Sofina SA akcje Kredyt Banku S.A. (z datą rozliczenia 7.09.2009 roku):

- Sofina SA sprzedała 13.301.000 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 4,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży Sofina SA posiadała 15.014.772 akcje, stanowiące 5,53% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży Sofina SA posiada 1.713.772 akcje stanowiące 0,63% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

- KBC Securities NV nabył 5.440.082 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 2,00% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBC Securities NV posiadał 6.311.689 akcji stanowiących 2,32% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji nabycia KBC Securities NV posiada 11.751.771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.
- KBL European Private Bankers S.A. nabył 7.860.918 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBL European Private Bankers S.A. nie posiadał żadnych akcji Kredyt Banku S.A.

Po dokonaniu powyższych transakcji KBC Group posiada: w portfelu inwestycyjnym 80% akcji KB S.A., tj. 217.327.103 akcje, za pośrednictwem KBC Bank, w portfelu papierów do sprzedaży: 4,33% akcji, tj. 11.751.771 akcji za pośrednictwem KBC Securities oraz 2,89% akcji, tj. 7.860.918 akcji za pośrednictwem KBL EPB. KBC Group i jej podmioty zależne: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB nie zamierzają zwiększać swojego udziału w całkowitej liczbie głosów w ciągu 12 miesięcy od dnia zawiadomienia.

Prawa głosu KBC Group i jej podmiotów zależnych: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB będą ograniczone do 203.744.160 głosów, reprezentujących 75% głosów. KBC Group i jej podmioty zależne: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB nie podpisały z osobami trzecimi żadnej umowy dotyczącej przeniesienia praw związanych z wykonywaniem prawa głosu.

W dniu 18.12.2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17.12.2007 roku, PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawarła między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM.

Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie w 2009 roku

Początek 2009 r. na GPW w Warszawie S.A. stał pod znakiem kontynuacji trendu spadkowego, który został zahamowany dopiero w drugiej połowie lutego. W efekcie stosunkowo silnej fali wzrostowej, głównym indeksem Giełdy udało się odrobić do końca roku znaczącą część strat powstałych w wyniku załamania na międzynarodowych rynkach finansowych i powrócić do poziomów notowanych w połowie 2008 r.

Do końca lutego 2009 r. kurs akcji KB S.A. również znajdował się w trendzie spadkowym. Marzec stał pod znakiem odbicia, na fali którego cena akcji Banku wzrosła w ciągu ww. miesiąca o przeszło 20% osiągając wartość 6.05 zł.

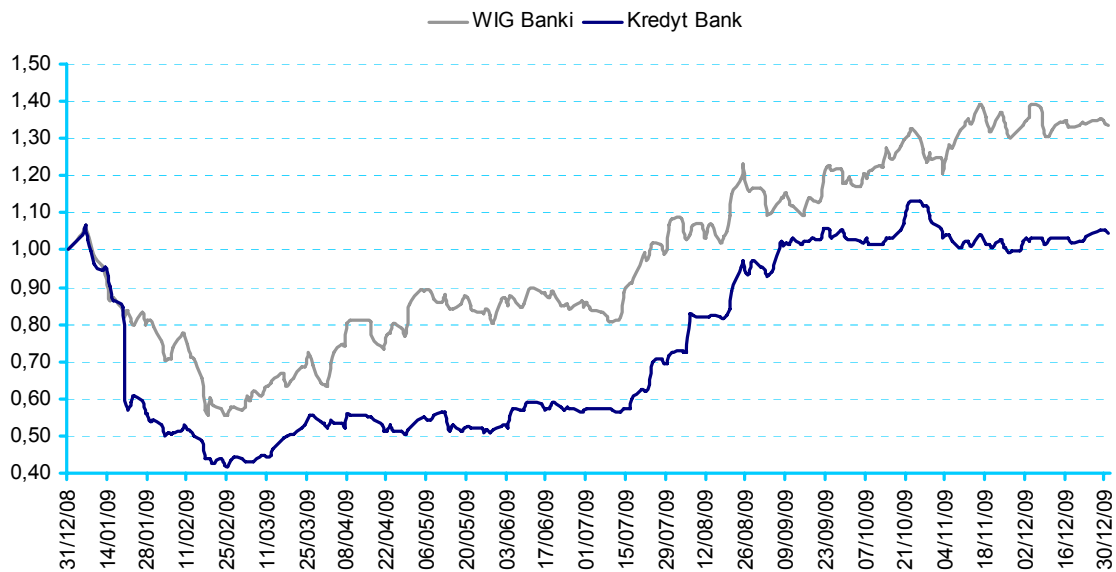
Do połowy lipca 2009 r. kurs akcji Banku pozostawał w trendzie bocznym. Kolejne dwa miesiące, stały z kolei pod znakiem silnego trendu wzrostowego, dzięki któremu w drugiej połowie września cena akcji Banku wzrosła do 12 zł za jedną akcję. Od połowy września do końca roku kurs akcji Banku poruszał się w trendzie bocznym oscylując pomiędzy 11,24 zł i 12,80 zł za jedną akcję (lokalne maksimum osiągnięte 23 października 2009 r.). W efekcie cena akcji Banku na koniec 2009 r. ukształtowała się na poziomie 11,85 zł za jedną akcję.

Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej w 2009 r. wyniosła 3.219,2 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 1,25. Dla porównania, na ostatniej sesji w grudniu 2008 roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 3 077,9 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 1,27. Wartość rynkowa KB S.A. wzrosła więc o 4,6% w skali roku. Dla porównania, WIG znajdował się blisko 47% powyżej notowań z końca 2008 roku, zaś indeks WIG Banki zyskał w tym okresie ok. 34%.

	31.12.2009	31.12.2008	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. w zł	11,85	11,33	+4,6%
WIG	39 986	27 229	+46,8%
WIG Banki	5 869	4 391	+33,6%
Zysk na jedną akcję* w zł	0,13	1,20	-89,4%
Wartość księgowa na jedną akcję* w zł	9,53	9,74	-2,2%

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Notowania KB na tle WIG Banki w roku 2009



4.3. Władze Kredyt Banku S.A.

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

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 29 maja 2009 r. postanowiła, że od dnia 29 maja 2009 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześciuosobowym. Rada Nadzorcza na wyżej wymienionym posiedzeniu powołała z dniem 29 maja 2009 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Gerta Rammeloo, który będzie odpowiedzialny za Pion dystrybucji detalicznej.

W dniu 15 grudnia 2009 r. Zarząd Banku otrzymał informację, że Pan Michał Oziembło, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A., w związku z reorganizacją pionu Consumer Finance w Kredyt Banku S.A., złożył z dniem 15 grudnia 2009 r. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A.

Rada Nadzorcza, Uchwałą z dnia 21 grudnia 2009 r. ustaliła liczbę członków Zarządu na 5 osób.

Według stanu na dzień 31.12.2009 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Maciej Bardan	Prezes Zarządu
Pan Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
Pani Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu
Pan Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
Pan Gert Rammeloo	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 15 kwietnia 2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku informacji o rezygnacji Pana Luca Philipsa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Zgodnie z Uchwałą nr 24/2009 Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie wyboru Członka Rady Nadzorczej Banku, podjętą w dniu 27 maja 2009 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 27 maja 2009 r. na Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Dirk Mampaey.

W dniu 16 września 2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został powiadomiony, iż Pan Jan Vanhevel, Członek Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył z dniem 16 września 2009 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 16 września 2009 r., w drodze dokooptowania do swojego składu, na funkcję członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Pana Ronny Delchambre.

Na dzień 31.12.2009 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Andrzej Witkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Adam Noga	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Francois Gillet	Członek Rady Nadzorczej
Pan John Hollows	Członek Rady Nadzorczej
Pan Feliks Kulikowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Michałowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Trębaczkiwicz	Członek Rady Nadzorczej
Pan Ronny Delchambre	Członek Rady Nadzorczej
Pan Dirk Mampaey	Członek Rady Nadzorczej

Akcje Banku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 26.02.2010 roku, Członek Rady Nadzorczej Banku Pan Marek Michałowski posiadał 1.000 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł. Pozostali 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 2008 rok, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku nie uległa zmianie.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Bank S.A.

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia, osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą znajdują się w nocie 58 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2008 roku.

W umowie o pracę zawartej z jednym z członków Zarządu Banku przewiduje się prawo do jednorazowego odszkodowania w przypadku rozwiązania umowy o pracę w związku z odwołaniem ze składu Zarządu Banku 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 ZB, jednak nie mniej niż 12-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji ZB pozostało mniej niż 24 miesiące.

W powyższej umowie znajduje się zastrzeżenie, że odszkodowanie nie przysługuje jeżeli powodem odwołania ze składu Zarządu 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,
- rażąco naruszenie przepisów wewnętrznych Banku bądź / uchwał organów Banku.

W przypadku nie zawarcia nowej umowy w związku z nie powołaniem Pracownika w skład Zarządu Banku na kolejną kadencję przysługuje prawo do jednorazowego odszkodowania w wysokości 12 – krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia.

Zgodnie z zawartą umową o zakazie konkurencji w przypadku rezygnacji pracownika z funkcji w Zarządzie Banku w trakcie trwania kadencji Zarządu Rada Nadzorcza Banku może zobowiązać pracownika do niezajmowania się interesami konkurencyjnymi w stosunku do Banku przez okres 12 m-cy kalendarzowych od daty rozwiązania stosunku pracy, z wyłączeniem prowadzenia interesów w tych podmiotach, w których Bank bądź podmiot powiązany posiada akcje lub inne prawa. Za każdy m-c trwania ograniczenia pracownikowi przysługuje odszkodowanie w wysokości 100% przeciętnego wynagrodzenia z ostatnich sześciu miesięcy obowiązywania umowy o pracę.

W umowach o pracę zawartych z trzema członkami Zarządu Banku znajdują się zapisy dotyczące wysokości odszkodowania za dotrzymanie klauzuli o zakazie konkurencyjności w przypadku zakończenia pełnienia obowiązków członka Zarządu. Odszkodowanie w wysokości 100% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia wypłacane będzie przez okres 6 miesięcy kalendarzowych od daty rozwiązania stosunku pracy między pracownikiem a Bankiem. Dodatkowo w umowach tych znajdują się zapisy o odprawie wypłacanej w razie śmierci Pracownika w okresie zatrudnienia w Banku w wysokości 3-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia.

4.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

W 2009 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Banku:

- w dniu 26 stycznia 2009 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service potwierdziła długoterminową ocenę ratingową dla depozytów Kredyt Banku S.A. na poziomie A2 oraz zmieniła perspektywę dla powyższego ratingu długoterminowego ze stabilnej na negatywną. Powyższe decyzje ratingowe zostały podjęte w wyniku decyzji o obniżeniu ratingów KBC Banku – podmiotu dominującego wobec Kredyt Banku S.A. Pozostałe oceny ratingowe Kredyt Banku S.A. przyznane przez Moody's Investors Service pozostały na dotychczasowych poziomach,
- w dniu 26 stycznia 2009 r. do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. środków pieniężnych w kwocie 75.000.000 zł, zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 17 grudnia 2008 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV Oddział w Dublinie,
- w dniu 11 lutego 2009 r. Zarząd Banku poinformował, o podjęciu decyzji o zmniejszeniu zatrudnienia w związku z pogorszeniem sytuacji gospodarczej oraz koniecznością obniżenia kosztów prowadzonej działalności.
- Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował w dniu 11 marca 2009 r. o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług ratingowych, zawartej pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Moody's Investors Service. Decyzja ta 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.
- w dniu 24 marca 2009 roku Zarząd Banku zaakceptował projekt Uchwały Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok i przekazał go do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2008 rok nie przewidywał wypłaty dywidendy.
- w dniu 30 marca 2009 r. Zarząd Banku poinformował, że 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. Ponadto 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 Banku zapewnia jedynie ograniczone zabezpieczenie w przypadku realizacji negatywnego scenariusza.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., dokonała wyboru w dniu 1 kwietnia 2009 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 2009 roku i 31 grudnia 2009 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 oraz 2008. Zmiana partnera nadzorującego badania sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku.

- w dniu 7 maja 2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę kredytu podporządkowanego o wartości do 165 milionów CHF. Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR + marża. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty kredytu w dowolnym momencie po dniu przypadającym w pięć lat od daty uruchomienia środków, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 19 czerwca br., Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał decyzję KNF z dnia 12 czerwca 2009 r., o wyrażeniu zgody na zaliczenie kwoty ww. kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Banku.
- w dniu 27 maja 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę w sprawie podziału zysku za 2008 rok przewidującą przeznaczenie go na odpis na fundusz ogólnego ryzyka (100.000.000 zł) oraz na kapitał zapasowy Banku (201.071.935,35 zł).
- W dniu 4 września 2009 roku, dwa podmioty zależne od KBC Group N.V.: KBC Securities N.V. i KBL European Private Bankers S.A. nabyły od spółki Sofina S.A., akcje Kredyt Banku S.A. W wyniku powyższych transakcji KBC Group posiada: w portfelu inwestycyjnym, za pośrednictwem KBC Banku - 80% akcji Kredyt Banku S.A., tj. 217.327.103 akcji oraz w portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży: 4,32% akcji, tj. 11.751.771 akcji Banku za pośrednictwem KBC Securities oraz 2,89% akcji Kredyt Banku S.A., tj. 7.860.918 akcji, za pośrednictwem European Private Bankers S.A.
Prawo głosu KBC Group oraz podmiotów zależnych od KBC Group: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB jest ograniczone do 203.744.160 głosów, reprezentujących 75% ogólnej liczby głosów.
W wyniku dokonanej transakcji, Sofina SA posiada 1.713.772 akcji, które stanowią 0,63% udział w kapitale zakładowym Banku i dają prawo do 0,63% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.
- W dniu 22 września 2009 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował o zwiększeniu o około 450 osób liczby pracowników objętych w 2009 roku redukcją zatrudnienia w formie zwolnień grupowych w Kredyt Banku S.A., tj. do łącznej liczby 750 pracowników.
- Zarząd Kredyt Banku S.A. podjął w dniu 9 grudnia 2009 r. uchwałę i skierował do Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wniosek o wyrażenie zgody na sprzedaż przez Kredyt Bank S.A. wszystkich posiadanych akcji spółki Żagiel S.A. na rzecz KBC Bank N.V.
Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że mając na względzie trudną sytuację w segmencie consumer finance, dokonał przeglądu jakości portfela kredytowego tego segmentu, w wyniku którego w grudniu br. dotworzy dodatkowe rezerwy. Zarząd przewiduje, że w przypadku realizacji transakcji sprzedaży akcji spółki Żagiel S.A. do końca bieżącego roku, Grupa Kredyt Banku S.A., uzyska w 2009 roku dodatni wynik finansowy.
- W dniu 15 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. wyraziła zgodę na sprzedaż posiadanych przez Kredyt Bank S.A. 100% akcji spółki Żagiel S.A. na rzecz KBC Bank N.V.
- W dniu 16 grudnia 2009 r. Kredyt Bank S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz KBC Bank N.V. 479.281 akcji spółki zależnej Żagiel S.A., o wartości nominalnej 50 zł każda akcja, reprezentujących 100% kapitału akcyjnego Żagiel S.A. i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Żagiel S.A..
Cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 milionów zł. W przypadku sprzedaży 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 przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 milionów zł., ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% zaproponowanej ceny sprzedaży.

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

W 2009 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

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

W dniu 15 maja 2009 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 skróconego, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za I półrocze 2009 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za 2009 rok. Wartość netto wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła odpowiednio: 725 tys. zł i 930 tys. zł (za rok 2008: 612 tys. zł i 804 tys. zł, umowa z dnia 09.04.2008).

Ponadto w 2009 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 roku 2008 Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do kwartalnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I i III kwartał 2008 r. (wartość wynagrodzenia 520 tys. zł netto) oraz procedur dotyczących spółki zależnej Reliz Sp. z o.o. (wartość umowy 75 tys. zł netto).

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

W dniu 22 lutego 2010 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. 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.

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

5.1. Bankowość detaliczna

Segment Detaliczny w Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako obsługa klientów indywidualnych (z wyłączeniem klientów zakwalifikowanych do Segmentu Consumer Finance) oraz małych i średnich przedsiębiorstw, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 16 mln zł.

Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank dociera z ofertą do klienta indywidualnego jest sieć placówek własnych. Na koniec 2009 roku Bank dysponował siecią 402 jednostek, w tym 80 oddziałów, 312 filii, 8 punktów bankowych i 2 agencje. Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. W 2009 roku Bank współpracował z 11 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz około 400 pośrednikami lokalnymi. Wśród 11 brokerów znajdowała się spółka Żagiel, posiadająca na koniec 2009 roku 181 placówek. Bank współpracował również z siecią około 200 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 2009 roku Kredyt Bank S.A. obsługiwał 1 076 tys. klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw tj. o 6,3% więcej niż rok wcześniej.

w tys. zł	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Klienci indywidualni	996	929	869	849
Małe i średnie przedsiębiorstwa	80	83	82	87
Liczba klientów ogółem	1 076	1 012	951	936

Na koniec 2009 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła 356 tys., w porównaniu do 334 tys. na koniec 2008 roku (wzrost o 6,6%).

w tys.	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Liczba użytkowników KB24	356	334	278	228
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w roku	16 959	14 932	12 000	9 023

W 2009 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto (z uwzględnieniem MSP) wyniósł 733.293 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w 2008 roku o 10,1%. Głównymi przyczynami spadku było poniesienie wyższych kosztów i opłat prowizyjnych związanych z ubezpieczeniami kredytów i informacją kredytową oraz niższe przychody z operacji wymiany.

Na negatywny wynik brutto segmentu (-97.043 tys. zł w porównaniu do +83.418 tys. zł w 2008 roku) wpłynął fakt obciążenia odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (-132.090 tys. zł) wobec pozytywnego wpływu w analogicznym okresie roku ubiegłego (+6.507 tys. zł).

Płatności i karty

Podstawowymi elementami strategii produktowej w platformie Płatności i Karty w 2009 roku były konta osobiste i karty kredytowe. Do końca roku otwarto 84.673 nowych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych oraz sprzedano 40.130 kart kredytowych.

W kwietniu uruchomiono program „Ekstrakonto łączy”, w którym nasi klienci mogli rekomendować otwarcie Ekstrakonta swoim najbliższym i znajomym. Dzięki rekomendacjom klientów pozyskano 4.500 nowych kont osobistych.

W 4 kwartale 2009 działania Banku skupiły się na akwizycji nowych Klientów oraz działaniach cross-sellingowych takich jak sprzedaż kont osobistych dla klientów depozytowych oraz wnioskujących o kredyt gotówkowy. Takie podejście zaowocowało pozyskaniem rekordowej w historii Banku liczby 31.753 nowych kont osobistych (37% całej akwizycji 2009r.). W 2010r. działania cross-sellingowe będą kontynuowane. 2010 r. to także kontynuacja prac nad doskonałością operacyjną w zakresie procesu otwierania rachunków oraz finalizacja prac nad uatrakcyjnieniem oferty Banku w zakresie kart kredytowych i kont osobistych:

- wdrożenie nowej, przyjaznej dla Klienta umowy rachunku, zapewniającej pełną elastyczność w zakupie kolejnych produktów i usług bankowych,
- uproszczenie procesu otwarcia rachunku,
- wdrożenie nowych pakietów rachunków dostosowanych do potrzeb Klientów,
- zwiększenie bezpieczeństwa transakcji wykonywanych przez Klientów w systemie bankowości elektronicznej,
- wdrożenie nowej oferty ubezpieczeń do rachunków,
- wdrożenie nowego procesu dostarczania kart i PIN do Klientów.

Rachunki bieżące (ROR)	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Liczba ROR (tys. szt.)	612	588	561	552
Wartość bilansowa (tys. zł)	1 123 428	1 216 932	1 218 247	1 020 146

Karty kredytowe (w tys. szt.)	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Liczba kart kredytowych sprzedanych za pośrednictwem Żagiel S.A. (tys. szt.)	341	313	84	24
Liczba kart kredytowych sprzedanych przez Bank (tys. szt.)	187	164	129	99
Łączna liczba kart kredytowych (tys. szt.)	528	477	213	123

Oszczędności i Inwestycje

W 2009 roku znacznie wzrosła wartość depozytów klientów indywidualnych. W I kwartale produktem wiodącym była lokata terminowa 3M ze stałym oprocentowaniem. W II kwartale rozpoczęto działania promujące konto oszczędnościowe ze szczególnym naciskiem na pozyskanie nowych środków, za które oferowano podwyższone oprocentowanie. Wprowadzono również produkt z dziennym naliczaniem odsetek – Konto Oszczędnościowe – Lokatę Swobodną powiązaną z rachunkiem ROR do końca roku sprzedano 62 362 nowych rachunków. Dzięki promocji lojalnościowej uzyskano wzrost portfela złotych kont oszczędnościowych o 2 mld zł. Dzięki szerokiej ofercie depozytowej, atrakcyjnemu oprocentowaniu oraz prowadzonej kampanii reklamowej, w samym IV kwartale zanotowano wzrost salda depozytów złotych o ponad 517 mln zł.

Konta oszczędnościowe	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	496	370	311	237
Wartość bilansowa (tys. zł)	7 626 000	4 245 387	4 385 666	3 864 597

W 2009 roku wdrożono następujące produkty inwestycyjne:

- KBC Roczna Premia FIZ (12.01.- 27.02.2009) z ochroną kapitału, z gwarantowanym kuponem w wysokości 9,3% za pierwszy okres rozliczeniowy, inwestycja w koszyk 30 światowych spółek,
- EKO ENERGIA (2.02 - 30.04.2009)- forma polisy na życie, oparta na funduszu z ochroną kapitału, inwestycja w koszyk spółek należących do sektora energii alternatywnej. Inwestując w EKO ENERGIĘ można było założyć lokatę terminową "Lokata EKO".
- KBC Roczna Premia II FIZ (22.04 -19.06.2009) – z ochroną kapitału, premia z funduszu w wysokości 5% wypłacona zostanie w marcu 2010 roku, inwestycja w 30 wyselekcjonowanych spółek
- Złoty Procent (04.05-30.06.2009) - forma polisy na życie, ostateczny zwrot z inwestycji uzależniony jest od zmian wartości 6-miesięcznej stopy WIBOR
- KBC Poland Jumper 1 FIZ (22.05-3.06.2009) – dla klientów zamożnych, zebrano 103 mln zł, co pozwoliło na uzyskanie największego na rynku wolumenu od czerwca 2008 roku jaki udało się zgromadzić od indywidualnych inwestorów,
- KBC Dobry Bonus FIZ (7.09- 31.10.2009) z ochroną kapitału, z konstrukcją pozwalającą na wypłatę cyklicznych kuponów w trakcie trwania funduszu, inwestycja w akcje 30 światowych spółek,
- Koszyk zysków (01.07-31.08.2009) - forma polisy na życie, oparta na funduszu z ochroną kapitału, inwestycja w koszyk spółek należących do sektora spożywczego.
- Petro Inwestycja (1.09-31.10.2009) - forma polisy na życie, ostateczny zwrot z inwestycji uzależniony jest od zachowania indeksu S&P GSCI Energy Excess Return. Indeks obliczany jest na bazie notowań cen surowców oraz produktów ropopochodnych,
- Fundusze Inwestycyjne Otwarte: w III kwartale osiągnięto najwyższą w bieżącym roku sprzedaż funduszy, która wyniosła ponad 500 mln zł netto. Większość aktywów pozyskano do funduszy pieniężnych. W IV kwartale sprzedaż brutto wyniosła ponad 287

mln zł, z czego blisko 200 mln zł ulokowano w funduszach rynku pieniężnego – KBC Pieniężny i KBC Gamma,

- KBC Quick Exposure FIZ (16.11-30.11.2009) oferta skierowana do klientów zamożnych, inwestycja w indeks spółek z Europy zachodniej (CECEEUR), fundusz bez ochrony kapitału. W trakcie oferowania produktu pozyskano 23,2 mln zł,
- KBC Klik Polska FIZ (16.11-31.12.2009), fundusz z ochroną kapitału, zysk zależny od polskiego indeksu 20 największych spółek (indeks WIG 20). Pozyskano aktywa w wysokości 17,9 mln zł,
- w dniu 9 grudnia 2009 wprowadzono do oferty pierwszy fundusz w ramach direct distribution - PL KBC Kupon 1, z ochroną kapitału, z cyklicznymi kuponami wypłacanymi w trakcie trwania inwestycji,
- W II półroczu podjęto działania mające na celu aktywizację sprzedaży Profit Planu Ubezpieczenia Inwestycyjnego.

Fundusze inwestycyjne	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	3 390 735	2 789 563	3 572 284	3 007 849

Kredyty mieszkaniowe

W 2009 roku sprzedaż kredytu mieszkaniowego, będącego motorem wzrostu działalności kredytowej w 2008 roku, została wyhamowana. Wartość portfela w porównaniu do końca 2008 roku wzrosła o 6%. Bank utrzymał wysoką pozycję na rynku, z udziałem portfela przekraczającym 6%.

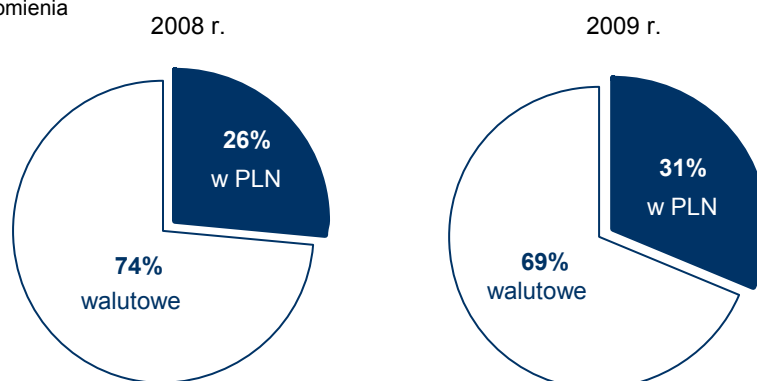
W marcu Bank zaprzestał udzielania kredytów mieszkaniowych w walutach obcych, jednakże w grudniu przywrócił ofertę kredytów denominowanych w euro i franku szwajcarskim, ograniczając ją do najlepszych klientów Banku z segmentu Klientów Zamożnych oraz Private Banking.

Odnotowaliśmy wzrost sprzedaży pożyczki hipotecznej AMBICJA z dynamiką sprzedaży na poziomie 343% w stosunku do roku 2008.

W czerwcu miesięcznik „BANK” przyznał Kredyt Bankowi tytuł lidera sektora bankowego za najwyższą dynamikę wzrostu portfela kredytów hipotecznych oraz znaczny wzrost sprzedaży nowych kredytów z przeznaczeniem na finansowanie nieruchomości.

Kredyty mieszkaniowe (w tys. zł)	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Wartość portfela brutto na koniec okresu	13 685 315	12 854 847	5 876 171	3 172 752
Liczba udzielonych kredytów w roku (tys. szt.)	7,0	38,5	25,4	16,6
Wartość kredytów udzielonych w roku*	1 319 869	6 000 699	3 890 578	2 021 800

* nowe uruchomienia



Kredyty gotówkowe

W 2009 roku za pośrednictwem sieci Banku sprzedano kredyty gotówkowe o wartości 1.066 mln zł. W porównaniu do 2008 roku wartość sprzedaży wzrosła niespełna dwukrotnie.

Przeprowadzone zostały 4 akcje marketingowe promujące kredyty gotówkowe: w marcu, czerwcu i wrześniu oraz na przełomie listopada i grudnia. Celem akcji było zwiększenie sprzedaży kredytów gotówkowych oraz cross-selling rachunku Ekstrakonto (otwarcie rachunku Ekstrakonto było warunkiem uzyskania promocyjnej ceny). Wszystkie akcje zakończyły się sukcesem sprzedażowym:

- liczba udzielonych kredytów – 38.177 kredytów,
- wartość udzielonych kredytów - 473 mln zł ,

W II półroczu 2009 Bank skupił się na wdrożeniu drugiego etapu podwyższania stawek oprocentowania mającego na celu dopasowanie ceny kredytu do ryzyka kredytowego klienta oraz wprowadzeniu specjalnej oferty kredytu gotówkowego dla profesjonalistów.

W okresach comiesięcznych Bank prowadził aktywne działania direct marketingowe kierowane do swoich klientów, których celem było zachęcenie do wzięcia kredytu gotówkowego.

Kredyty gotówkowe – sieć banku (w tys. zł)	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Wartość portfela brutto na koniec okresu	1 539 087	1 015 941	407 856	176 751

5.2. Consumer Finance

Consumer Finance to rynek kredytów niezabezpieczonych, obejmujących głównie kredyty ratalne, gotówkowe, konsolidacyjne i karty kredytowe. Rynek ten zawiera także kredyty samochodowe i kredyty w rachunku bankowym (tzw. overdrafty).

W 2009 roku Kredyt Bank S.A. sprzedawał na tym rynku swoje produkty za pośrednictwem spółki Żagiel. Pośrednik kredytowy to podmiot, który czerpie korzyści w związku z doprowadzeniem do zawarcia lub fizycznym zawarciem umowy kredytowej, sam nie angażując własnych środków (nie wykonując czynności kredytodawcy).

Oferta produktów consumer finance skierowana jest do osób fizycznych pragnących dokonać zakupów głównie konkretnych towarów, na raty, przy pomocy kredytu gotówkowego lub karty kredytowej. Dobra te są wykorzystywane na potrzeby konsumpcji własnej lub jako dobra inwestycyjne do prowadzenia działalności gospodarczej przez osoby samo zatrudnione. Oferta consumer finance była skierowana historycznie do osób ze średnich i małych miast. W ostatnich latach sieć dystrybucji spółki Żagiel była rozwijana również w dużych miastach.

Sieć dystrybucji każdego z produktów charakteryzuje się swoją odrębnością. Kredyty ratalne dystrybuowane są przez agentów oraz regionalną strukturę własną spółki Żagiel, która zarządza relacjami ze współpracującymi sklepami. Sklepy te można podzielić na: sklepy sieciowe, sklepy średnie i małe, sklepy internetowe oraz sieci sprzedaży door-to-door.

Kredyty gotówkowe dystrybuowane są za pośrednictwem następujących kanałów spółki Żagiel:

- Kredyt punkty własne,
- Kredyt punkty agencyjne,
- Multiagencje – oferują również produkty innych banków,
- Mobilni agenci.

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.

W roku 2009, w obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego oraz identyfikacji zjawiska tak zwanego „Cash bubble”, podjęte zostały działania zmierzające do ograniczenia ryzyka. Polegały one na wstrzymaniu wydawania kart kredytowych oraz znacznym ograniczeniu sprzedaży kredytów gotówkowych. Istniejący portfel kredytów gotówkowych podzielony został na 4 grupy. Poszczególne podportfele są istotnie zróżnicowane z punktu widzenia jakości i dynamiki zmian. Zostały one wyodrębnione w rezultacie szczegółowej analizy i przeglądu portfela, na bazie weryfikacji w BIK (zapytania monitorujące) oraz wg reguł mierzących m.in. stopień obciążenia dochodów klienta ratami kredytowymi oraz liczbę posiadanych kredytów gotówkowych oraz dynamikę przyrostu salda ekspozycji klienta. W odniesieniu do poszczególnych podportfeli stosowane są różne działania mające na celu poprawę sytuacji klienta lub odzyskanie należności.

W sposób istotny zaostrzone zostały kryteria udzielania kredytów ratalnych osobom aplikującym. Skutkowało to spadkiem akceptowalności składanych wniosków oraz wpłynęło na poprawę jakości portfela nowoudzielanych kredytów. Ustanowione zostały również dodatkowe ograniczenia dotyczące bardziej ryzykownych typów klienta, kategorii produktów oraz punktów sprzedaży. W obszarze kredytów ratalnych doprowadziło to do wzrostu marży na oferowanych produktach.

Zmiany w polityce ryzyka oraz sprzedaży pozwoliły na koncentrację podejmowanych działań na najbardziej perspektywicznych kanałach dystrybucji oraz ograniczenie sieci do punktów o najwyższej rentowności. Spółka zrealizowała także program wzrostu efektywności operacyjnej polegający na usprawnieniu procesów i redukcji kosztów. Koncentracja na jakości i rentowności sprzedaży kredytu ratalnego wpłynęła na spadek wolumenu udzielonych kredytów do 1.475 mln zł w stosunku do 2.043 mln zł w roku 2008. Średnia wartość udzielanego kredytu ratalnego w roku 2009 roku wynosiła 2,1 tys. zł w porównaniu z 1,95 tys. zł za rok 2008. Dla kredytu gotówkowego wartości te wynosiły odpowiednio 4,9 tys. zł i 6,3 tys. zł.

W końcu 2009 roku podjęto decyzje o zmianie modelu biznesowego w obszarze produktów Consumer Finance. Jej efektem była sprzedaż firmy Żagiel do KBC Bank NV oraz decyzja o przeniesieniu do Banku funkcji zarządzania produktem i administracji kredytowej, które zostały scentralizowane w odrębnym Departamencie Consumer Finance. Powyższe decyzje są również odzwierciedleniem nowego podejścia, zgodnie z którym Bank jest zainteresowany budową długotrwałych relacji z klientem. Spółka Żagiel pozostaje spółką dystrybucyjną sprzedającą produkty Kredyt Banku S.A. przy zmianie zasad współpracy na relację Bank – pośrednik.

W przypadku produktów Consumer Finance przyjęto następujące założenia na 2010 rok:

- kredyt ratalny będzie oferowany klientom obecnym i nowym na całym obszarze Polski
- kredyt gotówkowy i karta kredytowa będą oferowane do wyselekcjonowanej z bazy danych grupy docelowej, przy znacznie zaostrzonych warunkach scoringu behawioralnego. Produkty te nie będą skierowane do nowych klientów.
- Udział w rynku produktów consumer finance (kredyt ratalny, kredyt gotówkowy, karta kredytowa) sprzedawanych za pośrednictwem spółki Żagiel będzie nieznacznie niższy niż w 2009 roku. Spadek udziału w rynku dotyczyć będzie kredytu ratalnego i gotówkowego, natomiast nieznaczny wzrost karty kredytowej.

Kredyty ratalne i gotówkowe (w tys. zł)	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Wartość portfela brutto na koniec okresu, w tym:	4 118 645	3 827 727	2 063 331	1 498 973
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel:				
Wartość portfela brutto na koniec okresu	2 579 558	2 811 786	1 655 475	1 322 222
Liczba udzielonych kredytów w roku (tys. szt.)	752	1 205	1 031	964
Wartość kredytów udzielonych w roku*	1 728 572	3 234 233	3 096 445	1 684 413

W 2009 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto wyniósł 341.210 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w 2008 roku o 72,5%. Było to związane przede wszystkim z uzyskaniem dywidendy ze spółki Żagiel w kwocie 111.664 tys. zł. oraz z bardzo szybkim wzrostem wartości portfela kredytowego w II połowie 2008 roku i związanym z tym wzrostem zrealizowanego wyniku odsetkowego. Rok 2009 roku zakończył się stratą brutto w kwocie -208.694 tys. zł, w porównaniu do straty brutto w kwocie -8.173 tys. zł zrealizowanej w 2008 roku. Było to efektem znacznie większego obciążenia wyniku finansowego odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (-518.712 tys. zł w porównaniu do -168.339 tys. zł w 2008 roku). Wzrost ten został częściowo zrównoważony poprzez oszczędności w zakresie kosztów działania.

5.3. Małe i średnie przedsiębiorstwa

W roku 2009 pion małych i średnich przedsiębiorstw był zdefiniowany jako obsługa przedsiębiorstw, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 16 mln zł. Strategicznym celem Banku jest znaczący rozwój linii biznesowej MSP poprzez zwiększenie aktywności sieci sprzedaży w tym obszarze. W tym celu w banku stworzono odrębną linię biznesową klientów MSP z dedykowaną ofertą produktową oraz wyodrębnionymi procesami. Ponadto na rok 2010 została wdrożona nowa segmentacja, która dzieli bazę klientów banku w zależności od kanałów dystrybucji tworząc segment mikro-firm (SOHO) klienci o sprzedaży rocznej do 1 mln zł oraz określając segment SME jako firmy o sprzedaży rocznej od 1 do 25 mln zł.

W roku 2009 przeprowadzono następujące działania:

- wydzielenie MSP - osobnej linii biznesowej, obok bankowości detalicznej i korporacyjnej,
- stworzenie struktury organizacyjnej w Centrali oraz w 11 Makroregionach – Dyrektorzy Makroregionów i zespoły SME zlokalizowane w 54 miastach na terenie całego kraju,
- zmiana sposobu rozliczania efektów sprzedażowych z uwzględnieniem rentowności portfela klientów, ponoszonych kosztów i tworzonych rezerw kredytowych,
- przegląd polityki cenowej w zakresie cash management, wdrożenie od połowy roku nowych stawek prowizyjnych,
- zwiększenie dyscypliny w zakresie zarządzania portfelami klientów (dopasowanie oferty produktowej), zwiększenie aktywności w obszarze transakcji FX
- wprowadzenie nowych narzędzi i zasady w zakresie monitorowania aktywności sprzedażowej doradców, w tym zakończenie pierwszego etapu zmian funkcjonalności aplikacji zapewniającej dostęp do informacji z zakresu MIS dla nowego MSP,
- wprowadzenie nowej segmentacji i modelu obsługi. Bazę wszystkich klientów podzielono na dwa kanały dystrybucji: mikrofirmy (sprzedaż roczna do 1 mln zł), które są obsługiwane bezpośrednio przez oddziały detaliczne i doradców bankowości detalicznej (około 65 tysięcy klientów) oraz małe i średnie firmy (15 tysięcy firm) obsługiwane przez dedykowanych doradców MSP,
- uruchomienie telefonicznego Centrum Obsługi Klientów. Jest to centrum operacyjne dla wybranych procesów oraz centrum odpowiedzialności za jakość obsługi klientów.

Najważniejsze obszary działań w segmencie MSP w roku 2010 to:

- sprzedaż krzyżowa produktów, zwiększenie aktywności obecnych klientów oraz szeroka akwizycja nowych firm. Wdrażamy ofertę pakietową ukierunkowaną na nowych klientów. Akwizycja będzie oparta głównie na akwizycji bezpośredniej prowadzonej przez Doradców MSP i oddziały, wspieranej przez działania marketingowe i kampanie sprzedażowe,
- obecna baza produktowa, usprawnienie procesów i zmiana priorytetów w zakresie sprzedaży z dużym naciskiem na bankowość transakcyjną i transakcje wymiany walut,

- istotne zwiększenie liczby klientów kredytowych, z położeniem nacisku na kredyty krótkoterminowe, głównie w rachunku bieżącym, w tym kredyty szybkie. Kredyt będzie traktowany głównie jako narzędzie do aktywacji i pozyskania obrotów klientów. Ciągły przegląd i standaryzacja procesów kredytowych, monitoring jakości portfela kredytowego,
- aktywizacja współpracy ze spółkami Grupy KBC w Polsce – Warta, TFI, Kredyt Lease,
- zwiększenie efektywności modelu obsługi klientów (kanały dystrybucji produktów, optymalizacja kosztów komunikacji z klientem, polityka cenowa, współpraca pomiędzy placówkami detalicznymi a siecią doradców SME).

W poniższej tabeli przedstawiono stany bilansowe na koniec okresu, zaprezentowane zgodnie z obowiązującą w 2009 segmentacją wewnętrzną Banku.

Małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP)	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Kredyty dla MSP (tys. zł)	1 257 843	1 259 097	903 712	645 543
Rachunki bieżące MSP (tys. zł)	1 344 933	1 438 746	1 487 181	1 241 458

5.4. Bankowość korporacyjna

Segment Korporacyjny według wewnętrznej segmentacji banku w roku 2009 obejmował firmy o rocznych przychodach przekraczających 16 mln zł, w tym przedsiębiorstwa z sektora publicznego oraz jednostki budżetowe szczebla centralnego i samorządowe. Na rok 2010 została wdrożona nowa segmentacja, która ustawia umowną granicę podziału segmentów SME i klienta korporacyjnego na 25 mln zł.

Współpraca z klientami korporacyjnymi 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, Gorzów, Jelenia Góra, Koszalin, Legnica, Leszno, Olsztyn, Piła, Radom, Siedlce). Zoptymalizowany został system współpracy z klientami o pułapie obrotów powyżej 250 mln zł – dotychczas obsługiwanych bez względu na lokalizację klienta przez jedno Centrum w Warszawie, obecnie obsługiwanych lokalnie w regionach. Obsługa kasowo – ladowa świadczona jest w 400 oddziałach i Filiach detalicznych w całej Polsce.

Bezpośredni kontakt z klientem i zarządzanie całością współpracy odbywa się poprzez Doradców Klienta. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla nich są specjaliści produktowi - pracownicy jednostek organizacyjnych centrali Banku w Warszawie. Dla części usług wsparcie produktowe zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm przede wszystkim w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, a w zakresie środków transportu przez nową spółkę KBC Autolease S.A., oferującą dodatkowo oprócz leasingu także usługi kompleksowego zarządzania flotą. W zakresie bankowości inwestycyjnej obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy ze spółką KBC Securities S.A. i KBC Private Equity S.A. a inwestowanie wolnych środków w fundusze inwestycyjne zapewnia KBC TFI S.A.

W roku 2009 Bank koncentrował się przede wszystkim na:

- ścisłym monitorowaniu ryzyka i przeglądzie istniejącego portfela kredytowego, w tym kwestii związanych z instrumentami pochodnymi i z zabezpieczaniem ryzyka rynkowego,
- wzbogaceniu oferty produktowej oraz poprawie organizacji sprzedaży i jakości obsługi klienta,

- stworzeniu telefonicznego Centrum Obsługi Klientów, które rozpoczęło działalność w IV kwartale 2009 roku. Centrum świadczy kompleksową obsługę operacyjną, w ramach której można:
 - a) uzyskać informacje dotyczące:
 - wpływów na rachunki oraz sald na rachunkach,
 - statusu dokonywanych transakcji,
 - pobranych prowizji i opłat,
 - standardowych i indywidualnych opłat i prowizji,
 - kursów walut i oprocentowania lokat,
 - b) zlecić:
 - wystawienie potwierdzenia transakcji i przesłanie go do beneficjenta,
 - wystawienie zaświadczenia o prowadzeniu rachunku,
 - wystawienie opinii bankowej,
 - wystawienie potwierdzenia sald końca roku oraz innych informacji dla audytora,
 - wystawienie duplikatu dokumentów bankowych,
 - zablokowanie zagubionej lub skradzionej płatniczej karty firmowej,
 - wydanie nowej firmowej karty płatniczej,
 - otwarcie nowej lokaty i likwidację lokaty istniejącej,
 - c) uzyskać pomoc techniczną w związku z systemem bankowości elektronicznej
 - d) złożyć reklamację

Celem Centrum jest zapewnienie wysokiego standardu usług dla klientów korporacyjnych oraz poprawa efektywności przez centralizację niektórych procesów obsługi klienta.
- rozwoju oferty w zakresie usług transakcyjnych: rachunek płacowy, konsolidacyjny, sum depozytowych (sądy i prokuratury) oraz na doskonaleniu istniejących produktów i usług.

Prowadzone działania miały na celu umocnienie wizerunku Banku jako bezpiecznej instytucji finansowej oferującej najwyższy poziom kompleksowych usług dla dużych firm. W poniższej tabeli przedstawiono stany bilansowe na koniec okresu, zaprezentowane zgodnie z obowiązującą w danym roku segmentacją wewnętrzną Banku.

Segment korporacyjny (w mln zł)	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Kredyty dla klientów korporacyjnych	7 880,1	9 426,4	8 023,8	5 373,6
Budżet	210,3	296,3	407,9	543,6
Przedsiębiorstwa	7 669,8	9 130,1	7 615,9	4 830,0
Depozyty klientów korporacyjnych	5 709,1	6 661,5	4 968,7	4 116,3
Budżet	1 623,9	2 564,0	1 612,0	1 226,9
Przedsiębiorstwa	4 085,2	4 097,5	3 356,7	2 889,4

W 2009 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto wyniósł 329.993 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w 2008 roku o 17,5%. Wyższy był zarówno wynik z tytułu odsetek jak i z tytułu prowizji. Dużo niższy wynik brutto segmentu (35.983 tys. zł w porównaniu do +172.653 tys. zł w 2008 roku) wynikał z faktu istotnego wzrostu obciążenia wyniku odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (wyniosły one -199.965 tys. zł wobec -27.758 tys. zł w 2008 roku).

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klienta korporacyjnego w roku 2010 to:

- rozwój bankowości korporacyjnej w kolejnych latach będzie bazował głównie na rozwoju w segmencie mniejszych i średnich korporacji o rocznej sprzedaży od 25 mln zł do 300(500) mln

zł (mid-cap). Pozwoli to nam na zwiększenie zwrotu z aktywów, większą dywersyfikację przychodów oraz portfela kredytowego.

- kluczowe będzie zwiększenie sprzedaży krzyżowej produktów u istniejących klientów oraz pozyskanie nowych klientów.
- dużą wagę przywiązywać będziemy do produktów bankowości transakcyjnej, finansowania handlu oraz produktów wymiany walut.
- Dla budowania relacji w segmencie korporacyjnym bardzo ważnym obszarem będzie udzielane finansowanie. W zakresie nowych zaangażowań planujemy rozwój głównie w obszarze kredytowania krótkoterminowego, a decyzja o finansowaniu będzie w każdym przypadku pochodną oceny kredytowej oraz poziomu zwrotu z aktywów. Ponadto w 2010 planujemy kontynuować naszą strategię cenową, czyli zwiększenie zwrotów, lub zmniejszenie zaangażowań tam gdzie poziom ryzyka jest zbyt duży lub realizowane marże są niesatysfakcjonujące. Będziemy prowadzić politykę zdyscyplinowanego wykorzystania kapitału, co oznacza iż ograniczymy nową aktywność w segmencie finansowania nieruchomości, a transakcje duże, strukturyzowane będziemy finansować tylko wtedy, kiedy ich rentowność i poziom sprzedaż krzyżowej produktów będzie zadowalająca. Biorąc pod uwagę poziom rezerw w 2009 obszar dyscypliny kredytowej i zarządzanie portfelem będziemy traktować priorytetowo.
- Przez aktywacje, zwiększenie liczby klientów kredytowych i akwizycje chcemy zwiększać przychody z prowizji i opłat. Kluczowym obszarem zainteresowania będzie dynamika z operacji bieżących i opłat okresowych na rachunku bieżącym oraz wzrost przychodów w obszarze przewalutowań, który dotychczas nie był wystarczająco wykorzystany.

Podstawowe założenia strategii produktowej banku w segmencie korporacji na roku 2010 to:

- rozwój kompleksowej obsługi klientów korporacyjnych w zakresie produktów rozliczeniowych, treasury i zabezpieczania ryzyka rynkowego, finansowania, trade finance oraz corporate finance. Oferta dostosowana zarówno do wielkości klienta jak i charakteru jego działalności: korporacje, duże i średnie przedsiębiorstwa oraz jednostki budżetowe.
- rozwój kompleksowej oferty w zakresie usług transakcyjnych. Oferta banku będzie obejmowała zarówno tradycyjne produkty z obszaru bankowości transakcyjnej [rachunki bieżące, pomocnicze, lokaty oraz obsługa gotówki (otwarte i zamknięte wpłaty i wypłaty gotówki w Oddziałach, inkaso wpłat zamkniętych, konwoje gotówki, zasilanie kas własnych klienta)] jak i będzie uzupełniona przez m.in. Rachunki Skonsolidowane (umożliwiające obsługę firm wielo-oddziałowych i zarządzanie płynnością grup kapitałowych), System Płatności Masowych (umożliwiający automatyczne rozksięgowanie dużej liczby wpływów w systemie księgowym klienta, wraz z identyfikacją pojedynczych dłużników i szczegółów płatności), karty płatnicze i karty charge.
- dalszy rozwój oferty w zakresie produktów kredytowych m.in. odnawialne i nieodnawialne kredyty obrotowe w rachunku bieżącym i kredytowym, kredyty płatnicze i inwestycyjne, każdy z nich w walucie krajowej i zagranicznych (standardowo EUR, USD i GBP). Równocześnie dla klientów dostępne będą także inne usługi w zakresie finansowania, jak m.in.: leasing, gwarancje bankowe, poręczenia i awale, finansowanie projektów i inwestycji, syndykacje oraz organizacja i obsługa emisji papierów dłużnych. Osobną grupę usług kredytowych w ofercie banku stanowi kompleksowa obsługa transakcji handlowych: poza skupem i sprzedażą walut obcych m.in.: przekazy i чеки w obrocie zagranicznym, kredyty na finansowanie kontraktów eksportowych i działalności importowej, pokrycie wypłat z akredytyw własnych, gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym, akredytywy dokumentowe, eksportowe inkaso dokumentowe, kredyty eksportowe, dyskonto weksli, faktoring, forfaiting.

- dla zwiększenia atrakcyjności naszej oferty depozytowej planujemy wdrożenie konta oszczędnościowego dla klientów korporacyjnych oraz szerszą sprzedaż bezpiecznych funduszy dla wymagających klientów depozytowych.
- rozwiązania w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego tj. dalszy rozwój oferty banku w zakresie produktów służących zabezpieczeniu ryzyka rynkowego, w szczególności ryzyka kursów walutowych i ryzyka stopy procentowej.
- rozwój usług leasingowych we współpracy z Kredyt Lease S.A i KBC Autolease S.A., z wykorzystaniem sieci sprzedaży Kredyt Banku.
- dodatkowo, za pośrednictwem KBC Securities i KBC Private Equity klienci Grupy KBC w Polsce mają dostęp do 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.

5.5. 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 31.12.2009 Kredyt Bank prowadził 10 walutowych oraz 31 złotych rachunki LORO dla 34 banków korespondentów (30 zagranicznych i 4 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 18 rachunków otwartych w 16 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

5.6. 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 Papierów Wartościowych i Giełd 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 dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Rozliczeń Papierów Wartościowych umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

6. Wyniki finansowe Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Banku według stanu na dzień 31.12.2009 r. wyniosła 38.912.543 tys. zł, w porównaniu do 38.621.122 tys. zł na 31.12.2008 roku i była wyższa o 0,8%. Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 88,8% sumy aktywów na koniec 2009 roku. Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów, w porównaniu do końca 2008 roku były:

- spadek udziału należności kredytowych netto od klientów z 69,7% do 66,2%. Było to głównie rezultatem mniejszej sprzedaży kredytów mieszkaniowych oraz konsumpcyjnych jak również zmniejszenia wartości portfela kredytów dla klientów korporacyjnych. W porównaniu do stanu na koniec 2008 roku udział należności kredytowych klientów zmniejszył się o 3,5 p.p.,
- wzrost udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 16,1% do 22,6%. Wzrost wielkości portfela papierów wartościowych był efektem polityki Banku polegającej na bezpiecznym lokowaniu środków klientów z kont oszczędnościowych i rachunków bieżących.

Czynnikiem wpływającym negatywnie na wzrost sumy bilansowej w 2009 roku w porównaniu do 2008 roku, było wzmocnienie złotego - z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych. Na koniec 2009 roku kurs EUR wyniósł 4,11 PLN, a CHF 2,77 PLN (4,17 PLN i 2,80 PLN na koniec 2008 roku). Na koniec 2009 roku około 24% aktywów stanowiły należności kredytowe netto klientów w CHF, a około 5% należności kredytowe klientów w EUR.

tys. zł	31.12.2009	31.12.2008	Zmiana %
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 175 451	827 956	42,0%
Należności od banków brutto	190 013	340 859	-44,3%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 261	0,0%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	331 875	0	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 316 786	1 347 027	-2,2%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	571 410	2 302 799	-75,2%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	55 741	166 954	-66,6%
Należności od klientów brutto	27 312 467	27 853 155	-1,9%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 540 231	-927 457	66,1%
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 785 579	6 232 624	41,0%
- dostępne do sprzedaży	6 032 241	4 359 740	38,4%
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 753 338	1 872 884	47,0%
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	65 995	66 075	-0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	360 238	398 201	-9,5%
Wartości niematerialne	53 553	57 854	-7,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	179 266	44 509	302,8%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	-
Nieruchomości inwestycyjne	9 893	0	-
Inne aktywa	102 508	79 781	28,5%
Aktywa razem	38 912 543	38 621 122	0,8%

Jakość portfela kredytowego

Obserwowane w 2009 roku spowolnienie gospodarcze oraz osłabienie tempa wzrostu wartości portfela kredytowego wpłynęło na wzrost udziału kredytów zagrożonych w sumie należności kredytowych klientów brutto całego sektora bankowego.

Według stanu na koniec 2009 roku w Kredyt Banku S.A. udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto wyniósł 9,1% tj. o 3,7 pp. więcej niż na koniec 2008 roku. W analizowanym okresie wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, wzrosła o 64,0%.

Bank przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2009 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 56,6% i wzrósł o 0,9 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2008 roku.

Wartość należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz podstawowe wskaźniki charakteryzujące jakość portfela kredytowego w latach 2009 i 2008 przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2009	31.12.2008	Zmiana %
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	24 838 569	26 344 833	-5,7%
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 473 898	1 508 322	64,0%
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	27 312 467	27 853 155	-1,9%
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 540 231	927 457	66,1%
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 400 944	840 351	66,7%
Razem należności netto od klientów	25 772 236	26 925 698	-4,3%
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,1%	5,4%	3,7 p.p.
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	56,6%	55,7%	0,9 p.p.

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

W 2009 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 26.765 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 383,4 mln zł. W 2008 roku wystawiono 23.722 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 223,1 mln zł.

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 31.12.2009 wynosiła 228.997 tys. zł. Na dzień 31.12.2008 wartość ta wynosiła 147.725 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 Banku jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 31.12.2009 roku udział ten wyniósł 71,7% (wzrost o 5,4 pp.).

	31.12.2009	31.12.2008	Zmiana p.p.
Osoby fizyczne*	71,7%	66,3%	5,4
- kredyty w rachunku bieżącym	4,1%	3,8%	0,3
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0
- kredyty terminowe**	4,2%	4,5%	-0,3
- kredyty gotówkowe i ratalne	21,7%	21,9%	-0,2
- kredyty mieszkaniowe	69,9%	69,6%	0,3
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0
- pozostałe należności	0,1%	0,1%	0,0
Klienci korporacyjni	27,5%	32,5%	-5,0
- kredyty w rachunku bieżącym	19,6%	20,8%	-1,2
- kredyty terminowe**	78,3%	78,5%	-0,2
- skupione wierzytelności	1,8%	0,6%	1,2
- zrealizowane gwarancje	0,1%	0,1%	0,0
- pozostałe należności	0,2%	0,0%	0,2
Budżet	0,8%	1,3%	-0,5
- kredyty w rachunku bieżącym	0,8%	1,3%	-0,5
- kredyty terminowe**	99,2%	98,7%	0,5
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0
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 2009 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 9,6%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec 2009 roku 57,9% (wzrósł o 4,7 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 2009 roku wyniósł on 31,2% wobec 33,7% na koniec 2008 roku. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC. Na koniec 2009 roku wartość kredytów i pożyczek uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła (łącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi) 7.374.426 tys. zł, co stanowiło 19,0% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec 2009 roku KB S.A. pozyskał od podmiotów Grupy KBC 1.696.985 tys. zł depozytów międzybankowych (4,4% 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):

	31.12.2009	31.12.2008	Zmiana %
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 321 802	1 113 275	18,7%
Zobowiązania wobec banków	10 831 690	11 915 013	-9,1%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	541 068	1 890 221	-71,4%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	3 166	1 708	85,4%
Zobowiązania wobec klientów	22 521 686	20 555 309	9,6%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	8 991	-100,0%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31 833	28 916	10,1%
Rezerwy	31 409	30 379	3,4%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	-
Pozostałe zobowiązania	174 940	220 155	-20,5%
Zobowiązania podporządkowane	805 816	279 643	188,2%
Kapitał własny razem	2 652 299	2 579 220	2,8%
Zobowiązania i kapitały własne razem	38 912 543	38 621 122	0,8%

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

Zmiany widoczne w strukturze depozytów klientów odzwierciedlają politykę depozytową Banku prowadzoną w 2009 roku. Główny nacisk położono na pozyskanie depozytów klientów detalicznych poprzez sprzedaż kont oszczędnościowych i rachunków bieżących. Udział osób fizycznych w sumie zobowiązań wobec klientów wzrósł o 12,1 pp. w porównaniu do końca 2008 roku. Spadek udziału depozytów klientów korporacyjnych i budżetu jest efektem koncentracji na współpracy z segmentem średnich i małych przedsiębiorstw oraz rezygnacji z konkurencji w obszarze niskomarkowych depozytów dużych korporacji. W ramach depozytów terminowych klientów korporacyjnych prezentowane są środki TUnŻ WARTA uzyskane ze sprzedaży lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA – stan na koniec 2009 roku wyniósł 968.857 tys. zł (4,3% sumy zobowiązań wobec klientów).

	31.12.2009	31.12.2008	Zmiana p.p.
Osoby fizyczne*	63,1%	50,5%	12,6
- w rachunku bieżącym	71,2%	65,5%	5,7
- depozyty terminowe	28,3%	32,8%	-4,5
- pozostałe	0,5%	1,7%	-1,2
Klienci korporacyjni	28,9%	37,7%	-8,8
- w rachunku bieżącym	39,1%	30,9%	8,2
- depozyty terminowe	60,7%	68,6%	-7,9
- kredyty i pożyczki	0,0%	0,0%	0,0
- pozostałe	0,3%	0,5%	-0,2
Budżet	8,0%	11,8%	-3,8
- w rachunku bieżącym	70,5%	84,1%	-13,6
- depozyty terminowe	29,5%	15,9%	13,6
- pozostałe	0,0%	0,0%	0,0
Razem	100,0%	100,0%	0,0

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

6.3. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawiona jest w punkcie 4 sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za 2009 rok. Widoczny spadek dotyczył przede wszystkim zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna / sprzedaży.

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

Na dzień 31.12.2009 roku oraz na dzień 31.12.2008 roku Bank nie udzielił 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 Kredyt Banku S.A. w 2009 roku wyniósł 165.301 tys. zł i był niższy o 45,1% w porównaniu do 2008 roku. Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na różnice pomiędzy porównywanymi okresami był fakt obciążenia wyniku 2009 roku kwotą -784.291 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw w porównaniu do -133.084 tys. zł w 2008 roku.

Jednocześnie Bank odnotował w 2009 roku wzrost o 80,1% zysku operacyjnego (rozumianego jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości). Na jego poprawę wpłynęły 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 KB S.A. wyniósł 350.000 tys. zł.,
- uzyskanie dywidendy z zysku roku 2008, ze spółki Żagiel w kwocie 111.664 tys. zł,
- koncentracja w 2009 roku na optymalizacji poziomu kosztów funkcjonowania, mającej na celu ograniczenie poziomu kosztów stałych i wzrost udziału kosztów zmiennych co pozwala na elastyczne dostosowanie poziomu kosztów do zmieniających się uwarunkowań makroekonomicznych i skali prowadzonej działalności,

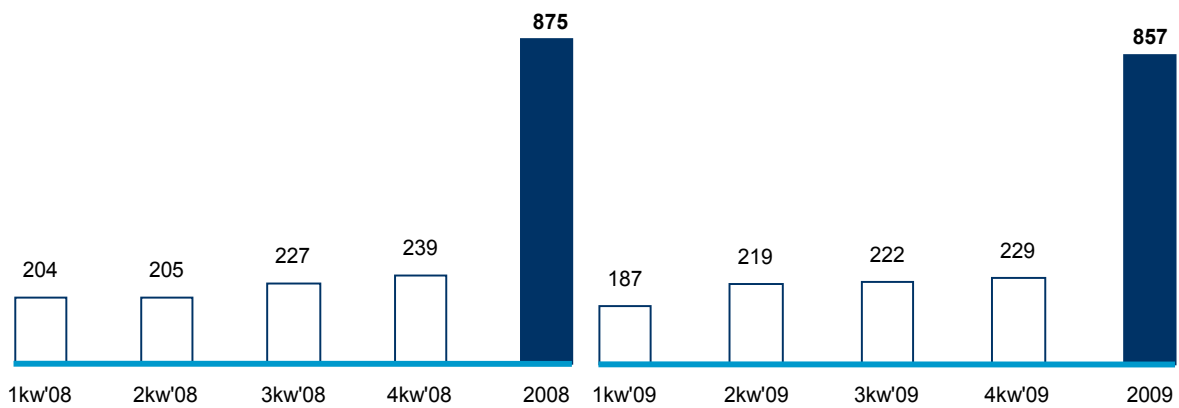
Główne składniki rachunku zysków i strat Banku, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	857 647	875 579	-2,0%
Wynik z tytułu prowizji	285 678	283 089	0,9%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	282 763	240 677	17,5%
Wynik na sprzedaży Żagla	350 000	0	-
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach	24 768	13 964	77,4%
Dochody ogółem	1 800 856	1 413 309	27,4%
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-859 961	-890 846	-3,5%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-784 291	-133 084	489,3%
Zysk brutto	156 604	389 379	-59,8%
Podatek dochodowy	8 697	-88 307	-
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	165 301	301 072	-45,1%

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Bank w 2009 roku wyniósł 1.143.325 tys. zł i był o 1,3% niższy od osiągniętego w 2008 roku (1.158.668 tys. zł). Negatywnym czynnikiem był obserwowany w I półroczu 2009 roku wzrost kosztów finansowania działalności oraz osłabienie aktywności gospodarczej przekładające się na sytuację finansową oraz skalę działalności klientów.

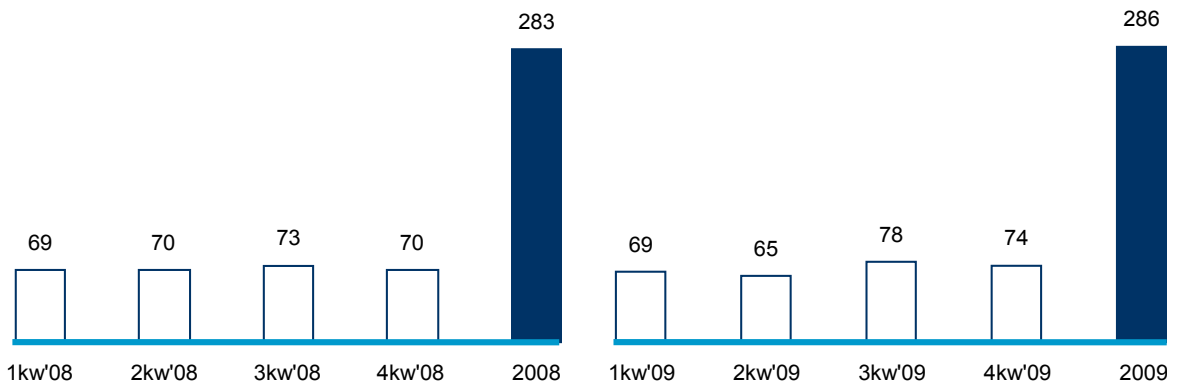
Wynik z tytułu odsetek był porównywalny do uzyskanego w 2008 roku (spadek o 2,0%). Czynnikiem negatywnie wpływającym w 2009 roku na jego poziom był zdecydowany wzrost konkurencji na rynku depozytów klientów indywidualnych, obserwowany od końca 2008 roku. Doprowadził on do znacznego wzrostu oprocentowania lokat terminowych i kont oszczędnościowych, pomimo jednoczesnego spadku stóp procentowych NBP. Rezultatem tych zmian był, obserwowany zwłaszcza w I kwartale 2009 roku, spadek marży odsetkowej realizowanej na depozytach. W II półroczu Bank dokonał zmiany polityki cenowej polegającej na obniżeniu oprocentowania depozytów terminowych o stałej stopie procentowej, które były podstawą oferty depozytowej dla klientów detalicznych w I kwartale. Negatywny wpływ na poziom wyniku odsetkowego został zrekompensowany wzrostem wielkości portfela depozytowego oraz wzrostem marży realizowanej na kredytach segmentu korporacyjnego.

Wynik z tytułu odsetek w 2008 i 2009 roku, w mln zł, prezentuje poniższy wykres:



Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł w porównaniu do 2008 roku o 0,9%. Wzrost ten był rezultatem zwiększenia aktywności sprzedażowej zwłaszcza w II półroczu 2009 roku co przełożyło się na przyrost przychodów prowizyjnych za prowadzenie rachunków i transakcje z klientami, z działalności kredytowej i gwarancyjnej oraz z tytułu kart płatniczych i bankomatów. Negatywnie na poziom zrealizowanego w 2009 roku wyniku wpłynął istotny wzrost opłat z tytułu ubezpieczeń kredytów oraz opłat z tytułu informacji kredytowej (w 2009 roku wyniosły one łącznie 26.672 tys. zł wobec kwoty 20.283 tys. zł w 2008 roku).

Wynik z tytułu prowizji w 2008 i 2009 roku, w mln zł prezentuje poniższy wykres:



Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w 2009 i 2008 roku.

	01.01.2009 - 31.12.2009	Struktura %	01.01.2008 - 31.12.2008	Struktura %
Opłaty i prowizje z obsługi kart płatniczych i bankomatów	152 721	36,8%	123 943	32,6%
Opłaty i prowizje z transakcji depozytowych z klientem	134 796	32,5%	127 128	33,5%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	46 979	11,3%	49 363	13,0%
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno - ubezpieczeniowymi	37 025	8,9%	37 543	9,9%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	19 107	4,6%	14 840	3,9%
Prowizje od operacji rozliczeniowych	16 312	3,9%	16 915	4,5%
Prowizje z tytułu działalności powierniczej	2 584	0,6%	2 944	0,8%
Pozostałe opłaty i prowizje	5 727	1,4%	6 947	1,8%
Razem	415 251	100,0%	379 623	100,0%

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w 2009 roku 282.763 tys. zł, (o 17,5% więcej niż w 2008 roku). O 34,8% niższy był wynik na działalności handlowej, który wyniósł 157.242 tys. zł (240.988 tys. zł w 2008 roku). Powodem był brak realizacji przychodów z wymiany walut ze sprzedaży walutowych kredytów mieszkaniowych, fakt ujęcia w ramach tej kategorii w 2009 roku odpisów aktualizujących wycenę czynnych transakcji pochodnych w kwocie 15.682 tys. zł oraz korekta wyceny transakcji SWAP na kwotę ok. 8 mln zł, dokonana w II kwartale 2009 roku. Pozytywnie na poziom wyniku całej kategorii wpłynął wzrost przychodów z dywidend, związany z uzyskaniem dywidendy wypłaconej przez Żagiel z zysku 2008 r., w kwocie 111.664 tys. zł.

Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel S.A. Cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 milionów zł. W przypadku sprzedaży 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 przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu 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 przez Bank z tytułu powyższego zapisu w umowie. W związku z tym Bank nie rozpoznał zobowiązania z tego tytułu. Wpływ transakcji na zysk brutto KB S.A. wyniósł 350.000 tys. zł natomiast na zysk netto 310.334 tys. zł.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych wyniósł w 2009 roku 24.768 tys. zł tj. o 77,4% (o 10.804 tys. zł) więcej niż w 2008 roku. W 2009 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zanotowano wyższe o 23.553 tys. zł wpływy dotyczące należności uprzednio spisanych z bilansu oraz wyższe o 7.009 tys. zł koszty windykacji.

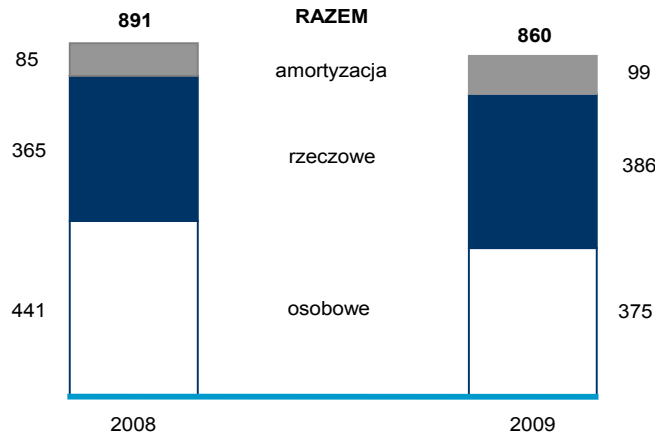
Koszty funkcjonowania Banku w 2009 roku wyniosły 859.961 tys. zł. i ukształtowały się na poziomie niższym o 3,5% od 2008 roku.

Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia poziomu kosztów pracowniczych, które zmniejszyły się o 14,9% (tj. o 65,8 mln zł) w związku z podjętymi w 2009 roku decyzjami o zmianach organizacyjnych i ograniczeniu zatrudnienia oraz utworzeniem znacznie niższych rezerw na premie. Na koniec 2009 roku zatrudnienie w Banku zmniejszyło się o 678 etatów (przy czym 117 byłych pracowników Żagla zostało zatrudnionych w Kredyt Banku S.A. w związku z przeniesieniem do Banku funkcji zarządzania produktami oraz administracji kredytowej).

Koszty działania w porównaniu do 2008 roku wzrosły o 5,9% (tj. o 21,4 mln zł). Wzrost dotyczył przede wszystkim kosztów IT (o 17,6 mln zł), kosztów utrzymania i wynajmu budynków (o 16,8

mln zł) oraz kosztów podatków i opłat (o 13,3 mln zł). Wzrosty te zostały częściowo zneutralizowane spadkiem kosztów usług promocji i reklamy (o 10,2 mln zł), pozostałych kosztów (o 10,1 mln zł) oraz kosztów zakupu pozostałych materiałów (o 5,7 mln zł).

Działania w zakresie optymalizacji kosztów funkcjonowania prowadzone w 2009 roku są kontynuowane. Mają one na celu trwale obniżenie stałej bazy kosztowej co umożliwi bardziej elastyczne zarządzanie wydatkami. Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w I półroczu 2008 i 2009 roku, w mln zł, przedstawia poniższy wykres:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów wyniósł w 2009 roku 47,8%, co oznacza poprawę w stosunku do 2008 roku o 15,3 pp. Bez uwzględnienia wpływu transakcji sprzedaży spółki Żagiel SA wskaźnik wyniósłby 59,3% (poprawa o 3,8 p.p. w porównaniu do 2008 roku).

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy w 2009 roku były ujemne i wyniosły -784.291 tys. zł. w porównaniu do -133.084 tys. zł w 2008 roku.

Największy wzrost dotyczył segmentu consumer finance, w związku z wystąpieniem na rynku zjawiska tzw przekredytowania klientów i koniecznością księgowania wyższych odpisów z tytułu utraty wartości kredytów gotówkowych.

Saldo odpisów dla Segmentu Korporacyjnego w trzech kwartałach 2009 roku zawiera odpisy aktualizujące należności z tytułu zapadłych, niespłaconych przez klientów walutowych instrumentów pochodnych w łącznej kwocie 53 mln zł.

Oba wspomniane czynniki to efekt kryzysu gospodarczego negatywnie wpływającego na sytuację finansową klientów Banku. Dodatkowo w ramach wyniku 2008 roku zawarte były rozwiązania rezerw na sprawy sporne w związku z korzystnymi dla Banku wyrokami sądowymi w kwocie 76,4 mln zł. Strukturę odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w ujęciu narastającym przedstawia poniższa tabela.

w tys. zł	2009	2008	zmiana tys. zł	zmiana %
Segment Detaliczny	-121 083	1 288	-122 371	-
Segment Consumer Finance	-503 294	-168 339	-334 955	199,0%
Segment Korporacyjny	-147 757	-30 168	-117 589	389,8%
Pozostałe rezerwy	-12 157	64 135	-76 292	-
Razem	-784 291	-133 084	-651 207	489,3%

Podatek dochodowy, zysk netto Banku 2009 roku został uznany kwotą 8.697 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku 2008 roku kwotą 88.307 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w 2009 roku została zmniejszona głównie w wyniku zaliczenia do rachunku wyników otrzymanych dywidend oraz w związku z odwróceniem utraty wartości akcji spółki Żagiel w związku z ich sprzedażą.

7. Zarządzanie ryzykiem

W działalności bankowej wyróżniamy: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelnymi organami Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie. Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się poszczególne komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w portfelu bankowym i handlowym oraz za 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. Podstawowe zasady procesu zarządzania ryzykiem to przede wszystkim przestrzeganie zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowanie i mitygowanie ryzyka poprzez proces 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 I półroczu 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego). Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem oraz stosowanych miar ryzyka znajdują się w notce 72 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2009.

7.1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa i proces zarządzania ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe w 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. Kredyt Bank S.A. prowadzi ostrożną politykę dotyczącą podejmowania ryzyka kredytowego. Podstawowym celem jest zapobieganie utracie wartości portfela kredytowego oraz minimalizacja udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych. Najważniejsze założenia w obszarze polityki kredytowej to:

- oddzielenie funkcji sprzedaży i zarządzania ryzykiem kredytowym,
- stały monitoring i wczesna identyfikacja zagrożeń,
- centralizacja uprawnień decyzyjnych w procesie kredytowym oraz zarządzania portfelem kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości,
- dywersyfikacja ryzyka oraz ograniczenie finansowania sfer działalności gospodarczej charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem.

Ze względu na globalne i lokalne osłabienie gospodarcze, Bank w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego, koncentrował się na cyklicznych raportach ryzyka kredytowego jak również dogłębnych analizach portfela Banku, także z uwzględnieniem rozszerzonej informacji z Biura Informacji Kredytowej (BIK). Uwzględniając wyniki

przeprowadzonych analiz, Bank podejmował działania mające na celu zaostrzenie polityki kredytowej oraz poprawę efektywności windykacji. Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki kredytowej zaliczyć można:

- wdrożenie rozszerzonej weryfikacji klientów w bazie BIK, wykorzystywanej w procesie kredytowym, w celu zwiększenia jakości akceptowanych klientów,
- implementacja nowych, bardziej restrykcyjnych warunków kredytowania, w szczególności w przypadku nowych klientów indywidualnych,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- ograniczanie finansowania bardziej ryzykownych klientów korporacyjnych (o słabszych ratingach PD) oraz bardziej ryzykownych branż.

W przypadku transakcji profesjonalnych, dalsze osłabienie się złotówki mające swój szczyt w marcu 2009 roku, skutkowało rosnącymi niekorzystnymi wycenami dla klientów Banku, a przez to wzrostem ryzyka kredytowego wynikającego z ewentualnego braku możliwości uregulowania należności w dniu rozliczenia transakcji przez klientów. Mając powyższe na uwadze Bank podejmował w 2009 roku następujące działania:

- ograniczenie limitów profesjonalnych,
- implementacja nowych wag ryzyka, stosowanych do kalkulacji wykorzystania limitów profesjonalnych, mających na celu uniknięcie w przyszłości dużej liczby przekroczeń wynikających ze znaczącego wzrostu zmienności kursów walut,
- wdrożenie metodologii liczenia rezerw portfelowych dla tego typu transakcji.

Korzystny trend kursów walut (umacnianie się złotego) spowodował znaczący spadek wartości wycen oraz liczby przekroczonych limitów profesjonalnych na koniec 2009 roku, a w związku z tym istniejącego ryzyka kredytowego wynikającego z transakcji profesjonalnych.

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 31.12.2009 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Zaangażowanie brutto Banku wobec 10 największych klientów korporacyjnych

31.12.2009		31.12.2008	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,4	Klient 1	2,8
Klient 2	2,8	Klient 2	2,8
Klient 3	2,6	Klient 3	2,3
Klient 4	2,5	Klient 4	2,2
Klient 5	2,4	Klient 5	2,1
Klient 6	2,4	Klient 6	2,0
Klient 7	2,2	Klient 7	2,0
Klient 8	2,1	Klient 8	2,0
Klient 9	1,8	Klient 9	1,9
Klient 10	1,8	Klient 10	1,8
Razem	24,0	Razem	21,9

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie	Dane porównywalne
	% 31.12.2009	Zaangażowanie % 31.12.2008
Działalność produkcyjna	30,5	27,9
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	25,2	24,1
Obsługa nieruchomości i wynajem	17,7	15,3
Pośrednictwo finansowe	7,1	11,3
Budownictwo	5,8	5,8
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,5	4,7
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,5	2,3
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	2,0	2,8
Górnictwo i kopalnictwo	1,7	1,6
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	0,9
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	0,8	0,9
Edukacja	0,2	0,2
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie geograficzne Banku

Województwo	Struktura kredytów	Dane porównywalne
	brutto w % 31.12.2009	Struktura kredytów brutto w % 31.12.2008
Mazowieckie	22,1	23,4
Lubelskie	13,3	14,0
Dolnośląskie	10,5	10,7
Wielkopolskie	8,6	8,7
Pomorskie	7,9	7,3
Małopolskie	7,2	5,6
Śląskie	6,3	7,3
Zachodniopomorskie	4,8	4,8
Łódzkie	4,0	3,8
Podlaskie	3,1	3,1
Kujawsko-pomorskie	2,9	2,8
Podkarpackie	2,7	2,5
Warmińsko-mazurskie	2,2	2,1
Lubuskie	1,7	1,5
Świętokrzyskie	1,3	1,2
Opolskie	1,1	1,0
Nierezydent	0,2	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 Zarządzania Ryzykiem 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 5 lat t.j.: wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (do 5 dni roboczych), wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności (do 3, 6 miesięcy) i wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3 i 5 lat).

Płynność Banku monitorowana jest również poprzez zestaw nadzorczych miar płynności. Szczegółowe dane na temat kształtowania się tych wskaźników zawiera nota nr 72 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2009.

Bank 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>	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	6 568 610	6 553 261
- w tym <i>denominowane w walucie</i>	6 216 705	4 781 104
Depozyty terminowe	1 699 362	4 087 081
- w tym z Grupy KBC	1 696 985	3 993 949
Rachunki bieżące	2 560 645	1 271 449
Inne zobowiązania	3 073	3 222
Razem zobowiązania wobec banków	10 831 690	11 915 013
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	805 816	279 643
Razem	11 637 506	12 194 647

Struktura bazy depozytowej jest korzystna również ze względu na pierwotny termin wymagalności. Na dzień 31.12.2009 oraz 31.12.2008 kształtowała się następująco:

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	16 723 131	14 514 908
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 412 629	3 419 764
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 251 609	1 476 417
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	418 747	716 340
- powyżej 1 roku do 3 lat	608 810	194 506
- powyżej 3 do 5 lat	101 677	215 187
- powyżej 5 do 10 lat	4 216	17 327
- powyżej 10 do 20 lat	867	860
- powyżej 20 lat	0	0
Razem	22 521 686	20 555 309

Należności od klientów brutto według terminów zapadalności

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	963 351	701 422
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	938 151	828 841
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	903 702	915 405
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 647 888	2 661 360
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 528 170	3 550 513
- powyżej 3 do 5 lat	2 330 487	2 388 745
- powyżej 5 do 10 lat	3 869 018	4 219 960
- powyżej 10 do 20 lat	5 247 392	4 588 744
- powyżej 20 lat	3 396 550	4 022 498
- dla których termin zapadalności upłynął	3 487 758	3 975 667
Razem	27 312 467	27 853 155

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% - taki poziom jest założony w Banku). 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 na efekty 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 stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Dodatkowo przeprowadzana jest również analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko stopy procentowej poprzez kalkulację VaR na ryzyko stopy procentowej (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest 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 przedział 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 cyklicznego rolowania się depozytów. Takie ujęcie produktów 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 również testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

Średnie oprocentowanie depozytów klientów, obliczone jako relacja kosztów odsetkowych do średniego w ciągu roku wolumenu depozytów, dla głównych walut, kształtowało się następująco:

	31.12.2009	31.12.2008
PLN	4,3	4,1
EUR	1,3	2,5
USD	1,0	2,0
CHF	0,3	0,5

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:

	31.12.2009	31.12.2008
PLN	7,8	8,3
EUR	3,0	5,7
USD	2,1	4,2
CHF	2,0	4,3

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.

Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka oraz stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla księgi handlowej i bankowej znajdują się w nocie 72 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2009.

7.4. Ryzyko operacyjne

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

Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika na użytek wyliczania 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.

Bank podjął działania ukierunkowane na stosowanie metody standardowej, poprzez m.in.: wzmocnienie systemu oceny ryzyka operacyjnego poprzez systematyczne dokonywanie

samoocen ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych oraz zarządzanie ryzykiem, poprzez implementację planów działania redukujących ryzyka oraz mierzenie poziomu ryzyka przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI). Celem jest efektywne włączenie wyniku oceny ryzyka w proces monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku.

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy wspierają zarządzających jednostkami biznesowymi. 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 Kredyt Banku S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 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

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 dokłada 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 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r) Bank nowe zasady przyjął w dniu 28 maja 2008 roku uchwałą 25/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

Pierwszy raport „Ład korporacyjny 2007” o stosowaniu nowych zasad został dołączony do Sprawozdania Finansowego Banku za 2007 rok oraz opublikowany na stronie internetowej Banku. raport „Ład korporacyjny 2007” odnosił się do zasad obowiązujących w 2007 roku czyli ”Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”.

Zarząd Banku w 2009 roku przygotował raport „Ład korporacyjny 2008” oparty na „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, który został dołączony do Sprawozdania Finansowego Banku za 2008 rok oraz opublikowany na stronie internetowej Banku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie - większość jest absolwentami prawa lub ekonomii. Ponadto wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu 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 akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Bank, przestrzegając zasad ładu korporacyjnego, prezentuje na stronie korporacyjnej - pod adresem www.kredytbank.pl w wersjach polskiej i angielskiej - podstawowe dokumenty korporacyjne, życiorysy członków Zarządu Banku oraz członków Rady Nadzorczej, raporty bieżące i okresowe oraz inne informacje pozwalające na rzetelną ocenę funkcjonowania spółki. Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Banku (między innymi: termin, projekty uchwał wraz z uzasadnieniem, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej), zdarzenia korporacyjne, zawarcie istotnych umów, przygotowywane i publikowane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Oświadczenia członków Rady Nadzorczej o powiązaniach z akcjonariuszami oraz oświadczenia w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego z lat poprzednich zostały również udostępnione na stronie internetowej Banku. 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. 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.

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 przyjmowania przez pracowników upominków i prezentów, która wprowadza 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 (whistleblowers) zgłaszających nadużycia, nieprawidłowości i zaniedbania 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

Kredyt Bank, obok prowadzenia działalności biznesowej, dostrzega potrzebę aktywnego uczestniczenia w sprawach ważnych dla społeczności lokalnych. Wspólnie z WARTĄ realizuje wartościowe projekty. Odpowiedzialność spółki w tym obszarze przejawia się w dążeniu do tworzenia przyjaznego środowiska dla rozwoju społeczności, ze szczególnym wsparciem bezpiecznego rozwoju dzieci i kształtowania wśród nich prawidłowych postaw i zachowań.

Wspólnie ze Stowarzyszeniem Laboratorium Troski Kredyt Bank i WARTA zrealizowały projekt społeczno-edukacyjny „Akademia Misia Ratownika”, adresowany do uczniów klas I-III szkół podstawowych. Wiosną 2009 r. zakończyła się jego II edycja. Łącznie w programie wzięło udział 18 tys. uczniów z trzech województw. Celem akcji było zmniejszenie liczby wypadków z udziałem najmłodszych, ochrona ich zdrowia oraz ochrona przed przemocą czy uzależnieniami. Projekt został wyróżniony przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu w Raporcie „Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki” w kategorii „Biznes a społeczeństwo”. Ponadto w Raporcie w kategorii „Kampanie społeczne” zaprezentowano program edukacyjny Banku i WARTY „Podróże na medal”. Wyróżnienie obu projektów w Raporcie to dowód, że inicjatywy społeczne realizowane przez spółki są wartościowe i cieszą się uznaniem niezależnych ekspertów.

Bank wsparł również organizację XIII konkursu edukacyjnego dla uczniów szkół podstawowych „Nasze bezpieczeństwo”, realizowanego wspólnie z PCK i Wojewódzką Komendą Policji w Białymstoku. Celem projektu było kształtowanie wśród dzieci prawidłowych nawyków dot. ochrony przeciwpożarowej, ochrony środowiska, zasad udzielania pierwszej pomocy oraz bezpieczeństwa w wodzie i ruchu drogowym.

W 2009 r. Bank kontynuował współpracę z Forum Odpowiedzialnego Biznesu i uczestniczył w Programie Partnerstwa jako Partner Strategiczny. Do tego grona zapraszane są firmy, które „poprzez swoje wartości, działania i doświadczenia oraz zaangażowanie w Program Partnerstwa FOB długofalowo wspierają rozwój odpowiedzialnego biznesu w Polsce”.

Od 2008 r. do dziś spółka współpracuje ze Stowarzyszeniem Centrum Wolontariatu. Bank jest Partnerem Programu „Wolontariat Biznesu”, skupiającego firmy odpowiedzialne społecznie, które w wolontariacie pracowniczym dostrzegają szanse – zarówno dla siebie, jak i pracowników.

Przez cały 2009 rok firmy aktywnie rozwijały Program Wolontariatu Pracowniczego Kredyt Banku i WARTY „TAK od serca”, zachęcając pracowników do angażowania się w pomoc potrzebującym. Bank ułatwia takie zaangażowanie (każdy pracownik może przeznaczyć 1 dzień roboczy w ciągu roku na

działania wolontariackie) oraz pomaga sfinansować konkretne potrzeby wolontariuszy związane z ich inicjatywą. Aktywnie włącza się też w tę pomoc finansową Fundacja WARTY i Kredyt Banku, przekazując granty pracownicze na konkretne projekty społeczne.

W 2009 r. ponad 200 pracowników zrealizowało ok. 40 akcji wolontariackich. Wolontariusze pomagają głównie dzieciom z domów dziecka i ośrodków opiekuńczo-wychowawczych. Udzielają też wsparcia osobom, które znalazły się w trudnej sytuacji życiowej. W województwie warmińsko-mazurskim stałą opieką Banku objęte są dwie placówki: Specjalny Ośrodek Szkolno Wychowawczy w Żardenikach oraz Polskie Stowarzyszenie na Rzecz Osób z Upośledzeniem Umysłowym – Koło w Elblągu.

W grudniu 2009 r. pracownicy Banku i WARTY włączyli się w akcję świąteczną „Quirier Świętego Mikołaja” realizowaną we współpracy z Fundacją Przyjaciółka. Przygotowali 110 prezentów świątecznych dla dzieci z ubogich rodzin – podopiecznych świetlic środowiskowych z Lipska k. Radomia, Zakrzewskiej Woli, Henrykowa i Wrześni. Pracownicy zakupili też paczki świąteczne dla dzieci niewidomych i słabowidzących – podopiecznych Polskiego Związku Niewidomych, z najuboższych rodzin warszawskich dzielnic Wola i Bemowo.

Spółka chętnie uczestniczy w przedsięwzięciach realizowanych na poziomie lokalnym. Bank wsparł finansowo budowę jednego z największych, integracyjnych placów zabaw w województwie śląskim – na Osiedlu Tysiąclecia w Katowicach. Bankowi wolontariusze aktywnie uczestniczyli w otwarciu placu zabaw, przygotowali atrakcje dla najmłodszych i pomogli w sprawnym przebiegu imprezy. Projekt był idealnym połączeniem działań na rzecz lokalnej społeczności i budowania pozytywnego wizerunku firmy na zewnątrz.

Projekty społeczne podejmowane są również przez Fundację WARTY i Kredyt Banku "Razem możemy więcej", która prowadzi działalność pożytku publicznego w obszarze edukacji, kultury i dobroczynności. W 2009 r. Fundacja kontynuowała program wsparcia wolontariatu "Chcę pomagać!", w którym przyznawane są granty na projekty zgłaszane przez zaangażowanych społecznie pracowników. Przyznano 29 grantów na łączną kwotę 118 tys. zł, przeznaczonych m.in. na wycieczki, rajdy i wyjazdy wakacyjne (12 domów dziecka), zakup pomocy dydaktycznych i materiałów edukacyjnych dla 4 szkół podstawowych. Udało się także zorganizować spotkania integracyjne i pikniki dla osób niepełnosprawnych, chorych i ich rodzin. Zakupiono sprzęt do rehabilitacji dla Szpitala Powiatowego w Chrzanowie i Stowarzyszenia na Rzecz Dzieci z Zaburzeniami Słuchu w Olsztynie oraz Lubelskiego Hospicjum im. Małego Księcia. W 2009 r. Fundacja rozwijała współpracę z Porozumieniem "Dzieci pod Ochroną", wspierając jego działania nie tylko finansowo, ale też merytorycznie. Od czerwca 2009 r. trwała przygotowana przez Porozumienie kampania społeczna przeciwko stosowaniu kar cielesnych wobec dzieci pt. „Bicie jest głupie”, a na początku września w Bibliotece Narodowej w Warszawie Porozumienie zorganizowało międzynarodową konferencję nt. mądrego wychowania dzieci. Działania te mają prowadzić do zmian legislacyjnych, w tym wprowadzenia całkowitego zakazu stosowania kar cielesnych.

W swojej działalności charytatywnej na rzecz ochrony i promocji zdrowia, Fundacja wsparła Fundację Dzieciom Zdążyć z Pomocą, a także Fundację Świętego Mikołaja, Fundację „Dzieciocy uśmiech” i Caritas Archidiecezji Gdańskiej, dzięki czemu udało się dofinansować leczenie operacyjne i rehabilitację kilkunastu osób – głównie dzieci i młodzieży.

W grudniu 2009 r. Fundacja przyłączyła się do akcji organizowanej przez Program 2 TVP „I Ty możesz zostać Świętym Mikołajem” i przekazała pomoc trzem domom dziecka. Zakupiła także prezenty dla dzieci z domów dziecka. Najważniejszymi projektami edukacyjnymi była realizacja wspólnie z Fundacją „Szeroka Droga” z Sopotu kursów i pokazów bezpiecznego zachowania na drodze, jak również zakończenie w czerwcu 2009 r. XI edycji konkursu na najlepsze prace magisterskie i doktorskie z dziedziny ubezpieczeń, bankowości i bancassurance.

Sponsoring

Kredyt Bank i WARTA od lat wspierają też ciekawe wydarzenia kulturalne. W ciągu ostatnich trzech lat spółki zaangażowały się w trzy spektakularne wydarzenia muzyczne na światowym poziomie artystycznym – w 2007 r. koncert zespołu Genesis, w 2008 r. legendarnego gitarzysty Carlosa

Santany, a w maju 2009 r. grupy Simply Red. Koncert zespołu Micka Hucknall'a był drugim i zarazem ostatnim występem grupy w Polsce, ponieważ zespół postanowił zakończyć karierę po 25 latach działalności.

Przez sponsoring przedsięwzięć o znaczącym wydźwięku społecznym firmy chcą rozwijać życie kulturalne Polaków, jak też nawiązywać i utrzymywać pozytywne relacje z klientami.

Bank chętnie włączał się również w lokalne projekty kulturalne. Wsparł m.in. działalność artystyczną Opery na Zamku w Szczecinie, w szczególności wystawienie spektaklu „Piękna Helena”, był sponsorem wydarzenia „Noc w Muzeum” w Katowicach, koncertów wystaw i wykładów tematycznych podczas Obchodów 100-lecia Domu Zdrojowego w Szczawnie Zdroju, Elbląskiego Lata Kulturalnego, oraz XVI Festiwalu Muzycznego Dni Drozdowo Łomża 2009.

Dzięki zaangażowaniu spółki i współpracy z Młodzieżowym Domem Kultury w Katowicach i Fundacją na rzecz Dzieci Uzdolnionych „Barbórka” możliwa była organizacja akcji „Lato w MDK 2009” – przez dwa miesiące dzieci uczestniczyły w warsztatach, zajęciach artystycznych, koncertach i festynach kulturalnych, które urozmaiciły im wakacje spędzane w mieście.

Spółka nawiązała też współpracę z Białostockim Teatrem Lalek i wsparła wydanie i promocję książki: „Jan Wilkowski. Sztuki dla teatru lalek”. Ten znakomity lalkarz, reżyser, współtwórca uczelni Sztuki Lalkarskiej w Białymstoku to również doskonały dramaturg. Wielokrotnie na scenach polskich teatrów lalek prezentowane były spektakle powstające w oparciu o teksty Wilkowskiego. Jednakże do tej pory nie ukazały się one w żadnej edycji książkowej, dlatego Teatr postanowił wydać drukiem wybrane utwory tego autora.

Ważne miejsce w działalności sponsorskiej Kredyt Banku zajmuje też promocja kultury belgijskiej. Po raz kolejny Bank był sponsorem wydarzenia „Belgian Days”, które rokrocznie odbywa się w Warszawie. Od lat Bank jest też członkiem Belgian Business Chamber.

10. Perspektywy i czynniki rozwoju Kredyt Banku S.A.

Czynniki zewnętrzne

Pomimo, że formalnie recesja w Stanach Zjednoczonych, Niemczech i Francji uległa zakończeniu to koniunktura gospodarcza w 2010 roku jest wciąż trudna do oceny, zarówno w odniesieniu do gospodarki światowej jak i polskiej. Rok 2010 powinien przynieść odpowiedź na pytanie jak gospodarka zareaguje na podejmowane przez szereg rządów inicjatywy, które mają na celu poluzowanie polityki fiskalnej oraz ograniczenie restrykcyjności polityki monetarnej. Zagrożeniem związanym z taką polityką gospodarczą jest możliwość wystąpienia silnych impulsów inflacyjnych. Nawet jeżeli większość gospodarek zanotuje wzrost to dynamika polskiego PKB raczej nie będzie znacząco wyższa niż w roku 2009.

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 widoczna w skali sektora spowodowała trwałą na razie wzrost kosztu finansowania działalności. Problemem dla banków może stać się utrzymanie dochodowości niektórych portfeli kredytowych, w szczególności portfeli kredytów mieszkaniowych o stałej marży oraz kwestia zastępowania finansowania długoterminowego pozyskanego w warunkach dużo niższych marż w latach 2006 - 2008.

Rozwój działalności kredytowej w 2009 roku uległ znacznemu spowolnieniu i w 2010 roku można spodziewać się jedynie niewielkiego przyspieszenia. Ograniczeniem pozostaje brak łatwego dostępu do kapitału, zwłaszcza w warunkach podniesienia standardów oceny poziomu wypłacalności instytucji finansowych. Bardzo ważnym czynnikiem pozostaje wynikający z pogorszenia sytuacji ekonomicznej

klientów wzrost ryzyka kredytowego, a w konsekwencji kosztów tego ryzyka. Element ten będzie nadal istotny dla wyników całego sektora bankowego w 2010 roku.

Potencjalne, negatywne czynniki, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Banku to:

- wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych w związku ze znacznym spadkiem popytu na pracę (oczekiwany wzrost bezrobocia), który w średnim okresie ogranicza szanse na szybką odbudowę popytu konsumpcyjnego, zaś w krótkim okresie może przełożyć się na dalsze pogorszenie jakości portfela należności w obszarze kredytów ratalnych i gotówkowych,
- zjawisko „przekredytowania” klientów detalicznych wynikające z ograniczonego wykorzystania informacji pochodzących z BIK przez sektor bankowy, a tym samym dające możliwość pozyskania wielu kredytów i pożyczek przez tego samego klienta w wielu instytucjach, co może skutkować niewypłacalnością tych klientów,
- utrzymanie niskiego popytu na eksport, na poziomie wyników finansowych przedsiębiorstw rekompensowane jedynie w części przez osłabienie złotego,
- w perspektywie średniookresowej – niska aktywność inwestycyjna w sektorze przedsiębiorstw w obliczu ograniczeń popytowych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych oraz wysoki koszt pozyskania i utrzymania depozytów,
- spadek cen na rynku nieruchomości,
- potencjalne ponowne osłabienie złotego, a w efekcie m.in.: wzrost ryzyka z tytułu zaangażowania klientów Banku w pochodne transakcje walutowe oraz pogorszenie jakości portfela kredytowego w walutach obcych,
- mimo znaczącej poprawy nastrojów na rynkach finansowych utrzymująca się wysoka awersja klientów do ryzyka oraz wciąż atrakcyjna oferta depozytowa banków przeciwdziałające odbudowie popytu na produkty inwestycyjne.

Czynniki wewnętrzne

Istotne dla realizacji celów strategicznych Kredyt Banku S.A. w 2010 roku będą wciąż ograniczenie i skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz optymalizacja bazy kosztowej. Istotnym czynnikiem będzie pełniejsze wykorzystanie istniejącej sieci dystrybucji. Prowadzone są prace mające na celu przegląd i optymalizację sieci placówek z punktu widzenia lokalizacji, rentowności prowadzonej działalności oraz wielkości sprzedaży.

W 2009 roku dokonano szeregu zmian organizacyjnych, których celem było lepsze dostosowanie instytucji do wymogów rynkowych, zwiększenie efektywności procesów oraz lepsze wykorzystanie istniejących zasobów ludzkich i materialnych. W rezultacie podjętych działań istotnie poprawiono sytuację w obszarach płynności i wypłacalności. Bazując na przeprowadzonych zmianach, w 2010 roku Kredyt Bank S.A. zakłada wzrost aktywności biznesowej (w tym działalności kredytowej) oraz wzrost udziałów rynkowych w wybranych obszarach.

W segmencie detalicznym celem będzie zwiększenie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz zwiększenie akwizycji klientów poprzez sprzedaż produktów depozytowych. Bank będzie dążył do odzyskania pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych – zwiększenia udziału do poziomu z końca 2008 roku.

W segmencie korporacyjnym aktywność sprzedażowa ukierunkowana będzie na segment mniejszych i średnich korporacji. Podstawowym celem będzie pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami i większa dywersyfikacja portfela kredytowego.

W 2009 roku przeprowadzono wydzielenie MSP jako odrębnej linii biznesowej z oddzielną strukturą organizacyjną (centrala, regiony, zespoły doradców) oraz dokonano przeglądu polityki cenowej i oferty produktowej. Celem na rok 2010 będzie pozyskanie nowych klientów oraz wzrost przychodów, w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej.

11. Oświadczenia Zarządu Kredyt Banku S.A.

Zgodnie z § 90 ust. 1, pkt 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31.12.2009 wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Bank zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Kredyt Banku S.A. w 2009 roku.

11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A., sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2009, 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	26.02.2010	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	26.02.2010	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.02.2010	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.02.2010	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.02.2010	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....



Raport Ład korporacyjny – 2009

(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, 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

Zarząd Kredyt Banku S.A. od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego deklarował ich przestrzeganie i dokładał wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie. Co roku Zarząd Banku składał oświadczenia o przestrzeganiu zasad.

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 nowych 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.

W dniu 19 lutego 2009 roku do Rozporządzenia o obowiązkach informacyjnych został przeniesiony obowiązek dotyczący zakresu raportu o stosowaniu zasad.

Raport Ład Korporacyjny 2009 uwzględnia zapisy zawarte w Rozporządzeniu oraz Uchwale Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 16 grudnia 2009 roku nr 718/2009.

Treść Raportu Ład Korporacyjny 2009 stanowi odrębny dokument załączony do Raportu Rocznego za 2009 rok.

Wszystkie informacje dotyczące ładu korporacyjnego Bank są dostępne na stronie internetowej Banku:

W wersji polskiej : http://www.kredybank.pl/o_banku/Relacje_z_inwestorami/Corporate_Governance/

W wersji angielskiej:

http://www.kredybank.pl/About_the_Bank/Investor_Relations/Corporate_Govortance/

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.

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 kadrami 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.

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 językiem jest język polski.

Strona internetowa zawiera podstawowe dokumenty korporacyjne Banku: Statut, Regulamin Walnego Zgromadzenia, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Komitetu ds. Audytu, Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń, Regulamin Zarządu Banku. (O 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 27 maja 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 27 maja 2009 roku na członka Rady Nadzorczej Banku pana Dirk Mampaey. Życiorys pana Dirk Mampaey został podany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 21/2009 z dnia 27 maja 2009 oraz umieszczony na stronie internetowej Banku.

W dniu 29 maja 2009 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu pana Gerta Rammeloo. Życiorys pana Gerta Rammeloo został podany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 22/2009 z dnia 29 maja 2009 roku oraz umieszczony na stronie internetowej Banku.

W dniu 16 września 2009 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 16 września 2009 r. w drodze dokooptowania do swojego składu na funkcję członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. pana Ronny Delchambre. Życiorys pana Ronny Delchambre został podany do publicznej wiadomości raportem bieżącym 26/2009 z dnia 16 września 2009 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. (O Banku/Relacje Inwestorskie/Raporty Bieżące oraz (O Banku/Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe).

Informacje o terminie i miejscu walnego zgromadzenia zostały udostępnione na stronie internetowej Banku oraz przesłane raportami bieżącymi. (O Banku/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance/Walne Zgromadzenia):

W dniu 16 kwietnia 2009 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości „Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w dniu 27 maja 2009 roku” raportem bieżącym nr 16/2009.

W dniu 13 maja 2009 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości „Projekty Uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A.” wraz z uzasadnieniami do projektów uchwał raportem bieżącym 18/2009.

W dniu 27 maja 2009 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości ” Uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 27 maja 2009 roku” wraz z uzasadnieniami do uchwał raportem bieżącym 19/2009.

W dniu 20 listopada 2009 roku Bank opublikował na stronie internetowej oraz przekazał do publicznej wiadomości raport bieżący 30/2009 „Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w dniu 16 grudnia 2009 roku wraz z projektami uchwał, załącznikami i uzasadnieniami”.

W dniu 16 grudnia 2009 roku Bank opublikował na stronie internetowej oraz przekazał do publicznej wiadomości raport bieżący 35/2009 ”Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 16 grudnia 2009 roku wraz z załącznikami”.

Informacje dotyczące kandydatur do składu Rady Nadzorczej nie były znane przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem zwołanym na dzień 27 maja 2009 roku . Kandydatura Została zgłoszona podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w związku z tym nie było możliwe umieszczenie życiorysu zawodowego Kandydata. Życiorys został opublikowany w raporcie bieżącym nr 21/2009 w dniu 27 maja 2009 roku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2009 roku przyjęła Sprawozdanie z działalności za 2008 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 3/2009 w dniu 27 maja 2009 roku. (O Banku/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance)

Następujące informacje dotyczące dywidendy były przekazywane do wiadomości publicznej oraz umieszczane na stronie internetowej: (O Banku/Relacje Inwestorskie/Corporate Governance/Walne Zgromadzenia)

W dniu 24 marca 2009 został opublikowany raport bieżący nr 11/2009 informujący o akceptacji projektu Uchwały Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok przez Zarząd Banku i przekazaniu go do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2008 rok nie przewidywał wypłaty dywidendy.

W dniu 1 kwietnia 2009 roku został opublikowany raport bieżący nr 14/2009, dotyczący akceptacji przez Radę Nadzorczą projektu Uchwały w sprawie podziału zysku za 2008 rok na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A.. Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2008 rok przewidywał przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2008 na zwiększenie funduszy podstawowych Banku.

W dniu 27 maja 2009 roku został opublikowany raport bieżący nr 20/2009 o podjętej decyzji w sprawie podziału zysku. Zgodnie z Uchwałą nr 4/2009 Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok, podjętą w dniu 27 maja 2009 r., dywidenda za rok 2008 nie będzie 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. (O Banku//Relacje Inwestorskie/Corporate Governance).

Raport o stosowaniu Zasad został wraz z Raportem Rocznym za 2008 rok opublikowany w dniu 19 lutego 2009 oraz na stronie internetowej banku. (O Banku//Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe oraz O Banku//Relacje Inwestorskie/Corporate Governance).

W dniu 16 grudnia 2009 roku Bank zawarł umowę sprzedaży na rzecz KBC Bank N.V. 479.281 akcji spółki zależnej Żagiel S.A., o wartości nominalnej 50 zł każda akcja, reprezentujących 100% kapitału akcyjnego Żagiel S.A. i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Żagiel S.A.. (Raport bieżący 34/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku)

Transakcja ta została poprzedzona decyzją Zarządu Banku z dnia 9 grudnia 2009 (Raport bieżący 31/2009 z dnia 9 grudnia 2009 roku) oraz decyzją Rady Nadzorczej z dnia 15 grudnia 2009 roku. (Raport bieżący 33/2009 z dnia 15 grudnia 2009 roku)

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 27 maja 2009 roku oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 16 grudnia 2009 roku uczestniczyli członkowie Rady Nadzorczej oraz członkowie Zarządu Banku. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uczestniczył przedstawiciel biegłego rewidenta.

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 - większość z nich jest absolwentami prawa lub ekonomii. Ponadto wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają 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 1 kwietnia 2009 roku rozpatrzyła materiały będące przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 27 maja 2009 roku. Ogłoszenie, projekty uchwał wraz z uzasadnieniami i załącznikami do uchwał, zostały udostępnione w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej w dniach:

- › 16 kwietnia 2009 roku - Raport Bieżący Nr 16/2009 – ogłoszenie,
- › 13 maja 2009 roku - Raport Bieżący Nr 18/2009 – projekty uchwał,
- › 27 maja 2009 roku - Raport Bieżący Nr 19/2009 – podjęte uchwały.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przygotowała sprawozdanie z działalności za 2008 rok wraz uwzględnieniem sprawozdania z pracy komitetów: Audytu oraz ds. Wynagrodzeń. W Sprawozdaniu znalazły się również części dotyczące:

- › oceny pracy Rady Nadzorczej,
- › zwięzła ocena sytuacji spółki,
- › ocena systemu kontroli wewnętrznej,
- › ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2008 rok, wraz z materiałami na Walne Zgromadzenie, zostało zaakceptowane przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 1 kwietnia 2009 roku oraz przedstawione Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w dniu 27 maja 2009 roku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 6 listopada 2009 roku rozpatrzyła materiały będące przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 16 grudnia 2009 roku. Ogłoszenie, projekty uchwał wraz z uzasadnieniami i załącznikami do uchwał, zostały udostępnione w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej Banku w dniach:

- › 20 listopada 2009 roku - Raport Bieżący Nr 30/2009 – ogłoszenie, projekty uchwał
- › 16 grudnia 2009 roku - Raport Bieżący Nr 35/2009 – podjęte uchwały.

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 trakcie trwania kadencji w 2009 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował w dniu 15 kwietnia 2009 roku pan Luc Philips z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku. (Raport bieżący nr 15/2009 z dnia 15 kwietnia 2009 roku)

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 27 maja 2009 roku na Członka Rady Nadzorczej Banku pana Dirk Mampaey`a. (Raport bieżący nr 21/2009 z dnia 27 maja 2009 roku).

Z dniem 16 września 2009 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej pan Jan Vanhevel. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała w drodze dokooptowania do swojego składu na funkcję członka Rady Nadzorczej pana Ronny Delchambre. (Raport bieżący nr 26/2009 z dnia 16 września 2009 roku).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 grudnia 2009 roku Uchwałą Nr 2/2009 zatwierdziło wybór do składu Rady Nadzorczej Banku pana Ronny Delchambre dokooptowanego w trakcie trwania kadencji. (Raport bieżący nr 35/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku).

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu 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 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 ds. Audytu 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. Obowiązujący od 2003 roku Regulamin został zmieniony przez Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenie w dniu 16 grudnia 2009 roku i obowiązuje od następnych obrad Walnego Zgromadzenia.

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 wypłacie dywidendy za 2008 rok.

W Banku spełniona jest zasada równego traktowania akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez Bank z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmienia się raz na 7 lat licząc od daty wejścia w życie dobrych praktyk.

Propozycja Zarządu Banku dotycząca wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego rozpatrywana jest przez Radę Nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji Komitetu Audytu.

W dniu 1 kwietnia 2009 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 2009 roku i 31 grudnia 2009 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 oraz 2008. Zmiana partnera nadzorującego badania sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku. (Raport bieżący z dnia 1 kwietnia 2009 roku Nr 13/2009)

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 lub 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 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, zaś Przewodniczący Komitetu Audytu 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 2009 roku oceną objęto 25 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,
- › Zarządzanie sytuacjami kryzysowymi,
- › Funkcja compliance,
- › Zarządzanie informacjami kierowanymi do klientów,
- › Bankowość elektroniczną,
- › Karty płatnicze,
- › 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 przedstawia Radzie Nadzorczej ocenę procesu zarządzania ryzykiem oraz opinię na temat działań podejmowanych przez Zarząd Banku w tym zakresie.

Bezpośrednim zarządzaniem określonym typem ryzyka zajmują się poszczególne komitety, których pracami kierują Członkowie Zarządu:

- › Komitety Ryzyka Kredytowego – sprawują nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym,
- › Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – sprawuje nadzór nad procesami zarządzania ryzykiem rynkowym i zarządzania ryzykiem płynności Banku,,
- › Komitet Ryzyka Operacyjnego wraz z podkomitetami – nadzoruje proces zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Banku, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych, zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem.

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 2009 roku główne cele polityki zarządzania ryzykiem nie uległy zmianie. Rada Nadzorcza Banku przyjęła kompleksową procedurę w zakresie Systemu Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz Politykę Kapitałową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A..

Departament Zarządzania Ryzykiem opracował również Politykę Zarządzania Ryzykiem Kredytowym w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz zaktualizował Politykę Zarządzania Ryzykiem Rynkowym, Płynności i ALM, jak również Proces Zarządzania Ryzykiem Koncentracji w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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. Od dnia 1 stycznia 2008 roku Bank stosuje nowe przepisy w zakresie adekwatności kapitałowej zgodnie z Uchwałami 1-6 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku (obecnie są to uchwały Komisji Nadzoru Finansowego 380 -385 z 17 grudnia 2008 roku).

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 31.12.2009 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
KBL European Private Bankers SA* - podmiot z Grupy KBC**	Bankowość	7 860 918	2,89

* 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.

W dniu 18.12.2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17.12.2007 roku, PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawarła między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM.

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 31.12.2009 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 31.12.2009 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	

Na podstawie Uchwały nr 82/09 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 24.02.2009 roku, w dniu 2.03.2009 roku dokonana została zamiana 579 akcji imiennych zwykłych serii P Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00094, na akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem PLKRDTB00151.

Ponadto, na podstawie Uchwały nr 97/09 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11.03.2009 roku, z dniem 16.03.2009 roku dokonana została asymilacja 579 akcji na okaziciela serii P Kredyt Banku S.A., oznaczonych kodem PLKRDTB00151 z 271 592 437 akcjami oznaczonymi kodem PLKRDTB00011. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLKRDTB00011. Równocześnie akcje te zostały dopuszczone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

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 2009 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, listopad 2006 roku obejmujący zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 31 maja 2006 roku, przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Banku w dniu 19 lipca 2006 roku, zarejestrowany przez Sąd w dniu 25 października 2006 roku na podstawie postanowienia z dnia 25 października 2006 roku – obowiązujący do 18 października 2009;
- › 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);
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 4 kwietnia 2008 roku – obowiązujący do 28 maja 2009;
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 29 maja 2009 roku – obowiązujący od 29 maja 2009 do 5 listopada 2009 roku;

- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 6 listopada 2009 roku – obowiązujący od 6 listopada 2009;

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 2009 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 Michał Oziębło	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29 maja 2009 roku powołała z dniem 29 maja 2009 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Gerta Rammeloo, który odpowiada za Pion Dystrybucji Detalicznej. (Raport bieżący nr 22/2009 z dnia 29 maja 2009 roku)

Pan Michał Oziębło, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A. złożył z dniem 15 grudnia 2009 r. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. (Raport bieżący Nr 32/2009 z dnia 15 grudnia 2009 roku)

Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie pięcioosobowym.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 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,
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.

5.2. Zasady powoływania i odwoływania oraz skład i zasady działania Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

Powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, listopad 2006 roku obejmujący zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 31 maja 2006 roku, przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Banku w dniu 19 lipca 2006 roku, zarejestrowany przez Sąd w dniu 25 października 2006 roku na podstawie postanowienia z dnia 25 października 2006 roku – obowiązujący do 18 października 2009;
- › 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);
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 28 maja 2008 roku;

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Liczba Członków Rady Nadzorczej ustalana jest przez Walne Zgromadzenie.

Stosownie do Uchwały Nr 4/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 6 grudnia 2004 roku Rada Nadzorcza Banku działa w składzie dziewięcioosobowym.

Na dzień 1 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działała w składzie:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Francois Gillet	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan John Hollows	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Feliks Kulikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski	- Członek Rady Nadzorczej,

Pan Luc Philips	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Krzysztof Trębaczkiwicz	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 15 kwietnia 2009 roku na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku wpłynęła informacja o rezygnacji pana Luc Philipsa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku. (Raport bieżący nr 15/2009 z dnia 15 kwietnia 2009 roku)

Zgodnie z Uchwałą nr 24/2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 27 maja 2009 roku na Członka Rady Nadzorczej Banku pana Dirk Mampaey'a. (Raport bieżący nr 21/2009 z dnia 27 maja 2009 roku).

Pan Jan Vanhevel, Członek Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył z dniem 16 września 2009 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała z dniem 16 września 2009 r., w drodze dokooptowania do swojego składu, na funkcję członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., pana Ronny Delchambre. (Raport bieżący nr 26/2009 z dnia 16 września 2009 roku).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 grudnia 2009 roku Uchwałą Nr 2/2009 zatwierdziło wybór do składu Rady Nadzorczej Banku pana Ronny Delchambre dokooptowanego w trakcie trwania kadencji. (Raport bieżący nr 35/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku).

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działała w składzie:

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 dniu 16 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałą nr 1/2009 dotyczącą zmiany statutu obejmującą między innymi zmianę liczby członków Rady Nadzorczej. Uchwała wejdzie w życie z dniem zarejestrowania statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Uchwałą nr 2/2009 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej. Z dniem zarejestrowania zmian statutu podjętych Uchwałą nr 1/2009 z 16 grudnia 2009, Rada Nadzorcza działać będzie w składzie siedmioosobowym.

5.2.1 Skład i zasady działania Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

Komitet Audytu 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;
- › Regulaminu Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A.;

Na dzień 1 stycznia 2009 roku Komitet Audytu Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

Pan John Hollows	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Komitetu Audytu,
Pan Adam Noga	- Członek Komitetu Audytu.

W związku ze złożeniem przez pana Jana Vanhevela rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej a tym samym w Komitecie Audytu, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 16 września 2009 roku wybrała do składu Komitetu Audytu pana Dirka Mampaey`a. W dniu 6 listopada 2009 roku Pan Dirk Mampaey został mianowany na Przewodniczącą Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Komitetu 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.

Komitet Audytu wspiera działania Rady Nadzorczej Banku. W tym celu Komitet Audytu, 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 nadzoruje procesy realizowane w Banku, z punktu widzenia ich zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami Banku. Ze względu na wprowadzone zmiany przez ustawę o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym została dokonana ocena funkcjonowania Komitetu Audytu w celu zapewnienia jego pełnej zgodności z nowymi wymogami.

5.2.2 Skład i zasady działania Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. w 2009 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;
- › Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A.;

Na dzień 1 stycznia 2009 roku Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

Pan Jan Vanhevel	- Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń,
Pan Andrzej Witkowski	- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń,
Pan John Hollows	- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń.

W związku ze złożeniem przez pana Jana Vanhevela rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej a tym samym w Komitecie ds. Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 16 września 2009 roku wybrała do składu Komitetu ds. Wynagrodzeń pana Dirka Mampaey`a.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 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.

Komitet ds. Wynagrodzeń wspiera działania Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w zakresie zasad wynagradzania 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 2009 roku obowiązywały dwa teksty:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, listopad 2006 roku obejmujący zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 31 maja 2006 roku, przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Banku w dniu 19 lipca 2006 roku, zarejestrowany przez Sąd w dniu 25 października 2006 roku na podstawie postanowienia z dnia 25 października 2006 roku – obowiązujący do 18 października 2009;
- › 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);

Wprowadzone zmiany Statutu zostały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 27 maja 2009 roku uchwałami 22/2009 i 23/2009.

Uchwała 22/2009 z 27 maja 2009 dotyczyła:

Zmiany § 6 Statutu Banku dotycząca oświadczeń woli związanych z dokonywaniem czynności bankowych.

Zmiany § 8 Statutu Banku dotycząca wykonywania zadań poprzez Centralę oraz oddziały i inne jednostki organizacyjne.

Zmiany § 9 Statutu Banku dotycząca funkcjonowania system zarządzania, a w jego ramach: system zarządzania ryzykiem, system kontroli wewnętrznej.

Zmiany § 24 ust. 1 pkt. 7 Statutu Banku dotycząca zatwierdzania struktury organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka.

Zmiany § 28 Statutu Banku dotycząca prowadzenia spraw Banku przez Zarząd oraz reprezentowanie go na zewnątrz.

Zmiany § 31 Statutu Banku dotycząca składania oświadczeń woli w imieniu Banku.

Uchwała 23/2009 z 27 maja 2009 dotyczyła:

Zmiany § 11 ust. 4 Statutu Banku dotycząca zwołania przez Radę Nadzorczą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Zmiany § 11 ust. 5 Statutu Banku dotycząca żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku tego Zgromadzenia, przez akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Dodania do § 11 Statutu Banku ust. 6 w brzmieniu: Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Zmiany § 12 Statutu Banku dotycząca spraw wnoszonych na Walne Zgromadzeniem, które Zarząd Banku przedstawia Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

Zmiany § 13 Statutu Banku dotycząca wykonywania prawa głosu osobiście lub przez pełnomocników.

W dniu 16 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 1/2009

Uchwała 1/2009 z 16 grudnia 2009 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.

Uchwała wejdzie w życie z dniem zarejestrowania.

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, listopad 2006 roku obejmujący zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 31 maja 2006 roku, przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Banku w dniu 19 lipca 2006 roku, zarejestrowany przez Sąd w dniu 25 października 2006 roku na podstawie postanowienia z dnia 25 października 2006 roku – obowiązujący do 18 października 2009;
- › 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);
- › Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia - Uchwała Nr 3/2003 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25 kwietnia 2003 roku – obowiązujący do 16 grudnia 2009 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;

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.

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 2009 roku zostały zwołane na dzień :

- › 27 maja 2009 roku – Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- › 16 grudnia 2009 roku – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

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 27 maja 2009 roku zostało ogłoszone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz przekazane Raportem bieżącym w dniu 16 kwietnia 2009 roku Nr 16/2009. Ogłoszenie wraz z podaniem terminu, miejsca, godziny, porządkiem obrad oraz informacjami niezbędnymi do udziału w zgromadzeniu zostały umieszczone na stronie internetowej Banku.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia były przede wszystkim

- › Zatwierdzenie Raportu Roczno Jednostkowego Kredyt Banku S.A. za 2008 rok i Raportu Roczno Skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2008 rok,
- › Zatwierdzenie podziału zysku za 2008 i nie wypłacaniu dywidendy,
- › Zatwierdzenie sprawozdań Zarządu Banku i Rady Nadzorczej za 2008 rok,
- › Przyjęcia absolutorium dla Członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej,
- › W sprawie zmian Statutu Kredyt Banku S.A.,
- › W sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A..

Raporty finansowe Banku będące przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj: Raport Roczno Jednostkowy Kredyt Banku S.A. za 2008 rok, Raport Roczno Skonsolidowany Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2008 rok, zostały przekazane raportami okresowymi w dniu 19 lutego 2009 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 2008 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”.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 16 grudnia 2009 roku zostało ogłoszone zgodnie z zapisami znowelizowanego Kodeksu spółek handlowych poprzez stronę internetową oraz przekazane Raportem bieżącym w dniu 20 listopada 2009 roku Nr 30/2009. Wraz z Ogłoszeniem o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przekazane zostały: uzasadnienia do projektów uchwał, załącznik do projektu uchwały.

Po raz pierwszy Ogłoszenie zawierało:

- › Opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu w szczególności o:
 - › prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - › prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - › prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - › sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - › możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - › sposobie wypowiedania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - › sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- › Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹,
- › 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 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia były przede wszystkim

- › Zmiany statutu,
- › Zatwierdzenia członka do składu Rady Nadzorczej Banku dokooptowanego w trakcie trwania kadencji,
- › Ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej,
- › Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zarejestrowane w wersji audio wraz z tłumaczeniem na język angielski oraz audio-video w wersji polskiej.

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