

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport roczny R 2008

(rok)

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

dla banków

za rok obrotowy 2008 obejmujący okres od 2008-01-01 do 2008-12-31

zawierający sprawozdanie finansowe według MSR i MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2009-02-19

## KREDYT BANK SA

(pełna nazwa emitenta)

## KREDYTB

(skrótowa nazwa emitenta)

## Banki (ban)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

01-211

(kod pocztowy)

WARSZAWA

(miejscowość)

KASPRZAKA

(ulica)

2/8

(numer)

022 634 54 00

(telefon)

022 634 53 35

(fax)

ir@kredybank.pl

(e-mail)

www.kredybank.pl

(www)

5270204057

(NIP)

006228968

(REGON)

Ernst &amp; Young Audit sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2008	2007	2008	2007
I. Wynik z tytułu odsetek	875 579	762 290	247 892	201 835
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	283 089	308 015	80 148	81 554
III. Wynik na działalności operacyjnej	389 379	512 202	110 240	135 618
IV. Zysk (strata) brutto	389 379	512 202	110 240	135 618
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	301 072	400 519	85 239	106 047
VI. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto razem	-1 728 662	421 156	-489 416	111 511
VIII. Aktywa razem	38 621 122	27 068 504	9 256 333	7 556 813
IX. Zobowiązania wobec banków	11 915 013	5 271 449	2 855 674	1 471 650
X. Zobowiązania wobec klientów	20 555 309	17 180 731	4 926 495	4 796 407
XI. Kapitał własny razem	2 579 220	2 233 856	618 162	623 634
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	325 543	379 200
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,49	8,22	2,28	2,30
XV. Współczynnik wypłacalności	8,93	9,63		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,11	1,47	0,31	0,39

**ZAWARTOŚĆ RAPORTU**

Plik	Opis
Sprawozdanie jednostkowe 2008.pdf	
Komentarz Zarządu 2008 jednostkowy.pdf	
List Prezesa Zarządu jednostkowy 2008 .pdf	
Ład korporacyjny 2008.pdf	
Opinia Biegłego Rewidenta - jednostkowe.pdf	
Raport Biegłego Rewidenta - jednostkowe.pdf	

<b>PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-02-19	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	
2009-02-19	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	
2009-02-19	Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu	
2009-02-19	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	
2009-02-19	Michał Oziembło	Wiceprezes Zarządu	

<b>PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-02-19	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	

## **List Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.**

### **Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,**

W imieniu Zarządu Kredyt Banku przedstawiam Państwu roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Kredyt Banku S.A. w 2008 roku.

W drugim kwartale 2008 roku powołano „de facto” nowy Zarząd Kredyt Banku S.A. (dwóch z pięciu członków nowych: CEO i CFRO). Był to dla nas okres poznawania organizacji i jej możliwości. Zapoczątkowaliśmy szereg działań mających na celu lepszą realizację strategii Banku, w warunkach utrzymującej się dobrej koniunktury gospodarczej. Najważniejsze z nich to: przebudowa systemów motywacyjnych, zmiana zasad zarządzania, budowanie centrów zysków, poprawa współpracy z innymi firmami z Grupy KBC, przebudowa systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz rozwój i poprawa komunikacji wewnętrznej.

Kredyt Bank stał się widoczny na rynku, zwiększając skalę działalności we wszystkich strategicznych dziedzinach. Osiągnęliśmy 59% wzrost portfela kredytowego netto oraz około 20% wzrost depozytów klientów. Znacząco zwiększyliśmy sprzedaż kluczowych dla nas produktów: kredytów mieszkaniowych, kredytów konsumpcyjnych, kart kredytowych, produktów oferowanych we współpracy z Grupą WARTA takich jak lokata ubezpieczeniowa WARTA GWARANCJA. Sieć placówek Banku osiągnęła liczbę 401 jednostek.

Zysk netto wypracowany przez Bank w 2008 roku wyniósł 301,1 mln zł. Znaczna poprawa dochodów z działalności bankowej (zysk operacyjny przed wynikiem z tytułu rezerw wzrósł o 18%) była w dużym stopniu wynikiem wzrostu sprzedaży produktów kredytowych. Pozwoliła ona na zneutralizowanie wpływu na wynik, widocznego w minionym roku wzrostu kosztów ryzyka. Obszarem, na którym musimy się skoncentrować w najbliższym czasie jest poprawa poziomu efektywności działania Banku. Wskaźnik koszty do dochodów wyniósł w 2008 roku 63,0%. Był on niższy niż w 2007 roku o 2,1 p.p., jednak w dalszym ciągu daleki od naszych ambicji.

Pogorszenie uwarunkowań makroekonomicznych, które nastąpiło w IV kwartale 2008 roku oznaczało konieczność zmiany priorytetów. W 2009 roku dla realizacji strategii Kredyt Banku S.A. kluczowe będą obszary: zarządzania płynnością, wypłacalności, ryzyka kredytowego i rentowności. Oznacza to dążenie do zwiększenia udziału w rynku depozytów klientów, zaostrenie polityki kredytowej, koncentrację na mniej ryzykownych segmentach rynku i współpracy ze sprawdzonymi, solidnymi klientami oraz dalsze zmiany w obszarze zarządzania, w tym zarządzania kosztami. Rozpoczęty w grudniu 2008 roku program optymalizacji kosztów ma na celu: redukcję kosztów stałych i wzrost udziału kosztów zmiennych, zamrożenie niektórych projektów, unifikację zasad zarządzania wydatkami oraz uproszczenie organizacji.

Kontynuowany będzie proces integracji wybranych obszarów Kredyt Banku S.A. i Grupy WARTA. Celem realizowanych zmian jest maksymalne wykorzystanie efektu synergii wynikającego ze współpracy wszystkich podmiotów Grupy KBC w Polsce.

Pragnę podziękować klientom, za zaufanie i lojalność, pracownikom Kredyt Banku S.A. za ich zaangażowanie. Myślę, że nasza współpraca pozwoli nam na sprostanie wszystkim nowym wyzwaniom i jest gwarancją uzyskiwania dobrych wyników w przyszłości.

*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 2008 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 301.072 tysiące złotych,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który wykazuje sumę aktywów w wysokości 38.621.122 tysiące złotych,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 345.364 tysiące złotych,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.728.662 tysiące złotych, oraz
  - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne 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 obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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 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.

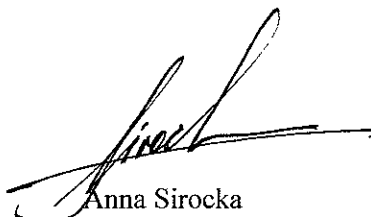


4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku;
  - zostało sporządzone prawidłowo, to jest 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku nr 209, poz. 1744).

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



Dorota Snarska-Kuman  
Biegły rewident nr 9667/7232



Anna Sirocka  
Biegły rewident nr 9626/7191

Warszawa, dnia 19 lutego 2009 roku

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



**Sprawozdanie finansowe  
Kredyt Banku S.A.  
sporządzone za rok  
zakończony dnia 31.12.2008**

## Spis treści

1.	Rachunek zysków i strat.....	4
2.	Bilans .....	5
3.	Pozycje pozabilansowe .....	7
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
5.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
6.	Podstawowe informacje o emitencie .....	12
7.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania.....	13
8.	Szacunki księgowe.....	31
9.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych.....	34
10.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze .....	40
11.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze .....	40
12.	Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	41
13.	Koszty z tytułu opłat i prowizji.....	41
14.	Przychody z tytułu dywidend .....	41
15.	Wynik na działalności handlowej.....	42
16.	Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych .....	42
17.	Wynik na działalności inwestycyjnej.....	42
18.	Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych.....	43
19.	Pozostałe przychody operacyjne.....	43
20.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu .....	44
21.	Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw .....	46
22.	Pozostałe koszty operacyjne .....	47
23.	Podatek dochodowy .....	47
24.	Zysk netto na jedną akcję.....	48
25.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym .....	49
26.	Należności od banków brutto .....	49
27.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków.....	50
28.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych) .....	50
29.	Wycena instrumentów pochodnych.....	51
30.	Należności od klientów brutto.....	52
31.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów .....	58
32.	Inwestycyjne papiery wartościowe .....	60
33.	Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń .....	61
34.	Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych .....	68
35.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	68
36.	Wartości niematerialne.....	71
37.	Zmiana stanu wartości niematerialnych .....	71
38.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	72
39.	Inne aktywa .....	73
40.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego .....	73
41.	Zobowiązania wobec banków .....	74
42.	Zobowiązania wobec klientów.....	74
43.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu .....	76
44.	Rezerwy .....	76
45.	Pozostałe zobowiązania.....	78
46.	Zobowiązania podporządkowane .....	78
47.	Kapitały .....	79
48.	Zobowiązania warunkowe udzielone.....	82
49.	Współczynnik wypłacalności .....	84



50.	Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.....	85
51.	Działalność zaniechana.....	88
52.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	88
53.	Świadczenia pracownicze.....	89
54.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	89
55.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.....	94
56.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych.....	97
57.	Struktura zatrudnienia.....	97
58.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa.....	98
59.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych.....	101
60.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.....	101
61.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2008 roku.....	102
62.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej.....	103
63.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	103
64.	Wyplacone i zaproponowane dywidendy.....	103
65.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	104
66.	Dane porównywalne.....	105
67.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej..	105
68.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	109
69.	Działalność powiernicza.....	112
70.	Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.....	112

## 1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Dane porównywalne okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	10	2 126 354	1 491 448
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	11	-1 250 775	-729 158
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>875 579</b>	<b>762 290</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	12	379 623	366 150
Koszty z tytułu opłat i prowizji	13	-96 534	-58 135
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>283 089</b>	<b>308 015</b>
Przychody z tytułu dywidend	14	10 067	7 977
Wynik na działalności handlowej	15	240 988	178 979
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	16	1 215	-3 619
Wynik na działalności inwestycyjnej	17	-11 593	4 533
Pozostałe przychody operacyjne	19	53 723	43 343
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>		<b>1 453 068</b>	<b>1 301 518</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	20	-890 846	-823 168
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	21	-133 084	70 295
Pozostałe koszty operacyjne	22	-39 759	-36 443
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>		<b>-1 063 689</b>	<b>-789 316</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>389 379</b>	<b>512 202</b>
Podatek dochodowy	23	-88 307	-111 683
<b>Zysk netto</b>		<b>301 072</b>	<b>400 519</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w zł)</b>	<b>24</b>	<b>1,11</b>	<b>1,47</b>

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. Bilans

<i>w tys. zł</i>	Nota	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Aktywa</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	25	827 956	611 672
Należności od banków brutto	26	340 859	2 456 349
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	27	-2 261	-2 260
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	28	1 347 027	448 499
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	29	2 302 799	495 095
- instrumenty pochodne zabezpieczające	33	166 954	34 025
Należności od klientów brutto	30	27 853 155	17 738 052
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	31	-927 457	-839 724
Inwestycyjne papiery wartościowe:	32	6 232 624	5 478 269
- dostępne do sprzedaży		4 359 740	3 433 103
- utrzymywane do terminu zapadalności		1 872 884	2 045 166
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	34	66 075	73 876
Rzeczowe aktywa trwałe	35	398 201	343 438
Wartości niematerialne	36, 37	57 854	65 425
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	44 509	124 062
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	38	0	767
Inne aktywa	39	79 781	74 984
<b>Aktywa razem</b>		<b>38 621 122</b>	<b>27 068 504</b>

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

**bilans (c.d.)**

<b>w tys. zł</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>Dane porównywalne 31.12.2007</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	1 113 275	1 101 661
Zobowiązania wobec banków	41	11 915 013	5 271 449
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	29	1 890 221	474 370
- instrumenty pochodne zabezpieczające	33	1 708	44 178
Zobowiązania wobec klientów	42	20 555 309	17 180 731
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	43	8 991	50 126
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		28 916	7 136
Rezerwy	44	30 379	105 724
Pozostałe zobowiązania	45	220 155	249 216
Zobowiązania podporządkowane	46	279 643	394 235
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>36 041 902</b>	<b>24 834 648</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>Dane porównywalne 31.12.2007</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	47	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	47	580 974	381 718
Kapitał z aktualizacji wyceny	47	97 938	-87 617
Kapitał rezerwowany	47	240 942	180 942
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		301 072	400 519
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>2 579 220</b>	<b>2 233 856</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>38 621 122</b>	<b>27 068 504</b>

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

### 3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	Nota	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Zobowiązania udzielone:</b>		<b>7 222 060</b>	<b>6 030 093</b>
- finansowe	48	5 401 454	4 410 804
- gwarancyjne	48	1 820 606	1 619 289
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>		<b>1 836 299</b>	<b>2 224 054</b>
- finansowe		528 748	902 441
- gwarancyjne		1 307 551	1 321 613
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>		<b>279 092 521</b>	<b>218 165 219</b>
<b>Pozostałe:</b>		<b>4 742 296</b>	<b>3 300 837</b>
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		4 742 296	3 300 837

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

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

##### Zmiany w okresie 01.01.2008-31.12.2008

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

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

## Zmiany w okresie 01.01.2007-31.12.2007 (dane porównywalne)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>w tys. zł</b>							
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2007</b>	<b>1 358 294</b>	<b>104 789</b>	<b>18 275</b>	<b>120 942</b>	<b>437 443</b>	<b>0</b>	<b>2 039 743</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	-89 090	0	0	0	-89 090
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	0	0	-41 641	0	0	0	-41 641
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	0	0	24 839	0	0	0	24 839
<b>Zysk / strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-105 892</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-105 892</b>
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	0	400 519	400 519
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-105 892</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>400 519</b>	<b>294 627</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych	0	276 929	0	60 000	-336 929	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-100 514	0	-100 514
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2007</b>	<b>1 358 294</b>	<b>381 718</b>	<b>-87 617</b>	<b>180 942</b>	<b>0</b>	<b>400 519</b>	<b>2 233 856</b>

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

## 5. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Dane porównywalne okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>301 072</b>	<b>400 519</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>		<b>-3 710 424</b>	<b>-2 039 274</b>
<b>Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym</b>		88 307	111 683
<b>Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>58b</b>	-8 622	6 829
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>		<b>105 069</b>	<b>-304 421</b>
Amortyzacja	20	84 998	91 270
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	58c	89 813	-253 725
Dywidendy		-10 067	-7 977
Odsetki	58d	2 367	-136 196
Zmiana stanu rezerw		-75 345	6 949
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	58e	13 303	-4 742
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>		<b>-12 496 290</b>	<b>-4 704 765</b>
Zmiana stanu należności od banków	58f	170 544	199 148
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	58g	-2 564 918	16 105
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-10 115 103	-4 823 880
Otrzymany/Zapłacony podatek dochodowy		-30 500	-50 657
Zmiana stanu pozostałych aktywów	58h	43 687	-45 481
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>		<b>8 601 112</b>	<b>2 851 400</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		11 614	1 099 671
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	58i	3 854 983	1 248 410
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych		1 458 321	134 272
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	58j	3 374 578	1 305 398
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-41 135	-1 003 802
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	58k	-57 249	67 541
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-3 409 352</b>	<b>-1 638 755</b>

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



<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Dane porównywalne okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>693 361</b>	<b>2 737 350</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 963	3 551
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	58l	490 298	2 503 086
Dywidendy otrzymane od akcji / udziałów		10 067	7 977
Odsetki otrzymane		191 033	222 736
<b>Wydatki</b>		<b>-1 269 599</b>	<b>-2 331 897</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-161 663	-101 659
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)		0	-50
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	58l	-1 107 936	-2 230 188
<b>Przepływy netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-576 238</b>	<b>405 453</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>2 976 713</b>	<b>1 846 441</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	58n	209 580	0
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek/kredytów	58i	2 767 133	1 846 441
<b>Wydatki</b>		<b>-719 785</b>	<b>-191 983</b>
Dywidendy wypłacone		-141 263	-100 514
Splata zobowiązań podporządkowanych	58n	-375 045	0
Inne wydatki finansowe	58m	-203 477	-91 469
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>2 256 928</b>	<b>1 654 458</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>-1 728 662</b>	<b>421 156</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>2 689 893</b>	<b>2 268 737</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>58a</b>	<b>961 231</b>	<b>2 689 893</b>
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	58a	789 493	635 061

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

## 6. 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.

W dniu 19.02.2009 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 obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

### Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym w 82,54% 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% akcji KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

## 7. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

### 7.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania finansowe 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 31.12.2008 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2008 roku i zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

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

#### KIMSF 11 MSSF 2 - Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych

KIMSF 11 zawiera wskazówki, czy transakcje, w których jednostka emituje instrumenty kapitałowe w ramach zapłaty za otrzymane przez nią towary lub usługi, bądź też, gdy zapłatą są wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostki tej samej grupy kapitałowej, należy traktować jako rozliczane w instrumentach kapitałowych czy też rozliczane w środkach pieniężnych. Interpretacja określa również sposób postępowania w sytuacjach, gdy jednostka wykorzystuje posiadane akcje własne w celu rozliczenia zobowiązań w ramach transakcji płatności w formie akcji własnych. W 2008 roku Bank nie przeprowadzał transakcji, które są przedmiotem tej interpretacji.

#### Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – Przekwalifikowanie instrumentów finansowych

Zmiany te dopuszczają reklasyfikację pewnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do kategorii instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności, dostępnych do sprzedaży lub pożyczek i należności. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne jest również, w pewnych okolicznościach, przeniesienie instrumentów dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczki i należności. Zmiany mają zastosowanie dla reklasyfikacji dokonanych 1 lipca 2008 roku lub później. Bank nie dokonywał reklasyfikacji instrumentów finansowych ani z kategorii instrumentów przeznaczonych do obrotu ani z kategorii instrumentów dostępnych do sprzedaży.

Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 - Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje

KIMSF 14 zawiera wskazówki, jak oszacować graniczną wartość nadwyżki w programie określonych świadczeń, która może być ujęta jako składnik aktywów zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze. W Banku nie występują świadczenia pracownicze będące przedmiotem regulacji MSR 19.

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

- MSSF 8 *Segmety operacyjne* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- MSSF 3 *Połączenie jednostek gospodarczych* (znowelizowany w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* (zmieniony w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 i MSR 1: *Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające w momencie likwidacji (spółki)* (zmiany wprowadzone w lutym 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku lub później,
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 *Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,

- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń* (zmiany wprowadzone w lipcu 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 17 *Dywidendy niepieniężne* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Bank zasady (politykę) rachunkowości.

## 7.2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (w tys. zł), o ile nie stwierdzono inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres, co najmniej jednego roku od daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Banku.

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.

### 7.3. Pozycje w walutach obcych

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

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

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

	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
EUR	4,1724	3,5820
USD	2,9618	2,4350
CHF	2,8014	2,1614

### 7.4. 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.

### 7.5. 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 wyłącznie charakter incydentalny.

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

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

Do tej kategorii zaliczane są:

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

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

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

### **7.6.3. 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 pożycza 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) rozliczany 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.

### **7.6.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

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

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

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.



### **7.6.5. Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży**

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 wycenianie są w oparciu o przepisy określone w MSR 39 p. 66 tj. wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

### **7.6.6. 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.

### **7.6.7. 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.

#### **7.6.8. 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.

#### **7.7. 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.

## **7.8. 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, jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

## **7.9. Rzeczowe aktywa trwałe**

### **7.9.1. 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, 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.

### **7.9.2. 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.

### 7.9.3. 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.

### 7.10. 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 bezpośrednio 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.

#### **7.10.1. 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.

#### **7.10.2. 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.

#### **7.10.3. 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.

#### **7.11. 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.

#### **7.11.1. 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.

#### **7.11.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości**

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

W przypadku innych 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.

### **7.12. 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.

### **7.13. 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.

### **7.14. 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".

### **7.15. 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 odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony 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 odroczony 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.

#### **7.16. 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.

#### **7.17. 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.

##### **7.17.1. Rezerwa na restrukturyzację**

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.



### 7.17.2. Świadczenia pracownicze

Bank nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Bank, 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 aktuarusza.

### 7.18. Kapitały własne

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Banku oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Pozostałe kapitały własne wykazuje się w bilansie z uwzględnieniem ich podziału na rodzaje zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i z postanowieniami statutu Banku. Do kapitałów własnych zalicza się wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich oraz wynik wyceny aktywów finansowych, które są wyceniane przez kapitał z aktualizacji wyceny.

### 7.19. 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.

## 7.20. 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.

## 7.21. 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, jak to zostało zaznaczone w sekcji aktywa i zobowiązania finansowe, 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, a także opłaty ponoszone przez Bank 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.

#### **7.22. 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 wyniku 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.

#### **7.23. 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.

#### **7.24. 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.

#### **7.25. 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 i koszty z tytułu pozostałych usług.

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

#### **7.26. 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, ujęty, jako element obciążenia/uznania księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczony, jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 7.15.

#### **7.27. Dane porównywalne**

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach. Opis korekt dokonanych w zakresie prezentacji danych porównywalnych został umieszczony w nocie 66.

## 8. 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.

### 8.1. 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.

### 8.2. 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.

### **8.2.1. 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.

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

### **8.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości**

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich 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.

### 8.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

#### *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. W II kwartale 2008 roku Bank zmienił sposób alokacji odpisów aktualizujących wyliczanych grupowo na poszczególne podgrupy podlegające analizie portfelowej. Zmiana ta nie miała jednak istotnego wpływu na łączną wartość odpisów aktualizujących należności, które są oceniane grupowo. Powyższa zmiana nie jest zmianą zasad rachunkowości, lecz szacunków, a efekt zmian ujęto perspektywicznie, stąd nie dokonano przekształcenia danych porównywalnych prezentowanych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

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 .

W II półroczu 2008 roku Bank zakończył prace związane z przeglądem i zmianą stosowanej metodologii szacowania odpisów dla kredytów i pożyczek ocenianych portfelowo. W wyniku wprowadzonych zmian w metodologii wynik brutto Banku w II połowie 2008 roku został obciążony kwotą 27 mln zł. Powyższa zmiana została ujęta w księgach jako zmiana szacunków.



#### **8.2.4. 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.

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

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

W IV kwartale 2008 roku dokonano korekty wysokości aktywa podatkowego, w odniesieniu do zmian prognoz dotyczących uprawdopodobnienia dla celów podatkowych wielkości utworzonych odpisów aktualizujących na należności kredytowe. Nie miało to jednak istotnego wpływu na zysk netto Banku - efektywna stawka podatkowa za 2008 rok ukształtowała się na poziomie 22,7% w porównaniu do 21,8% za rok 2007.

### **9. Sprawozdawczość według segmentów branżowych**

Działalność operacyjna Banku, analogicznie do poprzednich okresów sprawozdawczych, została podzielona na cztery podstawowe segmenty branżowe: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Skarbu oraz Segment Inwestycyjny. Bank nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią polskie osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

#### ***Segment Korporacyjny***

Segment korporacyjny obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi usługami depozytowo-kredytowo-rozliczeniowymi dla klientów z tego segmentu oferowane są usługi specyficzne, dopasowane do indywidualnych potrzeb np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, handlu zagranicznego oraz płatności masowych.



### **Segment Detaliczny**

Segment detaliczny obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME), których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 16 mln zł. Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowo-kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance i assurebanking) oferowanych przy współpracy z Grupą Ubezpieczeniowo-Finansową WARTA. oraz usług rozliczeniowych. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów Banku oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24. Ponadto, oferta Banku dla tego segmentu klientów zawiera także produkty oferowane przez KBC TFI w zakresie sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, a także pośrednictwo w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Grupy WARTA.

### **Segment Skarbu**

Segment skarbu 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 zawartymi na rynku międzybankowym: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe.

### **Segment Inwestycyjny**

Segment inwestycyjny skupia inwestycje kapitałowe Banku w akcje spółek, których podstawowa działalność jest ukierunkowana na generowanie wartości dodanej dla Banku poprzez specjalizację w niebankowych obszarach działalności, a także inwestycje w akcje spółek o spodziewanej wysokiej długoterminowej stopie zwrotu. Poza tym segment zawiera wynik działalności powierniczej.

### **Segment Pozostałe**

Segment pozostałe zawiera pozostałe przychody i koszty nieujęte w segmentach wymienionych powyżej (w tym m.in.: koszty wynagrodzeń Zarządu, Rady Nadzorczej, koszty opłat BFG, koszty audytu zewnętrznego, przychody i koszty z tytułu rozwiązania/zawięzania rezerw na sprawy sądowe oraz pozostałe koszty operacyjne). Aktywa i pasywa, których nie można racjonalnie przyporządkować do jednego ze zdefiniowanych segmentów, prezentowane są jako nieprzypisane w segmencie pozostałe.

Segmentowe przychody oraz koszty określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych.

**Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2008-31.12.2008**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	679 005	1 534 539	530 528	6 941	48 149	0	<b>2 799 162</b>
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	296 955	720 709	1 086 276	0	12	-2 103 952	<b>0</b>
<b>3. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>975 960</b>	<b>2 255 248</b>	<b>1 616 804</b>	<b>6 941</b>	<b>48 161</b>	<b>-2 103 952</b>	<b>2 799 162</b>
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-229 459	602 970	-493 075	0	-60 349	0	<b>-1 385 853</b>
4a. Koszty alokowane	-90 068	-752 921	-10 483	-2 117	-35 257	0	<b>-890 846</b>
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-463 832	-618 079	-1 017 676	-4 365	0	2 103 952	<b>0</b>
<b>6. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-783 359</b>	<b>-1 973 970</b>	<b>-1 521 234</b>	<b>-6 482</b>	<b>-95 606</b>	<b>2 103 952</b>	<b>-2 276 699</b>
7. Wynik na działalności segmentu	192 601	281 278	95 570	459	-47 444	0	522 463
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-27 820	-167 254	0	0	61 990	0	-133 084
<b>9. Wynik segmentu brutto</b>	<b>164 781</b>	<b>106 462</b>	<b>95 570</b>	<b>459</b>	<b>22 107</b>	<b>0</b>	<b>389 379</b>
10. Podatek dochodowy							-88 307
<b>11. Wynik netto</b>							<b>301 072</b>

**Bilans na dzień 31.12.2008**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Razem
1. Aktywa segmentu	8 973 534	17 952 164	11 045 029	252 887	0	<b>38 223 614</b>
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)					397 508	<b>397 508</b>
<b>3. Aktywa ogółem</b>	<b>8 973 534</b>	<b>17 952 164</b>	<b>11 045 029</b>	<b>252 887</b>	<b>397 508</b>	<b>38 621 122</b>
4. Zobowiązania segmentu	6 944 635	13 610 674	15 150 324	0	0	<b>35 705 633</b>
5. Kapitały własne	0	0	0	2 579 220	0	<b>2 579 220</b>
6. Nieprzypisane zobowiązania	0	0	0	0	336 269	<b>336 269</b>
<b>7. Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>6 944 635</b>	<b>13 610 674</b>	<b>15 150 324</b>	<b>2 579 220</b>	<b>336 269</b>	<b>38 621 122</b>
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	161 663	<b>161 663</b>
2. Amortyzacja	0	0	0	0	84 998	<b>84 998</b>

**Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2007-31.12.2007 (dane porównywalne)**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	500 746	935 150	596 065	21 329	39 140	0	<b>2 092 430</b>
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	216 360	548 847	622 915	0	14	-1 388 136	<b>0</b>
<b>3. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>717 106</b>	<b>1 483 997</b>	<b>1 218 980</b>	<b>21 329</b>	<b>39 154</b>	<b>-1 388 136</b>	<b>2 092 430</b>
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-153 643	-352 442	-315 209	-7 648	1 586	0	<b>-827 356</b>
4a. Koszty alokowane	-110 059	-671 965	-9 197	-1 036	-30 910	0	<b>-823 167</b>
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-290 877	-316 514	-765 221	-4 741	-10 783	1 388 136	<b>0</b>
<b>6. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-554 579</b>	<b>-1 340 921</b>	<b>-1 089 627</b>	<b>-13 425</b>	<b>-40 107</b>	<b>1 388 136</b>	<b>-1 650 523</b>
7. Wynik na działalności segmentu	162 527	143 076	129 353	7 904	-953	0	441 907
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	59 108	15 890	0	0	-4 703	0	70 295
<b>9. Wynik segmentu brutto</b>	<b>221 635</b>	<b>158 966</b>	<b>129 353</b>	<b>7 904</b>	<b>-5 656</b>	<b>0</b>	<b>512 202</b>
10. Podatek dochodowy							-111 683
<b>11. Wynik netto</b>							<b>400 519</b>

**Bilans na dzień 31.12.2007 (dane porównywalne)**

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Razem
1. Aktywa segmentu	7 320 619	9 545 326	9 469 612	260 706	0	<b>26 596 263</b>
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	472 241	<b>472 241</b>
<b>3. Aktywa ogółem</b>	<b>7 320 619</b>	<b>9 545 326</b>	<b>9 469 612</b>	<b>260 706</b>	<b>472 241</b>	<b>27 068 504</b>
4. Zobowiązania segmentu	4 894 473	12 095 097	7 274 731	0	0	<b>24 264 301</b>
5. Kapitały własne	0	0	0	2 233 856	0	<b>2 233 856</b>
6. Nieprzypisane zobowiązania	0	0	0	0	570 347	<b>570 347</b>
<b>7. Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>4 894 473</b>	<b>12 095 097</b>	<b>7 274 731</b>	<b>2 233 856</b>	<b>570 347</b>	<b>27 068 504</b>
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	101 659	<b>101 659</b>
2. Amortyzacja	0	0	0	0	91 270	<b>91 270</b>

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

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Z tytułu:</b>		
Należności od banków	103 858	146 223
Należności od klientów, w tym:	1 578 893	997 630
- od sektora finansowego	59 928	34 813
- od sektora niefinansowego	1 491 899	935 378
- od sektora budżetowego	27 066	27 439
Papierów wartościowych:	350 896	302 426
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	36 994	17 783
- dostępne do sprzedaży	207 110	164 303
- utrzymywane do terminu zapadalności	106 792	120 340
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	413	904
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	92 294	44 265
<b>Razem</b>	<b>2 126 354</b>	<b>1 491 448</b>

Przychody odsetkowe zawierają m.in. odsetki kasowe i memoriałowe 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 2007 rok wynosi 19 146 tys. zł, natomiast za 2008 rok wynosi 22 828 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

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

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Z tytułu:</b>		
Zobowiązań wobec banków	352 732	161 907
Zobowiązań wobec klientów:	753 272	479 803
- sektora finansowego	115 404	44 917
- sektora niefinansowego	513 459	368 956
- sektora budżetowego	124 409	65 930
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	16 895	26 365
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	14 613	22 253
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	113 263	38 830
<b>Razem</b>	<b>1 250 775</b>	<b>729 158</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>875 579</b>	<b>762 290</b>

## 12. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	44 906	44 114
Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	127 128	131 197
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	128 400	89 916
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	16 915	16 305
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	14 840	10 970
Prowizje za dystrybucje i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	37 543	62 485
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	2 944	3 180
Pozostałe opłaty i prowizje	6 947	7 983
<b>Razem</b>	<b>379 623</b>	<b>366 150</b>

## 13. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Prowizje brokerskie	1 798	1 202
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	62 391	36 695
Oplaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	14 916	8 060
Oplaty z tytułu informacji kredytowej	5 367	1 932
Pozostałe opłaty i prowizje	12 062	10 246
<b>Razem</b>	<b>96 534</b>	<b>58 135</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>283 089</b>	<b>308 015</b>

## 14. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Od akcji i udziałów	10 067	7 977
<b>Razem</b>	<b>10 067</b>	<b>7 977</b>

## 15. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych, w tym:	5 912	-6 848
- przeznaczonych do obrotu	2 201	-5 108
- wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 711	-1 740
- na instrumentach pochodnych	-272 755	53 153
- wynik z pozycji wymiany	507 831	132 674
<b>Razem</b>	<b>240 988</b>	<b>178 979</b>

## 16. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych</b>	<b>3 326</b>	<b>-3 497</b>
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających**	3 326	-3 497
<b>Wynik na zabezpieczeniu wartości godziwej</b>	<b>-2 111</b>	<b>-122</b>
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-2 088	1 014
- na aktywach finansowych zabezpieczanych	-23	-1 136
<b>Razem *</b>	<b>1 215</b>	<b>-3 619</b>

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

\*\*nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi

## 17. Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży:</b>	<b>-11 598</b>	<b>4 030</b>
- instrumenty kapitałowe	2 486	2 851
- instrumenty dłużne	-14 084	1 179
<b>Aktywa utrzymane do terminu zapadalności:</b>	<b>5</b>	<b>503</b>
- instrumenty dłużne	5	503
<b>Razem</b>	<b>-11 593</b>	<b>4 533</b>



**18. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych.**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	-246 331	38 627
- przeznaczone do obrotu	-256 555	32 366
- instrumenty zabezpieczające	-19 754	1 816
- dostępne do sprzedaży	195 512	168 333
- utrzymywane do terminu zapadalności	106 797	120 843
- należności od banków i klientów	1 682 751	1 143 853
- zobowiązania wobec banków i klientów	-1 106 004	-641 710
- zobowiązania podporządkowane, emisja papierów wartościowych	-14 613	-22 253
<b>Razem *</b>	<b>598 358</b>	<b>809 509</b>

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

**19. Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	3 946	3 703
Odzyskane należności nieściągalne w tym zwrócone koszty windykacji	13 834	16 407
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	184	256
Przychody uboczne	6 172	7 910
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	9 146	2 109
Przychody z wynajmu	5 217	4 678
Pozostałe przychody operacyjne	15 224	8 280
<b>Razem</b>	<b>53 723</b>	<b>43 343</b>

## 20. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

Dla zachowania porównywalności danych za 2007 rok z poszczególnych kategorii kosztów wydzielono koszty z podatku VAT i zaprezentowano w pozycji „podatki i opłaty”.

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Koszty pracownicze, w tym:</b>	<b>441 073</b>	<b>414 652</b>
- wynagrodzenia	361 040	339 474
- narzuty na wynagrodzenia	55 996	55 574
- koszty świadczeń socjalnych	12 661	10 659
- koszty szkoleń	11 376	8 945
<b>Koszty działania, w tym:</b>	<b>364 775</b>	<b>317 246</b>
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	93 431	88 025
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	55 445	45 435
- eksploatacja systemów informatycznych	28 181	25 675
- usługi w zakresie promocji i reklamy	21 169	14 376
- koszty remontów maszyn i usług gwarancyjnych	12 859	9 867
- koszty ochrony mienia	8 700	7 880
- koszty badania bilansu, konsultacji i doradztwa	12 930	10 223
- usługi transportowe	15 745	11 511
- inne usługi w zakresie prowadzonej działalności bankowej	19 248	18 984
- zakup materiałów	6 636	6 525
- koszty podróży służbowych	4 740	4 432
- podatki i opłaty	73 348	61 686
- pozostałe	12 343	12 627
<b>Amortyzacja, w tym:</b>	<b>84 998</b>	<b>91 270</b>
- środki trwałe	63 291	54 797
- wartości niematerialne	21 707	36 473
<b>Razem</b>	<b>890 846</b>	<b>823 168</b>

### Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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.

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

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Oplaty leasingowe	77 157	74 455

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:

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto (z VAT)		
- do 1 roku	83 837	50 749
- od 1 roku do 5 lat	201 108	110 342
- powyżej 5 lat	40 769	15 879
<b>Razem</b>	<b>325 714</b>	<b>176 970</b>

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 okresie 10 letniego okresu dzierżawy. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

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

### Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów</b>		
Kredytów i pożyczek	1 285 655	653 501
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	3 088	5 259
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>1 288 743</b>	<b>658 760</b>
<b>Utworzenie odpisów z tytułu rezerw</b>		
Rezerwy na restrukturyzację	0	2 780
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 226	0
Rezerwy na zobowiązania	11 803	27 977
Zobowiązania pozabilansowe	72 731	79 883
<b>Razem rezerwy</b>	<b>85 760</b>	<b>110 640</b>
<b>Razem</b>	<b>1 374 503</b>	<b>769 400</b>

### Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów</b>		
Kredytów i pożyczek	1 091 374	748 394
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	103	556
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>1 091 477</b>	<b>748 950</b>
<b>Rozwiązania rezerw</b>		
Rezerwy na restrukturyzację	1 637	10
Rezerwy na zobowiązania *	76 366	5 742
Zobowiązania pozabilansowe	71 939	84 993
<b>Razem rezerwy</b>	<b>149 942</b>	<b>90 745</b>
<b>Razem</b>	<b>1 241 419</b>	<b>839 695</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-133 084</b>	<b>70 295</b>

\*) Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne w związku z korzystnymi dla Banku wyrokami sądowymi i rokowaniami co do zakończeni toczących się postępowań. Opis spraw spornych zamieszczono w nocie 68.

**22. Pozostałe koszty operacyjne**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Odpisane należności i koszty windykacji	21 485	22 482
Pozostałe odpisy na dłużników różnych	2 015	3 244
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 927	842
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	5 250	384
Pozostałe koszty	8 082	9 491
<b>Razem</b>	<b>39 759</b>	<b>36 443</b>

**23. Podatek dochodowy**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>389 379</b>	<b>512 202</b>
<b>Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)</b>	<b>73 982</b>	<b>97 318</b>
<b>Różnice trwale w tym:</b>	<b>14 325</b>	<b>14 365</b>
straty na sprzedaży wierzytelności	5 332	14 582
otrzymane dywidendy	-1 913	-1 516
rezerwy i odpisy na utratę wartości	14 809	1 660
pozostałe różnice trwale	-3 903	-361
<b>Faktyczne obciążenie wyniku finansowego</b>	<b>88 307</b>	<b>111 683</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>22,7%</b>	<b>21,8%</b>

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
<b>Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat</b>		
Podatek bieżący	52 280	73 783
Podatek odroczony	36 027	37 900
<b>Razem</b>	<b>88 307</b>	<b>111 683</b>

	31.12.2008	31.12.2007
<b>Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny</b>		
Instrumenty dłużne	2 346	-12 869
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	20 627	-7 684
<b>Razem</b>	<b>22 973</b>	<b>-20 553</b>

<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>Wpływ na wynik za 2008 rok</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości portfela kredytowego	71 553	84 581	-13 028
Utrata wartości majątku trwałego	4 221	5 277	-1 056
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	17 458	19 768	-2 310
Odsetki od depozytów	25 273	9 808	15 465
Prowizje i odsetki wg ESP	26 006	15 102	10 904
Przychody opodatkowane z góry	1 643	2 985	-1 342
Wycena instrumentów pochodnych	366 025	71 084	294 941
Koszty od papierów dłużnych	37 757	32 915	4 842
Leasing finansowy	2 364	3 124	-760
Wycena papierów dostępnych do sprzedaży	7 456	21 977	-14 521
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	4 518	1 813	2 705
<b>Razem aktywo</b>	<b>564 274</b>	<b>268 434</b>	<b>295 840</b>
w tym: aktywo rozpoznane z Rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ub.)	556 818	246 457	310 361
aktywo rozpoznane z kapitałem z aktualizacji	7 456	21 977	-14 521
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>Wpływ na wynik za 2008 rok</b>
Naliczone przychody od papierów wartościowych	-40 084	-33 180	-6 904
Naliczone odsetki od należności	-28 121	-20 736	-7 385
Wycena instrumentów pochodnych	-401 431	-79 426	-322 005
Amortyzacja	-4 725	-6 696	1 971
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	-14 975	-2 910	-12 065
Wycena papierów dostępnych do sprzedaży	-30 429	-1 424	-29 005
<b>Razem rezerwa</b>	<b>-519 765</b>	<b>-144 372</b>	<b>-375 393</b>
w tym: rezerwa rozpoznana z Rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ub.)	-489 336	-142 948	-346 388
rezerwa rozpoznana z kapitałem z aktualizacji	-30 429	-1 424	-29 005
<b>Aktywo/rezerwa per saldo</b>	<b>44 509</b>	<b>124 062</b>	

## 24. Zysk netto na jedną akcję

	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>	<b>Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007</b>
Zysk netto	301 072	400 519
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
<b>Zysk netto przypadający na akcję zwykłą w PLN</b>	<b>1,11</b>	<b>1,47</b>

Zysk na jedną akcję wyliczony został, jako iloraz zysku przypadający na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczany.

## 25. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

### Struktura rodzajowa

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Środki pieniężne w kasie	649 284	505 214
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	178 672	106 458
<b>Razem</b>	<b>827 956</b>	<b>611 672</b>

## 26. Należności od banków brutto

### Struktura rodzajowa

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Rachunki bieżące	15 123	20 638
Lokaty w innych bankach	153 785	2 361 935
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	148 462	67 281
Skupione wierzytelności	21 204	3 488
Pozostałe	2 285	3 007
<b>Razem</b>	<b>340 859</b>	<b>2 456 349</b>

### Struktura terminowa

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	157 002	1 760 456
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 354	357 434
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 962	189 870
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	28 960	81 703
- powyżej 1 roku do 3 lat	72 810	63 968
- powyżej 3 do 5 lat	14 612	658
- powyżej 5 do 10 lat	30 899	0
- dla których termin zapadalności upłynął	2 260	2 260
<b>Razem</b>	<b>340 859</b>	<b>2 456 349</b>

**Klasyfikacja ze względu na utratę wartości**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	338 598	2 454 089
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 261	2 260
<b>Razem</b>	<b>340 859</b>	<b>2 456 349</b>

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

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 260	2 753
a) zwiększenia	1	0
b) zmniejszenia	0	493
- rozwiązanie odpisów	0	493
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 261</b>	<b>2 260</b>

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

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>1 205 916</b>	<b>341 948</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 204 969	341 672
- obligacje	90 968	336 612
- bony	1 114 001	5 060
Pozostałe papiery wartościowe	947	276
- obligacje	947	276
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>141 111</b>	<b>106 551</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	61 692	60 300
- obligacje	61 692	60 300
Pozostałe papiery wartościowe	79 419	46 251
- obligacje	79 419	46 251
<b>Razem</b>	<b>1 347 027</b>	<b>448 499</b>

Wartość godziwą obligacji prezentowanych w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe" ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą swapową USD-SWAP, gdyż nie występują notowania na aktywnym rynku. Obligacje te mają kupon stały.



	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Notowane</b>	<b>1 267 608</b>	<b>402 248</b>
- obligacje	153 607	397 188
- bony	1 114 001	5 060
<b>Nienotowane</b>	<b>79 419</b>	<b>46 251</b>
- obligacje	79 419	46 251
<b>Razem</b>	<b>1 347 027</b>	<b>448 499</b>

**Struktura terminowa**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	2 654	2 403
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	495 876	198
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	183 058	1 039
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	505 891	41 550
- powyżej 1 roku do 3 lat	77 895	122 230
- powyżej 3 do 5 lat	60 603	54 294
- powyżej 5 do 10 lat	1 345	126 921
- powyżej 10 do 20 lat	19 705	99 864
<b>Razem</b>	<b>1 347 027</b>	<b>448 499</b>

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

	31.12.2008		Dane porównywalne 31.12.2007	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>1 448 205</b>	<b>1 101 281</b>	<b>357 179</b>	<b>341 052</b>
Opcje kupione	3 898	0	75	0
Opcje sprzedane	0	3 482	0	75
IRS	1 026 323	634 920	207 605	209 515
FRA	417 984	462 879	149 499	131 462
<b>Transakcje walutowe</b>	<b>854 594</b>	<b>788 261</b>	<b>136 143</b>	<b>133 318</b>
FX swap	169 509	207 868	46 892	37 635
CIRS	35 814	12 357	19 029	14 086
Forward	98 640	16 812	6 138	17 824
Opcje kupione	536 407	0	62 916	0
Opcje sprzedane	0	536 812	0	62 816
Spot	14 224	14 412	1 168	957
<b>Instrumenty wbudowane</b>	<b>0</b>	<b>679</b>	<b>1 773</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>2 302 799</b>	<b>1 890 221</b>	<b>495 095</b>	<b>474 370</b>

**Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)**

	31.12.2008		Dane porównywalne 31.12.2007	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)</b>	<b>1 448 205</b>	<b>1 101 281</b>	<b>357 179</b>	<b>341 052</b>
<b>Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)</b>	<b>118 920 183</b>	<b>115 064 384</b>	<b>108 870 932</b>	<b>90 038 880</b>
- do 1 miesiąca	2 888 900	2 878 000	2 308 200	740 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 421 040	7 168 240	4 221 750	4 554 029
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	31 443 699	30 019 045	20 402 500	20 352 675
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	48 428 758	43 902 779	47 704 000	34 601 500
- powyżej 1 roku do 3 lat	28 690 689	26 369 784	32 251 525	26 584 640
- powyżej 3 do 5 lat	2 533 249	3 796 688	1 517 373	2 456 500
- powyżej 5 do 10 lat	513 848	929 848	465 584	749 536
<b>Transakcje walutowe (wartość godziwa)</b>	<b>854 594</b>	<b>788 261</b>	<b>136 143</b>	<b>133 318</b>
<b>Transakcje walutowe (wartość nominalna)</b>	<b>22 547 515</b>	<b>22 490 521</b>	<b>9 608 170</b>	<b>9 611 264</b>
- do 1 miesiąca	11 133 216	11 178 139	4 493 926	4 485 410
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 838 230	4 863 129	1 105 254	1 105 900
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 998 148	2 927 729	1 391 650	1 394 516
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 550 375	2 537 576	2 117 549	2 122 882
- powyżej 1 roku do 3 lat	989 343	950 419	462 081	463 404
- powyżej 3 do 5 lat	15 017	11 698	11 517	11 984
- powyżej 5 do 10 lat	23 186	21 831	26 193	27 168
<b>Razem wartość godziwa *)</b>	<b>2 302 799</b>	<b>1 889 542</b>	<b>493 322</b>	<b>474 370</b>
<b>Razem wartość nominalna **)</b>	<b>141 467 698</b>	<b>137 554 905</b>	<b>118 479 102</b>	<b>99 650 144</b>

\* bez instrumentów wbudowanych

\*\* w nocie 3 w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” ujęte są dodatkowo bieżące operacje wymiany walut oraz transakcje na papierach wartościowych.

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

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Kredyty i pożyczki	27 769 510	17 673 453
Skupione wierzytelności	58 083	34 286
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	8 646	10 912
Inne należności	16 916	19 401
<b>Razem</b>	<b>27 853 155</b>	<b>17 738 052</b>

**Terminy zapadalności**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	619 998	2 608 723
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	828 841	539 638
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	915 405	488 146
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 496 591	2 644 646
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 550 513	2 435 887
- powyżej 3 do 5 lat	2 388 745	1 982 251
- powyżej 5 do 10 lat	4 219 960	2 382 547
- powyżej 10 do 20 lat	4 588 744	2 186 040
- powyżej 20 lat	4 022 498	1 633 074
- dla których termin zapadalności upłynął	1 221 860	837 100
<b>Razem</b>	<b>27 853 155</b>	<b>17 738 052</b>

**Struktura należności w podziale na typy klientów**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Osoby fizyczne *</b>	<b>18 462 714</b>	<b>9 723 900</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	695 814	594 784
- skupione wierzytelności	6 275	2 621
- kredyty terminowe **	979 667	1 073 564
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 908 755	2 164 315
- kredyty mieszkaniowe	12 854 847	5 876 171
- zrealizowane gwarancje	1 583	1 519
- pozostałe należności	15 773	10 926
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>9 041 581</b>	<b>7 607 239</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 881 957	1 602 633
- kredyty terminowe **	7 099 610	5 955 083
- skupione wierzytelności	51 808	31 655
- zrealizowane gwarancje	7 063	9 393
- pozostałe należności	1 143	8 475
<b>Budżet</b>	<b>348 860</b>	<b>406 913</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	4 402	932
- kredyty terminowe **	344 458	405 971
- skupione wierzytelności	0	10
<b>Razem</b>	<b>27 853 155</b>	<b>17 738 052</b>

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

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

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

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	powyżej 90 dni
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>18 462 714</b>	<b>683 942</b>	<b>412 888</b>	<b>17 778 772</b>	<b>16 223 405</b>	<b>1 333 958</b>	<b>200 375</b>	<b>20 577</b>	<b>457</b>
- 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 **	979 667	103 650	82 108	876 016	810 468	58 726	6 287	527	8
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 908 755	326 102	218 335	3 582 653	3 152 451	294 532	128 975	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
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>9 041 581</b>	<b>824 380</b>	<b>427 463</b>	<b>8 217 201</b>	<b>7 629 199</b>	<b>547 875</b>	<b>39 350</b>	<b>766</b>	<b>11</b>
- 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
<b>Budżet</b>	<b>348 860</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>348 860</b>	<b>336 236</b>	<b>12 624</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- 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
<b>Razem</b>	<b>27 853 155</b>	<b>1 508 322</b>	<b>840 351</b>	<b>26 344 833</b>	<b>24 188 840</b>	<b>1 894 457</b>	<b>239 725</b>	<b>21 343</b>	<b>468</b>

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

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

**Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (na 31.12.2007) (dane porównywalne)**

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	powyżej 90 dni
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>9 723 900</b>	<b>489 673</b>	<b>349 638</b>	<b>9 234 227</b>	<b>8 534 577</b>	<b>615 028</b>	<b>59 943</b>	<b>24 018</b>	<b>661</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	594 784	76 520	69 463	518 264	446 804	67 183	2 393	1 382	502
- skupione wierzytelności	2 621	1 959	1 914	662	606	56	0	0	0
- kredyty terminowe **	1 073 564	186 631	131 900	886 933	798 538	82 897	4 362	1 083	53
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 164 315	131 108	98 066	2 033 207	1 823 981	157 318	32 761	19 103	44
- kredyty mieszkaniowe	5 876 171	91 936	46 776	5 784 235	5 453 722	307 574	20 427	2 450	62
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	1 519	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	10 926	0	0	10 926	10 926	0	0	0	0
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>7 607 239</b>	<b>824 742</b>	<b>449 713</b>	<b>6 782 497</b>	<b>6 301 148</b>	<b>477 573</b>	<b>744</b>	<b>128</b>	<b>2 904</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 602 633	49 511	26 020	1 553 122	1 529 660	23 278	184	0	0
- kredyty terminowe **	5 955 083	759 748	409 896	5 195 335	4 741 737	450 212	354	128	2 904
- skupione wierzytelności	31 655	6 090	5 772	25 565	21 276	4 083	206	0	0
- zrealizowane gwarancje	9 393	9 393	8 025	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	8 475	0	0	8 475	8 475	0	0	0	0
<b>Budżet</b>	<b>406 913</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>406 903</b>	<b>406 813</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	932	0	0	932	932	0	0	0	0
- kredyty terminowe **	405 971	0	0	405 971	405 881	90	0	0	0
- skupione wierzytelności	10	10	10	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>17 738 052</b>	<b>1 314 425</b>	<b>799 361</b>	<b>16 423 627</b>	<b>15 242 538</b>	<b>1 092 691</b>	<b>60 687</b>	<b>24 146</b>	<b>3 565</b>

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

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

Pomiar utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano oznaki wskazujące na utratę wartości.

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszają należności brutto, wyniosła na dzień 31.12.2008 roku 44 261 tys. zł, a na dzień 31.12.2007 roku 54 740 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

### Wskaźniki jakości należności

w tys. zł	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	26 344 833	16 423 627
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 508 322	1 314 425
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>27 853 155</b>	<b>17 738 052</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	927 457	839 724
w tym: odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	840 351	799 361
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>26 925 698</b>	<b>16 898 328</b>
<b>Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem</b>	<b>5,4%</b>	<b>7,4%</b>
<b>Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości</b>	<b>55,7%</b>	<b>60,8%</b>
<b>Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości</b>	<b>3,3%</b>	<b>4,7%</b>

W 2008 roku, głównie w związku ze wzrostem portfela kredytów, dalszemu ograniczeniu uległ udział portfela należności nieregularnych w należnościach ogółem. W efekcie, mimo wzrostu poziomu odpisów na należności kredytowe, wskaźnik jakości portfela należności brutto Banku na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 2,0 p.p. Zgodnie z przyjętą metodologią w Banku nie występują należności z przesłanką utraty wartości, na które nie utworzono odpisów z tego tytułu.

**Należności oceniane indywidualnie**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Należności brutto	710 851	633 972
Utrata wartości	326 354	313 817
Należności netto	384 497	320 155

**Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych**

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

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	307 752	298 966

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. derywatywów 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**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Wartość bilansowa	270 306	268 443

## 31. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	Odpisy na 01.01.2008	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy na 31.12.2008
<b>Osoby fizyczne *)</b>	<b>381 093</b>	<b>937 271</b>	<b>-774 505</b>	<b>-59 550</b>	<b>7 539</b>	<b>491 848</b>
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 **)	134 747	124 033	-169 989	-8 743	4 092	84 140
kredyty gotówkowe i ratalne	104 672	564 459	-340 351	-47 220	0	281 560
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
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>457 866</b>	<b>346 508</b>	<b>-314 429</b>	<b>-59 976</b>	<b>5 396</b>	<b>435 365</b>
kredyty w rachunku bieżącym	28 148	100 971	-83 965	-2 488	0	42 666
kredyty terminowe **)	415 842	240 696	-221 974	-55 881	5 380	384 063
skupione wierzytelności	5 851	2 566	-2 576	-1 080	16	4 777
zrealizowane gwarancje	8 025	1 797	-5 914	-527	0	3 381
pozostałe należności	0	478	0	0	0	478
<b>Budżet</b>	<b>765</b>	<b>1 876</b>	<b>-2 440</b>	<b>-1</b>	<b>44</b>	<b>244</b>
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
<b>Razem</b>	<b>839 724</b>	<b>1 285 655</b>	<b>-1 091 374</b>	<b>-119 527</b>	<b>12 979</b>	<b>927 457</b>

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

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

W II kwartale 2008 roku Bank zmienił sposób alokacji odpisów aktualizujących wyliczanych grupowo na poszczególne podgrupy podlegające analizie portfelowej. Zmiana ta nie miała jednak istotnego wpływu na łączną wartość odpisów aktualizujących należności, które są oceniane grupowo. Powyższa zmiana nie jest zmianą zasad rachunkowości, stąd nie dokonano przekształcenia danych porównywalnych prezentowanych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

W II półroczu 2008 roku Bank zakończył prace związane z przeglądem i zmianą stosowanej metodologii szacowania odpisów dla kredytów i pożyczek ocenianych portfelowo. W wyniku wprowadzonych zmian w metodologii wynik brutto Banku w II połowie 2008 roku został obciążony kwotą 27 mln zł.



	Odpisy na 01.01.2007	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy na 31.12.2007
<b>Osoby fizyczne *)</b>	<b>415 540</b>	<b>392 457</b>	<b>-318 564</b>	<b>-103 449</b>	<b>-4 891</b>	<b>381 093</b>
kredyty w rachunku bieżącym	73 975	13 558	-16 730	0	0	70 803
skupione wierzytelności	1 882	857	-825	0	0	1 914
kredyty terminowe **)	167 056	221 826	-212 944	-36 300	-4 891	134 747
kredyty gotówkowe i ratalne	109 887	103 232	-42 192	-66 255	0	104 672
kredyty mieszkaniowe	61 770	52 009	-45 627	-894	0	67 258
zrealizowane gwarancje	970	795	-246	0	0	1 519
pozostałe należności	0	180	0	0	0	180
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>685 055</b>	<b>258 584</b>	<b>-427 627</b>	<b>-56 372</b>	<b>-1 774</b>	<b>457 866</b>
kredyty w rachunku bieżącym	33 290	20 341	-25 483	0	0	28 148
kredyty terminowe **)	615 582	226 496	-368 465	-56 372	-1 399	415 842
skupione wierzytelności	5 778	992	-550	0	-369	5 851
zrealizowane gwarancje	30 306	8 335	-30 616	0	0	8 025
pozostałe należności	99	2 420	-2 513	0	-6	0
<b>Budżet</b>	<b>22</b>	<b>2 460</b>	<b>-1 710</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>765</b>
kredyty w rachunku bieżącym	0	24	-24	0	0	0
kredyty terminowe **)	4	2 436	-1 685	0	0	755
skupione wierzytelności	18	0	-1	-7	0	10
<b>Razem</b>	<b>1 100 617</b>	<b>653 501</b>	<b>-747 901</b>	<b>-159 828</b>	<b>-6 665</b>	<b>839 724</b>

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

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

### IBNR

Wartość odpisów z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 31.12.2008 roku wyniosła 93 010 tys. zł, w tym 5 904 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2007 roku wyniosła 45 550 tys. zł, w tym 5 187 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

## 32. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>4 359 740</b>	<b>3 433 103</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 619 151	2 658 096
- obligacje	3 619 151	2 658 096
Papiery wartościowe Banku Centralnego	335 776	331 544
- obligacje	335 776	331 544
Pozostałe papiery wartościowe	402 969	441 626
- obligacje	402 969	441 626
Kapitałowe papiery wartościowe	1 844	1 837
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>1 872 884</b>	<b>2 045 166</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 803 119	2 045 166
- obligacje	1 803 119	2 045 166
Pozostałe papiery wartościowe	69 765	0
- obligacje	69 765	0
<b>Razem</b>	<b>6 232 624</b>	<b>5 478 269</b>

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem obligacji NBP wyemitowanych dla zagospodarowania rezerw obowiązkowych banków i obligacji komercyjnych SINPLN wyemitowanych przez THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych. Obligacje NBP wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ponieważ nie istnieje dla nich aktywny rynek, mogą one być tylko przedmiotem wykupu przez emitenta. Natomiast wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą swapową PLN-SWAP, gdyż nie występują notowania na aktywnym rynku. Obligacje te mają kupon stały. Nienotowane inwestycje kapitałowe ujmowane są w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, gdyż dla nich również nie istnieje aktywny rynek i nie można ustalić w sposób wiarygodny ich wartości godziwej.

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>4 359 740</b>	<b>3 433 103</b>
<b>Notowane</b>	<b>3 706 711</b>	<b>2 658 096</b>
- obligacje	3 706 711	2 658 096
<b>Nienotowane</b>	<b>653 029</b>	<b>775 007</b>
- akcje i udziały	1 844	1 837
- obligacje	651 185	773 170
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>1 872 884</b>	<b>2 045 166</b>
<b>Notowane</b>	<b>1 872 884</b>	<b>2 045 166</b>
- obligacje	1 872 884	2 045 166
<b>Razem</b>	<b>6 232 624</b>	<b>5 478 269</b>

**Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	45 227	2 100
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	396 787	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17 015	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 302 025	959 052
- powyżej 3 do 5 lat	1 548 936	1 563 337
- powyżej 5 do 10 lat	1 017 604	702 391
- powyżej 10 do 20 lat	30 302	204 386
- o nieokreślonej zapadalności	1 844	1 837
<b>Razem</b>	<b>4 359 740</b>	<b>3 433 103</b>

**Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	21 640	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	244 608	350 423
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 236 948	1 037 634
- powyżej 3 do 5 lat	90 319	433 213
- powyżej 5 do 10 lat	279 369	223 896
<b>Razem</b>	<b>1 872 884</b>	<b>2 045 166</b>

**33. 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 według stopy stałej o wymaganym terminie. Powyższa konstrukcja umożliwia zamianę stopy zmiennej na stopę stałą bez konieczności angażowania dodatkowych środków płynnych na zakup

nowych aktywów (np. obligacji stałokuponowych) jednocześnie zapewniając stabilny wpływ na wynik poprzez ujęcie zmian wartości godziwej transakcji swap w kapitałach Banku.

Na dzień 31.12.2008 Bank nie stosuje 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 7.6.7. niniejszego sprawozdania.

### Stan na 31.12.2008

#### 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	zmiennie 6,72% (31.12.2008)	co pół roku
36 000	24.09.2011	zmiennie 6,72% (31.12.2008)	co pół roku
70 000	25.01.2018	zmiennie 6,72% (31.12.2008)	co pół roku
50 000	25.01.2018	zmiennie 6,72% (31.12.2008)	co pół roku
80 000	25.01.2018	zmiennie 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
<b>Razem</b>						<b>4 630</b>	<b>70</b>

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczone – 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	
70 000	16.06.2009	stały 4,50%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	-247	0
30 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 842	
30 000	16.06.2009	stały 5,50%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	-106	0
50 000	01.03.2013	stały 5,11%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 767	
50 000	03.03.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	-16
25 000	03.03.2014	stały 5,12%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 569	
25 000	03.03.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	51	-7
25 000	02.03.2015	stały 5,14%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 732	
25 000	03.03.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	51	-21
100 000	01.08.2013	stały 5,075%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 681	
100 000	04.02.2009	stały 6,15%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	132	0
25 000	22.06.2015	stały 5,09%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 788	
25 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-56	0
50 000	18.12.2009	stały 4,78%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	35	
50 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-112	0
100 000	05.01.2009	stały 4,6875%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 039	
100 000	06.01.2009	stały 6,20%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	125	13
50 000	02.03.2012	stały 5,09%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 267	
50 000	03.03.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	-58
100 000	21.03.2011	stały 4,9275%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 869	
100 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-224	0
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	
50 000	31.03.2009	stały 6,13%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	0
50 000	30.03.2012	stały 5,03%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 201	
50 000	31.03.2009	stały 6,13%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	0
50 000	30.03.2010	stały 4,94%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 314	
50 000	31.03.2009	stały 6,13%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	101	0
50 000	04.04.2012	stały 5,03%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 203	
50 000	06.04.2009	stały 6,18%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	122	0
25 000	15.09.2014	stały 5,085%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 377	
25 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-56	0
50 000	09.07.2013	stały 5,675%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	2 782	
50 000	09.01.2009	stały 6,60%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	153	0
50 000	09.07.2014	stały 5,67%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	3 308	
50 000	10.01.2009	stały 6,60%	WIB O/N	co pół roku	co pół roku	153	0
50 000	14.12.2009	stały 4,78%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	28	
50 000	19.03.2009	stały 4,65%	WIB O/N	co kwartał	co 3 m-ce	-112	66
26 000	03.10.2013	stały 4,595%	WIB 6M	co pół roku	raz w roku	-286	0
<b>Razem</b>						<b>46 943</b>	<b>309</b>

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
<b>Razem</b>						<b>113 673</b>	<b>-43</b>

Stan na 31.12.2007 (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 5,23% (31.12.2008)	co pół roku
50 000	24.09.2011	zmienne 5,23% (31.12.2008)	co pół roku
36 000	24.09.2011	zmienne 5,23% (31.12.2008)	co pół roku
70 000	25.01.2018	zmienne 4,93% (31.12.2008)	co pół roku
50 000	25.01.2018	zmienne 4,93% (31.12.2008)	co pół roku
80 000	25.01.2018	zmienne 4,93% (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 zysków i strat (odsetki ujmowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	24.09.2009	stały 5,32%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 298	-69
50 000	25.09.2008	stały 5,25%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-268	-28
36 000	23.03.2009	stały 4,38%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-4	-13
70 000	23.01.2009	stały 5,30%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-477	-82
50 000	25.07.2010	stały 5,5075%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-612	-117
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-888	-153
<b>Razem</b>						<b>-3 547</b>	<b>-462</b>



- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczone – 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%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	301	229
70 000	13.06.2008	stały 5,78%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-21	
30 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	129	66
30 000	13.06.2008	stały 5,78%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-9	
50 000	01.03.2013	stały 5,11%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-593	77
50 000	03.03.2008	stały 5,11%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-17	
25 000	03.03.2014	stały 5,12%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-378	41
25 000	03.03.2008	stały 5,11%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-9	
25 000	02.03.2015	stały 5,14%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-425	35
25 000	03.03.2008	stały 5,11%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-9	
100 000	01.08.2013	stały 5,075%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-2 892	248
100 000	02.02.2008	stały 5,05%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	-29	
25 000	22.06.2015	stały 5,09%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-558	99
25 000	18.03.2008	stały 5,56%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	2	
50 000	18.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-1 297	101
50 000	18.03.2008	stały 5,56%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	4	
100 000	05.01.2009	stały 4,6875%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	1 983	36
100 000	04.01.2008	stały 5,02%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	-22	
50 000	02.03.2012	stały 5,09%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-406	13
50 000	03.03.2008	stały 5,11%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-17	
100 000	21.03.2011	stały 4,9275%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	319	301
100 000	18.03.2008	stały 5,56%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	8	
100 000	30.03.2009	stały 4,8%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	1 942	100
100 000	31.03.2008	stały 5,45%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	-27	
50 000	30.03.2011	stały 5,00%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-313	52
50 000	31.03.2008	stały 5,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	30.03.2012	stały 5,03%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-577	79
50 000	31.03.2008	stały 5,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	30.03.2010	stały 4,94%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-20	33
50 000	31.03.2008	stały 5,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	04.04.2012	stały 5,03%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-576	173
50 000	04.04.2008	stały 5,12%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-72	
25 000	15.09.2014	stały 5,085%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-832	76
25 000	18.03.2008	stały 5,56%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	2	
50 000	09.07.2013	stały 5,675%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-531	150
50 000	09.01.2008	stały 4,90%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	8	
50 000	09.07.2014	stały 5,67%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-532	136
50 000	09.01.2008	stały 4,90%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	8	
50 000	14.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-1 294	77
50 000	13.03.2008	stały 5,48%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	2	
100 000	02.01.2008	stały 4,99%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	30	0
<b>Razem</b>						<b>-6 844</b>	<b>2 122</b>



Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 570 000 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%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	261	178
100 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-152	176
50 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-76	88
120 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	1	297
20 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	0	50
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-1 476	288
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-29	0
570 000					<b>Razem</b>	<b>-1 471</b>	<b>1 077</b>

### Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena za 2007 rok ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	stałe 5%	raz w roku	-1 136

### Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

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		
26 000	03.10.2013	WIBOR 3M	stały 4,595%	co 3 miesiące	raz w roku	1 709	1 668
					<b>Razem</b>	<b>1 709</b>	<b>1 668</b>

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym w 2008 roku wyniosła 108 229 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 336 tys. zł. Na koniec 2007 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła -44 108 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 3 662 tys. zł.

#### **Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających**

	<b>31.12.2008</b>	<b>Dane porównywalne 31.12.2007</b>
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	166 954	34 025
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-1 708	-44 178

#### **34. Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych**

	<b>31.12.2008</b>	<b>Dane porównywalne 31.12.2007</b>
W podmiotach sektora finansowego	2 654	2 643
W podmiotach sektora niefinansowego	63 421	71 233
<b>Razem</b>	<b>66 075</b>	<b>73 876</b>

#### **35. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31.12.2008</b>	<b>Dane porównywalne 31.12.2007</b>
Środki trwałe, w tym:	<b>344 560</b>	<b>280 567</b>
- grunty	23 045	6 886
- budynki i lokale	163 083	139 974
- urządzenia techniczne i maszyny	85 885	58 132
- środki transportu	155	271
- inne środki trwałe	72 392	75 304
Środki trwałe w budowie	53 641	62 871
<b>Razem</b>	<b>398 201</b>	<b>343 438</b>

**Zmiana stanu środków trwałych****Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 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 01.01.2008	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 początek okresu 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
- 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
<b>Wartość netto środków trwałych na 31.12.2008</b>	<b>23 045</b>	<b>163 083</b>	<b>85 885</b>	<b>155</b>	<b>72 392</b>	<b>53 641</b>	<b>398 201</b>

**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 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 01.01.2007	7 371	200 409	438 867	14 344	136 525	49 552	847 068
b) zwiększenia	2 908	3 574	43 822	58	26 676	16 541	93 579
- zakupy	0	1 599	43 395	58	26 676	7 541	79 269
- inne zwiększenia	2 908	1 975	427	0	0	9 000	14 310
c) zmniejszenia	163	4 586	53 147	12 824	2 651	3 222	76 593
- sprzedaż	163	4 548	4 539	1 351	345	0	10 946
- likwidacja	0	6	48 608	0	1 797	0	50 411
- inne zmniejszenia	0	32	0	11 473	509	3 222	15 236
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2007	10 116	199 397	429 542	1 578	160 550	62 871	864 054
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2007	203	39 076	389 766	4 639	69 384	0	503 068
f) Wartość netto środków trwałych na 01.01.2007	6 973	145 486	47 526	9 465	66 048	49 552	325 050
g) zmiany umorzenia	-8	2 991	-19 345	-3 553	15 066	0	-4 849
- amortyzacja	0	4 558	33 557	164	16 518	0	54 797
- sprzedaż	-8	-1 567	-4 512	-1 265	-43	0	-7 395
- likwidacja	0	0	-48 239	0	-1 292	0	-49 531
- inne zmiany	0	0	-151	-2 452	-117	0	-2 720
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2007	195	42 067	370 421	1 086	84 450	0	498 219
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2007	195	15 847	1 575	240	1 093	0	18 950
- zwiększenia	2 840	1 540	0	14	0	0	4 394
- zmniejszenia	0	31	586	33	297	0	947
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2007	3 035	17 356	989	221	796	0	22 397
<b>Wartość netto środków trwałych na 31.12.2007</b>	<b>6 886</b>	<b>139 974</b>	<b>58 132</b>	<b>271</b>	<b>75 304</b>	<b>62 871</b>	<b>343 438</b>

### 36. Wartości niematerialne

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	39 440	40 903
- oprogramowanie komputerowe	39 440	40 903
Inne wartości niematerialne	18 414	24 522
<b>Razem</b>	<b>57 854</b>	<b>65 425</b>

### 37. Zmiana stanu wartości niematerialnych

*Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 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 01.01.2008	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 koniec okresu 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
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2008</b>	<b>39 440</b>	<b>39 440</b>	<b>18 414</b>	<b>57 854</b>

**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 roku (dane porównywalne)**

	<b>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</b>	<b>w tym: oprogramo- wanie komputerowe</b>	<b>Inne wartości niematerialne</b>	<b>Wartości niematerialne razem</b>
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2007	257 933	257 933	32 339	290 272
b) zwiększenia	17 782	17 782	10 830	28 612
- zakupy	11 611	11 611	10 779	22 390
- inne zwiększenia	6 171	6 171	51	6 222
c) zmniejszenia	6 111	6 111	8 086	14 197
- likwidacja	5 540	5 540	1 915	7 455
- inne zmniejszenia	571	571	6 171	6 742
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2007	269 604	269 604	35 083	304 687
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2007	193 383	193 383	7 899	201 282
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2007	59 954	59 954	24 440	84 394
g) amortyzacja za okres	30 792	30 792	-1 621	29 171
- amortyzacja	36 179	36 179	294	36 473
- likwidacja	-5 538	-5 538	-1 915	-7 453
- inne zmiany	151	151	0	151
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2007	224 175	224 175	6 278	230 453
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2007	4 596	4 596	0	4 596
- zwiększenia	501	501	4 283	4 784
- zmniejszenia	571	571	0	571
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2007	4 526	4 526	4 283	8 809
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2007</b>	<b>40 903</b>	<b>40 903</b>	<b>24 522</b>	<b>65 425</b>

**38. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

	<b>31.12.2008</b>	<b>Dane porównywalne 31.12.2007</b>
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży brutto	0	767
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
<b>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży netto</b>	<b>0</b>	<b>767</b>

### 39. Inne aktywa

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Zapasy	89	0
Dłużnicy różni* (w tym):	63 295	60 033
- dłużnicy różni brutto	70 309	75 934
- odpisy na utratę wartości	-7 014	-15 901
Rozliczenia międzyokresowe	16 366	14 743
Pozostałe aktywa w tym:	31	208
- aktywa przejęte za długi brutto	49	1 057
- odpisy na aktywa przejęte za długi	-18	-849
<b>Razem</b>	<b>79 781</b>	<b>74 984</b>

\*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.

### 40. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

#### Struktura rodzajowa

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Kredyt lombardowy	0	1 100 000
Operacje otwartego rynku	1 112 131	0
Inne zobowiązania	1 144	1 661
<b>Razem</b>	<b>1 113 275</b>	<b>1 101 661</b>

#### Struktura terminowa

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	194 067	1 101 661
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	918 083	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 125	0
<b>Razem</b>	<b>1 113 275</b>	<b>1 101 661</b>

#### 41. Zobowiązania wobec banków

##### Struktura rodzajowa

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Rachunki bieżące	1 271 449	28 114
Depozyty terminowe	4 087 081	2 517 509
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 553 261	2 720 710
Inne zobowiązania	3 222	5 116
<b>Razem</b>	<b>11 915 013</b>	<b>5 271 449</b>

##### Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	2 499 844	2 362 562
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 844 149	130 793
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	56 782
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 017 759	602
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 504 895	865 715
- powyżej 3 lat	2 048 366	1 854 995
<b>Razem</b>	<b>11 915 013</b>	<b>5 271 449</b>

#### 42. Zobowiązania wobec klientów

##### Struktura rodzajowa

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Rachunki bieżące	11 229 309	10 864 712
Depozyty terminowe	9 113 698	6 201 694
Kredyty i pożyczki otrzymane	149	0
Inne zobowiązania	212 153	114 325
<b>Razem</b>	<b>20 555 309</b>	<b>17 180 731</b>



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

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	14 514 908	14 677 673
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 419 764	1 229 987
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 476 417	541 260
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	716 340	417 963
- powyżej 1 roku do 3 lat	194 506	21 806
- powyżej 3 do 5 lat	215 187	262 602
- powyżej 5 do 10 lat	17 327	28 597
- powyżej 10 do 20 lat	860	843
<b>Razem</b>	<b>20 555 309</b>	<b>17 180 731</b>

**Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>10 375 169</b>	<b>10 298 896</b>
- w rachunku bieżącym	6 797 580	7 039 089
- depozyty terminowe	3 403 116	3 154 154
- pozostałe	174 473	105 653
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>7 756 748</b>	<b>4 824 646</b>
- w rachunku bieżącym	2 394 394	2 487 847
- depozyty terminowe	5 324 525	2 328 127
- kredyty i pożyczki	149	0
- pozostałe	37 680	8 672
<b>Budżet</b>	<b>2 423 392</b>	<b>2 057 189</b>
- w rachunku bieżącym	2 037 335	1 337 776
- depozyty terminowe	386 057	719 413
<b>Razem</b>	<b>20 555 309</b>	<b>17 180 731</b>

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

#### 43. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	8 991	50 126
<b>Razem</b>	<b>8 991</b>	<b>50 126</b>

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.

#### 44. Rezerwy

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
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
<b>Razem</b>	<b>30 379</b>	<b>105 724</b>

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w punkcie 68 poniżej.

Rezerwa restrukturyzacyjna obejmuje koszty restrukturyzacji zatrudnienia i majątku trwałego jakie będą poniesione przy realizacji kolejnego etapu przebudowy struktur Banku wynikającej ze wdrażanej strategii Banku.

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

**Zmiana stanu rezerw**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Stan na początek okresu	<b>105 724</b>	<b>98 775</b>
- rezerwa na świadczenie pracownicze	702	933
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	15 009	17 594
- rezerwa restrukturyzacyjna	5 256	10 988
- rezerwa na sprawy sporne	84 757	69 260
a) utworzenie	<b>85 760</b>	<b>110 640</b>
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 226	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	72 731	79 883
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 780
- rezerwa na sprawy sporne	11 803	27 977
b) wykorzystanie	<b>-11 431</b>	<b>-12 920</b>
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-237	-231
- rezerwa restrukturyzacyjna	-3 200	-8 502
- rezerwa na sprawy sporne	-7 994	-4 187
c) rozwiązanie	<b>-149 942</b>	<b>-90 745</b>
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-71 939	-84 993
- rezerwa restrukturyzacyjna	-1 637	-10
- rezerwa na sprawy sporne	*)-76 366	-5 742
d) inne zmiany wartości	<b>268</b>	<b>-26</b>
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	268	2 525
- rezerwa na sprawy sporne	0	-2 551
<b>Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>30 379</b>	<b>105 724</b>
- 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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>30 379</b>	<b>105 724</b>

\*)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 68.

## 45. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Rozrachunki publiczno-prawne	18 171	17 675
Wierzyciele różni	52 709	72 907
<b>Koszty i przychody rozliczane w czasie, w tym:</b>	<b>105 403</b>	<b>91 858</b>
przychody pobierane z góry	18 533	10 551
koszty do zapłacenia	33 826	27 571
rezerwa na premie	42 141	43 868
rezerwa na niewykorzystane urlopy	10 903	9 868
Zobowiązania z tytułu leasingu	21 009	40 842
Rozrachunki międzybankowe	22 863	25 934
<b>Razem</b>	<b>220 155</b>	<b>249 216</b>

## 46. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Stan zobowiązań podporządkowanych	279 643	394 235
<b>Razem</b>	<b>279 643</b>	<b>394 235</b>

## Stan na 31.12.2008

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych
	wg walut	w tys.			
KBC Bank N.V. O/Dublin	CHF	100 000	3M LIBOR+ 1,6%	15.06.2018	279 643
					<b>279 643</b>

## Stan na 31.12.2007 (dane porównywalne)

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych
	wg walut	w tys.			
KBC Bank NV O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,20p.p.	25.05.2008	394 235
<b>Razem</b>					<b>394 235</b>

## 47. Kapitały

### **Kapitał zakładowy**

Według stanu na dzień 31.12.2008 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 2008 roku kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2008 roku.

### **Akcje imienne**

Akcjonariusze Banku posiadają 66 443 akcji imiennych, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2008 roku zostało przedstawione poniżej.

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

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 są 7 388 087 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2008 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		
<b>Razem</b>	<b>264 204 350</b>	<b>Razem</b>	<b>7 388 087</b>
<b>Razem akcje na okaziciela</b>		<b>271 592 437</b>	

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2008 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank N.V. *	Biuro maklerskie	6 890 966**	2,54
Sofina SA	firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

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

*\*\*/Informacja z KBC Securities N.V z dnia 6 maja 2008 roku.*

W dniu 18 grudnia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pionier Pekso Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), 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, zawarła między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM.

### **Kapitał zapasowy**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Z odpisu z zysku z lat ubiegłych	580 974	381 718
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>580 974</b>	<b>381 718</b>

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2007, który wyniósł 400 519 095, 19 zł został przeznaczony na:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 60 000 000, 00 zł;
- wypłatę dywidendy w wysokości 141 262 617, 60 zł;
- kapitał zapasowy Banku w wysokości 199 256 477, 59 zł.

### **Kapitał z aktualizacji wyceny**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	12 345	-67 724
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	108 566	-40 446
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny	-22 973	20 553
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny razem</b>	<b>97 938</b>	<b>-87 617</b>

### **Kapitał rezerwow**

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	240 942	180 942
<b>Kapitał rezerwow</b>	<b>240 942</b>	<b>180 942</b>

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

#### 48. Zobowiązania warunkowe udzielone

##### Według rodzaju

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Dotyczące finansowania</b>	<b>5 401 454</b>	<b>4 410 804</b>
- niewykorzystane linie kredytowe	2 781 620	2 459 150
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 692 316	1 374 983
- limity na kartach kredytowych	820 129	343 645
- otwarte akredytywy importowe	107 389	73 026
- lokaty do wydania	0	160 000
<b>Gwarancyjne</b>	<b>1 820 606</b>	<b>1 619 289</b>
- gwarancje udzielone	1 819 414	1 617 741
- akredytywy eksportowe	1 192	1 548
<b>Razem</b>	<b>7 222 060</b>	<b>6 030 093</b>

##### Dotyczące finansowania według terminów zapadalności

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	818 777	380 148
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	224 627	181 268
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	302 207	228 173
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 391 025	996 224
- powyżej 1 roku do 3 lat	760 264	794 089
- powyżej 3 do 5 lat	268 740	456 545
- powyżej 5 lat	1 635 814	1 374 357
<b>Razem</b>	<b>5 401 454</b>	<b>4 410 804</b>

##### Gwarancyjne według terminów zapadalności

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	52 612	91 574
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	65 566	54 380
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	57 834	110 315
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	274 220	159 764
- powyżej 1 roku do 3 lat	466 750	399 811
- powyżej 3 do 5 lat	245 491	461 233
- powyżej 5 lat	658 133	342 212
<b>Razem</b>	<b>1 820 606</b>	<b>1 619 289</b>



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 obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 31.12.2008 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 16 069 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w nocie 44, jako pozycja „rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

#### 49. Współczynnik wypłacalności

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
<b>Kwota wymogu kapitałowego, w tym:</b>	<b>2 406 558</b>	<b>1 703 523</b>
- ryzyko kredytowe	2 185 346	1 636 655
- ryzyko rynkowe	44 308	51 246
- ryzyko operacyjne	176 904	0
- ryzyko inne*	0	15 622
<b>Fundusze własne, kapitał krótkoterminowy i kapitał mniejszości</b>	<b>2 685 077</b>	<b>2 050 598</b>
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	580 974	381 718
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	-6 121	-56 148
- pozostałe kapitały rezerwowe	240 942	180 942
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	280 140	78 804
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-10 139	-10 139
- wartości niematerialne **	-57 854	-64 645
- kapitał krótkoterminowy	145 731	66 868
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	153 110	114 904
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>8,93</b>	<b>9,63</b>

\* Zgodnie z nowymi regulacjami od 2008 roku ujmowane w ryzyku kredytowym (patrz nota 70.3.1.5. - Wymogi kapitałowe, ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta)

\*\* Z wyłączeniem wartości niematerialnych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi odpowiednio na dzień 31.12.2008 roku oraz 31.12.2007 roku.

Wyliczenie wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego:

	rok	
Wynik*	2005	1 122 569
Wynik*	2006	1 118 032
Wynik*	2007	1 297 488
współczynnik		15%
Narzut Kapitałowy	2005	168 385
Narzut Kapitałowy	2006	167 705
Narzut Kapitałowy	2007	194 623
<b>Wymóg</b>		<b>176 904</b>

\* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały nr 1/2007 KNB z dnia 13.03.2007 roku

Rok 2008 to okres, w którym po raz pierwszy obowiązywały nowe zasady w zakresie współczynnika wypłacalności (znane jako Bazylea II). Współczynnik wypłacalności Banku liczone według metody standardowej. Zastosowanie nowych przepisów nie miało istotnego wpływu na wartość współczynnika wypłacalności.

**50. Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.**

**Stan na 31.12.2008**

**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
<b>Portfel bankowy</b>		
<b>Kasa</b>	649 284	0
<b>Należności</b>	27 442 968	21 551 847
<b>Należności od banków (w tym NBP)</b>	517 270	170 973
<b>Należności od klientów</b>	26 925 698	21 380 874
<b>Osoby fizyczne*</b>	17 970 866	13 359 784
- kredyty w rachunku bieżącym	625 521	516 820
- skupione wierzytelności	4 331	4 325
- kredyty terminowe	895 527	763 822
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 627 195	2 724 925
- kredyty mieszkaniowe	12 801 969	9 333 569
- zrealizowane gwarancje	551	551
- pozostałe należności	15 772	15 772
<b>Klienci korporacyjni</b>	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
<b>Budżet</b>	348 616	85 236
- kredyty w rachunku bieżącym	4 398	2 206
- kredyty terminowe	344 218	83 030
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	6 371 892	206 462
<b>Pozostałe papiery wartościowe, udziały</b>	235 091	133 122
<b>Aktywa trwałe</b>	398 201	398 201
<b>Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)</b>	57 854	0
<b>Pozostałe</b>	124 290	79 780
<b>Razem portfel bankowy</b>	35 279 580	22 369 412
<b>Portfel handlowy</b>	3 341 542	1 524
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	38 621 122	22 370 936

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

**Instrumenty pozabilansowe wchodzące w skład księgi bankowej**

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	4 233 600	15 863	5 895
Instrumenty walutowe	4 211	42	42
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	4 237 811	15 905	5 937

**Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
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
<b>Razem</b>	<b>7 206 857</b>	<b>4 097 706</b>	<b>3 673 688</b>

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)</b>	<b>26 049 037</b>	<b>2 083 923</b>

**Stan na 31.12.2007 (dane porównywalne)****Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
<b>Portfel bankowy</b>		
<b>Kasa</b>	505 214	0
<b>Należności</b>	19 458 875	16 481 298
<b>Należności od banków (w tym NBP)</b>	2 560 547	488 118
<b>Należności od klientów</b>	16 898 328	15 993 180
<b>Osoby fizyczne*</b>	9 342 807	8 920 071
- kredyty w rachunku bieżącym	523 981	513 680
- skupione wierzytelności	707	691
- kredyty terminowe	938 817	891 321
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 059 643	2 057 760
- kredyty mieszkaniowe	5 808 913	5 445 873
- pozostałe należności	10 746	10 746
<b>Klienci korporacyjni</b>	7 149 374	6 999 409
- kredyty w rachunku bieżącym	1 574 485	1 547 821
- kredyty terminowe	5 539 242	5 416 023
- skupione wierzytelności	25 804	25 722
- zrealizowane gwarancje	1 368	1 368
- pozostałe należności	8 475	8 475
<b>Budżet</b>	406 148	73 700
- kredyty w rachunku bieżącym	932	190
- kredyty terminowe	405 216	73 510
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	5 582 984	487 878
<b>Pozostałe papiery wartościowe, udziały</b>	75 714	73 135
<b>Aktywa trwałe</b>	344 205	344 205
<b>Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)</b>	65 425	781
<b>Pozostałe</b>	238 777	37 597
<b>Razem portfel bankowy</b>	26 271 194	17 424 894
<b>Portfel handlowy</b>	797 310	276
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	27 068 504	17 425 170

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

**Instrumenty pozabilansowe wchodzące w skład księgi bankowej**

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	3 393 600	24 880	4 976
Instrumenty walutowe	8 733	87	44
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>3 402 333</b>	<b>24 967</b>	<b>5 020</b>

**Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	4 169 140	1 655 005	1 578 790
Gwarancje udzielone	1 611 370	1 357 974	1 343 431
Akredytywy	74 574	74 574	74 057
Inne	160 000	160 000	32 000
<b>Razem</b>	<b>6 015 084</b>	<b>3 247 553</b>	<b>3 028 278</b>

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)</b>	<b>20 458 192</b>	<b>1 636 655</b>

**51. Działalność zaniechana**

Bank nie prowadził działalności, która została zaniechana w 2008 roku.

**52. 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.

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Pożyczki udzielone pracownikom	9 314	5 090
Środki zdeponowane na rachunku ZFŚS powadzonym w I oddziale KB	4 526	8 506
Zobowiązania z tytułu Funduszu	13 840	13 596
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	3 800	2 600

## 53. Świadczenia pracownicze

### 53.1. Program akcji pracowniczych

W Banku nie występują programy akcji pracowniczych.

### 53.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Stan na początek okresu	702	933
Utworzenie rezerwy	1 226	0
Koszty wypłaconych świadczeń	-237	-231
<b>Razem</b>	<b>1 691</b>	<b>702</b>

### 53.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Stan na początek okresu	3 200	8 059
Utworzenie	0	2 555
Wykorzystanie	-3 200	-7 414
<b>Stan na koniec okresu *</b>	<b>0</b>	<b>3 200</b>

\*stan rezerw restrukturyzacyjnych wykazanych w nocie 44 zawiera rezerwy dotyczące restrukturyzacji sieci w kwocie 419 tys. za 2008 rok oraz 2 056 tys. PLN za 2007 rok.

## 54. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W dniu 7 lutego 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Kredietbank S.A. Luxembourgeoise (po zmianie nazwy: KBL European Private Bankers S.A.) umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 719 580 000 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 7 lutego 2008 roku). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 2 lata i jeden dzień. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR powiększone o marżę. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 19 marca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę pożyczki podporządkowanej do kwoty stanowiącej równowartość 100 milionów CHF. Umowę pożyczki podporządkowanej zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. W dniu 3 czerwca 2008 r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2008 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych w kwocie 100 000 000 CHF (tj. 210 520 000 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 26 maja 2008 r.).

W dniu 19 czerwca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. (przed zmianą nazwy: Kredietbank S.A. Luxembourgeoise) umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 673 700 000 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 19 czerwca 2008 r.). Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w EUR, CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR powiększone o marżę. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 25.08.2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 662 540 000,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 25.08.2008 roku). Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w EUR, CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR powiększone o marżę. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 20.10.2008 roku została podpisana pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. (Bank) a KBL European Private Bankers S.A. umowa kredytu w wysokości 200 milionów EUR (tj. 710 300 000 zł wg średniego kursu NBP z dnia 20.10.2008 roku). Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR powiększoną o marżę. Kwota środków finansowych pozyskanych przez Bank w oparciu o wyżej wymienioną umowę kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu będą przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

Na podstawie umowy z dnia 20.10.2008 roku Reliz Sp. z o.o. podmiot zależny od Kredyt Banku S.A. przeprowadził emisję obligacji na kwotę 46 milionów złotych. Nabywcą obligacji był Kredyt Bank S.A. Oprocentowanie obligacji oparte było na stawce WIBOR + marża. W dniu 12.01.2009 roku spółka Reliz Sp. z o.o. dokonała wykupu całej puli obligacji własnych będących w posiadaniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 17.12.2008 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBC Bank NV Oddział w Dublinie została podpisana umowa pożyczki podporządkowanej w wysokości 75 000 000 zł. Umowę pożyczki zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat. Oprocentowanie oparte jest o stawkę WIBOR powiększoną o marżę Banku. Wszystkie środki z pożyczki zostały przeznaczone na utworzenie dodatkowych funduszy uzupełniających. Środki pieniężne związane z niniejszą umową zostały uruchomione w dniu 30.01.2009 roku.

Poza transakcjami przedstawionymi powyżej, w roku 2008 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość w okresie od początku roku



obrotowego stanowiła lub przekroczyła równowartość w złotych kwoty 500 tys. euro, a których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane latach 2008 i 2007, zostały zaprezentowane poniżej.

### 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
<b>Razem aktywa</b>	<b>566 654</b>	<b>542 044</b>	<b>220 766</b>	<b>1 329 464</b>

\* 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
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>302 324</b>	<b>5 348 036</b>	<b>10 063 662</b>	<b>15 714 022</b>

\* 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
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>104 574</b>	<b>44 385 506</b>	<b>2 005 735</b>	<b>46 495 815</b>

\* 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	7 351	23 319	49 454
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
<b>Razem przychody</b>	<b>19 917</b>	<b>-178 323</b>	<b>9 941</b>	<b>-148 465</b>

\* W tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2008
Koszty odsetek	5 861	177 136	183 568	366 565
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
<b>Razem koszty</b>	<b>32 582</b>	<b>182 760</b>	<b>192 022</b>	<b>407 364</b>

\* W tym Grupa WARTA

**Stan na 31.12.2007 (dane porównywalne)**

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2007
Należności od banków	0	170 059	614 023	784 082
Wycena instrumentów pochodnych	0	66 862	1 052	67 914
Należności od klientów	514 970	0	205 242	720 212
Inne aktywa	5 971	0	10 413	16 384
<b>Razem aktywa</b>	<b>520 941</b>	<b>236 921</b>	<b>830 730</b>	<b>1 588 592</b>

\* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2007
Zobowiązania wobec banków	0	3 430 940	938 378	4 369 318
Wycena instrumentów pochodnych	0	85 516	248	85 764
Zobowiązania wobec klientów	92 093	0	90 547	182 640
Zobowiązania podporządkowane	0	393 973	0	393 973
Pozostałe zobowiązania	45 830	807	15	46 652
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>137 923</b>	<b>3 911 236</b>	<b>1 029 188</b>	<b>5 078 347</b>

\* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2007
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	36 340	0	0	36 340
Gwarancje udzielone	1 613	2 252	15 194	17 446
Gwarancje otrzymane	0	1 230 172	0	1 230 172
Instrumenty pochodne	0	13 854 400	396 925	14 251 325
Otrzymane zabezpieczenia	90 557	0	0	90 557
<b>Razem pozycje pozabilansowe</b>	<b>128 510</b>	<b>15 086 824</b>	<b>412 119</b>	<b>15 625 840</b>

\* W tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2007
Przychody z tytułu odsetek	12 736	11 854	39 110	63 700
Przychody z tytułu prowizji	739	13	64 141	64 893
Wynik na działalności handlowej	-592	0	0	-592
Pozostałe przychody operacyjne	2 628	31	4 547	7 206
<b>Razem przychody</b>	<b>15 511</b>	<b>11 898</b>	<b>107 798</b>	<b>135 207</b>

\* W tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2007
Koszty odsetek	6 130	102 182	24 169	132 481
Koszty z tytułu prowizji	0	48	449	497
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	29 448	1 129	8 707	39 284
Pozostałe koszty operacyjne	573	0	0	573
<b>Razem koszty</b>	<b>36 151</b>	<b>103 359</b>	<b>33 325</b>	<b>172 835</b>

\* W tym Grupa WARTA

## 55. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Bank.

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 Oziębło*	01.01.2008-31.12.2008	86	0	0	0	86
<b>Razem</b>		<b>4 767</b>	<b>795</b>	<b>1 716</b>	<b>4 125</b>	<b>11 403</b>

\*) Pan Michał Oziębło otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Żagiel S.A. (spółka zależna), które w 2008 roku wyniosło 789 tys. zł

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2007 – 31.12.2007				
		Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Ronald Richardson	01.01.2007-31.12.2007	1 037	99	135	0	1 271
Umberto Arts	01.01.2007-31.12.2007	1 639	0	1 129	0	2 768
Krzysztof Kokot	01.01.2007-31.12.2007	1 008	257	94	0	1 359
Konrad Kozik	01.01.2007-26.04.2007	331	328	16	0	675
Bohdan Mierzwiński	01.01.2007-05.05.2007	314	162	12	2 559	3 047
Michał Oziębło*	01.01.2007-31.12.2007	78	0	0	0	78
Andrzej Witkowski	01.07.2007-31.09.2007	109	0	0	0	109
<b>Razem</b>		<b>4 516</b>	<b>846</b>	<b>1 386</b>	<b>2 559</b>	<b>9 307</b>

\*) Pan Michał Oziębło otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Żagiel S.A. (spółka zależna), które w 2007 roku wyniosło 666 tys. zł.

		01.01.2008-31.12.2008		
Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	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
<b>Razem</b>		<b>2 221</b>	<b>40</b>	<b>2 261</b>

		01.01.2007-31.12.2007		
Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2007-31.12.2007	218	0	218
Adam Noga	01.01.2007-31.12.2007	254	0	254
Francois Gillet	01.01.2007-31.12.2007	218	0	218
John Hollows	01.01.2007-31.12.2007	218	0	218
Feliks Kulikowski	01.01.2007-31.12.2007	218	0	218
Marek Michałowski	01.01.2007-31.12.2007	218	0	218
Luc Philips	01.01.2007-31.12.2007	218	0	218
Józef Toczek	01.01.2007-31.03.2007	54	164	218
Jan Vanhevel	01.01.2007-31.12.2007	218	0	218
Krzysztof Trębaczewicz	01.05.2007-31.12.2007	153	0	153
<b>Razem</b>		<b>1 987</b>	<b>164</b>	<b>2 151</b>

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

<b>Rodzaj świadczeń</b>	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>	<b>Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 165	8 725
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	288	10
Odprawy	4 211	2 723
<b>Razem</b>	<b>13 664</b>	<b>11 458</b>

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w 2008 roku i 2007 roku 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 Banku.

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

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

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 31.12.2007 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 071 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 773 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 176 628 tys. zł.

Na dzień 31.12.2008 roku całość zadłużenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku jest regulowana terminowo, zadłużenie wymagalne nie występuje. Zadłużenie pracowników obejmuje 1 542 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.

## 57. Struktura zatrudnienia

<i>w pełnych etatach</i>	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- centrala	2 100	2 094
- oddziały i filie	3 387	3 346
<b>Razem Bank</b>	<b>5 487</b>	<b>5 440</b>

## 58. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

### a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Kasa, środki w Banku Centralnym	827 956	611 672
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	133 275	2 078 221
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>961 231</b>	<b>2 689 893</b>

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 31.12.2008 roku wynosiły 789 493 tys. zł, a na dzień 31.12.2007 roku – 635 061 tys. zł.

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

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	-51 699	53 159
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-8 385	-18 738
Różnice kursowe od inwestycji kapitałowych	-11	5
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	51 473	-27 597
<b>Razem</b>	<b>-8 622</b>	<b>6 829</b>

### c) Działalność operacyjna – Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	1	-493
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	87 733	-260 893
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	2 079	7 661
<b>Razem</b>	<b>89 813</b>	<b>-253 725</b>

### d) Działalność operacyjna - Odsetki

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-207 676	-213 335
Odsetki od kredytów otrzymanych	196 183	54 699
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	13 860	22 440
<b>Razem</b>	<b>2 367</b>	<b>-136 196</b>



**e) Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-5	0
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	14 085	-1 682
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-777	-3 060
<b>Razem</b>	<b>13 303</b>	<b>-4 742</b>

**f) Należności od banków**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Bilansowa zmiana stanu należności od banków netto	2 115 491	-251 551
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	1 809	-13 042
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-1 946 755	463 248
Utrata wartości	-1	493
<b>Razem</b>	<b>170 544</b>	<b>199 148</b>

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

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-898 528	164 413
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-1 674 775	-197 668
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	8 385	18 738
<b>Razem</b>	<b>-2 564 918</b>	<b>-14 517</b>

**h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 797	12 632
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	767	9 804
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26 208	2 818
Inne zmiany	21 509	-70 735
<b>Razem</b>	<b>43 687</b>	<b>-45 481</b>

**i) Zobowiązania wobec banków**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	6 643 564	3 106 623
Zaciągnięcie pożyczki/kredyty w działalności inwestycyjnej	-2 767 133	-1 846 441
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-196 183	-54 699
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych prezentacja w działalności finansowej	174 735	42 927
<b>Razem</b>	<b>3 854 983</b>	<b>1 248 410</b>

**j) Zobowiązania wobec klientów**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 374 578	1 305 398
<b>Razem</b>	<b>3 374 578</b>	<b>1 305 398</b>

**k) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-29 061	-1 891
Splata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	14 282	26 315
Wycena instrumentów zabezpieczających	-42 470	43 624
Inne zmiany	0	-597
<b>Razem</b>	<b>-57 249</b>	<b>67 451</b>

**l) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-1 107 936	-2 230 188
Zbycie w działalności inwestycyjnej	490 298	2 503 086
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	191 033	222 736
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	-207 676	-213 335
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	-68 370	88 936
Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w działalności operacyjnej	-5	0
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	-51 699	53 159
<b>Bilansowa zmiana stanu</b>	<b>-754 355</b>	<b>424 394</b>

**m) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-174 735	-42 927
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-14 460	-22 227
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-14 282	-26 315
<b>Razem</b>	<b>-203 477</b>	<b>-91 469</b>

**n) Zobowiązania podporządkowane**

	01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	209 580	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	-375 045	0
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności finansowej	-14 460	-22 227
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	13 860	22 440
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	51 473	-27 597
<b>Bilansowa zmiana stanu</b>	<b>-114 592</b>	<b>-27 384</b>

**59. Sprzedaż jednostek podporządkowanych**

W 2008 roku tak jak w 2007 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek podporządkowanych.

**60. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań**

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.

Na dzień 31.12.2007 roku aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 42 080 tys. zł i wartości bilansowej 44 061 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 1 850 000 tys. zł i wartości bilansowej 2 121 754 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 48 620 tys. zł i wartości bilansowej 50 286 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

#### **61. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2008 roku**

Na posiedzeniu w dniu 18.12.2007 roku Pan Ronald Richardson, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29.02.2008 roku.

Na wyżej wymienionym posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała Pana Macieja Bardana na Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. z dniem 1.03.2008 roku. W dniu 5.09.2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła formalną zgodę na objęcie przez Pana Macieja Bardana funkcji Prezesa Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na posiedzeniu w dniu 4.04.2008 roku, na podstawie § 25 ust. 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 15.04.2008 roku Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie pięcioosobowym.

Rada Nadzorcza na wyżej wymienionym posiedzeniu powołała, z dniem 15.04.2008 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., Panią Lidię Jabłonowską-Lubę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za finanse i ryzyko.

Według stanu na dzień 31.12.2008 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 Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W 2008 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Według stanu na dzień 31.12.2008 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 Luc Philips	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Krzysztof Trębaczkiwicz	- Członek Rady Nadzorczej.

## **62. Objąsnienia sezonowości lub cykliczności sródroczej w dziaalnoci operacyjnej**

Dziaalnosc operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

## **63. Opis czynnikow i zdarzen o charakterze nietypowym**

Zarowno w 2008 roku, jak i w 2007 roku, nie wystapily zdarzenia nietypowe (niewynikajace z dziaalnoci operacyjnej), ktore mialyby istotny wplyw na strukture pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostaly przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

## **64. Wyplacone i zaproponowane dywidendy**

W dniu 28.05.2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjelo uchwale o przeznaczeniu kwoty 141 262 617,60 zł z podzialu zysku roku 2007 na wyplate dywidendy (co stanowilo ok. 35% zysku netto Banku). Kwota dywidendy na jedna akcje wyniosla 0,52 zł brutto. Dniem ustalenia prawa do dywidendy byl dzien 3.07.2008 roku. Wypata dywidendy nastapila dnia 18.07.2008 roku.

W 2007 roku (tj. z zysku netto wypracowanego za rok 2006) Bank wypalil dywidende w wysokosci 0,37 zł brutto na jedna akcje. Laczna kwota dywidendy wyniosla 100 513 785,60 zł, co stanowilo ok. 23% zysku netto Banku.

Ostateczne wnioski co do wypaty i wysokosci dywidendy za 2008 rok czy tez rezygnacji z wypaty przedlzone zostana Radzie Nadzorczej przez Zarzad Banku przed zwoaniem Walnego Zgromadzenia, ktore bedzie zatwierdzalo sprawozdanie finansowe Banku za 2008 rok. Po ich rozpoznaniu Rada Nadzorcza przedlozy swoje stanowisko Walnemu Zgromadzeniu. Uwzgledniajac sytuacje finansowa Banku w zakresie adekwatnosci kapitalowej oraz planow rozwoju dziaalnoci bankowej w kolejnych latach, Zarzad Banku zamierza rekomendowac rezygnacje z wypaty dywidendy za 2008 rok.

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

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 75 000 000 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 ww. umową zostały uruchomione w dniu 30.01.2009 roku.

W dniu 26.01.2009 roku agencja 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 pozostają na dotychczasowych poziomach, tj.: ocena krótkoterminowa – Prime-1, ocena siły finansowej – D. Perspektywa dla powyższych ratingów pozostaje stabilna.

Ponadto, w dniu 26.01.2009 roku Bank uzyskał informację o zakończeniu w styczniu 2009 procesu likwidacji spółki zależnej Kredyt International Finance B.V. zarejestrowanej w Holandii i wykreśleniu tej spółki z tamtejszych rejestrów sądowych w dniu 12.01.2009 roku.

W dniu 11.02.2009 roku Bank poinformował, że w związku z pogorszeniem sytuacji gospodarczej oraz koniecznością obniżenia kosztów prowadzonej działalności, Zarząd Banku podjął decyzję o zmniejszeniu zatrudnienia. W Banku planowane jest zmniejszenie zatrudnienia obejmujące do 300 osób w formie zwolnień grupowych. W wyniku konsultacji z Radą Pracowników zostały uzgodnione procedury, warunki, terminy oraz poziom optymalizacji zatrudnienia. Dalsze ograniczenia zatrudnienia zostaną osiągnięte w wyniku naturalnych odejść oraz nieprzedłużania umów na czas określony, w tym w spółkach Grupy Kredyt Banku o około 200 osób. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Bank nie posiada szczegółowego, formalnego planu dotyczącego zwolnień grupowych spełniającego wymogi MSR 37 i w związku z tym Bank nie utworzył rezerwy na koszty restrukturyzacji.

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

## 66. Dane porównywalne

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu finansowym za poprzedni okres sprawozdawczy, uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2008 roku.

### Rachunek zysków i strat

	Dane publikowane okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	korekta	Dane porównywalne okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	
Wynik na sprzedaży wierzytelności	52 506	-52 506	brak takiej pozycji	a)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	17 789	52 506	70 295	a)

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- a) reklasyfikacja wyniku na sprzedaży wierzytelności do pozycji „Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw”

Zdaniem Zarządu Banku prezentacja wyniku na sprzedaży wierzytelności w ramach „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw” w sposób bardziej adekwatny odzwierciedla treść ekonomiczną tego typu transakcji.

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

### 67.1. 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.

**31.12.2008**

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>		
<b>Kasa, środki w Banku Centralnym</b>	<b>827 956</b>	<b>827 956</b>
<b>Należności od banków netto</b>	<b>338 598</b>	<b>339 190</b>
<b>Należności od klientów netto</b>	<b>26 925 698</b>	<b>26 249 030</b>
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>17 970 866</b>	<b>17 321 798</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	625 521	622 342
- skupione wierzytelności	4 331	4 322
- kredyty terminowe **	895 527	893 544
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 627 195	3 626 704
- kredyty mieszkaniowe	12 801 969	12 158 777
- zrealizowane gwarancje	551	337
- pozostałe należności	15 772	15 772
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>8 606 216</b>	<b>8 577 132</b>
- 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
<b>Budżet</b>	<b>348 616</b>	<b>350 100</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	4 398	4 453
- kredyty terminowe	344 218	345 647
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe:</b>	<b>2 208 660</b>	<b>2 215 181</b>
- dostępne do sprzedaży	335 776	335 776
- 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: kredyty obrotowe i inwestycyjne

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Zobowiązania</b>		
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



**31.12.2007 (dane porównywalne)**

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>		
<b>Kasa, środki w Banku Centralnym</b>	<b>611 672</b>	<b>611 672</b>
<b>Należności od banków netto</b>	<b>2 454 089</b>	<b>2 453 914</b>
<b>Należności od klientów netto</b>	<b>16 898 328</b>	<b>16 896 382</b>
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>9 342 807</b>	<b>9 365 834</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	523 981	528 643
- skupione wierzytelności	707	1 493
- kredyty terminowe **	938 817	937 535
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 059 643	2 105 720
- kredyty mieszkaniowe	5 808 913	5 781 697
- pozostałe należności	10 746	10 746
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>7 149 373</b>	<b>7 133 528</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 574 485	1 576 592
- kredyty terminowe **	5 539 241	5 520 200
- skupione wierzytelności	25 804	26 989
- zrealizowane gwarancje	1 368	1 272
- pozostałe należności	8 475	8 475
<b>Budżet</b>	<b>406 148</b>	<b>397 020</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	932	933
- kredyty terminowe	405 216	396 087
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe:</b>	<b>2 376 710</b>	<b>2 358 260</b>
- dostępne do sprzedaży	331 544	331 544
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 045 166	2 026 716

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

\*\* Pozycja obejmuje głównie: kredyty obrotowe i inwestycyjne

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	6 373 110	6 372 079
Zobowiązania wobec klientów	17 180 731	17 161 291
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu ***	444 361	444 361

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

**67.2. 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.

### **67.3. 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.

### **67.4. 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.

### **67.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu**

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 41 i 42 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.

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

W 2008 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 zawnioskował 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. Następną rozprawą miała odbyć się w dniu 16 stycznia 2009 roku, do którego to terminu strony miały dany czas na ewentualne przeprowadzenie negocjacji ugodowych. Ze względu na chorobę sędziego Sąd odroczył rozprawę bez podania terminu kolejnej. Bank podtrzymuje zarzut przedawnienia roszczeń Syndyka. W przypadku nieuwzględnienia tego zarzutu przez Sąd istnieje duże prawdopodobieństwo uznania, iż odpowiedzialność Banku zostanie ograniczona do kwoty odpowiadającej wartości przelewów, co do których nie można wykazać, iż wykonane zostały w celu realizacji zobowiązań spółki, czyli wyłącznie w zakresie, w jakim działania członka zarządu spółki były działaniami na jej szkodę. Taką ocenę Banku potwierdza pozyskana w IV kwartale 2008r. informacja o wyroku w sprawie karnej przeciwko byłemu członkowi zarządu, w którym Sąd stwierdził, iż fałszując dokumenty przelewu wyrządził on spółce szkodę w wysokości 400 000zł.

- Sprawa z powództwa MSG Investment Sp. z o.o. w likwidacji. Powód twierdzi, że w następstwie działań windykacyjnych Banku poniósł szkodę w wysokości 25 mln zł (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). W ocenie Banku podstawy zawartych w pozwie roszczeń są wątpliwe. W dniu 14.03.2008 roku Sąd oddalił powództwo MSG o zapłatę 25 mln zł przez Bank. MSG Investment wniósł apelację, jednak w dniu 30.06.2008 roku Sąd apelacyjny w Łodzi ją oddalił. Powód złożył w tej sprawie skargę kasacyjną. W dniu 26.08.2008 roku Bank wystąpił o nadanie klauzuli wykonalności wyrokowi Sądu z dnia 14.03.2008 roku i otrzymał tytuł wykonawczy we wrześniu 2008 roku.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt 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.

- 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. Na posiedzeniu sądu w dniu 15.01.2009 roku sąd skoncentrował się na kwestiach proceduralnych związanych z zabezpieczeniem roszczeń MZH. Spółka Reliz złożyła wniosek o zmniejszenie kwoty zabezpieczenia, który został odrzucony. Zamówiona przez Sąd wycena bieglego budynku Altus nadal nie została zakończona. Następne posiedzenie zostanie wyznaczone przez Sąd z urzędu. Doradca prawny Banku dokonał analizy dotyczącej roszczeń potencjalnych a także objętych postępowaniami sądowymi kierowanymi przez MZH wobec BC 2000, które w razie uwzględnienia mogłoby 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 347zł, oddalając jednak powództwo w pozostałym zakresie. Wyrok nie jest prawomocny. W ocenie Banku zatem, nawet w przypadku 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 Banki 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.
- 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.

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

## **69. 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, agenta transferowego 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 publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką organizacyjną Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Powiernictwa umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

W 2008 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 4 697 tys. zł, natomiast w 2007 roku wynosił 3 878 tys. zł.

## **70. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.**

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

Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, 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 ryzyk 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).

#### **70.1. Ryzyko kredytowe**

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

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.

Według stanu na dzień 31.12.2008 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.



**Zaangażowanie wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych**

Stan na 31.12.2008

<b>Podmiot</b>	<b>Udział % w portfelu</b>
Klient 1	2,8
Klient 2	2,8
Klient 3	2,3
Klient 4	2,2
Klient 5	2,1
Klient 6	2,0
Klient 7	2,0
Klient 8	2,0
Klient 9	1,9
Klient 10	1,8
<b>Razem</b>	<b>21,9</b>

Stan na 31.12.2007

<b>Podmiot</b>	<b>Udział % w portfelu</b>
Klient 1	3,5
Klient 2	3,3
Klient 3	2,9
Klient 4	2,8
Klient 5	2,6
Klient 6	2,5
Klient 7	2,4
Klient 8	2,4
Klient 9	2,3
Klient 10	2,2
<b>Razem</b>	<b>26,9</b>

### Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie %	Zaangażowanie %
	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Działalność produkcyjna	27,9	33,5
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	24,1	20,8
Pośrednictwo finansowe	11,3	17,8
Obsługa nieruchomości i wynajem	15,3	9,0
Budownictwo	5,8	4,1
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	2,8	4,0
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	4,7	3,9
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,3	1,9
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	0,9	1,0
Górnictwo i kopalnictwo	1,6	1,0
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,1	1,0
Hotele i restauracje	0,9	0,9
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	1,0	0,8
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,0
Edukacja	0,2	0,3
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
Mazowieckie	23,4	23,9
Lubelskie	14,0	13,6
Dolnośląskie	10,7	10,6
Wielkopolskie	8,7	9,1
Małopolskie	5,6	7,8
Pomorskie	7,3	6,9
Śląskie	7,3	6,8
Zachodniopomorskie	4,8	4,3
Łódzkie	3,8	3,8
Podlaskie	3,1	3,1
Kujawsko-pomorskie	2,8	2,5
Podkarpackie	2,5	2,3
Warmińsko-mazurskie	2,1	2,3
Świętokrzyskie	1,2	1,2
Lubuskie	1,5	1,1
Opolskie	1,0	0,6
Nierezydent	0,2	0,1
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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.

Pokrycie ratingami wewnętrznymi należności kredytowych bilansowych i pozabilansowych Banku wobec kontrahentów innych niż banki i rządy na dzień 31.12.2008 wyniosło 97,59%. Na dzień 31.12.2007 pokrycie wynosiło 91,5%:

Wewnętrzny rating PD	Standard & Poors	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
		Razem	Razem
PD 1	AAA - A-	3%	7%
PD 2	BBB+	6%	8%
PD 3	BBB	19%	22%
PD 4	BBB-/BB+	27%	17%
PD 5	BB	21%	18%
PD 6	BB-	12%	8%
PD 7	B+/B	4%	7%
PD 8	B-	2%	4%
PD 9	CCC+ lower	1%	2%
PD 10		2%	1%
PD 11		1%	2%
PD 12		2%	4%
<b>Razem</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>



- kart kredytowych dla klientów indywidualnych poprzez ograniczenie sprzedaży do klientów z najlepszej grupy ryzyka,
- kosztów utrzymania ponoszonych przez gospodarstwa domowe poprzez wprowadzenie do oceny zdolności kredytowej nowych, wyższych kosztów utrzymania,
- klientów korporacyjnych poprzez ograniczenie akcji kredytowej do klientów o lepszych ratingach oraz do klientów z mniej ryzykownych branż,
- limitów profesjonalnych poprzez ograniczanie liczby dostępnych limitów profesjonalnych.

Znaczące osłabienie się polskiej waluty w IV kwartale 2008 roku spowodowało niekorzystne z punktu widzenia klientów Banku wyceny transakcji profesjonalnych, a przez to wzrost ryzyka kredytowego wynikającego z ewentualnego braku możliwości uregulowania należności w dniu rozliczenia transakcji.

W Banku funkcjonują procedury mające na celu ograniczenie ryzyka związanego z otwartą pozycją na instrumentach pochodnych:

- limity profesjonalne zatwierdzane są przez Komitet Kredytowy Banku;
- limity profesjonalne (kwota, okres, rodzaje produktów) określane są na podstawie klarownej polityki przyznawania tych limitów,
- wprowadzono codzienne raportowanie o limitach profesjonalnych, których wykorzystanie przekracza 80%;
- dokonywany jest regularny przegląd i ocena pozycji klientów przez Komitet Kredytowy Banku;
- w przypadku przekroczenia limitu profesjonalnego wymagane jest złożenie depozytu zabezpieczającego (odstąpienie od tej zasady może nastąpić jedynie za zgodą Komitetu Kredytowego Banku);
- ograniczono możliwość przedłużania pozycji zapadających;
- zaangażowano "specjalną jednostkę" w celu zarządzania ryzykiem kredytowym już na wstępnym etapie oceny tego ryzyka;
- stosowanie kodeksu dobrych praktyk dla pracowników Banku sprzedających produkty profesjonalne;
- ograniczanie ryzyka kredytowego dotyczącego swapów na stopę procentową poprzez ograniczanie pozycji do faktycznego finansowania dostarczonego klientowi przez Bank.

Ponadto w wyniku zaistniałej sytuacji, Bank ograniczył dostęp do wyżej wymienionych transakcji, poprzez redukcję liczby limitów profesjonalnych.

Walutowe Instrumenty pochodne	31.12.2008		31.12.2007	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem Banków	475 187	170 317	45 604	41 599
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem Banków	307 242	2 372	24 948	20 944

Na dzień 31.12.2008 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 36 098 tys. zł. Jak wspomniano w punkcie 7.6 niniejszego sprawozdania w wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2008 roku w rachunku wyników Banku ujęto odpis z tego tytułu w kwocie 19 mln zł. Odpis ten dotyczył opcji walutowych.

## 70.2. Ryzyko operacyjne

Bank 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 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.

## 70.3. 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.

### 70.3.1. 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. Wszystkie przedstawione wyliczenia miar ryzyka dla Księgi Handlowej dotyczą pozycji Banku.

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

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007

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

limit	31.12.2007	Dane porównywalne za 2007 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 100,42	508,06	175,86	1 212,45

#### 70.3.1.1. 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).

## 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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007

## Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

	limit	31.12.2007	Dane porównywalne za 2007 rok		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	472,86	324,09	96,87	825,02
Long Term Desk	1 300,0	319,03	378,40	84,05	1 039,42

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

	31.12.2008	Dane za 2008 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	1 240,23	984,76	355,77	1 958,19

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007

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

	31.12.2007	Dane porównywalne za 2007 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	514,91	495,95	137,07	1 263,95

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.

### **70.3.1.2. 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**

	31.12.2008	Dane za 2008 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	343,88	462,00	17,49	4,472,25

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007

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

	31.12.2007	Dane porównywalne za 2007 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	810,23	118,93	2,57	864,57

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 (stan na 31.12.2008)**

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
<b>Aktywa</b>							
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
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 821 246</b>	<b>3 168 482</b>	<b>74 429</b>	<b>661 337</b>	<b>24 886 642</b>	<b>8 986</b>	<b>38 621 122</b>

(stan na 31.12.2008)

**Bilans (c.d.)**

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
<b>Zobowiązania</b>							
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
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>4 481 311</b>	<b>6 979 078</b>	<b>91 037</b>	<b>1 709 645</b>	<b>22 766 564</b>	<b>14 267</b>	<b>36 041 902</b>

**Pozycje pozabilansowe (stan na 31.12.2008)**

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>567 253</b>	<b>1 292 137</b>	<b>8 553</b>	<b>277 795</b>	<b>5 050 268</b>	<b>26 054</b>	<b>7 222 060</b>
- 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
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>98 049</b>	<b>900 563</b>	<b>0</b>	<b>86 515</b>	<b>748 813</b>	<b>2 359</b>	<b>1 836 299</b>
- 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
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>10 905 738</b>	<b>16 087 606</b>	<b>54 682</b>	<b>11 229 499</b>	<b>240 786 811</b>	<b>28 185</b>	<b>279 092 521</b>
<b>Pozostałe:</b>	<b>1 632 397</b>	<b>184 899</b>	<b>0</b>	<b>96 982</b>	<b>2 827 974</b>	<b>44</b>	<b>4 742 296</b>
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	1 632 397	184 899	0	96 982	2 827 974	44	4 742 296

**Bilans (stan na dzień 31.12.2007) dane porównywalne**

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
<b>Aktywa</b>							
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 335	38 923	11 380	17 266	541 482	1 286	611 672
Należności od banków brutto	39 333	1 070 042	12 420	431 335	890 869	12 350	2 456 349
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	2 348	54	28 489	417 608	0	448 499
Wycena instrumentów pochodnych	32	73 207	580	64 242	356 796	238	495 095
Należności od klientów brutto	2 843 058	1 324 883	1 968	158 365	13 406 054	3 724	17 738 052
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-17 488	-38 891	-1	-12 449	-770 648	-247	-839 724
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	330 656	0	13 963	5 133 650	0	5 478 269
- dostępne do sprzedaży	0	272 910	0	13 963	3 146 230	0	3 433 103
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	57 746	0	0	1 987 420	0	2 045 166
Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych	0	64	0	0	73 812	0	73 876
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	343 438	0	343 438
Wartości niematerialne	0	0	0	0	65 425	0	65 425
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	124 062	0	124 062
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	767	0	767
Inne aktywa	0	6 684	51	563	67 665	21	74 984
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 866 270</b>	<b>2 807 916</b>	<b>26 452</b>	<b>701 774</b>	<b>20 648 720</b>	<b>17 372</b>	<b>27 068 504</b>

(stan na dzień 31.12.2007 ) dane porównywalne

**Bilans (c.d.)**

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
<b>Zobowiązania</b>							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	1 101 661	0	1 101 661
Zobowiązania wobec banków	1 242 596	919 457	2 749	240 483	2 861 124	5 040	5 271 449
Wycena instrumentów pochodnych	30	36 319	8 085	82 347	347 398	191	474 370
Zobowiązania wobec klientów	8 302	1 514 343	144 301	1 152 739	14 358 538	2 508	17 180 731
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	50 126	0	50 126
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	7 136	0	7 136
Rezerwy	145	1 365	0	0	104 214	0	105 724
Pozostałe zobowiązania	9	5 702	39	431	242 673	362	249 216
Zobowiązania podporządkowane	0	394 235	0	0	0	0	394 235
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 251 082</b>	<b>2 871 421</b>	<b>155 174</b>	<b>1 476 000</b>	<b>19 072 870</b>	<b>8 101</b>	<b>24 834 648</b>

**Pozycje pozabilansowe (stan na dzień 31.12.2007) dane porównywalne**

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>199 194</b>	<b>869 127</b>	<b>129 588</b>	<b>170 639</b>	<b>4 508 867</b>	<b>152 678</b>	<b>6 030 093</b>
- finansowe	198 972	328 257	804	63 268	3 817 707	1 796	4 410 804
- gwarancyjne	222	540 870	128 784	107 370	691 161	150 882	1 619 289
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>336 530</b>	<b>863 938</b>	<b>0</b>	<b>84 788</b>	<b>936 563</b>	<b>2 235</b>	<b>2 224 054</b>
- finansowe	336 530	82 893	0	17 332	463 451	2 235	902 441
- gwarancyjne	0	781 045	0	67 456	473 112	0	1 321 613
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>2 055 580</b>	<b>8 854 269</b>	<b>177 094</b>	<b>4 870 563</b>	<b>202 005 559</b>	<b>202 154</b>	<b>218 165 219</b>
<b>Pozostałe:</b>	<b>639 713</b>	<b>258 991</b>	<b>0</b>	<b>86 378</b>	<b>2 314 342</b>	<b>1 413</b>	<b>3 300 837</b>
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	639 713	258 991	0	86 378	2 314 342	1 413	3 300 837

### 70.3.1.3. Ryzyko rynku kapitałowego

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

### 70.3.1.4. Ryzyko cen towarów

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

### 70.3.1.5. Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2008 i 31.12.2007 roku przedstawiają się następująco:

#### Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej (dane w tys. PLN)

	Dane	
	31.12.2008	porównywalne 31.12.2007
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	0	22
Ryzyko ogólne stóp procentowych	44 308	46 748
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	101 423	15 622
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	4 476
<b>Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej</b>	<b>145 731</b>	<b>66 868</b>

Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kontrahenta to efekt wzrostu ekspozycji oraz zmiany sposobu kalkulacji wymogu w związku z wprowadzeniem zasad Bazylei II.

### 70.3.2. Księga bankowa (ALM)

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

#### 70.3.2.1. 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 również testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

### **Analiza ryzyka stopy procentowej**

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz walutowych (EUR i USD) jest cyklicznie inwestowana na okres:
  1. 8 lat w przypadku PLN,
  2. 5 lat w przypadku EUR,
  3. 2 lat w przypadku USD;
- z kont oszczędnościowych złotych wydzielone są dwie części stabilne, pierwsza inwestowana jest cyklicznie (co miesiąc) na okres 6 miesięcy natomiast druga inwestowana jest na okres 5 lat (także co miesiąc);
- części niestabilne rachunków bieżących złotych, w EUR, USD oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- części niestabilne kont oszczędnościowych złotych oraz konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- Obowiązuje zmieniona metodologia uwzględniania wolnego kapitału – co prawda w dalszym ciągu 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 niepracujących 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.

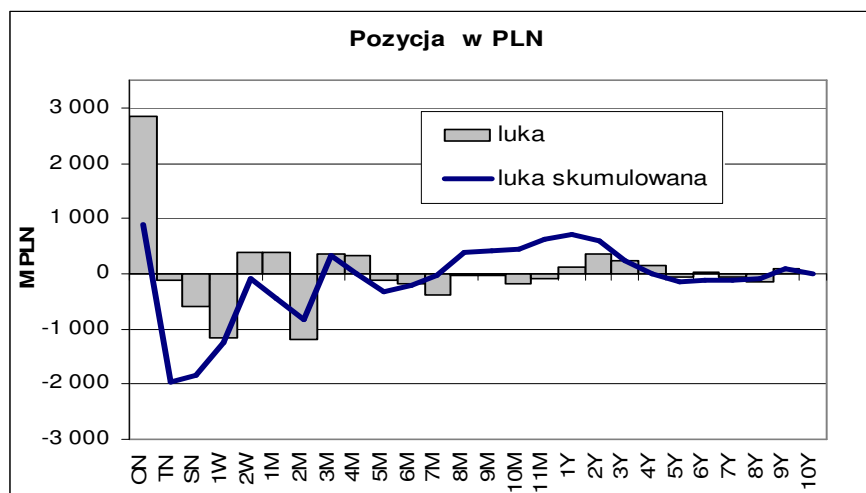
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej dla pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD, CHF oraz GBP.

Wykresy przedstawiają niedopasowanie między terminami przeszacowania aktywów i pasywów 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 mies. 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 mies. i 3 mies. oraz portfel kredytów w rachunkach bieżących z natychmiastowym terminem przeszacowania.

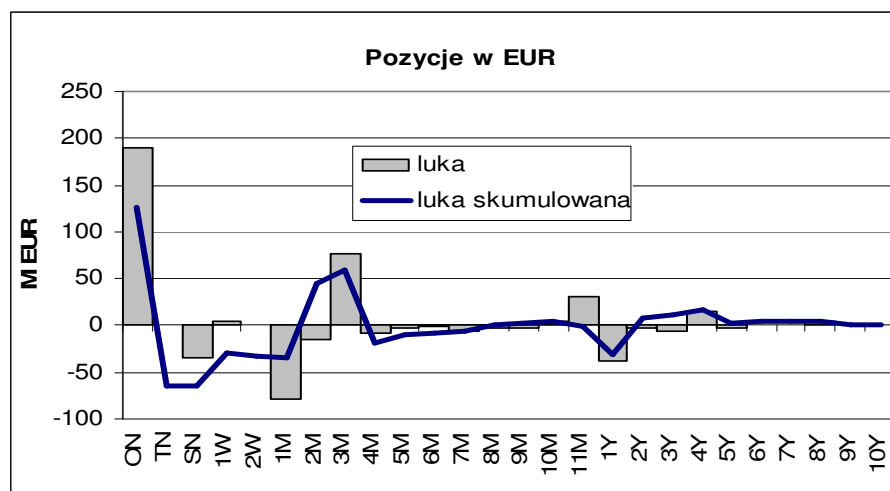
Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane na dzień 31.12.2008:

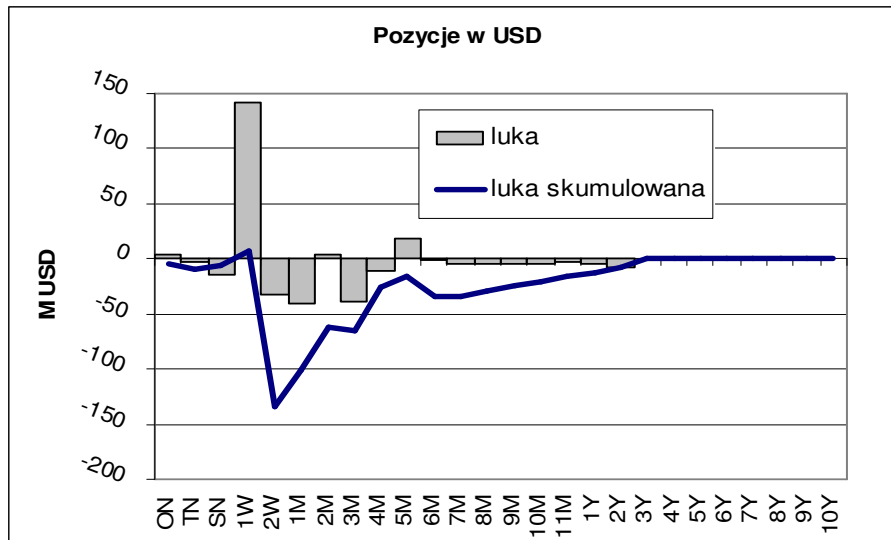
#### - PLN



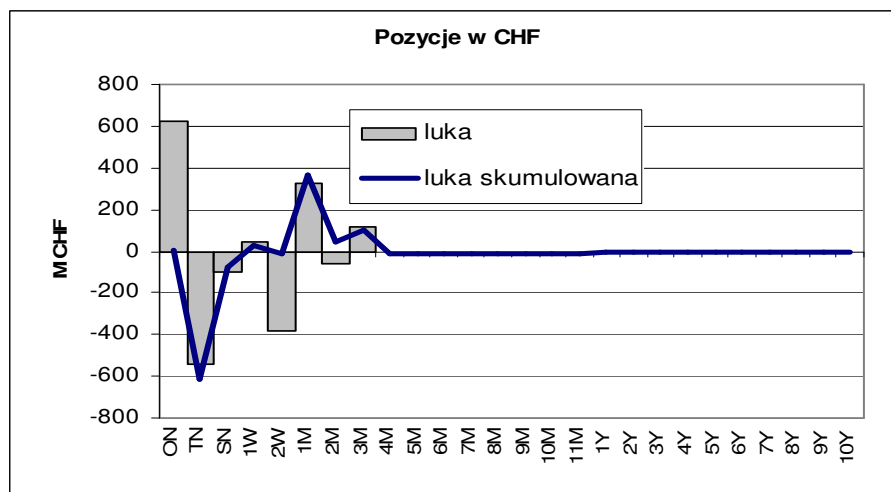
#### - EUR



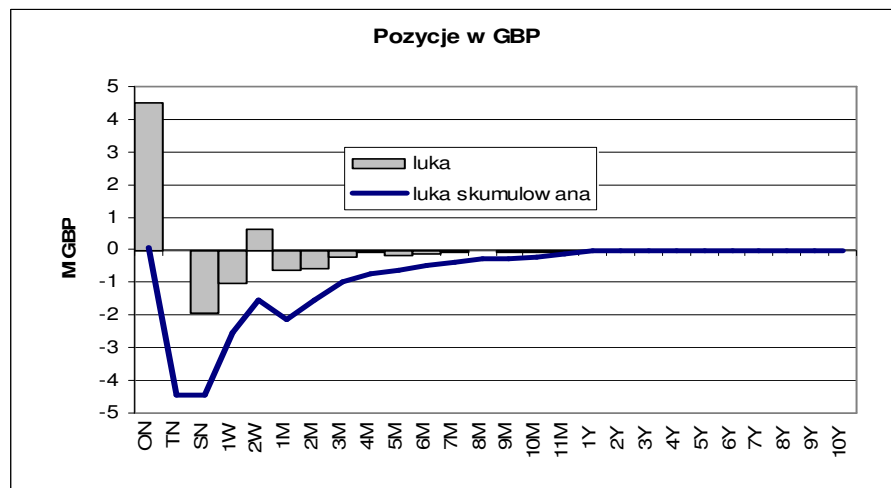
**- USD**



**- CHF**

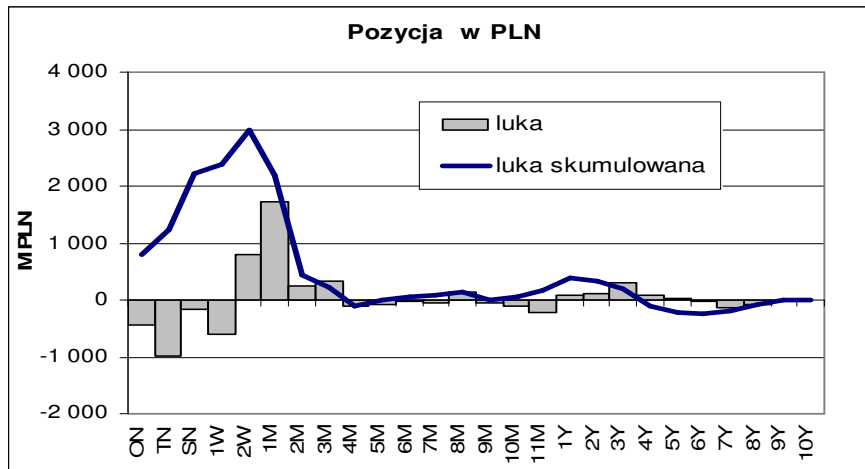


**-GBP**

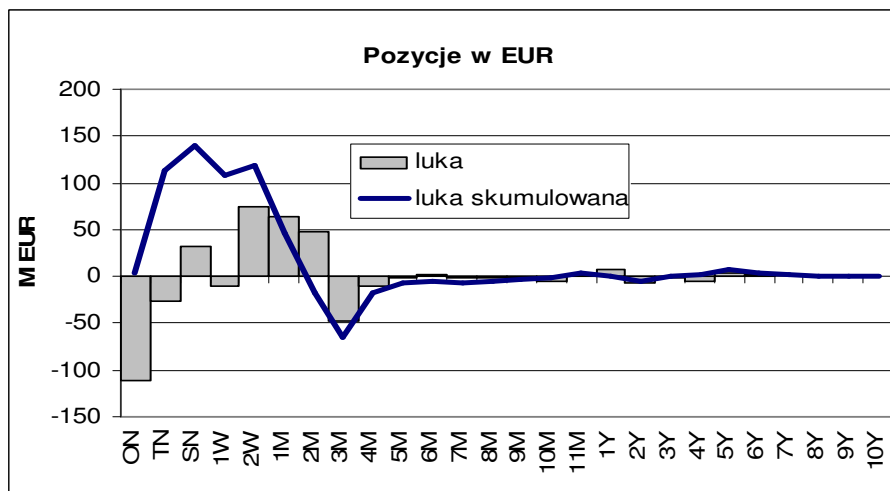


Dane porównywalne na dzień 31.12.2007:

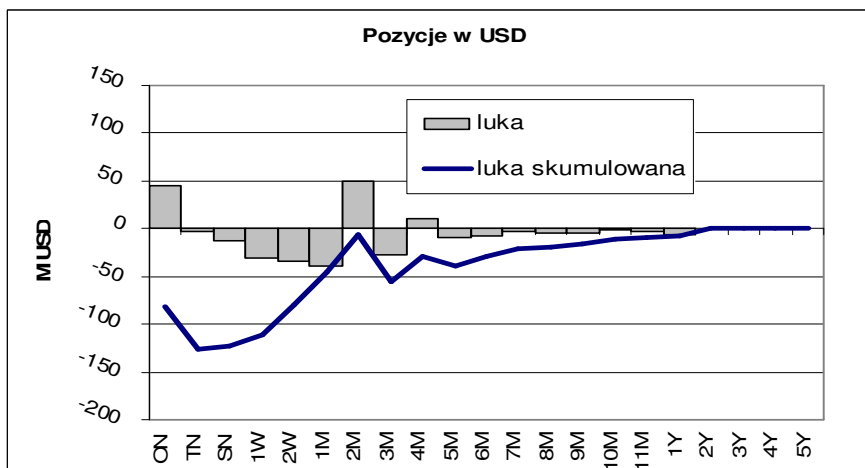
**- PLN**

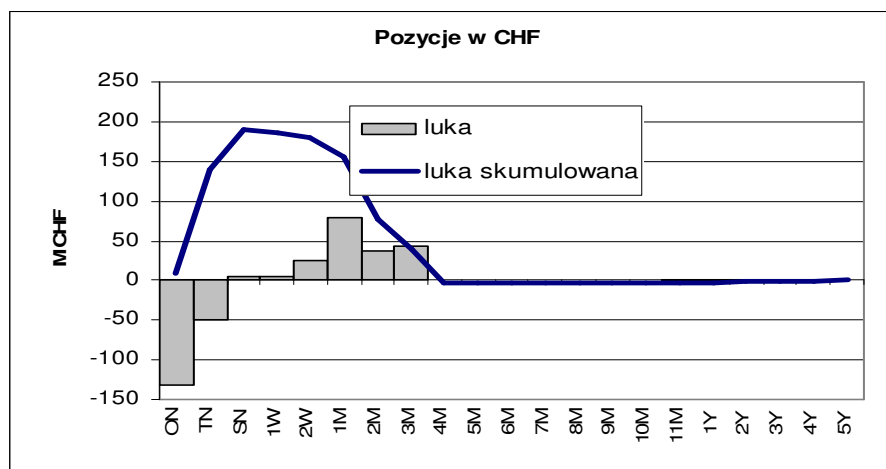
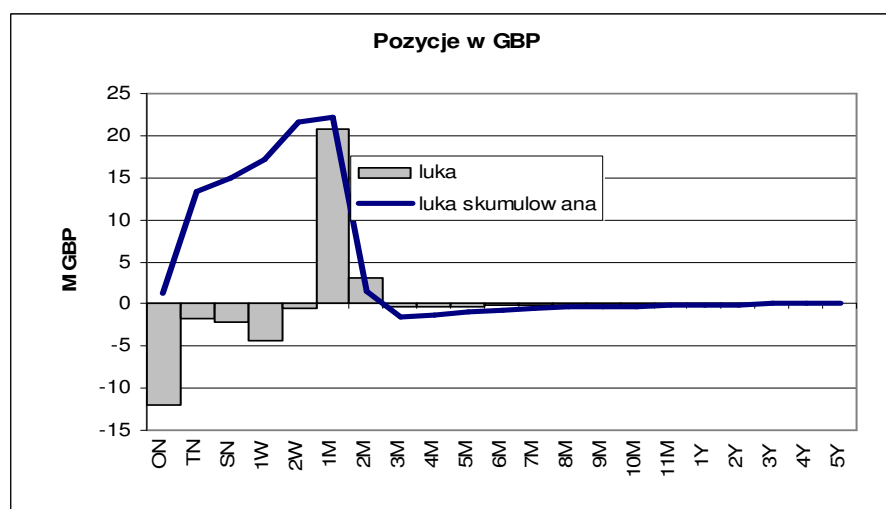


**- EUR**



**- USD**



**- CHF****-GBP**

Poniższe tabele przedstawiają wskaźniki wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę dla poszczególnych walut.

Dane na dzień 31.12.2008

BPV w mln waluty	1 M	3M	6M	12M	3L	5L	Powyżej	RAZEM
PLN	-0,037	0,096	0,243	0,369	-1,401	-0,238	0,916	<b>-0,052</b>
EUR	0,008	-0,012	0,004	0,012	0,017	-0,104	-0,025	<b>-0,100</b>
USD	0,001	0,010	-0,004	0,020	0,014	0,000	0,000	<b>0,041</b>
CHF	-0,011	-0,020	0,001	0,003	0,014	0,006	0,000	<b>-0,007</b>
GBP	0,000	0,000	0,000	0,001	0,000	0,000	0,000	<b>0,001</b>

Dane porównywalne na dzień 02.01.2007

BPV w mln waluty	1 M	3M	6M	12M	3L	5L	powyżej	RAZEM
PLN	-0,169	-0,122	0,143	0,216	-1,223	0,065	1,019	-0,071
EUR	-0,008	0,004	0,003	-0,001	0,012	0,003	-0,017	-0,004
USD	0,006	-0,002	0,004	0,016	0,000	0,000	0,000	0,024
CHF	-0,007	-0,017	0,000	0,001	0,003	0,003	0,000	-0,017
GBP	-0,002	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	-0,002

Łączna wartość BPV dla Księgi Bankowej przedstawiona jest poniżej. Liczona jest jako suma BPV dla poszczególnych walut i portfeli, przy czym w przeciwieństwie do wskaźników wrażliwości wartości Banku w podziale na poszczególne pasma terminowe (przedstawionych powyżej) nie uwzględniana jest strona pasywna portfela Wolnego Kapitału. Wynika to z metodologii wyliczania BPV dla potrzeb limitów i przyjętego założenia o niewrażliwości pasywnej strony Wolnego Kapitału na zmianę stóp procentowych.

		31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
BPV w mln EUR (kalkulacja do limitu)	Aktualne zasady (obowiązują od maja 2007)	-2,055	-1,571

### 70.3.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

#### *Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej*

W II półroczu 2008 roku Bank zakończył stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap. Celem zastosowania rachunkowości zabezpieczeń było zabezpieczenie obligacji o stałym oprocentowaniu transakcją IRS, od której Bank płacił stałe i otrzymywał zmienne oprocentowanie.

#### *Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych*

Na koniec 2008 r., w Banku kontynuowano 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).

Na koniec 2008 r., Bank kontynuował także stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów opartych na stopie O/N oraz do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR. Pierwsze zabezpieczenie polega na stworzeniu struktury swapowej składającej się z odnawianej transakcji OIS (Bank płaci przepływ oparty o stopie O/N) oraz standardowej transakcji IRS, w której Bank płaci przepływy oparte o stopie zmiennej dopasowanej do daty zapadalności OIS oraz otrzymuje stałe przepływy odsetkowe. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany krótkoterminowych stóp procentowych. Drugie z wymienionych wyżej zabezpieczeń polega 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.

### 70.3.2.3. 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.

### 70.3.3. 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 31.12.2008 - przepływy umowne/kontraktowe (przepływy odsetkowe zgodnie z metodologią FSA (Financial Services Authority - brytyjski nadzór finansowy) wykazywane są do 6 miesięcy); część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana zgodnie z metodologią benchmarkowych portfeli cyklicznych.



## Raport luki płynności

Dane na dzień 31.12.2008 roku (mln PLN) - dane dla Banku i najistotniejszych podmiotów w Grupie:

	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	1 770,98	471,62	523,62	631,62	1 438,62	1 384,67	2 321,84	948,75	9 491,72
Depozyty	4 691,00	3 036,83	1 469,60	1 387,19	75,60	95,44	200,50	1,01	10 957,17
Depozyty międzybankowe	2 940,29	2 314,83	39,58	275,77	0,00	0,00	0,00	0,00	5 570,47
Obligacje perpetualne i pożyczki	35,72	32,82	54,09	0,00	1 844,66	2 634,85	2 037,17	279,91	6 919,22
LORO	38,00	0,29	0,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38,76
Transakcje REPO	203,50	924,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 127,65
Wolny kapitał*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 754,30	1 754,30
Inne	0,04	54,65	0,00	184,89	0,87	0,00	0,00	0,00	240,45
<b>Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania</b>									
Transakcje swap - sprzedaż	4 172,50	2 196,50	755,44	147,99	192,53	23,35	0,00	0,00	7 488,31
IRS/CCIRS	499,98	849,47	1 088,93	278,02	155,75	24,23	32,03	34,85	2 963,26
FRA	28,02	72,18	123,37	166,74	55,30	0,00	0,00	0,00	445,61
<b>Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia</b>									
Transakcje swap - kupno	4 216,03	2 237,56	716,80	155,55	173,81	19,88	0,00	0,00	7 519,63
IRS/CCIRS	443,40	692,16	1 028,09	279,91	148,63	20,14	27,10	31,98	2 671,41
FRA	20,30	74,23	130,29	206,72	65,00	0,00	0,00	0,00	496,54
<b>RAZEM</b>	<b>9 658,76</b>	<b>6 720,99</b>	<b>1 994,80</b>	<b>2 528,90</b>	<b>3 343,61</b>	<b>4 107,40</b>	<b>4 554,58</b>	<b>2 981,10</b>	<b>35 890,14</b>

\*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 31.12.2007 roku (mln PLN)

	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	2 491,46	876,09	599,89	579,72	1 299,94	1 246,38	1 914,33	719,17	<b>9 726,98</b>
Depozyty	6 280,46	1 196,28	546,74	393,41	18,37	2,44	260,56	1,28	<b>8 699,54</b>
Depozyty międzybankowe	2 376,90	131,77	57,54	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>2 566,81</b>
Obligacje perpetualne i pożyczki	13,39	24,99	432,25	0,00	0,00	861,26	1 846,31	0,00	<b>3 178,20</b>
LORO	23,71	0,17	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>24,15</b>
Transakcje REPO	50,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>50,10</b>
Wolny kapitał*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 535,23	<b>1 535,23</b>
Inne	0,13	64,93	0,00	87,89	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>152,95</b>
<b>Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania</b>									
Transakcje swap - sprzedaż	2 485,64	123,92	14,43	114,26	0,81	0,00	0,00	0,00	<b>2 739,06</b>
IRS/CCIRS	426,32	389,10	761,63	505,54	0,00	0,00	11,51	26,19	<b>2 120,29</b>
FRA	13,44	25,50	41,13	51,87	16,17	-	-	-	<b>148,11</b>
<b>Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia</b>									
Transakcje swap - kupno	2 477,29	123,87	13,55	113,90	0,72	0,00	0,00	0,00	<b>2 729,33</b>
IRS/CCIRS	437,00	391,31	864,55	507,72	0,00	0,00	11,98	27,17	<b>2 239,73</b>
FRA	12,82	25,87	37,92	43,46	11,67	-	-	-	<b>131,74</b>
<b>RAZEM</b>	<b>11 237,86</b>	<b>2 296,76</b>	<b>1 735,52</b>	<b>1 055,03</b>	<b>1 313,72</b>	<b>2 110,08</b>	<b>4 021,67</b>	<b>2 256,66</b>	<b>26 027,30</b>

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

Na koniec roku 2008 w porównaniu z końcem roku 2007 zauważalne są następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- spadek salda rachunków bieżących i kont oszczędnościowych (o 1 365 mln PLN);
- wzrost salda depozytów (o 2 652 mln PLN);
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych zwiększyła się o 1 614 mln PLN;
- wzrost salda pożyczek na rynku hurtowym (o 3 077 mln PLN);
- na koniec roku 2008 Bank posiadał w swoim bilansie transakcje repo (na kwotę 1 128 mln PLN);

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7dni do 5lat.

- 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 i 5 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; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie pociągniętych kredytów) oraz uwzględnia wyniki tych analiz w obrazie płynności banku.

#### 70.3.3.1. Nadzorcze miary płynności

Od 1.01.2008 roku weszła w życie Uchwała nr 9/2007 KNB z dnia 13.03.2007 roku w sprawie ustalania wiążących banki norm płynności. Od 30.06.2008 Bank zobowiązany jest do zachowania wskaźników wymienionych w uchwale powyżej ustalonego minimum.

Dane dla Banku na dzień 31.12.2008 roku

<b>Aktywa</b>		<b>w tys. zł</b>
A1	Podstawowa rezerwa płynności	6 532 668,10
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	5 118 775,37
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	11 419 666,16
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	26 989 782,88
A5	Aktywa niepłynne	444 664,61
<b>Pasywa</b>		<b>w tys. zł</b>
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	2 395 476,81
B2	Środki obce stabilne	27 404 747,41
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	11 169 290,15
B4	Pozostałe zobowiązania	240 237,83
B5	Środki obce niestabilne	11 091 833,30

	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 niepłynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,39
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,09

### 70.3.3.2. Stabilność źródeł finansowania

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	6 553 261	2 720 710
- w tym denominowane w walucie	4 781 104	1 483 882
Depozyty terminowe	4 087 081	2 517 509
- w tym z Grupy KBC	3 993 949	370 239
Rachunki bieżące	1 271 449	28 114
Inne zobowiązania	3 222	5 116
<b>Razem zobowiązania wobec banków</b>	<b>11 915 013</b>	<b>5 271 449</b>
Zobowiązania podporządkowane *	279 634	394 235
<b>Razem</b>	<b>12 194 647</b>	<b>5 665 684</b>

\*w całości denominowane w walucie

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.

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

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- klienci indywidualni	46%	51%
- instytucje finansowe	16%	9%
- podmioty gospodarcze	28%	28%
- sektor budżetowy	10%	12%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Wyraźna zmiana w strukturze podmiotowej bazy depozytowej wynika z rozwoju działalności „bankassurance” i bliższej współpracy z Grupą WARTA.

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- depozyty bieżące	24%	28%
- lokaty negocjowane	30%	34%
- depozyty terminowe	22%	10%
- konta oszczędnościowe	24%	28%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Zmiany w strukturze rodzajowej bazy depozytowej są z jednej strony odzwierciedleniem polityki Banku w obszarze „bankassurance”, z drugiej zaś zmianą polityki Banku odnośnie oferowanych produktów klientom indywidualnym, która nastąpiła pod koniec roku (wzrost salda depozytów terminowych kosztem spadku sald rachunków bieżących i kont oszczędnościowych).

Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowanych). Na dzień 31.12.2008 i 31.12.2007 kształtowała się następująco:

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 tygodnia	11%	26%
- do 1 miesiąca	2%	7 %
- do 3 miesięcy	32%	18%
- do 6 miesięcy	37%	23%
- do 12 miesięcy	15%	17%
- do 24 miesięcy	1%	3%
- pozostałe	2%	6%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
PLN	86 %	83 %
USD	5 %	7%
EUR	8 %	9%
GBP	1 %	1%
CHF	0 %	0%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

data	19.02.2009	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	19.02.2009	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	19.02.2009	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data	19.02.2009	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	19.02.2009	Michał Oziembło	Wiceprezes Zarządu	.....

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

data	19.02.2009	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	.....
------	------------	------------------	---	-------



**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Kredyt Banku S.A.  
w okresie objętym sprawozdaniem  
finansowym sporządzonym za rok  
zakończony dnia 31.12.2008**

## SPIS TREŚCI

<b>1. Czynniki istotne dla wyników Kredyt Banku S.A. w 2008 roku</b>	<b>3</b>
<b>2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2008 roku</b>	<b>4</b>
<b>3. Strategia Kredyt Banku S.A.</b>	<b>9</b>
<b>4. Organizacja i powiązania kapitałowe Kredyt Banku S.A.</b>	<b>11</b>
4.1 Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A.	11
4.2 Władze Banku	13
4.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	15
4.4 Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe	15
4.5 Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2008 roku	15
<b>5. Opis obszarów działalności, produktów i usług Kredyt Banku S.A.</b>	<b>18</b>
5.1 Bankowość detaliczna	18
5.1.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki segmentu bankowości detalicznej	18
5.1.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości detalicznej w 2008 roku	19
5.2 Bankowość korporacyjna	24
5.2.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki bankowości korporacyjnej	24
5.2.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości korporacyjnej w 2008 roku	25
5.3 Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	26
5.4 Usługi powiernicze	26
<b>6. Wyniki finansowe Kredyt Banku S.A. w 2008 roku</b>	<b>26</b>
6.1. Struktura aktywów	26
6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	29
6.3. Pozycje pozabilansowe	31
6.4. Struktura rachunku zysków i strat	31
<b>7. Ryzyka działalności</b>	<b>34</b>
7.1 Ryzyko kredytowe	35
7.2 Ryzyko płynności	38
7.3 Ryzyko rynkowe	41
7.4 Ryzyko operacyjne	45
<b>8. Oceny wiarygodności finansowej Kredyt Banku S.A.</b>	<b>45</b>
<b>9. Ład korporacyjny</b>	<b>47</b>
<b>10. Perspektywy i czynniki rozwoju Kredyt Banku S.A.</b>	<b>50</b>
<b>11. Oświadczenia Zarządu</b>	<b>52</b>
11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	52
11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	52



## 1. Czynniki istotne dla wyników Kredyt Banku S.A. w 2008 roku

W 2008 roku Kredyt Bank S.A. wypracował najwyższy na przestrzeni ostatnich 5 lat dochód operacyjny netto w wysokości 1 413 309 tys. zł. Był on o 11,7% wyższy niż w 2007 roku.

Zysk netto w 2008 roku wyniósł 301 072 tys. zł i pozwolił na uzyskanie wskaźnika ROE na poziomie 12,5% oraz wskaźnika ROA na poziomie 0,9%.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Należności kredytowe klientów netto	26 925 698	16 898 328	11 813 555	9 873 333	11 516 715
Zobowiązania klientów	20 555 309	17 180 731	15 875 333	14 592 699	16 021 358
Dochód operacyjny netto	1 413 309	1 265 075	1 086 317	1 079 169	1 070 007
Zysk brutto	389 379	512 202	426 881	307 806	126 684
Zysk netto	301 072	400 519	437 443	410 488	126 528
ROE	12,5%	18,7%	23,6%	26,0%	11,9%
ROA	0,9%	1,6%	2,0%	2,0%	0,6%
CIR	63,0%	65,1%	75,0%	74,2%	80,9%
Współczynnik wypłacalności	8,9%	9,6%	13,5%	16,2%	14,4%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	5,4%	7,4%	14,5%	26,4%	28,0%

Najistotniejszy dla porównania poziomu wyniku finansowego osiągniętego w latach 2007 i 2008 był fakt obciążenia zysku 2008 roku odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w kwocie –133 084 tys. zł, w przeciwieństwie do uznania wyników 2007 roku kwotą 70 295 tys. zł (w ramach tej kategorii prezentowany jest wynik ze sprzedaży wierzytelności).

Pozostałe, najważniejsze czynniki, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego 2008 roku to:

- Bardzo dobra sprzedaż produktów kredytowych, w tym kredytów mieszkaniowych oraz konsumpcyjnych. W porównaniu do końca 2007 roku wartość należności kredytowych klientów netto wzrosła nominalnie o 59,3% tj. o 10 027 370 tys. zł, natomiast w stosunku do 2006 roku o 127,9% tj. o 15 112 143 tys. zł. Pozytywne tendencje w zakresie sprzedaży pozwoliły na wzrost udziałów w rynku kredytów ogółem oraz kredytów mieszkaniowych. Na koniec 2008 roku udział Kredyt Banku S.A. wyniósł odpowiednio 4,4% i 6,7% (wzrost w stosunku do końca 2007 roku o 0,6 p.p. i o 1,7 p.p.).
- Poprawa w porównaniu do 2007 roku w zakresie akwizycji środków klientów. Łączna wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła w stosunku do końca 2007 roku o 19,6%, tj. o 3 374 578 tys. zł, natomiast w stosunku do końca 2006 roku o 29,5%, tj. o 4 679 976 tys. zł.
- Koncentracja na wzroście wyniku realizowanego z podstawowej działalności bankowej oraz utrzymaniu wyższej dynamiki wzrostu przychodów niż kosztów. Wskaźnik koszty do dochodów wyniósł w 2008 roku 63,0%, o 2,1 p.p. mniej niż w 2007 roku i o 12,0 p.p. mniej niż w roku 2006. Wskaźnik ten sukcesywnie się poprawia, pomimo wzrostu kosztów związanych z rozbudową sieci dystrybucji zarówno Kredyt Banku S.A. jak i Żagla S.A. oraz wzrostu kosztów

telekomunikacji i IT wynikającego z rozwoju infrastruktury oraz konieczności modernizacji systemów informatycznych.

- Lepszy niż w 2007 roku wynik odsetkowy. Na poprawę o 14,9% wpłynął przede wszystkim wspomniany wcześniej wzrost wartości portfela kredytowego.
- Znaczny wzrost wyniku na działalności handlowej. W 2008 roku był on wyższy niż w roku poprzednim o 34,7%. Główną przyczyną był wzrost sprzedaży walutowych kredytów mieszkaniowych i realizowanego wyniku z tytułu wymiany.

Wśród najważniejszych zdarzeń i czynników istotnych dla działalności Banku w 2008 roku należy wymienić:

- Utrzymującą się przez 3 pierwsze kwartały dobrą koniunkturę gospodarczą znajdującą odzwierciedlenie w poprawie sytuacji ekonomicznej klientów indywidualnych oraz bardzo szybkim rozwoju rynku kredytów dla gospodarstw domowych.
- Wypracowanie i wdrożenie efektywnego procesu sprzedaży kredytów mieszkaniowych, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście wartości portfela kredytowego.
- Dalszy rozwój działalności w segmencie consumer finance w tym przede wszystkim zwiększenie sprzedaży oraz kontynuację procesu reorganizacji i rozbudowy sieci dystrybucji Żagiel S.A..
- Intensyfikację współpracy w ramach Grupy KBC w Polsce, przede wszystkim w zakresie bancassurance we współpracy z Grupą WARTA. Jednym z efektów tej współpracy były dobre wyniki sprzedaży lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA, produktu oferującego klientom alternatywną w stosunku do tradycyjnych lokat bankowych możliwość inwestycji powiązanej z ochroną ubezpieczeniową.
- Zapewnienie finansowania dalszego rozwoju działalności kredytowej poprzez dostęp do środków KBC Bank NV – głównego akcjonariusza Kredyt Banku S.A.
- Kontynuację działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych co w powiązaniu z istotnym przyrostem nowej akcji kredytowej skutkowało poprawą jakości portfela kredytowego. Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych brutto wyniósł na koniec 2008 roku 5,4% w porównaniu do 7,4% na koniec 2007 roku, 14,5% na koniec 2006 i 26,4% na koniec 2005 roku.
- Finalizację rozbudowy sieci Kredyt Banku S.A..

## **2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2008 roku**

### **Ogólna sytuacja gospodarcza Polski w 2008 roku**

Za nami najtrudniejszy od lat rok w polskiej gospodarce. Po trzech kwartałach słabnącego, choć wciąż dynamicznego wzrostu, w ostatnich miesiącach 2008 warunki makroekonomiczne pogorszyły się dramatycznie. Kolejna ostra faza kryzysu na rynkach finansowych wywołała szokową reakcję europejskich firm i konsumentów a załamanie popytu wewnętrznego u głównych partnerów handlowych Polski przełożyło się na dynamiczne ograniczenie poziomu aktywności w polskiej gospodarce. Dekoniunktura w pierwszej kolejności dotknęła sektora przemysłowego, jednak należy przypuszczać, że załamanie wzrostu w UE będzie miało daleko idące implikacje dla kondycji całej gospodarki. Ze względu na utrzymujący się utrudniony dostęp do zewnętrznego finansowania, wzrost

awersji do ryzyka oraz osłabienie złotego, większość krajowych banków zdecydowało się na drastyczne ograniczenie dostępności kredytów. Perspektywa dalszego ograniczenia portfela zamówień (w tym także zamówień krajowych) oraz utrudniony dostęp do finansowania przełożyły się na załamanie dynamiki inwestycji. W konsekwencji wzrost gospodarczy, według wstępnych szacunków, spadł w IV kwartale do niecałych 3.0% r/r, i był napędzany niemal wyłącznie przez ciągle jeszcze rosnący popyt konsumpcyjny.

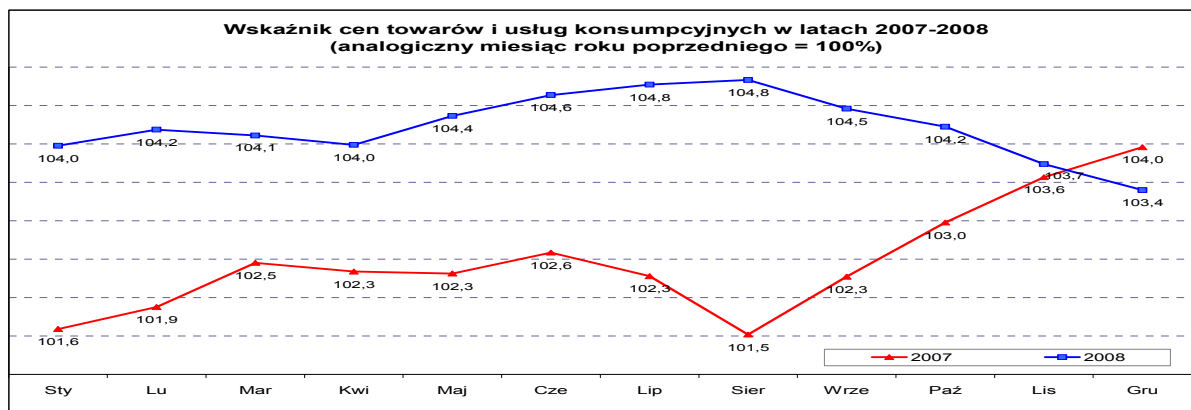
Perspektywy na nadchodzące dwa lata nie napawają optymizmem. Ze względu na ryzyko przedłużonej/głębszej recesji w strefie euro oraz biorąc pod uwagę skutki prawdopodobnego zamrożenia akcji kredytowej w kolejnych kwartałach można oczekiwać dalszego, szybkiego spadku tempa wzrostu PKB. Oczekiwane zamrożenie procesów inwestycyjnych w sektorze przedsiębiorstw sugeruje, że mimo niesłabnącego strumienia środków zaangażowanych w unijne projekty infrastrukturalne, dynamika nakładów na środki trwałe prawdopodobnie spadnie i będzie się utrzymywać poniżej zera przez cały rok. W konsekwencji po raz pierwszy od lat obniży się udział inwestycji w PKB. O ile przez znaczną część 2008 roku, spowolnienie gospodarcze nie było na tyle głębokie, by w zauważalny sposób ograniczyć popyt na pracę, o tyle koniec ubiegłego roku upłynął pod znakiem szybkiego wyhamowania dynamiki zatrudnienia. Co więcej, dane z początku 2009 roku sugerują, że najbliższa przyszłość przyniesie nasilenie negatywnych (z punktu widzenia pracowników) tendencji na rynku pracy. Spadek liczby zatrudnionych, wzrost bezrobocia i ograniczenie presji płacowej sprawiają, że mimo spadku inflacji osłabieniu ulegnie również, będąca jak dotąd filarem wzrostu gospodarczego realna siła nabywcza konsumentów. Tendencji tej przeciwdziałać będą korzystne zmiany w PIT oraz, w mniejszym stopniu, coroczna waloryzacja świadczeń socjalnych; jednak biorąc pod uwagę pesymistyczne oceny konsumentów odnośnie przyszłej sytuacji gospodarczej, prawdopodobne wydaje się, że ograniczenie bieżącej konsumpcji może okazać się głębsze niż by to wynikało z samego tylko pogorszenia sytuacji na rynku pracy.

Załamanie koniunktury oraz gwałtowne pogorszenie oczekiwań odnośnie wzrostu gospodarczego w nadchodzących kwartałach było punktem zwrotnym z punktu widzenia perspektyw dla inflacji, a w konsekwencji okazało się kluczowym argumentem dla Rady Polityki Pieniężnej, która w listopadzie rozpoczęła agresywną kampanię obniżek stóp procentowych.

Najważniejsze czynniki pozytywnie wpływające na otoczenie makroekonomiczne to:

- spadek presji popytowej,
- ograniczenie dynamiki cen żywności i energii,
- względnie bezpieczny poziom deficytu na rachunku obrotów bieżących,
- (wciąż) dodatnia dynamika PKB liczona w ujęciu rok do roku,
- deklarowana przez rząd determinacja do utrzymania dyscypliny w finansach publicznych

W pierwszej połowie 2008 roku miał miejsce silniejszy niż w ubiegłych latach wzrost cen konsumpcyjnych (w układzie rok do roku) będący bezpośrednim skutkiem wzrostu cen żywności i cen energii. Bezprecedensowa poprawa sytuacji na rynku pracy była zarazem źródłem silniejszej presji popytowej. Spadek cen nośników energii oraz ograniczenie dynamiki cen żywności sprawiły jednak, że w drugiej połowie 2008 tendencja wzrostowa inflacji (także bazowej) uległa odwróceniu. Wskaźnik inflacji liczony w ujęciu rok do roku spadł w grudniu do poziomu 3.3% r/r, tj. poniżej górnej granicy dopuszczalnego przedziału wahań wokół celu inflacyjnego NBP (2.5% r/r +/- 1 pp). Kolejne miesiące przyniosą dalszy spadek inflacji na co przełoży się zarówno ograniczenie presji popytowej jak i względna stabilizacja cen paliw i żywności. Roczna dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych może powrócić w okolice celu NBP już w połowie roku.



Do zjawisk negatywnych i niepokojących tendencji makroekonomicznych należą przede wszystkim:

- pogłębiająca się recesja u naszych głównych partnerów handlowych,
- ograniczenie dostępu do zewnętrznego finansowania,
- wyhamowanie procesów inwestycyjnych,
- niezadowalający poziom absorpcji środków unijnych,
- ograniczenie wysokiej rentowności finansowej przedsiębiorstw

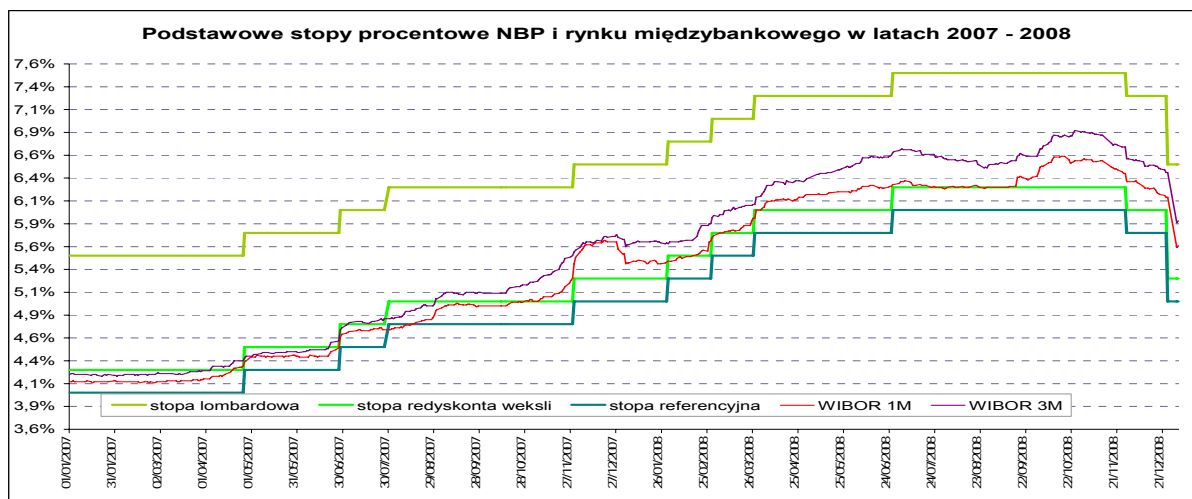
Kwestią kluczową, a jednocześnie głównym zagrożeniem dla utrzymania dodatniego tempa wzrostu gospodarczego w perspektywie średniookresowej jest utrzymanie udziału inwestycji w PKB. Biorąc pod uwagę niekorzystne zmiany w otoczeniu zewnętrznym oraz prawdopodobne dalsze osłabienie koniunktury konsumenckiej w kraju, szczególnie istotne będzie w tym zakresie efektywne wykorzystanie środków pomocowych z Unii Europejskiej oraz działania prowadzące do uzdrowienia sytuacji na rynkach finansowych, co owocowałoby zwiększeniem dostępności do źródeł zewnętrznego finansowania.

### Polityka monetarna NBP w 2008 roku

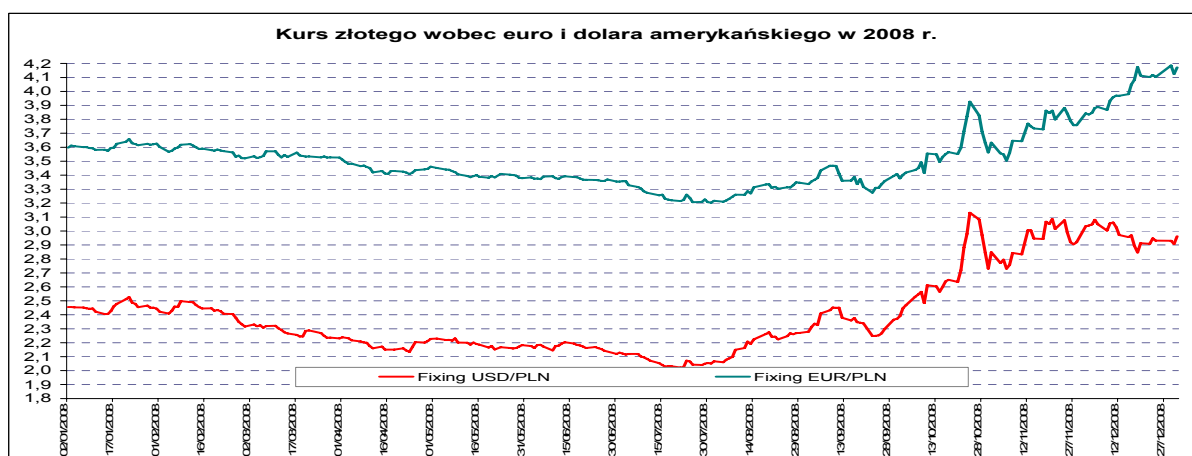
Od listopada 2008 roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała serii trzech obniżek podstawowych stóp procentowych (w łącznej wysokości 175 pb.), rozpoczynając tym samym pierwszy od czterech lat cykl luzowania polityki monetarnej. Ruch ten, podobnie jak poprzednie, miał charakter wyprzedzający i był reakcją na poprawiający się w szybkim tempie bilans ryzyk dla przyszłej inflacji, co z kolei wynikało przede wszystkim z gwałtownego osłabienia średniookresowych perspektyw dla wzrostu gospodarczego. Niestety, w sytuacji utrzymującego się braku zaufania pomiędzy uczestnikami rynku (bankami) mechanizm transmisji monetarnej nie funkcjonuje prawidłowo. Wprowadzie agresywne obniżki przełożyły się na spadek stóp procentowych na rynku międzybankowym, jednak cięcia nie zostały w nich odzwierciedlone w pełni. Wspomniana powyżej nieefektywność z jednej strony skłania do prowadzenia bardziej agresywnej polityki monetarnej (do szybszych i głębszych obniżek stóp), z drugiej jednak, biorąc pod uwagę ryzyko osłabienia złotego nakazuje szukać innych możliwych instrumentów stymulowania gospodarki. W tej sytuacji prawdopodobna w średnim okresie wydaje się obniżka stopy rezerw obowiązkowych z obecnych 3.5% do 2%.

Na koniec stycznia 2009 roku podstawowe stopy banku centralnego wyniosły:

- stopa referencyjna 4,25% w skali rocznej,
- stopa lombardowa w skali roku 5,75%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 4,5%,
- stopa depozytowa NBP 2,75% w skali rocznej.



Mimo zamieszania jakie na światowych rynkach finansowych wywołał kryzys na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych, złoty przez pierwszą połowę ubiegłego roku umacniał się zarówno względem euro jak i słabnącego wobec głównych walut dolara. Kolejna ostra faza kryzysu na rynkach finansowych w połowie roku zmniejszyła jednak zaufanie inwestorów do gospodarek w regionie Europy Środkowo-Wschodniej inicjując tym samym dynamiczną i trwającą do dziś korektę na krajowym rynku walutowym. Do wzrostu zmienności kursów przyczyniła się ponadto utrzymująca się na rynku bardzo niska płynność. Na koniec stycznia 2009 roku za 1 euro płacono 4,44 zł, natomiast 1 dolar kosztował 3,46 zł.



rolę stabilizatora wzrostu gospodarczego, jednak trudno oczekiwać, by jej siła nie ucierpiała w obliczu pogłębiających się negatywnych tendencji na rynku pracy i osłabienia nastrojów konsumentów.

Spadek aktywności w sektorze przedsiębiorstw w połączeniu z utrzymującą się tendencją do spadku produktywności pracy wskazuje na konieczność dostosowania po stronie płac i zatrudnienia. Kolejne kwartały przyniosą prawdopodobnie spadek popytu na pracę, co z kolei ograniczy presję na wzrost wynagrodzeń i w dłuższej perspektywie wpłynie na zmniejszenie inflacyjnej presji popytowej. Przy założeniu stabilizacji sytuacji na rynku żywności i paliw, inflacja w połowie roku powinna ponownie znaleźć się na poziomie lub poniżej celu NBP tj. 2,5% r/r. Brak presji płacowej uwidoczni się w postaci spadającej inflacji bazowej.

W obliczu utrzymującej się awersji do ryzyka przewidywania odnośnie zachowania kursu złotego w roku 2008 obarczone są niezwykle wysokim ryzykiem. Z jednej strony, czynniki fundamentalne (słabnący, ale wciąż dodatni wzrost gospodarczy, wysokie stopy procentowe, względnie bezpieczny poziom deficytu na rachunku obrotów bieżących oraz oczekiwane przepływy środków z UE, z których część trafi w kolejnych latach na rynek) wskazują na to, że polska waluta jest obecnie silnie niedowartościowana. Długookresowy kurs równowagi kształtuje się według szacunków na poziomie ok. 4.00 EUR/LN. Z drugiej zaś strony, w krótkim i średnim okresie brak płynności na rynku sprawia, że polska waluta pozostaje podatna na ataki spekulacyjne i w konsekwencji na dalsze osłabienie.

### **Sektor bankowy w 2008 roku**

Rok 2008 oceniany z bieżącej perspektywy narastających globalnych trendów kryzysowych można uznać za bardzo dobry dla polskiego rynku bankowego. Po trzech kwartałach 2008 wyniki sektora bankowego po raz kolejny osiągnęły rekordową wartość<sup>1</sup>, natomiast w ostatnim kwartale ich dynamika znacznie spadła. Źródłem ryzyka dla polskiego sektora bankowego i całej polskiej gospodarki stały się czynniki o charakterze zewnętrznym, wynikające z bardzo dużych strat niektórych instytucji finansowych działających w skali regionalnej lub światowej, co wywołało bardzo silne zaburzenia w funkcjonowaniu rynków finansowych i spowodowało spadek zaufania pomiędzy jego uczestnikami. Ostatecznie doprowadziło to do przenoszenia się zjawisk kryzysowych poza sektor finansowy (m.in. na skutek ograniczeń w kredytowaniu) i nakreśliło perspektywę globalnej recesji.

Analiza wolumenów realizowanych w skali roku nie wskazuje na istotne spowolnienie w sektorze bankowym. Jest raczej odbiciem trendów przedkryzysowych. Podobnie jak w poprzednich latach cyklu, podstawowym przejawem koniunktury była ekspansja na rynku kredytów dla gospodarstw domowych. W ciągu trzech kwartałów 2008 r. średni miesięczny przyrost wolumenów należności wynosił 3,1% (rok wcześniej 2,7%). Został on osiągnięty w głównej mierze dzięki rekordowym wynikom sprzedaży kredytów mieszkaniowych (214,7 tys. umów kredytowych o łącznej wartości ok. 41,6 mld zł). Nominalny wzrost wolumenów kredytowych w ostatnich miesiącach roku znalazł się pod wpływem czynników kursowych<sup>2</sup>. Średni, miesięczny przyrost wolumenów należności wyniósł w 4 kwartale 4,8%. Na koniec roku prawie 52% zadłużenia gospodarstw domowych w bankach pochodziło

---

<sup>1</sup> Wg danych KNF (w ujęciu narastającym) sektor monetarnych instytucji finansowych zakończył 3 kwartał z zyskiem netto na poziomie 12,7 mld zł. Był on o 20,7% wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) wyniósł na koniec 3 kw. 2008 26% wobec 26,2% rok wcześniej.

<sup>2</sup> Zaburzenia na światowych rynkach finansowych odbiły się na polskim rynku w 2008 r. w postaci spadków na GPW ale również poprzez gwałtowną deprecjację złotego wobec euro, USD i CHF. Ze względu na efekty kursowe roczne dynamiki kredytów nie w pełni oddają obraz rynku.



z kredytów mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym. Od 3 kwartału 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 zaostrzenie kryteriów udzielania kredytów walutowych).

W roku 2008 banki utrzymały wysoki poziom aktywności na rynku consumer finance, uwarunkowany popytem na dobra trwałego użytku oraz poprawą sytuacji ekonomicznej klientów. Roczna dynamika kredytów konsumpcyjnych przekroczyła 31% na koniec 2008. Zadłużenie podmiotów instytucjonalnych w sektorze bankowym zwiększyło się o 26% w ujęciu rocznym. Statystyczny wzrost wartości kredytów udzielonych przedsiębiorstwom – mimo sygnałów „kryzysu zaufania” – wynikał w znacznej mierze z rewaluacji należności walutowych.

Rozwój akcji kredytowej był finansowany lokatami z rynku międzybankowego (i zagranicznymi pasywami), ale przede wszystkim przyrostem depozytów klientów. W 3 i 4 kwartale nastąpiło radykalne pogorszenie płynności rynku hurtowego, co zmusiło banki do powrotu do tradycyjnych źródeł finansowania działalności. W efekcie ostrej konkurencji cenowej o depozyty (wspieranej kampaniami reklamowymi w mediach) oraz bessy na rynku akcji<sup>3</sup> roczna dynamika przyrostu bankowych oszczędności gospodarstw domowych wyniosła 26%<sup>4</sup>. Sektor instytucjonalny (niebankowy) odnotował relatywnie słabszy przyrost (+13% r/r).

Miarą narastania strukturalnej luki płynności w sektorze stała się relacja kredytów do depozytów (sektor niefinansowy). Skalę wzrostu nierównowagi obrazuje zmiana tej relacji – ze 102% na koniec r. 2007 do 115% po 3 kwartałach 2008.

Podsumowując, sytuacja sektora bankowego w roku 2008 była relatywnie korzystna i stabilna. Tym niemniej w kolejnych kwartałach narastały oznaki słabnięcia koniunktury gospodarczej. O ile całoroczne, wysokie wyniki sektora bankowego odpowiadają sprzyjającym uwarunkowaniom makro poprzednich okresów, w odniesieniu do wyników 4 kwartału widać już efekt kumulacji ryzyk (przede wszystkim w działalności kredytowej) wynikających z deficytu zaufania uczestników rynku finansowego.

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

Głównym celem strategicznym Banku jest wzrost liczby obsługiwanych klientów oraz udziału w rynku usług bankowych w Polsce. Podstawowym założeniem jest osiągnięcie poprawy efektywności działania i osiąganych zwrotów bez zwiększania ryzyka prowadzonej działalności. Z uwagi na wysoką w Polsce cenę wzrostu zewnętrznego Kredyt Bank S.A. preferuje model biznesowy polegający na rozwoju organicznym. Nie wyklucza to jednak uzupełniania wewnętrznego rozwoju poprzez przejęcia innych podmiotów z sektora finansowego.

W 2009 roku dla realizacji strategii Grupy Kredyt Banku S.A. kluczowe będą obszary: zarządzania płynnością, wypłacalność, ryzyko kredytowe i rentowność.

---

<sup>3</sup> Po załamaniu się trendu wzrostowego w IV kwartale 2007, znaczenie giełdy i TFI w kształtowaniu poziomu i struktury oszczędności gospodarstw domowych sukcesywnie spada. Wartość aktywów netto ulokowanych w funduszach inwestycyjnych zmniejszyła się w ciągu 2008 roku o blisko 45%.

<sup>4</sup> Czynnikiem zwiększającym atrakcyjność lokat bankowych oraz stabilizującym bazę depozytową stał się podwyższony (od 28 listopada 2008) limit gwarancji środków zgromadzonych w banku przez jednego deponenta do równowartości 50 tys. euro. Środki te podlegają 100 proc. gwarancji.

**Cele strategiczne Banku:**

W segmencie detalicznym:

- sprzedaż krzyżowa produktów bankowych i ubezpieczeniowych skierowana do dotychczasowych klientów Kredyt Banku S.A. i Grupy WARTA S.A.,
- koncentracja na kliencie masowym i „upper mass”,
- rozwój oferty i współpracy z klientami SME,
- wzrost udziału w rynku depozytowym.

W segmencie korporacyjnym:

- koncentracja na obsłudze korporacji średniej wielkości, w tym aktywnych w Polsce klientów innych członków Grupy KBC,
- koncentracja na wzroście zyskowności relacji z klientami.

**Sposoby realizacji celów:**

- 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 S.A., w oparciu o doświadczenie głównego akcjonariusza. Kontynuacja współpracy w zakresie dystrybucji produktów bankowych i ubezpieczeniowych,
- koncentracja na produktach depozytowych, dążenie do większego zrównoważenia należności i zobowiązań klientów,
- dalszy rozwój działalności kredytowej uwarunkowany tempem wzrostu bazy depozytowej,
- korzystanie z odnawialnego, długoterminowego finansowania udostępnionego przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC.
- ograniczanie ryzyka kredytowego poprzez zaostrzenie polityki kredytowej, koncentracji na współpracy z solidnymi, sprawdzonymi klientami oraz rozwój systemu monitorowania sytuacji klienta (system wczesnego ostrzegania),
- w zakresie detalicznych produktów kredytowych koncentracja na mniej ryzykownych segmentach klientów oraz produktach gwarantujących wyższe marże: kredytach w rachunku bieżącym, kredytach gotówkowych i kartach kredytowych,
- w zakresie akwizycji środków klientów detalicznych koncentracja na orientacji portfelowej, polegającej na umożliwieniu klientom łatwego i elastycznego dostępu do różnych opcji inwestycyjnych.
- w segmencie korporacyjnym koncentracja na rozwoju sprzedaży produktów uzupełniających tradycyjną ofertę kredytowo – depozytową takich jak: zarządzanie gotówką, finansowanie transakcji handlowych oraz leasing. Rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami,
- wdrożenie nowego modelu zarządzania kosztami pozwalającego na optymalne dopasowanie poziomu ponoszonych kosztów do istniejącego potencjału generowania przychodów. Zmniejszenie poziomu kosztów stałych, wzrost udziału kosztów zmiennych,
- wdrożenie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,
- poprawa efektywności głównych procesów związanych z obsługą klienta, zwiększenie efektywności istniejącej sieci, wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,



## 4. Organizacja i powiązania kapitałowe Kredyt Banku S.A.

### 4.1 Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2008 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 31.12.2007 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

Zarząd Banku nie posiada informacji o umowach w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2008 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	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	6 890 966**	2,54
Sofina SA	firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

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

\*\* Informacja z KBC Securities NV z dnia 6 maja 2008 roku

W dniu 18 grudnia 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 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, zawarła między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych SA a PPIM.

### Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie

Globalne spowolnienie koniunktury szczególnie silnie przełożyło się na rynki kapitałowe krajów wschodzących, w tym Polski. Na GPW długofalowo zniżkowały spółki wszystkich notowanych branż i sektorów. W efekcie rok 2008 przyniósł ich akcjonariuszom wysokie, ujemne stopy zwrotu. Kurs akcji Kredyt Banku również charakteryzował trend spadkowy, przy czym walory były wyceniane relatywnie niżej niż rynek. W skali roku kurs KB S.A. stracił 51,8%. Wpływ na zmienność kursu miał także ograniczony wolumen obrotu akcjami KB S.A., wynikający ze stosunkowo niskiego free-float. Roczna zmiana indeksu WIG wyniosła -51,1%, WIG-20 -48,2%, zaś indeksu sektorowego WIG-Banki -44,8%.

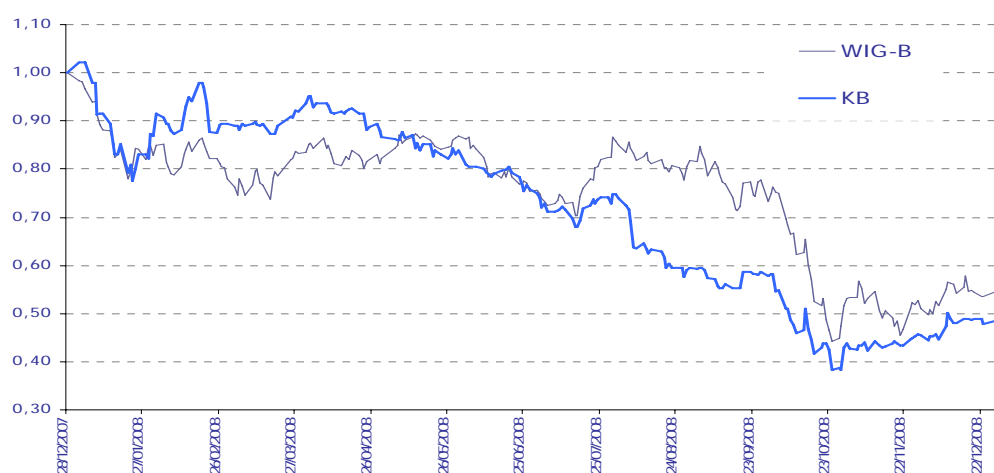
Z perspektywy roku 2008 widać, że zarówno stabilna sytuacja finansowa Kredyt Banku S.A. jak też dobra kondycja całej branży usług finansowych przestały odgrywać istotną rolę w wycenie akcji KB S.A. Czynnikiem o kluczowym znaczeniu był pogarszający się z miesiąca na miesiąc stan koniunktury giełdowej i nastrojów kształtujących decyzje inwestycyjne. Silne spadki na rynkach globalnych zdecydowały o spadkach na polskiej giełdzie, pomimo konsensusu analityków w kwestii „silnych fundamentów” naszej gospodarki. Presję na spadek indeksów pogłębiał systematyczny odpływ środków TFI, zainwestowanych w czasie hossy w fundusze akcyjne i zrównoważone.

Wartość rynkowa Banku według kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej w 2008 wyniosła 3 077,9 mln zł (2,7% wartości rynkowej sektora Banki<sup>5</sup>), zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 1,27. Dla porównania, na pierwszej sesji w roku 2008 akcje Banku były wyceniane łącznie na 6 519,81 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 2,94 Kurs zamknięcia osiągnął swe roczne maksimum na poziomie 24,0 zł, zaś roczne minimum 2008 wyniosło 9,0 zł.

	28.12.2007	30.12.2008	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. (zł)	23,50	11,33	-51,8%
Stopa dywidendy	1,6%	4,6%	+3,0 pp.
WIG 20	3 456	1 790	-48,2%
WIG	55 649	27 229	-51,1%
Zysk na jedną akcję* (zł)	1,44	1,20	-16,7%
Wartość księgowa na jedną akcję* (zł)	8,38	9,74	16,2%

\* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

#### Notowania KB na tle WIG Banki w roku 2008



<sup>5</sup> Z pominięciem wartości rynkowej akcji Unicredit – banku zagranicznego notowanego na WGPW, lecz nie prowadzącego na polskim rynku bezpośredniej działalności operacyjnej.

## 4.2 Władze Banku

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

W dniu 18 grudnia 2007 r. Pan Ronald Richardson, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29 lutego 2008 roku.

Na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2007 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Macieja Bardana na Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. z dniem 1 marca 2008 roku.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2008 r., na podstawie Par. 25 ust. 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 15 kwietnia 2008 r. Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie pięcioosobowym.

Na wyżej wymienionym posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała z dniem 15 kwietnia 2008 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A. Panią Lidię Jabłonowską-Lubę, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za finanse i ryzyko.

Według stanu na dzień 31.12.2008 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Maciej Bardan	Prezes Zarządu,
Pan Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu,
Pani Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu,
Pan Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu,
Pan Michał Oziębło	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.

Według stanu na dzień 31.12.2008 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 Luc Philips	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Krzysztof Trębaczkiwicz	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	Członek Rady Nadzorczej.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 19.02.2009 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 rocznego raportu finansowego za 2007 rok, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku zmniejszyła się o 5.000 akcji. Niniejsza zmiana wynika z faktu, iż w dniu 18 grudnia 2007 r. Pan Ronald Richardson złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29 lutego 2008 r.

## **Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Bank S.A.**

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia, osób zarządzających i nadzorujących Kredyt bank S.A. znajdują się w nocie 60 do skonsolidowanego 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,
- rażące 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 dwoma 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.

#### **4.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Poza transakcjami opisanymi w punkcie 4.5 Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2008 roku, we wspomnianym okresie nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których łączna wartość w okresie od początku roku obrotowego stanowiła lub przekroczyła równowartość w złotych kwoty 500 tys. euro, a których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w nocie 54 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. 2008 rok.

#### **4.4 Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe**

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

Według stanu na 31.12.2008 roku inwestycje kapitałowe dokonane przez Bank stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek tj. KIR S.A., BIK S.A., G.P.W. S.A., SWIFT oraz przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 31.12.2008 ich udział w bilansie Banku nie był istotny. Wartość inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych na koniec 2008 i 2007 roku podana jest w nocie 34 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku za 2008 rok.

#### **4.5 Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2008 roku**

W 2008 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Kredyt Banku S.A.:

- W dniu 7 lutego 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Kredietbank S.A. Luxembourgoise umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR. Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 2 lata i jeden dzień. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.
- W dniu 29 lutego 2008 roku Bank otrzymał od agencji ratingowej Fitch Ratings informację o podwyższeniu ratingu indywidualnego Kredyt Banku do C/D z D. Pozostałe ratingi zostały utrzymane na dotychczasowym poziomie, tj.: rating podmiotu (IDR): A+ (pojedyncze A z plusem), rating krótkoterminowy: F1, rating wsparcia: 1. Perspektywa ratingu pozostaje Stabilna.

- W dniu 19 marca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę kredytu podporządkowanego do kwoty stanowiącej równowartość 100 milionów CHF. Umowę kredytu podporządkowanego zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR + marża. Umowa przewiduje możliwość przedterminowej spłaty, na wniosek Banku, kwoty ww. kredytu podporządkowanego, jednak nie wcześniej niż po upływie 5 lat od daty jego uruchomienia. Przedterminowa spłata będzie wymagała 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.
- W dniu 3 czerwca 2008 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2008 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych w kwocie 100.000.000 CHF zgodnie z warunkami ww. umowy pożyczki podporządkowanej.
- W dniu 26 marca 2008 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. podjął uchwałę o zarekomendowaniu do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą projektu Uchwały w sprawie podziału zysku za 2007 rok na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. Powyższy projekt zakładał przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwoty w wysokości 0,52 zł brutto na jedną akcję. Proponowany dzień ustalenia prawa do dywidendy to 3 lipca 2008 r., a proponowany dzień wypłaty dywidendy to 18 lipca 2008 roku.
- W dniu 4 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na podstawie & 24 ust. 1 pkt 3 Statutu Banku, 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 2008 roku i 31 grudnia 2008 roku.
- W dniu 28 maja 2008 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę o wypłaceniu dywidendy za rok obrotowy 2007 w wysokości 0,52 zł brutto na jedną akcję, w łącznej kwocie 141.262.617,60 PLN, Do dywidendy uprawnionych było 271.658.880 akcji Banku serii od A do W. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 3 lipca 2008 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18 lipca 2008 roku.
- W dniu 19 czerwca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR. Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.
- Walne Zgromadzenie Spółki Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.), z siedzibą w Amsterdamie (spółki w 100% zależnej od Kredyt Banku S.A., zarejestrowanej 14 lutego 2001 r. w celu przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji denominowanych w EURO oraz pozyskiwania środków finansowych na rynkach zagranicznych) podjęło uchwałę o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki KIF B.V. z dniem 15 lipca 2008 r. W dniu 12.01.2009 roku spółka została wykreślona z rejestru sądowego.
- W dniu 25 sierpnia 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR. Umowę



kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu są przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.

- W dniu 26 sierpnia 2008 roku Kredyt Bank podpisał z klientem będącym niebankową instytucją finansową, umowę kredytu na finansowanie bieżącej działalności klienta. Łączna wartość umów zawartych przez Bank z ww. klientem, w okresie ostatnich 12 miesięcy stanowiła równowartość 308.101.000 zł.
- W dniu 27 sierpnia 2008 roku została zawarta z klientem działającym w sektorze przerobu drewna umowa kredytowa zapewniająca finansowanie inwestycji realizowanej przez ww. klienta. Łączna wartość umów zawartych przez Bank z podmiotami grupy kapitałowej do której należy ww. klient, w okresie ostatnich 12 miesięcy stanowiła równowartość 299.860.669 zł.
- W dniu 5 września 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Macieja Bardana na Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A..
- W dniu 20 października 2008 roku została podpisana pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBL European Private Bankers S.A. umowa kredytu w wysokości 200 milionów EUR. Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu są przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W 2008 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

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

W dniu 23 stycznia 2009 roku Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję 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 pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV Oddział w Dublinie. Uruchomienie pożyczki nastąpiło w dniu 30.01.2009.

W dniu 26 stycznia 2009 roku agencja 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 pozostają na dotychczasowych poziomach, tj.: ocena krótkoterminowa – Prime-1, ocena siły finansowej – D. Perspektywa dla powyższych ratingów pozostaje stabilna.

W dniu 26 stycznia 2009 roku Bank uzyskał informację o zakończeniu w styczniu 2009 procesu likwidacji spółki zależnej Kredyt International Finance B.V. zarejestrowanej w Holandii i wykreśleniu tej spółki z tamtejszych rejestrów sądowych w dniu 12.01.2009 roku.

W dniu 11 lutego 2009 roku Bank poinformował, że w związku z pogorszeniem sytuacji gospodarczej oraz koniecznością obniżenia kosztów prowadzonej działalności, Zarząd Banku podjął decyzję o zmniejszeniu zatrudnienia. W Banku planowane jest zmniejszenie zatrudnienia obejmujące do 300 osób w formie zwolnień grupowych. W wyniku konsultacji z Radą Pracowników zostały uzgodnione procedury, warunki, terminy oraz poziom optymalizacji zatrudnienia. Dalsze ograniczenia zatrudnienia zostaną osiągnięte w wyniku naturalnych odejść oraz nieprzedłużania umów na czas określony, w tym w spółkach Grupy Kredyt Banku o około 200 osób.

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

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

W dniu 09 kwietnia 2008 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 2008 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za 2008 rok. Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 1 416 tys. zł (za rok 2007: umowa z dnia 10.05.2007, 1 416 tys. zł). Ponadto, 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 roku, wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 520 tys. zł (w roku 2007: 520 tys. zł) oraz umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do wyniku oraz aktywów netto spółki zależnej Reliz Sp.z o.o., której wartość wyniosła netto 75 tys. zł (w roku 2007: 75 tys. zł).

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

### **5.1 Bankowość detaliczna**

#### **5.1.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki segmentu bankowości detalicznej**

Segment Detaliczny w Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako obsługa klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), których roczne przychody nie przekraczają 16 mln zł.

Najważniejszym kanałem dystrybucji jest tradycyjna sieć oddziałów bankowych. Według stanu na 31.12.2008 roku obejmowała ona 401 oddziałów, filii, punktów bankowych oraz agencji zlokalizowanych równomiernie na terenie całej Polski. Liczba ta obejmuje 98 ze 104 placówek jakie ostatecznie zostaną uruchomione w ramach realizowanego od końca 2005 roku programu rozwoju sieci. Drugim podstawowym kanałem dystrybucji produktów skierowanych do klientów detalicznych jest internetowa sieć obsługi KB24.

Z uwagi na swoją specyfikę, w ramach segmentu detalicznego wyodrębniona jest obsługa klientów Private Banking, którą zapewnia 11 oddziałów podległych bezpośrednio Departamentowi Private Banking, stanowiącemu część Centrali Banku.

Obsługa małych i średnich przedsiębiorstw na pełnej księgowości realizowana jest przez Zespoły Mobilne, działające we wszystkich dużych miastach (gdzie jest więcej niż jeden Oddział). W pozostałych przypadkach są one obsługiwane przez Oddziały Banku.

Sieć oddziałów detalicznych prowadzi również obsługę kasową, także dla klientów korporacyjnych.

Uzupełnieniem sieci stworzonej przez Bank jest sieć Żagla S.A. składająca się z dwóch kanałów dystrybucji. Pierwszy z nich, służący przede wszystkim sprzedaży kredytów ratalnych, składa się z filii, przedstawicielstw oraz sklepów współpracujących. Drugi, dedykowany sprzedaży kredytów



gotówkowych, kart kredytowych oraz wybranych usług z oferty Banku oraz WARTA S.A., stanowi sieć małych placówek działających pod nazwą Kredyt Punkt która na koniec 2008 roku liczyła 351 placówek (w porównaniu do 252 na koniec 2007 roku).

Kontynuowany jest projekt mający na celu umożliwienie sprzedaży produktów bankowych za pośrednictwem sieci dystrybucji Grupy WARTA S.A.. Projekt ten ma bardzo duże znaczenie dla wdrożenia koncepcji sprzedaży krzyżowej produktów bankowych i ubezpieczeniowych.

Według stanu na koniec grudnia 2008 roku Kredyt Bank S.A. obsługiwał 1 012 tys. klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

w tys.	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
Klienci indywidualni	929	869	849	797
Małe i średnie przedsiębiorstwa	83	82	87	81
Liczba klientów ogółem	1 012	951	936	878

Na koniec 2008 roku liczba klientów korzystających z KB 24 wynosiła 334 tys. w porównaniu do 278 tys. na koniec 2007 roku (wzrost o 20,1%).

w tys.	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
Liczba użytkowników KB24	334	278	228	165
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	4 066	3 340	2 614	1 925

Wypracowany w 2008 roku wynik segmentu na działalności operacyjnej wyniósł 281 278 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w 2007 roku o 96,6%. Z uwagi na znacznie większe obciążenie odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (odpowiednio: -167 254 tys. zł oraz +15 890 tys. zł) zysk brutto 2008 roku był o 33,0% niższy niż rok wcześniej i wyniósł 106 462 tys. zł. (w 2007 roku 158 966 tys. zł).

### 5.1.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości detalicznej w 2008 roku

Kredyt Bank S.A. świadczy pełen wachlarz usług finansowych dzięki ścisłej współpracy z podmiotami Grupy KBC w Polsce. Oferta obejmuje:

- tradycyjne produkty bankowe,
- produkty z zakresu MŚP,
- produkty consumer finance, których rozwój i dystrybucja odbywa się we współpracy ze spółką Żagiel S.A.,
- produkty ubezpieczeniowe oferowane dzięki współpracy z Grupą WARTA S.A.,
- produkty KBC TFI (jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych),
- produkty leasingowe spółki Kredyt Lease,
- kredyty hipoteczne.

W 2008 roku Kredyt Bank kontynuował działania mające na celu rozwój bankowości detalicznej, wynikające ze strategii przyjętej na jesieni 2005 roku. Podstawowe elementy strategii produktowej to:

- sprzedaż kredytów mieszkaniowych,
- sprzedaż kredytów ratalnych, gotówkowych i kart kredytowych,
- sprzedaż kont osobistych i kont oszczędnościowych,
- wdrażanie nowych produktów w obszarze bancassurance we współpracy z Grupą WARTA oraz rozwój sprzedaży krzyżowej produktów bankowych i ubezpieczeniowych,
- sprzedaż jednostek funduszy inwestycyjnych z gwarancją kapitału.

### Kredyty mieszkaniowe

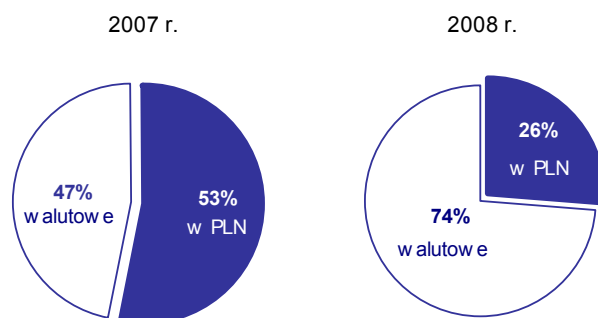
W 2008 roku Bank udzielił 38,5 tys. kredytów mieszkaniowych, łączna wartość sprzedaży w tym okresie wyniosła 6 000,7 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego sprzedaż kredytów wzrosła wartościowo o 54,2%. Stan zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych osiągnął poziom 12 854,8 mln zł (wzrost o 118,8%). Z uwagi na fakt, iż większość to kredyty nominowane w walucie, na wartość portfela oraz wartość sprzedaży w IV kwartale 2008 roku istotnie wpłynęła deprecjacja złotego jaka nastąpiła w tym okresie. Poniższe wykresy przedstawiają wielkość portfela kredytów mieszkaniowych i sprzedaży w tys. zł i tys. sztuk.

w tys. zł	2008	2007	2006	2005
<b>Kredyty mieszkaniowe</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	12 854 847	5 876 171	3 172 752	2 035 351
Liczba kredytów udzielonych w danym roku (tys. sztuk.)	38,5	25,4	16,6	12,1
Wartość kredytów udzielonych w danym roku*	6 000 699	3 890 578	2 021 800	951 514

\* nowe uruchomienia

W IV kwartale 2008 roku, w obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego, Bank podjął decyzje mające na celu zaostrzenie polityki kredytowej w zakresie kredytów mieszkaniowych (w tym w szczególności podwyższenie marży na kredytach denominowanych w CHF oraz zmniejszenie LtV), a przez to ograniczenie akcji kredytowej, w szczególności jeśli chodzi o kredyty denominowane w walutach obcych. W IV kwartale wartość kredytów udzielonych wyniosła 1,5 mld zł z czego 1 mld zł w październiku.

Poniższy wykres przedstawia strukturę portfela na koniec 2008 i 2007 roku.



### Kredyty ratalne i gotówkowe – współpraca z Żagiel S.A.

W 2008 roku Kredyt Banku S.A. realizował prace mające na celu stworzenie wydzielonej linii biznesowej Consumer Finance. Miały one na celu reorganizację modelu zarządzania, przyśpieszenie rozwoju sieci dystrybucji oraz oferty produktowej oraz stworzenie dedykowanej platformy informatycznej. Prace prowadzone były na bazie spółki Żagiel S.A. oraz struktury organizacyjnej Kredyt Banku S.A. Dla uzyskania maksymalnego efektu zarządzanie na szczeblu krajowym jest scentralizowane poprzez powierzenie jednej osobie funkcji Prezesa Zarządu Żagiel S.A. oraz Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

W ramach spółki Żagiel S.A. funkcjonują dwa niezależne kanały dystrybucji: pierwszy dedykowany sprzedaży kredytów ratalnych oraz drugi służący sprzedaży kredytów gotówkowych, kart kredytowych i wybranych produktów z oferty Kredyt Banku

Łączna sprzedaż produktów kredytowych za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. wyniosła w 2008 roku 3 234,2 mln zł, co oznacza wzrost o 48,4% w stosunku do roku 2007.

<b>w tys. zł</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Kredyty ratalne i gotówkowe</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	3 685 259	2 063 331	1 498 973	1 423 623
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel				
Wartość portfela brutto na koniec roku*	2 811 786	1 655 475	1 322 222	1 353 864
Liczba kredytów udzielonych w danym roku (tys. szt.)	1 205	1 031	964	1 021
Wartość kredytów udzielonych w danym roku	3 234 233	2 178 718	1 684 413	1 794 115

\* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP dla lat 2008 i 2007

W IV kwartale 2008 roku, w obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego, Bank podjął decyzje mające na celu zaostrzenie polityki kredytowej w zakresie kredytów ratalnych i gotówkowych, w tym w szczególności obniżenie wskaźnika Dtl (Debt to Income) przy wyliczaniu zdolności kredytowej. Również ustanowione dodatkowe ograniczenia dotyczące bardziej ryzykownych typów klienta oraz punktów sprzedaży będą miały wpływ na ograniczenie akcji kredytowej Żagla w 2009 roku.

### Karty kredytowe

Na koniec 2008 roku, liczba aktywnych kart kredytowych sprzedanych przez Kredyt Banku S.A. wyniosła 477 tys. sztuk. (wzrost o 124,2% w stosunku do końca 2007 roku). Prawie 66% z tej liczby to karty sprzedane za pośrednictwem spółki Żagiel.

<b>w tys. szt.</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Karty kredytowe</b>				
Liczba kart kredytowych sprzedanych za pośrednictwem Żagiel S.A. (tys. szt.)	313	84	24	6
Liczba kart kredytowych sprzedanych przez Bank (tys. szt.)	164	129	99	66
Łączna liczba kart kredytowych (tys. szt.)	477	213	123	72

### Tradycyjne produkty depozytowe

Na koniec 2008 roku liczba rachunków bieżących była o 4,8% wyższa w stosunku do końca 2007 roku. Wartość depozytów zgromadzonych na tych rachunkach była nieznacznie niższa (o 0,1%) w porównaniu do stanu na koniec 2007 roku.

	2008	2007	2006	2005
<b>Rachunki bieżące ROR</b>				
Liczba ROR (tys. szt.)	588	561	552	508
Wartość bilansowa (tys. PLN)	1 216 932	1 218 247	1 020 146	766 090

Liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się w 2008 roku o 19,0%. Wartość środków zgromadzonych na tych rachunkach spadła w tym samym czasie o 3,2% i wyniosła na koniec 2008 roku 4 245,4 mln zł.

	2008	2007	2006	2005
<b>Konta oszczędnościowe</b>				
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	370	311	237	160
Wartość bilansowa (tys. PLN)	4 245 387	4 385 666	3 864 597	1 951 041

Wspomniany spadek miał miejsce w IV kwartale 2008 roku i był przede wszystkim efektem silnego wzrostu konkurencji na rynku depozytowym w rezultacie kryzysu płynnościowego wywołanego zaostrzeniem się globalnego kryzysu finansowego. Wiodącym produktem depozytowym stały się w IV kwartale 2008 roku krótkoterminowe lokaty o wysokim, stałym oprocentowaniu. Część środków dotychczas lokowanych przez klientów na kontach oszczędnościowych przeniesiona została na te rachunki. W ofercie Kredyt Banku produktem takim była lokata terminowa „Constans” oraz sprzedawana przez WARTA S.A. lokata ubezpieczeniowa WARTA GWARANCJA.

### Małe i średnie przedsiębiorstwa

Na koniec 2008 roku, wartość kredytów udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom wzrosła o 39,3% w porównaniu do końca 2007. Wartość środków na rachunkach bieżących klientów MSP po czterech kwartałach 2008 roku była niższa w stosunku do końca 2007 roku o 3,3%. Poniższa tabela przedstawia stany bilansowe na koniec okresu zaprezentowane zgodnie z obowiązującą w danym roku segmentacją wewnętrzną Banku.

	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
<b>Małe i średnie przedsiębiorstwa</b>				
Kredyty dla MSP (tys. PLN)	1 259 097	903 712	645 543	688 745
Rachunki bieżące MSP (tys. PLN)	1 438 746	1 487 181	1 241 458	1 009 595

## Bancassurance – współpraca z Grupą TUIR WARTA

Rozszerzanie oferty produktów bankowo-ubezpieczeniowych oraz sprzedaży produktów ubezpieczeniowych poprzez sieć Banku to podstawowe założenie strategii Grupy Kredyt Banku S.A. W 2008 roku wartość składki przypisanej brutto z ubezpieczeń życiowych i majątkowych Grupy WARTA S.A. sprzedanych przez Grupę wzrosła ponad 4-krotnie w porównaniu do rezultatów osiągniętych w 2007 roku. Wzrost ten wynikał w dużym stopniu ze świetnych wyników sprzedażowych Lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA (6 lub 12 miesięcznej polisy ubezpieczeniowej na życie lub dożycie przygotowanej przez TUnŻ WARTA). Dochody z tego tytułu wpływają na wynik odsetkowy Banku.

Podstawowe grupy produktów sprzedawanych przez sieć Grupy Kredyt Banku S.A. to:

- produkty inwestycyjno-ubezpieczeniowe – produkty depozytowe połączone z ubezpieczeniem na życie oraz otwarte i zamknięte fundusze inwestycyjne z ubezpieczeniem na życie,
- ubezpieczenia powiązane z kredytami – ubezpieczenia dla klientów kredytowych Żagla SA,
- ubezpieczenia wbudowane – ubezpieczenia na życie w ramach kredytu mieszkaniowego i gotówkowego, ubezpieczenia dla posiadaczy kart kredytowych, kont osobistych i rachunków bieżących dla MŚP,
- ubezpieczenia – samodzielne produkty (ubezpieczenia domu i mieszkania, ubezpieczenia osobiste, ubezpieczenia majątkowe dla MŚP).

	2008	2007	2006	2005
<b>Bancassurance</b>				
Składka przypisana brutto (tys. zł)	3 018 594	736 573	506 363	321 935
Przypis składki brutto z WARTY GWARANCJI (tys.zł)	2 560 111	311 453	9 094	17 781

## Fundusze inwestycyjne – współpraca z KBC TFI

Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych oraz funduszy ubezpieczeniowo – kapitałowych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Grupy i zarządzanych przez KBC TFI S.A. (z wyłączeniem funduszy niezarejestrowanych) spadła w 2008 roku o 21,9%. Z uwagi na strukturę produktową (znaczny udział funduszy zamkniętych z gwarancją kapitału) tempo spadku wartości aktywów KBC TFI było znacznie niższe od średniej rynkowej (spadek o 45%).

	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
<b>Fundusze inwestycyjne</b>				
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niearejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	2 789 563	3 572 284	3 007 849	1 834 117

## 5.2 Bankowość korporacyjna

### 5.2.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki bankowości korporacyjnej

Segment Korporacyjny obejmuje współpracę z dużymi firmami (o rocznych przychodach przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Obsługa klientów korporacyjnych (poza obsługą kasowo – ladową) realizowana jest przez 12 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie i we Wrocławiu. Dla podsegmentu klientów o obrotach powyżej 250 mln PLN utworzone zostało dodatkowo zlokalizowane w Warszawie Centrum, obsługujące klientów z całej Polski. Dodatkowo funkcjonuje 10 placówek przedstawicielskich podległych Centrum Bankowości Korporacyjnej o największym obszarze działania. Bezpośredni kontakt z klientem zapewniają Doradcy Klienta. W przypadku sprzedaży specjalistycznych produktów wsparciem dla nich są specjaliści produktowi - pracownicy jednostek organizacyjnych Centrali.

W przypadku produktów leasingowych obsługa prowadzona jest przez jednostki i pracowników spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, a w zakresie środków transportu przez nową spółkę KBC Autolease, oferującą oprócz leasingu także usługi kompleksowego zarządzania flotą. W zakresie bankowości inwestycyjnej obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy ze spółką KBC Securities, a inwestowanie wolnych środków w fundusze inwestycyjne zapewnia KBC TFI.

W 2008 roku Kredyt Bank S.A. koncentrował się na rozwoju oferty w zakresie leasingu, zarządzania gotówką, oraz trade finance. Prowadzone działania miały na celu umocnienie wizerunku Banku jako instytucji oferującej najwyższy poziom kompleksowych usług dla dużych firm. Efektem zwiększenia sprzedaży był wzrost wartości portfela kredytów i depozytów. W poniższej tabeli przedstawiono stan bilansowe na koniec okresu, zaprezentowane zgodnie z obowiązującą w danym roku segmentacją wewnętrzną Banku.

<i>w mln zł</i>	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
<b>Segment korporacyjny</b>				
Kredyty dla klientów korporacyjnych	9 426,4	8 023,8	5 373,6	4 538,0
Budżet	296,3	407,9	543,6	637,9
Przedsiębiorstwa	9 130,1	7 615,9	4 830,0	3 900,1
Depozyty klientów korporacyjnych	6 661,5	4 968,7	4 116,3	3 970,8
Budżet	2 564,0	1 612,0	1 226,9	1 318,2
Przedsiębiorstwa	4 097,5	3 356,7	2 889,4	2 652,6

W 2008 roku segment korporacyjny wypracował 192 601 tys. zł wyniku na działalności operacyjnej t.j. o 18,5% więcej niż w roku 2007 (162 527 tys. zł). Z uwagi obciążenie odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (odpowiednio: –27 820 tys. zł wobec +59 108 tys. zł w 2007 roku) zysk brutto 2008 roku był o 25,7% niższy niż rok wcześniej i wyniósł 164 781 tys. zł. (w 2007 roku 221 635 tys. zł).

## 5.2.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości korporacyjnej w 2008 roku

W 2008 roku Kredyt Bank S.A. prowadził działania mające na celu lepsze dostosowanie istniejącej oferty do oczekiwań klientów oraz poprawę organizacji sprzedaży i jakości obsługi klienta. Podstawowe założenia strategii produktowej to :

- stworzenie kompleksowej oferty w zakresie zarządzania gotówką i płatności,
- rozwój produktów i usług Trade Finance z wykorzystaniem najlepszych praktyk i doświadczeń głównego akcjonariusza - Grupy KBC,
- rozwiązania w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego,
- rozwój usług leasingowych we współpracy z Kredyt Lease, z wykorzystaniem sieci sprzedaży KB S.A.

Bank oferuje kompleksową obsługę dla klientów korporacyjnych zarówno w zakresie tradycyjnych produktów bankowych jak również: treasury, trade finance oraz corporate finance. Oferta jest dostosowana zarówno do wielkości klienta jak i charakteru jego działalności: korporacje, duże i średnie przedsiębiorstwa oraz jednostki budżetowe.

Tradycyjne produkty z obszaru bankowości transakcyjnej: rachunki bieżące, lokaty, rachunki skonsolidowane (umożliwiające obsługę firm wielooddziałowych i zarządzanie płynnością grup kapitałowych) są uzupełnione m.in. przez System Płatności Masowych (umożliwiający identyfikację szczegółów płatności, ich przypisanie i rozliczenie z odpowiednimi kontami rozrachunkowymi dłużników w systemie księgowym klienta), Polecenie Zapłaty, karty płatnicze i kredytowe, a także obsługę gotówki: wpłaty i wypłaty gotówki w Oddziałach (otwarte i zamknięte), inkaso wpłat zamkniętych, zasilanie kas własnych klienta.

Bank oferuje pełny zakres tradycyjnych produktów kredytowych, tj. kredyty obrotowe w rachunku kredytowym i bieżącym, odnawialne i nieodnawialne, płatnicze oraz inwestycyjne, każdy z nich w walucie krajowej i zagranicznych (standardowo EUR, USD i GBP). Równocześnie dla klientów dostępne są także inne usługi o charakterze kredytowym takie jak: leasing, gwarancje bankowe, poręczenia i awale, finansowanie projektów i inwestycji, syndykacje oraz organizacja i obsługa emisji papierów dłużnych.

Osobną grupę usług stanowi kompleksowa obsługa transakcji handlowych, poza skupem i sprzedażą walut obcych m.in.: przekazy i czeki w obrocie zagranicznym, kredyty na finansowanie kontraktów eksportowych i działalności importowej, pokrycie wypłat z akredytyw własnych, gwarancje w obrocie zagranicznym, akredytywy dokumentowe, eksportowe inkaso dokumentowe, średnio- i długoterminowe kredyty eksportowe (MLT), dyskonto weksli, faktoring, forfaiting.

Bank posiada w swojej ofercie także produkty służące zabezpieczeniu ryzyka rynkowego, w szczególności ryzyka kursów walutowych i ryzyka stopy procentowej: opcje, swapy, FRA

Dodatkowo, za pośrednictwem KBC Securities i KBC Private Equity klienci Grupy mają dostęp do usług bankowości inwestycyjnej takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, restrukturyzacji kapitałowej, pozyskiwania kapitału (gielny, inwestorzy, partnerzy finansowi), transakcje na rynkach kapitałowych (rynek pierwotny i wtórny, obligacje, podwyższenia kapitału, wezwania publiczne, wykupy), mezzanine finance, equity finance, MBO, LBO, MBI.



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

Bank realizuje transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie kontrahentów. Aktywny udział w rynku międzybankowym pozwala na konkurencyjne kwotowania, co jest podstawą dla stabilizacji i rozbudowy istniejącej bazy klientów korporacyjnych. Bank posiada status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oraz Dealera Rynku Pieniężnego.

Oferta produktów skarbowych jest stale poszerzana pozwalając na zapewnienie odpowiedniej obsługi zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. Obejmuje ona m.in. realizację na rzecz klientów transakcji opcyjnych, zabezpieczających ryzyko rynkowe.

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata.

Na dzień 31.12.2008 Kredyt Bank prowadził 7 walutowych oraz 34 złotowe rachunki LORO dla 36 banków korespondentów (32 zagranicznych i 4 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 18 rachunków otwartych w 16 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

### 5.4 Usługi powiernicze

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, agenta transferowego 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 publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Powiernictwa umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

W 2008 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 4 697 tys. zł, natomiast w 2007 roku wyniósł 3 878 tys. zł.

## 6. Wyniki finansowe Kredyt Banku S.A. w 2008 roku

### 6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Banku według stanu na dzień 31.12.2008 r. wyniosła 38 621 122 tys. zł w porównaniu z 27 068 504 tys. zł na 31.12.2007 roku i była wyższa o 42,7 %.



Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 85,9% sumy aktywów na koniec 2008 roku.

Najważniejszymi zmianami jakie zaszły w strukturze aktywów w porównaniu do końca 2007 roku były:

- wzrost udziału należności kredytowych netto od klientów z 62,4% do 69,7%. Jest to rezultatem istotnego wzrostu wartości portfela kredytów, przede wszystkim kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych oraz kredytów dla klientów korporacyjnych. Znalazło to odzwierciedlenie we wzroście udziałów rynkowych Banku Kredyt Banku S.A.
- spadek udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 20,2% do 16,1%.

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

	31.12.2008	31.12.2007	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	827 956	611 672	35,4%
Należności od banków brutto	340 859	2 456 349	-86,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 261	-2 260	0,0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 347 027	448 499	200,3%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	2 302 799	495 095	365,1%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	166 954	34 025	390,7%
Należności od klientów brutto	27 853 155	17 738 052	57,0%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-927 457	-839 724	10,4%
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 232 624	5 478 269	13,8%
- dostępne do sprzedaży	4 359 740	3 433 103	27,0%
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 872 884	2 045 166	-8,4%
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	66 075	73 876	-10,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	398 201	343 438	15,9%
Wartości niematerialne	57 854	65 425	-11,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 509	124 062	-64,1%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	767	-100,0%
Inne aktywa	79 781	74 984	6,4%
<b>Aktywa razem</b>	<b>38 621 122</b>	<b>27 068 504</b>	<b>42,7%</b>

Czynnikiem wpływającym na skalę wzrostu sumy bilansowej w 2008 roku było zwiększenie skali działalności kredytowej oraz - z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych - osłabienie złotego, obserwowane zwłaszcza w IV kwartale 2008 roku. Na koniec 2008 roku kurs EUR wyniósł 4,1724 PLN, a CHF 2,8014 PLN. Było to odpowiednio 16,5% i 29,6% więcej niż na koniec 2007 roku. Na koniec 2008 roku około 25% aktywów stanowiły kredyty mieszkaniowe w CHF.

### Jakość portfela kredytowego

Bank w 2008 roku kontynuował proces ograniczania portfela należności zagrożonych poprzez działania restrukturyzacyjne i windykacyjne. Skala sprzedaży wierzytelności w przeciwieństwie do lat 2006-2007 była niewielka.

W rezultacie wspomnianych operacji oraz szybkiego przyrostu portfela kredytowego nastąpił dalszy spadek udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto. Na koniec 2008 roku wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 5,4% w porównaniu do 7,4% na koniec 2007 roku. W porównaniu do końca 2007 roku wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, wzrosła o 14,8%.

Bank przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2008 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 55,7%.

w tys. zł	31.12.2008	31.12.2007	Zmiana
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	26 344 833	16 423 627	60,4%
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 508 322	1 314 425	14,8%
<b>Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)</b>	<b>27 853 155</b>	<b>17 738 052</b>	<b>57,0%</b>
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	927 457	839 724	10,4%
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	840 351	799 361	5,1%
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>26 925 698</b>	<b>16 898 328</b>	<b>59,3%</b>
<b>Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem</b>	<b>5,4%</b>	<b>7,4%</b>	<b>-2,0p.p.</b>
<b>Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości</b>	<b>55,7%</b>	<b>60,8%</b>	<b>-5,1p.p.</b>

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

W 2008 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 23 722 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 223,1 mln zł. W 2007 roku wystawiono 34 036 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 184,5 mln zł.

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 31.12.2008 wynosiła 307 752 tys. zł. Na dzień 31.12.2007 wartość ta wynosiła 298 966 tys. zł.

#### Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Najważniejszą zmianą w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Grupy jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 31.12.2008 roku udział ten wyniósł 66,3% (wzrost o 11,5 p.p.).

	31.12.2008	31.12.2007	Zmiana w p.p.
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>66,3%</b>	<b>54,8%</b>	<b>11,5</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	3,8%	6,1%	-2,3
-skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0
- kredyty terminowe**	5,3%	11,0%	-5,7
- kredyty gotówkowe i ratalne	21,2%	22,3%	-1,1
- kredyty mieszkaniowe	69,6%	60,4%	9,2
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0
- pozostałe należności	0,1%	0,1%	0,0
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>32,5%</b>	<b>42,9%</b>	<b>-10,4</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	20,8%	21,1%	-0,3
- kredyty terminowe**	78,5%	78,3%	0,2
- skupione wierzytelności	0,6%	0,4%	0,2
- zrealizowane gwarancje	0,1%	0,1%	0,0
-pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	0,0%	0,1%	-0,1
<b>Budżet</b>	<b>1,3%</b>	<b>2,3%</b>	<b>-1,0</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1,3%	0,2%	1,0
- kredyty terminowe**	98,7%	99,8%	-1,0
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0</b>

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

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

## 6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec 2008 roku podobnie jak rok wcześniej główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni 12 miesięcy 2008 roku jej wartość wzrosła o 19,6%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec 2008 roku 53,2% (spadł o 10,3 p.p.).

Istotnie wzrósł udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec 2008 roku wyniósł on 33,7% wobec 23,5% na koniec 2007 roku. Większość wspomnianych zobowiązań stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC – głównego akcjonariusza Banku. Na koniec 2008 roku wartość pożyczek o charakterze długoterminowym uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła 7 042 895 tys. zł co stanowiło 18,2% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec 2008 roku KB S.A. pozyskał od podmiotów Grupy KBC 3 993 949 tys. zł finansowania krótkoterminowego (10,3% sumy zobowiązań i kapitałów własnych). Zarówno kredyty i pożyczki zaciągnięte jak i depozyty międzybankowe będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako finansowanie długoterminowe. Wartość składników zobowiązań i kapitałów własnych przedstawia tabela (tys. zł):

	31.12.2008	31.12.2007	Zmiana
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 113 275	1 101 661	1,1%
Zobowiązania wobec banków	11 915 013	5 271 449	126,0%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 890 221	474 370	298,5%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 708	44 178	-96,1%
Zobowiązania wobec klientów	20 555 309	17 180 731	19,6%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8 991	50 126	-82,1%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28 916	7 136	305,2%
Rezerwy	30 379	105 724	-71,3%
Pozostałe zobowiązania	220 155	249 216	-11,7%
Zobowiązania podporządkowane	279 643	394 235	-29,1%
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 579 220</b>	<b>2 233 856</b>	<b>15,5%</b>
<b>Zobowiązania i kapitały własne razem</b>	<b>38 621 122</b>	<b>27 068 504</b>	<b>42,7%</b>

### Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

Zmiany widoczne w strukturze depozytów klientów Banku na koniec 2008 roku odzwierciedlają sytuację jaka zapanowała na rynku w IV kwartale w wyniku zaostrzenia się globalnego kryzysu finansowego. Znaczny wzrost konkurencji wywindował poziom oprocentowania lokat terminowych powodując odpływ środków z rachunków bieżących. W 2008 roku najwyższy przyrost odnotowano w przypadku depozytów terminowych klientów korporacyjnych co spowodowało wzrost udziału depozytów tej grupy klientów o 9,7p.p. (głównie w związku z pozyskaniem przez Bank środków TunŻ WARTA uzyskanych ze sprzedaży lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA – stan na koniec 2008 roku 1,8 mld zł, co stanowi 8,8% sumy wszystkich zobowiązań wobec klientów).

Zobowiązania wobec klientów Banku	31.12.2008	31.12.2007	Zmiana w p.p.
<b>Osoby fizyczne*</b>	<b>50,5%</b>	<b>59,9%</b>	<b>-9,5</b>
- w rachunku bieżącym	65.5%	68.3%	-2.8
- depozyty terminowe	32.8%	30.6%	2.2
- pozostałe	1.7%	1.0%	0.7
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>37.7%</b>	<b>28.1%</b>	<b>9.7</b>
- w rachunku bieżącym	30.9%	51.6%	-20.7
- depozyty terminowe	68.6%	48.3%	20.4
- kredyty i pożyczki	0.0%	0.0%	0.0
- pozostałe	0.5%	0.2%	0.3
<b>Budżet</b>	<b>11.8%</b>	<b>12.0%</b>	<b>-0.2</b>
- w rachunku bieżącym	84.1%	65.0%	19.0
- depozyty terminowe	15.9%	35.0%	-19.0
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0</b>

\* 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 3 sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za 2008 rok.

Widoczny wzrost wartości pozycji pozabilansowych, przede wszystkim zobowiązań otrzymanych i związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży jest rezultatem wzrostu aktywności biznesowej i większej liczby operacji z klientami.

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

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.

Na dzień 31.12.2007 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 278 228 tys. zł, na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

### 6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Banku w 2008 roku wyniósł 301 072 tys. zł i był niższy o 24,8% w porównaniu do 2007 roku. Zysk brutto Banku w 2008 roku wyniósł 389 379 (o 24,0% mniej niż w roku poprzednim). Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na różnice pomiędzy porównywanymi okresami był fakt obciążenia zysku brutto 2008 roku kwotą –133 084 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (w przeciwieństwie do uznania zysku brutto 2007 roku kwotą 70 295 tys. zł).

Jednocześnie Bank odnotował w 2008 roku wzrost o 11,7% dochodu operacyjnego netto. Na poprawę wyników z działalności podstawowej wpłynęły przede wszystkim:

- dynamiczny wzrost wartości portfela kredytów detalicznych możliwy dzięki wzrostowi skali sprzedaży walutowych kredytów mieszkaniowych oraz kredytów konsumpcyjnych,
- wzrost wartości portfela depozytowego i skali operacji z klientami,
- wzrost skali sprzedaży i dochodów z tytułu kart płatniczych.

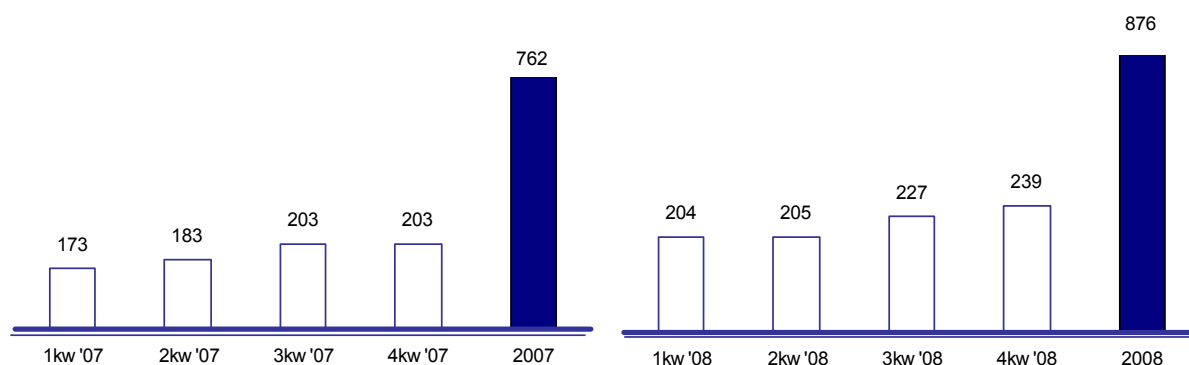
Główne składniki rachunku zysków i strat Banku, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	875 579	762 290	14,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	283 089	308 015	-8,1%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	240 677	187 870	28,1%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	13 964	6 900	102,4%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 413 309</b>	<b>1 265 075</b>	<b>11,7%</b>

Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-890 846	-823 168	8,2%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-133 084	70 295	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>389 379</b>	<b>512 202</b>	<b>-24,0%</b>
Podatek dochodowy	-88 307	-111 683	-20,9%
<b>Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)</b>	<b>301 072</b>	<b>400 519</b>	<b>-24,8%</b>

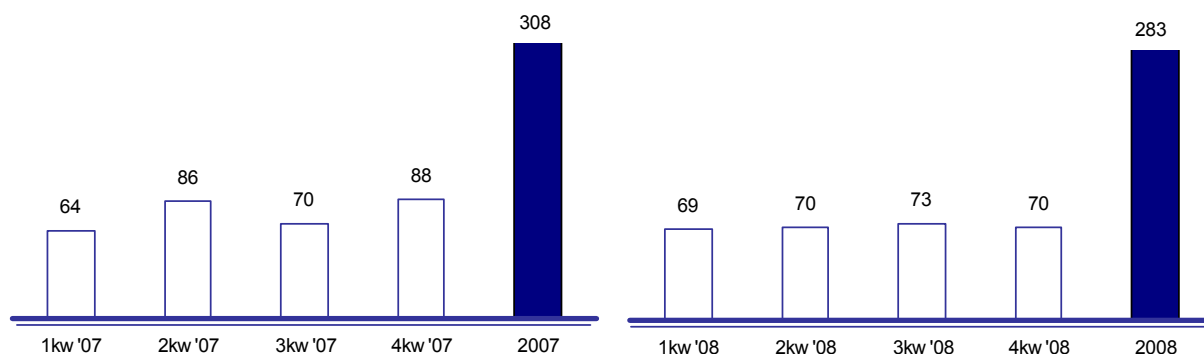
Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Bank w 2008 roku wyniósł 1 158 668 tys. zł i był o 8,3% wyższy od osiągniętego w 2007 roku (1 070 305 tys. zł). Uzyskana poprawa była rezultatem dobrej sprzedaży produktów strategicznych dla Banku w tym przede wszystkim kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych, kart kredytowych oraz produkty ubezpieczeniowych oferowanych we współpracy z TUIR WARTA S.A. w tym lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA.

Wynik z tytułu odsetek był wyższy w porównaniu do roku 2007 o 14,9%. Rósł on systematycznie z kwartału na kwartał w rezultacie szybkiego wzrostu sprzedaży walutowych kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych oraz kredytów dla klientów korporacyjnych. Duża dynamika sprzedaży kredytów mieszkaniowych, która zatrzymała się dopiero w IV kwartale 2008 roku, w związku z narastającym kryzysem gospodarczym, wpłynęła jednocześnie na obniżanie się marży kredytowej realizowanej na całym portfelu kredytowym Banku. Był to drugi, obok faktu prezentacji części dochodów z walutowych kredytów mieszkaniowych w ramach wyniku z działalności handlowej (wynik z wymiany), powód wolniejszego wzrostu wyniku odsetkowego od tempa wzrostu wartości portfela kredytowego. Wynik z tytułu odsetek w latach 2007-2008, w mln zł, prezentują wykresy:



Wynik z tytułu prowizji i opłat spadł w porównaniu do roku 2007 o 8,1%. Przyczyną był wzrost o 66,1% kosztów z tytułu opłat i prowizji w tym przede wszystkim opłat z tytułu ubezpieczeń kredytów oraz opłat z tytułu informacji kredytowej. Dodatkowym czynnikiem był związany z załamaniem koniunktury giełdowej spadek poziomu przychodów z tytułu prowizji za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi. W 2008 roku wyniosły one 37 543 tys. zł, w porównaniu do 62 485 tys. zł w 2007 roku. Spadek ten w dużej części zrekompensowany został wzrostem wyniku netto z tytułu prowizji i opłat z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów, który wzrósł w 2008 roku o 24,0% do poziomu 66 009 tys. zł.

Wynik z tytułu prowizji w poszczególnych kwartałach oraz w latach 2007-2008, w mln zł prezentują poniższe wykresy:



Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w 2008 i 2007 roku.

	01.01.2008 - 31.12.2008	Struktura %	01.01.2007 - 31.12.2007	Struktura %
Oplaty i prowizje z transakcji depozytowych z klientem	127 128	33,49%	131 197	35,83%
Oplaty i prowizje z obsługi kart płatniczych i bankomatów	128 400	33,82%	89 916	24,56%
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno - ubezpieczeniowymi	37 543	9,89%	62 485	17,07%
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	44 906	11,83%	44 114	12,05%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	16 915	4,46%	16 305	4,45%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	14 840	3,91%	10 970	3,00%
Prowizje z tytułu działalności powierniczej	2 944	0,78%	3 180	0,87%
Pozostałe opłaty i prowizje	6 947	1,83%	7 983	2,18%
<b>Razem</b>	<b>379 623</b>	<b>100%</b>	<b>366 150</b>	<b>100%</b>

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w 2008 roku 240 677 tys. zł, tj. o 28,1% więcej niż w 2007 roku. O 34,6% wzrósł wynik na działalności handlowej, który wyniósł 240 988 tys. zł w porównaniu do 178 979 tys. zł w 2007 roku. W ramach tej kategorii największe znaczenie miał wzrost wyniku z wymiany związany z bardzo dobrą sprzedażą i wzrostem wartości portfela walutowych kredytów mieszkaniowych. Dodatkowo kategoria ta obejmuje rezultaty wyceny i sprzedaży aktywów przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z instrumentów pochodnych.

Koszty funkcjonowania Banku w 2008 roku wyniosły 890 846 tys. zł. i ukształtowały się na poziomie wyższym od roku poprzedniego o 8,2%. Wyższe były zarówno koszty pracownicze jak i koszty działania.

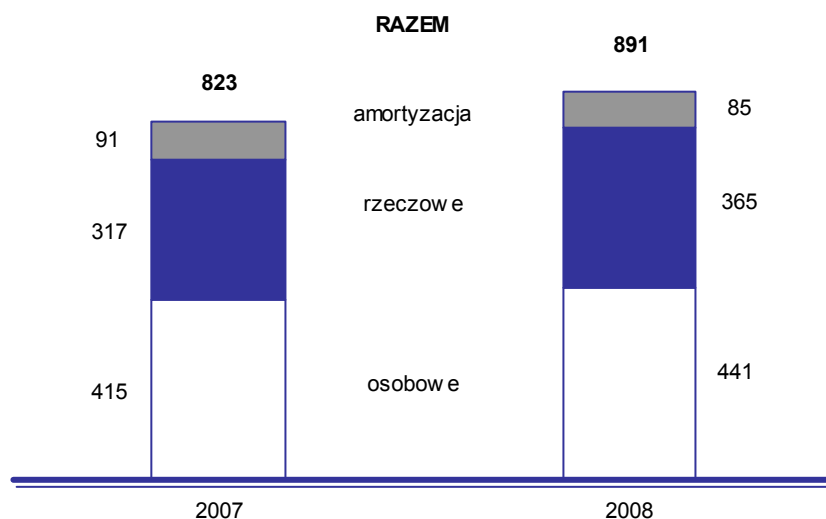
Koszty pracownicze wzrosły o 6,4%. Czynnikiem decydującym był wzrost poziomu płac wynikający ze wzrostu wynagrodzeń w sektorze bankowym i w gospodarce oraz ze zmian systemów motywacyjnych przeprowadzonych w ciągu roku.

Wzrost kosztów działania o 15,0% wynikał przede wszystkim z modernizacji infrastruktury sprzedażowej i funkcji back-office. W Kredyt Banku S.A. w 2008 roku finalizowano prace związane z



rozwojem sieci (uruchomiono operacyjnie 36 placówek). Wzrost kosztów dotyczył przede wszystkim opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (10,0 mln zł), marketingu i reklamy (6,8 mln zł), kosztów utrzymania i wynajmu budynków (5,4 mln zł) oraz usług transportowych (4,2 mln zł). Dodatkowo wzrosły koszty podatków i opłat (11,7 mln zł), na co przede wszystkim złożyło się wprowadzenie w 2008 roku opłaty do KNF za nadzór nad bankami (6,2 mln zł) oraz wzrostu nieodliczonego VAT, związanego ze wzrostem poszczególnych pozycji kosztowych obciążonych tym podatkiem. Koszty amortyzacji spadły o 6,9% tj. o 6,3 mln zł.

Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w poszczególnych kwartałach 2007 i 2008 roku, w mln zł przedstawiają poniższe wykresy:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów w 2008 roku wyniósł 63,0%, co oznacza poprawę w stosunku do 2007 roku o 2,1 p.p. Warto zwrócić uwagę na fakt, iż poprawa ta jest rezultatem wzrostu realizowanych dochodów powtarzalnych.

W 2008 roku wynik z tytułu odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy był ujemny i wyniósł –133 084 tys. zł. w porównaniu do pozytywnego wpływu na zysk brutto 2007 roku w kwocie 70 295 tys. zł. Było to rezultatem wzrostu w 2008 roku poziomu odpisów na należności osób fizycznych przede wszystkim z tytułu kredytów konsumpcyjnych, przy jednoczesnym zmniejszeniu poziomu odwróceń odpisów na należności klientów korporacyjnych, które zasilają w większym stopniu wynik finansowy Banku w 2007 roku.

Istotny wzrost odpisów na należności w całym 2008 roku, został częściowo zrekomensowany rozwiązaniem rezerw na sprawy sporne w związku z korzystnymi dla Banku wyrokami sądowymi i rokowaniami co do zakończenia toczących się postępowań – w wysokości 90 045 tys. zł w 2008 roku (2 242 tys. zł w 2007 roku).

Podatek dochodowy obciążył wynik Banku w 2008 roku kwotą –88 307 tys. zł. i był o 20,9% niższy od podatku w 2007 roku (-111 683 tys. zł).

## 7. Ryzyka działalności

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.

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 2007 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem oraz stosowanych miar ryzyka znajdują się w nocie 70 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego za 2008 rok.

## 7.1 Ryzyko kredytowe

### Polityka kredytowa i zarządzanie 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.

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.

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

W II półroczu 2008, w obliczu symptomów załamania gospodarczego, Bank podejmował działania i decyzje mające na celu zaostrzenie polityki kredytowej a przez to ograniczenie akcji kredytowej. Znaczące osłabienie się polskiej waluty spowodowało niekorzystne z punktu widzenia klientów Banku wyceny transakcji profesjonalnych, a przez to wzrost ryzyka kredytowego wynikającego z ewentualnego braku możliwości uregulowania należności w dniu rozliczenia transakcji. W wyniku zaistniałej sytuacji, Bank ograniczył dostęp do wyżej wymienionych transakcji, poprzez redukcję liczby limitów profesjonalnych. W 2009 roku Bank skoncentruje się na zacieśnianiu współpracy z dotychczasowymi, solidnymi klientami, ograniczając zaangażowanie w bardziej ryzykowne segmenty rynku.

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.

Pokrycie ratingami wewnętrznymi należności kredytowych bilansowych i pozabilansowych Banku wobec kontrahentów innych niż banki i rządy na dzień 31.12.2008 wyniosło 97,59%. Na dzień 31.12.2007 pokrycie wynosiło 91,5%. Według stanu na dzień 31.12.2008 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

### Zaangażowanie wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

stan na dzień 31.12.2008 roku

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	2,8
Klient 2	2,8
Klient 3	2,3
Klient 4	2,2
Klient 5	2,1
Klient 6	2,0
Klient 7	2,0
Klient 8	2,0
Klient 9	1,9
Klient 10	1,8
<b>Razem</b>	<b>21,9</b>

## stan na dzień 31.12.2007 roku

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,5
Klient 2	3,3
Klient 3	2,9
Klient 4	2,8
Klient 5	2,6
Klient 6	2,5
Klient 7	2,4
Klient 8	2,4
Klient 9	2,3
Klient 10	2,2
<b>Razem</b>	<b>26,9</b>

## Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie %	Dane porównywalne Zaangażowanie %
	31.12.2008	31.12.2007
Działalność produkcyjna	27,9	33,5
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	24,1	20,8
Pośrednictwo finansowe	11,3	17,8
Obsługa nieruchomości i wynajem	15,3	9,0
Budownictwo	5,8	4,1
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	2,8	4,0
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	4,7	3,9
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,3	1,9
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	0,9	1,0
Górnictwo i kopalnictwo	1,6	1,0
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,1	1,0
Hotele i restauracje	0,9	0,9
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	1,0	0,8
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,0
Edukacja	0,2	0,3
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	
	31.12.2008	31.12.2007
Mazowieckie	23,4	23,9
Lubelskie	14,0	13,6
Dolnośląskie	10,7	10,6
Wielkopolskie	8,7	9,1
Pomorskie	7,3	6,9
Śląskie	7,3	6,8
Małopolskie	5,6	7,8
Zachodniopomorskie	4,8	4,3
Łódzkie	3,8	3,8
Podlaskie	3,1	3,1
Kujawsko-pomorskie	2,8	2,5
Podkarpackie	2,5	2,3
Warmińsko-mazurskie	2,1	2,3
Lubuskie	1,5	1,1
Świętokrzyskie	1,2	1,2
Opolskie	1,0	0,6
Nierezydent	0,2	0,1
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### 7.2 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wynika 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 umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. 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).

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 pociągniętych kredytów) oraz uwzględnia wyniki tych analiz w obrazie płynności.

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.

<b>w tys. zł</b>	<b>Stan na 31.12.2008</b>	<b>Stan na 31.12.2007</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	6 763 261	2 750 710
- w tym denominowane w walucie	4 991 104	1 513 882
Depozyty terminowe	4 087 081	2 517 509
- w tym z Grupy KBC	3 993 949	370 239
Rachunki bieżące	1 271 449	28 114
Inne zobowiązania	3 222	5 116
<b>Razem zobowiązania wobec banków</b>	<b>12 125 013</b>	<b>5 301 449</b>
Zobowiązania podporządkowane *	279 634	394 235
<b>Razem</b>	<b>12 404 647</b>	<b>5 695 684</b>

Dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Bank nie jest uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu. Oprócz województwa mazowieckiego baza depozytowa nie wykazuje również istotnej koncentracji geograficznej.

Zobowiązania Banku wobec klientów w podziale na województwa przedstawiają się następująco:

Województwo	Struktura depozytów	Struktura depozytów
	w %	w %
	31.12.2008	31.12.2007
mazowieckie	41,7%	31,4%
dolnośląskie	7,0%	8,4%
małopolskie	6,3%	7,2%
pomorskie	5,7%	6,8%
lubelskie	5,4%	5,9%
śląskie	5,4%	5,8%
podlaskie	5,2%	5,9%
wielkopolskie	5,1%	6,3%
łódzkie	4,7%	6,4%
podkarpackie	3,5%	4,1%
zachodniopomorskie	3,0%	3,6%
kujawsko-pomorskie	2,3%	2,7%
warmińsko-mazurskie	1,7%	2,1%
świętokrzyskie	1,5%	1,6%
lubuskie	0,9%	1,2%
opolskie	0,6%	0,8%
<b>Razem</b>	100,0%	100%

Struktura bazy depozytowej jest korzystna również ze względu na pierwotny termin wymagalności. Na dzień 31.12.2007 oraz 31.12.2006 kształtowała się następująco:

#### Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

	Dane porównywalne	
	31.12.2008	31.12.2007
- do 1 miesiąca	14 514 908	14 677 673
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 419 764	1 229 987
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 476 417	541 260
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	716 340	417 963
- powyżej 1 roku do 3 lat	194 506	21 806
- powyżej 3 do 5 lat	215 187	262 602
- powyżej 5 do 10 lat	17 327	28 597
- powyżej 10 do 20 lat	860	843
<b>Razem</b>	<b>20 555 309</b>	<b>17 180 731</b>

## Należności od klientów brutto według terminów zapadalności

	31.12.2008	Dane porównywalne 31.12.2007
- do 1 miesiąca	619 998	2 608 723
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	828 841	539 638
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	915 405	488 146
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 496 591	2 644 646
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 550 513	2 435 887
- powyżej 3 do 5 lat	2 388 745	1 982 251
- powyżej 5 do 10 lat	4 219 960	2 382 547
- powyżej 10 do 20 lat	4 588 744	2 186 040
- powyżej 20 lat	4 022 498	1 633 074
- dla których termin zapadalności upłynął	1 221 860	837 100
<b>Razem</b>	<b>27 853 155</b>	<b>17 738 052</b>

### 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. Wszystkie przedstawione wyliczenia miar ryzyka dla Księgi Handlowej dotyczą pozycji Banku.

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

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

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

limit	31.12.2007	Dane porównywalne za 2007 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 100,42	508,06	175,86	1 212,45

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.

**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

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

	31.12.2007	Dane za 2007 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	514,91	495,95	137,07	1 263,95



### 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).

#### 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

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

	31.12.2007	Dane za 2007 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	810,23	118,93	2,57	864,57

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).

#### 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 bankowej znajdują się w nocie 70 do rocznego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za 2008 rok.

#### **Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2008 roku**

Średnie oprocentowanie depozytów klientów, obliczone jako relacja kosztów odsetkowych do średniego w ciągu roku wolumenu depozytów, dla głównych walut, kształtowało się w następująco:

	31.12.2008	31.12.2007
PLN	4,1	2,9
EUR	2,5	2,3
USD	2,0	3,4
CHF	0,5	0,4

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 w następujący sposób:

	31.12.2008	31.12.2007
PLN	8,3	6,5
EUR	5,7	5,5
USD	4,1	6,7
CHF	4,3	4,2

#### 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 ryzyk 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 31.12.2008 roku Kredyt Bank S.A. posiadał następujące oceny wiarygodności finansowej:

##### Moody`s Investors Service

Długookresowa ocena depozytów	<b><u>A2</u></b>
Krótkookresowa ocena depozytów	<b><u>P1</u></b>
Siła finansowa	<b><u>D</u></b>
Ocena perspektywy	<b><u>Stabilna</u></b>

Ostatnia zmiana ratingu przez Moody's Investors Service miała miejsce w dniu 23 lutego 2007 r. i polegała na dokonaniu zmiany ratingu siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D- na D (stabilna perspektywa) ze względu na wdrożenie nowych metodologii w zakresie obliczania ocen ratingowych. Ocena ratingowa A2 oznacza dobrą zdolność do regulowania zobowiązań, a ocena P-1 doskonałą zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

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.

### **Fitch Ratings**

Długoterminowy rating podmiotu (IDR)	<b><u>A</u></b>
Rating krótkoterminowy	<b><u>F1</u></b>
Rating indywidualny	<b><u>C/D</u></b>
Rating wsparcia	<b><u>1</u></b>
Perspektywa dla ratingu długoterminowego	<b><u>Negatywna</u></b>

W dniu 29 lutego 2008 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating indywidualny Kredyt Banku do C/D z D, pozostawiając pozostałe oceny ratingowe Banku na dotychczasowym poziomie. Perspektywa ratingu pozostawała stabilna.

W dniu 24 października 2008 roku agencja ratingowa Fitch Ratings, umieściła rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A., będący na poziomie A+ , na „liście obserwacyjnej” ze wskazaniem negatywnym. Powyższa decyzja agencji ratingowej Fitch Ratings była bezpośrednio związana z decyzją o umieszczeniu ratingu podmiotu (IDR) KBC Banku N.V. (podmiotu dominującego wobec Kredyt Banku S.A.) na „liście obserwacyjnej” ze wskazaniem negatywnym. Pozostałe oceny ratingowe Kredyt Banku S.A. przyznane przez Fitch Ratings zostały potwierdzone na dotychczasowych poziomach.

W dniu 2 grudnia 2008 roku agencja ratingowa Fitch Ratings, obniżyła długoterminowy rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A., będący na poziomie A+ , do poziomu A. Jednocześnie agencja ratingowa Fitch Ratings usunęła wyżej wymieniony rating z "listy obserwacyjnej" ze wskazaniem negatywnym. Perspektywa dla niniejszego ratingu jest negatywna. Powyższa decyzja agencji ratingowej Fitch Ratings była bezpośrednio związana z decyzją o obniżeniu długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) KBC Banku N.V. (podmiotu dominującego wobec Kredyt Banku S.A.) z poziomu AA- do poziomu A+. Pozostałe oceny ratingowe Kredyt Banku S.A. przyznane przez Fitch Ratings zostały potwierdzone na dotychczasowych poziomach.

Poziom przyznanego ratingu indywidualnego C/D (w skali od A do E) odzwierciedla potencjalną możliwość wystąpienia w przyszłości sytuacji, która mogłaby wymagać zewnętrznego wsparcia Banku. Z kolei poziom ratingu wsparcia 1 (w skali od 1 do 5) oznacza bardzo wysokie prawdopodobieństwo otrzymania przez Bank wsparcia zewnętrznego.

## 9. Ład korporacyjny

Zarząd Kredyt Banku S.A. przykładą dużą wagę do stosowania w procesie zarządzania zasad Corporate Governance, rozumianych jako zbiór uregulowań niezbędnych w utrzymywaniu właściwych relacji pomiędzy interesami wszystkich podmiotów oraz osób fizycznych zaangażowanych w funkcjonowanie spółki.

W opinii Zarządu rozłożenie właściwych proporcji pomiędzy zarządzającymi, akcjonariuszami, klientami oraz pracownikami jest istotnym czynnikiem prowadzącym w dłuższym okresie do stałego rozwoju Banku i tym samym do wzrostu jego wartości jako stabilnego oraz efektywnego partnera.

### Zasady ładu korporacyjnego

Zarząd Kredyt Banku S.A. od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego (po raz pierwszy zostały inkorporowane przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2002 roku), deklaruje ich przestrzeganie i dokłada wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie. Co roku Zarząd Banku składa oświadczenia o przestrzeganiu zasad.

Zamiar wdrożenia zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2002 roku” Zarząd Banku deklaruje 23 grudnia 2002 roku. Dokument ten został zatwierdzony w formie Oświadczenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą 5/2003 w dniu 25 czerwca 2003 roku. Po dwóch latach obowiązywania zasad Giełdy 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 uwzględnił zapisy zawarte w uchwale nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007 r. Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, 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 Roczne Banku za 2007 rok 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. Stosowanie przez Bank zasad ładu korporacyjnego zostało opisane w Raporcie Ład korporacyjny 2008.

### Funkcja compliance

Bank jako instytucja zaufania publicznego w sposób szczególny ma obowiązek prowadzenia biznesu w sposób etyczny oraz pozostawania w zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i normami społecznymi.

Realizacja funkcji compliance w Kredyt Banku S.A. polega na kontrolowaniu zgodności działania Banku z przepisami powszechnie obowiązującego prawa i regulacjami wewnętrznymi. Utworzony w listopadzie 2003 roku Departament Compliance wspiera Zarząd Banku w procesie wdrażania nowych standardów i procedur wynikających z przepisów prawa Unii Europejskiej oraz prawa krajowego (Prawo Bankowe i Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego) jak również założeń polityki belgijskiej grupy bankowo-ubezpieczeniowej KBC, której Kredyt Bank S.A. jest członkiem.

Departament Compliance prowadzi działania mające na celu monitorowanie i promowanie przestrzegania przez Bank przepisów regulujących uczciwe i etyczne prowadzenie działalności bankowej. Podstawowym dokumentem dla pracowników jest "Kodeks Etyki Pracowników Kredyt Banku" zawierający zasady etyki wynikające z ogólnych norm moralnych oraz określające uczciwość, lojalność, profesjonalizm, rzetelność i staranność jako podstawowe zasady obowiązujące wszystkich pracowników Banku bez względu na zajmowane stanowisko i pełnioną funkcję.

Bank realizuje politykę compliance poprzez zarządzanie ryzykiem braku zgodności w następujących obszarach:

- przeciwdziałanie procederowi prania pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- zagadnienia etyki zawodowej,
- przestępstwa bankowe,
- ochrona tajemnicy bankowej i zawodowej,
- ochrona danych osobowych,
- transakcje dokonywane przez pracowników na rachunek własny,
- nadużycia rynkowe, tj. transakcje z wykorzystaniem informacji poufnych oraz manipulacje cenowe (market abuse, insider trading, price manipulation),
- oszustwa podatkowe,
- pełnienie funkcji w organach spółek zewnętrznych (incompatibility of mandates).

Zarządzenie ryzykiem braku zgodności ww. obszarach odbywa się w sposób ciągły i obejmuje całokształt działalności Banku i jego podmiotów zależnych.

### **Zaangażowanie społeczne**

Kredyt Bank, obok prowadzenia działalności właściwej charakterowi instytucji finansowych, dostrzega potrzebę aktywnego uczestniczenia w sprawach ważnych dla społeczeństwa. Zgodnie z hasłem przewodnim, że *razem możemy więcej*, Bank wspólnie z Wartą konsekwentnie wspiera działalność organizacji charytatywnych i realizuje wartościowe programy i projekty odpowiadające na potrzeby lokalnych społeczności. Zaangażowanie społeczne stanowi istotny aspekt strategii komunikacyjnej spółki.

Szczególne miejsce w działalności społecznej Banku zajmują działania na rzecz poprawy bezpieczeństwa dzieci i kształtowania wśród nich prawidłowych postaw i zachowań.

Wspólnie ze Stowarzyszeniem Laboratorium Troski Kredyt Bank i Warta realizują projekt społeczno-edukacyjny dla uczniów klas I-III szkół podstawowych „Akademia Misia Ratownika”. Celem projektu jest zmniejszenie liczby wypadków z udziałem najmłodszych, ochrona ich zdrowia, a także ochrona przed przemocą czy uzależnieniami. Dzieci uczestniczą w cyklu zajęć z przedstawicielami służb ratowniczych: policji, pogotowia i straży pożarnej. Zajęcia dotyczą przede wszystkim bezpieczeństwa ruchu drogowego, zagrożeń związanych z przestępczością (ćwiczenia z zakresu asertywności), profilaktyki przeciwpożarowej, a także ochrony zdrowia i podstawowych zasad udzielania pierwszej



pomocy – dzieci uczą się prawidłowo oceniać niebezpieczeństwo i reagować w przypadku zagrożenia. Wśród uczniów przeprowadzane są również badania wzroku, słuchu i lateralizacji (stronności).

W akcji realizowanej od września 2007 r. do kwietnia 2008 r. w 46 szkołach województwa małopolskiego wzięło udział ponad 6 tys. uczniów. W projekt zaangażowani też byli rodzice dzieci objętych projektem. Od października 2008 r. firmy kontynuują realizację projektu w kolejnych dwóch województwach. W zajęciach uczestniczy obecnie 12 tys. dzieci z 38 szkół podstawowych na Mazowszu i 44 na Podkarpaciu.

Kolejną inicjatywą zrealizowaną w 2008 r. był program edukacyjny „Podróże na medal”. Głównym elementem programu było wydanie trzech części książeczek edukacyjnych dla dzieci w wieku przedszkolnym pt. „Kocie podróże małe i duże”, które w prosty i przystępny sposób mówiły o różnych aspektach bezpiecznego. Książeczki – łącznie 45 tys. egzemplarzy były bezpłatnie rozdawane dzieciom odwiedzającym z rodzicami placówki banku i Warty na terenie całego kraju. Ponadto uruchomiono stronę internetową [www.podrozenamedal.pl](http://www.podrozenamedal.pl). Patronat merytoryczny nad Programem objęła Krajowa Rada Bezpieczeństwa Ruchu Drogowego.

W 2008 r. Kredyt Bank i Warta zostały Partnerami Strategicznymi Forum Odpowiedzialnego Biznesu i włączyły się w Program Partnerstwa realizowany przez Stowarzyszenie Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Do grona Partnerów zapraszane są firmy, które „poprzez swoje wartości, działania i doświadczenia oraz zaangażowanie w Program Partnerstwa FOB długofalowo wspierają rozwój odpowiedzialnego biznesu w Polsce”.

Kredyt Bank S.A. nawiązał współpracę ze Stowarzyszeniem Centrum Wolontariatu i został Partnerem Programu „Wolontariat Biznesu”, który skupia firmy, które w wolontariacie pracowniczym dostrzegają szanse – zarówno dla siebie, jak i pracowników, firmy świadome tego potencjału i odpowiedzialne społecznie. W grudniu 2008 r. firmy zainaugurowały Program Wolontariatu Pracowniczego Kredyt Banku i Grupy WARTA „TAK od serca”. We współpracy z Centrum Wolontariatu i Fundacją Warty i Kredyt Banku „Razem możemy więcej” firmy chcą zachęcać pracowników do angażowania się w działalność na rzecz społeczności lokalnych czy organizacji pozarządowych. Promowane są zarówno inicjatywy indywidualne, jak i te podejmowane przez zorganizowane grupy.

W 2008 r. już po raz ósmy Fundacja Warty i Kredyt Banku „Razem możemy więcej” zorganizowała konkurs na kartkę świąteczną „Moje wymarzone Boże Narodzenie”, w którym co roku uczestniczą mali wychowankowie z kilkunastu domów dziecka z całej Polski, wybranych i zaproszonych przez jednostki terenowe Warty i Kredyt Banku. Zwycięska praca jest świąteczną kartką korporacyjną Kredyt Banku i Warty, a dzieci biorące udział w konkursie otrzymują cenne nagrody rzeczowe i finansowe przeznaczone na edukację, rekreację i pielęgnowanie zainteresowań dzieci.

By wspierać uzdolnionych studentów i doktorantów, już po raz dziesiąty Fundacja zorganizowała ogólnopolski konkurs na najlepsze prace magisterskie i doktorskie w dziedzinie ubezpieczeń, bankowości i bancassurance.

Oprócz tego w ubiegłym roku Kredyt Bank przekazał ok. 900 sztuk zestawów komputerowych różnym instytucjom wśród których były m.in. szkoły, przedszkola, domy dziecka, szpitale, hospicja, kluby sportowe, etc.

## Sponsoring

Kredyt Bank i Warta od lat sponsorują wydarzenia kulturalne. Obie firmy chętnie wspierają zarówno kulturę wysoką, jak i popularną, aby w niebanalny sposób uatrakcyjnić życie kulturalne Polaków, gwarantując przy tym światowy poziom artystyczny. Przez sponsoring tego typu wydarzeń firmy chcą rozwijać życie kulturalne w kraju, a tym samym nawiązywać i utrzymywać relacje z klientami.

Kredyt Bank i Warta były wyłącznym sponsorem koncertu legendarnego gitarzysty Carlosa Santany, który odbył się 27 czerwca 2008 r. w Warszawie. To kolejne – po koncercie grupy Genesis w 2007 roku – zaangażowanie firm jako sponsorów w spektakularne wydarzenie muzyczne o znaczącym wydźwięku społecznym.

Ważne miejsce w działalności sponsorskiej Kredyt Banku zajmuje też promocja kultury belgijskiej. Po raz kolejny Bank był sponsorem wydarzenia „Belgia Days”, które rokrocznie odbywa się w Warszawie. Od lat Bank jest też członkiem Belgian Business Chamber. Ponadto Fundacja Warty i Kredyt Banku wsparła inicjatywę Ambasady Królestwa Belgii – układanie po raz pierwszy w Polsce dywanu ze świeżych kwiatów begonii. Kwietny dywan o powierzchni 400m<sup>2</sup>, został ułożony wg projektu belgijskiego architekta krajobrazu Marka Schautteeta ze 120 tys. kwiatów sprowadzonych do Warszawy z Belgii ze Wschodniej Flandrii. Układanie kwiatnych dywanów to element belgijskiej kultury i tradycji – od 1971 r. są układane co 2 lata na Grand Place w Brukseli.

## 10. Perspektywy i czynniki rozwoju Kredyt Banku S.A.

### Czynniki zewnętrzne

Po dwóch dekadach niezachwianej wiary w racjonalność rynku w II połowie 2008 roku załamał się dotychczasowy mechanizm kreacji kapitału na globalnym rynku finansowym. Tym samym upadło przekonanie co do samoregulujących funkcji banków łączących działalność inwestycyjną z komercyjną, a jednocześnie zdolnych rozproszyć i zniwelować ryzyko. Wobec realnej groźby załamania światowego systemu gospodarczego i widocznego na tym tle braku globalnych instytucji i narzędzi reagowania na kryzys, radykalnie wzrasta rola polityki prowadzonej na poziomie państwa jako lidera, a zarazem ostatniej instancji zarządzania kryzysowego.

Z publikowanych danych wynika, że Polsce grozi spowolnienie / recesja, która podobnie jak w innych krajach UE nie ograniczy się do wirtualnego świata globalnych finansów, giełd i walut. Początkowy spokojny dystans, z jakim z perspektywy peryferii polskiego rynku traktowany był rozszerzający się kryzys finansowy w USA, przerodził się na początku IV kwartału 2008 w niebezpieczny proces utraty wzajemnego zaufania instytucji finansowych (czego przejawem była panika na giełdzie, wzrost stawek rynkowych oraz ucieczka zagranicznych kapitałów). Zachwianie rynków jeszcze w roku 2008 zostało opanowane dzięki przywracającym minimum zaufania interwencjom władz monetarnych (w tym cięciu stóp NBP, operacjom repo i gwarancjom dla depozytów bankowych) oraz rządowym zapowiedziom planów ratunkowych. Tym niemniej stało się oczywiste, że sektor bankowy wkroczył w okres dekoniunktury o skali i czasie trwania trudnym do przewidzenia.

Nowe realia to przede wszystkim rosnące wraz z oznakami dekoniunktury ryzyko kredytowe, kwestia skali wzrostu oszczędności oraz problemy zwiększenia płynności w obrocie międzybankowym.



Coraz bardziej widoczna jest perspektywa kumulacji ryzyk związanych z działalnością bankową. Jej pochodną jest zapowiadana przez KNF polityka zacieśnienia standardów kredytowania<sup>6</sup> i wymogów kapitałowych wobec banków.

Ograniczenie dostępu do finansowania na rynku międzybankowym (i u spółek-matek) oraz wyraźna nierównowaga bilansowa między kredytami a depozytami widoczna w skali sektora limituje możliwości tak dynamicznego jak w roku 2008 rozwoju akcji kredytowej dla klientów detalicznych. Jednocześnie przesunięcie ciężaru kredytowania w stronę kredytów korporacyjnych oznacza wzrost ryzyka odpisów na należności zagrożone z uwagi na większe narażenie ekspozycji korporacyjnych na skutki kryzysu gospodarczego.

Podsumowując, najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Banku to:

- wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych w ujęciu realnym w związku z trwającym osłabieniem pozytywnych tendencji na rynku pracy (oczekiwana stabilizacja lub nawet spadek zatrudnienia, wzrost stopy bezrobocia oraz postępujący spadek dynamiki wynagrodzeń) i wynikające stąd osłabienie popytu konsumpcyjnego,
- ograniczenie aktywności inwestycyjnej w sektorze przedsiębiorstw,
- gwałtowny spadek popytu na eksport, na poziomie wyników finansowych rekompensowany jedynie w części przez osłabienie złotego,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotym, jak i w walutach obcych,
- wysoki koszt pozyskania depozytów,
- spadek popytu na kredyty hipoteczne w związku z ograniczeniem siły nabywczej gospodarstw domowych,
- spadek cen na rynku nieruchomości,
- potencjalne głębsze/długotrwałe osłabienie złotego, a w efekcie m.in.: większe ryzyko braku rozliczenia przez klientów Banku transakcji dotyczących instrumentów pochodnych oraz potencjalne problemy w terminowej spłacie kredytów mieszkaniowych udzielonych w walutach obcych.
- przedłużające się zawirowania na rynkach finansowych mogące prowadzić do dalszego spadku popytu na produkty inwestycyjne w wyniku pogłębienia i tak już wysokiej awersji klientów do ryzyka.

### **Czynniki wewnętrzne**

Wśród wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju działalności Banku najważniejszym pozostaje intensyfikacja współpracy z WARTA S.A., której celem jest rozwój bancassurance i maksymalizacja efektu synergii. Oprócz współpracy w zakresie sprzedaży i obsługi klientów kontynuowane są projekty zmian organizacyjnych w Kredyt Banku S.A. i WARTA S.A. mające na celu lepsze dostosowanie modelu zarządzania do potrzeb wynikających z wdrażanego modelu biznesowego bancassurance. Zmiany te zmierzają do maksymalnego wykorzystania efektów synergii zarówno w obszarze sieci dystrybucji jak i funkcji wsparcia.

---

<sup>6</sup> Wg KNF Rekomendacja T, która ma regulować zasady zarządzania ryzykiem kredytowym wobec gospodarstw domowych, zacznie obowiązywać najwcześniej w 2010 r. Jej wstępny projekt wzbudził wątpliwości i zastrzeżenia np. odnośnie relacji wydatków z tytułu kredytu do poziomu dochodów gospodarstwa domowego.

Istotne dla realizacji celów strategicznych Kredyt Banku S.A. w 2009 roku będą: skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz stała kontrola i optymalizacja kosztów. Jednym z ważniejszych celów na 2009 rok jest wypracowanie i wdrożenie nowego modelu zarządzania kosztami, który powinien zapewnić możliwość elastycznego dostosowania poziomu ponoszonych kosztów do skali prowadzonej działalności (zmniejszenie udziału kosztów stałych, zwiększenie udziału kosztów zmiennych). Niezwykle istotne będzie powodzenie rozpoczętych w końcu 2008 roku projektów optymalizacji struktury organizacyjnej mających na celu lepsze dostosowanie istniejących zasobów do skali prowadzonej działalności oraz planowane wdrożenie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,

Wobec niepewnej sytuacji płynnościowej w sektorze oraz presji na wzrost kosztów finansowania, jednym z najważniejszych celów Kredyt Banku S.A. będzie maksymalne wykorzystanie zbudowanej sieci dystrybucji do pozyskania nowych klientów i sprzedaży produktów, przede wszystkim depozytowych. Dynamika akcji kredytowej będzie zdeterminowana dynamiką zmian bazy depozytowej.

## **11. Oświadczenia Zarządu**

Zgodnie z art. 96 ust. 1, pkt 5 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

### **11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., roczne sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. obejmujące okres od 1.01.2008 roku do 31.12.2008 roku wraz z danymi porównywalnymi zostały 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 2008 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 rocznego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2008 roku 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 19.02.2009	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data 19.02.2009	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data 19.02.2009	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data 19.02.2009	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 19.02.2009	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....

***KREDYT BANK S.A.***

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY  
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2008 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 54 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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

*BYK*

- 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 2008 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 2.579.220 tysięcy złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 5 lutego 2009 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku była następująca:

KREDYT BANK S.A.  
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku  
(w tysiącach złotych)*

	Ilość akcji	Ilość 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 NV-podmiot powiązany KBC Bank (Bruksela)	6.890.966	6.890.966	34.454	2,54%
Sofina S.A.	15.014.772	15.014.772	75.074	5,53%
Pozostali	32.426.039	32.426.039	162.130	11,93%
<b>Razem</b>	<b>271.658.880</b>	<b>271.658.880</b>	<b>1.358.294</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 18 grudnia 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 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 SA a PPIM.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia wydania niniejszego raportu kapitał podstawowy Banku nie zmienił się.

W skład Zarządu Banku na dzień 19 lutego 2009 roku wchodził:

Maciej Bardan	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Lidia Jabłonowska-Luba	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu

Na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2007 roku pan Ronald Richardson, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29 lutego 2008 roku.

Na wyżej wymienionym posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała Pana Macieja Bardana na Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A z dniem 1 marca 2008 roku. W dniu 5 września 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła formalną zgodę na objęcie przez Pana Macieja Bardana funkcji Prezesa Zarządu Banku.

*DM*

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2008 roku, na podstawie par. 25 ust. 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 15 kwietnia 2008 roku Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie pięcioosobowym.

Rada Nadzorcza na wyżej wymienionym posiedzeniu powołała, z dniem 15 kwietnia 2008 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A. panią Lidę Jabłonowską-Lubę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za finanse i ryzyko.

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 4 kwietnia 2008 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Banku.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 9 kwietnia 2008 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 19 lutego 2009 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 2008 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 301.072 tysiące złotych,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który wykazuje sumę aktywów w wysokości 38.621.122 tysiące złotych,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 345.364 tysiące złotych,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.728.662 tysiące złotych, oraz
  - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne 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 obowiązujących w Polsce postanowień:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- 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 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku;
  - zostało sporządzone prawidłowo, to jest 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 10 listopada 2008 roku do dnia 19 lutego 2009 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 12 listopada 2008 roku do dnia 16 lutego 2009 roku.

## 2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd 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 19 lutego 2009 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 bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

## 2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, biegłego rewidenta nr 9667/7232, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 maja 2008 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2007 zostanie podzielony w następujący sposób:

*DK*

dywidendy dla akcjonariuszy	141.263
kapitał zapasowy	199.256
inne cele: fundusz ogólnego ryzyka	60.000
	-----
	400.519

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 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 4 czerwca 2008 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, rachunek zysków i strat, bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 2 września 2008 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1205.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku.

### 3. Sytuacja finansowa

#### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2006 – 2008, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2007 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku.

	2008	2007	2006
<b>Suma bilansowa</b>	38.621.122	27.068.504	22.203.795
<b>Kapitał własny</b>	2.579.220	2.233.856	2.039.743
<b>Wynik finansowy netto</b>	301.072	400.519	437.443
<b>Współczynnik wypłacalności według metodologii NBP</b>	8,93%	9,63%	13,45%
<b>Wskaźnik rentowności</b>	43,71%	62,22%	52,40%
Zysk brutto			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu			

DJK

	2008	2007	2006
<b>Wskaźnik poziomu kosztów</b>	63,03%	65,07%	67,36%
$\frac{\text{Koszty działania i koszty ogólnego zarządu}}{\text{Przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne}}$			
<b>Wskaźnik zwrotu kapitału</b>	12,51%	18,74%	23,65%
$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Średni stan kapitałów własnych}}$			
<b>Wskaźnik zwrotu aktywów</b>	0,92%	1,63%	2,03%
$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Średni stan aktywów}}$			
<b>Wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	4,2%	2,5%	1,0%
od grudnia do grudnia	3,3%	4,0%	1,4%

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2008 Bank wykazał zysk netto w wysokości 301.072 tysiące złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 400.519 tysięcy złotych w 2007 roku oraz 437.443 tysiące złotych w 2006 roku.
- W 2008 roku, w porównaniu do roku 2007 i 2006, nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 38.621.122 tysiące złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 52,40% w 2006 roku do poziomu 62,22% w 2007 roku oraz spadł do poziomu 43,71% w 2008 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 67,36% w 2006 roku do poziomu 65,07% w 2007 roku oraz do poziomu 63,03% w 2008 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 23,65% w 2006 roku do poziomu 18,74% w 2007 roku oraz do poziomu 12,51% w 2008 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z poziomu 2,03% w 2006 roku do poziomu 1,63% w 2007 roku oraz do poziomu 0,92% w 2008 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2008 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 8,93% w porównaniu do 9,63% na koniec 2007 roku oraz 13,45% na koniec 2006 roku.

*BK*

### 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 2008 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 7.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 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 2008 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

### 3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2008 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu NBP oraz uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego (która od dnia 1 stycznia 2008 roku przejęła kompetencje Komisji Nadzoru Bankowego) („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,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku do powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe, z wyjątkiem zgłoszonych do KNF.

### 3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2008 roku zgodnie z Uchwałą nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego (od dnia 1 stycznia 2008 roku jej kompetencje przejęła Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 13 marca 2007 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

*DKK*

KREDYT BANK S.A.

*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku  
(w tysiącach złotych)*

---

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. NBP Nr 2 z dnia 30 marca 2007 roku).

BK

## **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 Spółki**

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 2008 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2008 roku.

### **3. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

### **4. Sprawozdanie z działalności spółki**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku nr 209, poz. 1744).

## 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

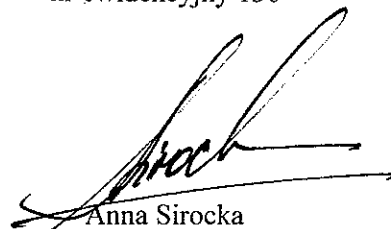
W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- 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.



Dorota Snarska-Kuman  
Biegły rewident nr 9667/7232

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



Anna Sirocka  
Biegły rewident nr 9626/7191

Warszawa, dnia 19 lutego 2009 roku

**ERNST & YOUNG**  
**AUDIT sp. z o.o.**

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa





## **Raport Ład korporacyjny – 2008**

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, § 2 ust. 2 Uchwały 13/1171/2007 Rady GPW z dnia 4 lipca 2007 oraz Uchwałami 1013/2007 1014/2007 Zarządu GPW dnia 11 grudnia 2007 roku.

## 1. Zasady Ładu Korporacyjnego

Zarząd Kredyt Banku S.A. przykładą dużą wagę do stosowania w procesie zarządzania zasad ładu korporacyjnego, rozumianych jako zbiór uregulowań niezbędnych w utrzymywaniu właściwych relacji pomiędzy interesami wszystkich podmiotów oraz osób fizycznych zaangażowanych w funkcjonowanie spółki.

W opinii Zarządu rozłożenie właściwych proporcji pomiędzy zarządzającymi, akcjonariuszami, klientami oraz pracownikami jest istotnym czynnikiem prowadzącym do stałego rozwoju Banku i tym samym do wzrostu jego wartości jako stabilnego oraz efektywnego partnera.

Zasady ładu korporacyjnego przewidują wyższe niż kodeks spółek handlowych standardy wewnętrznej organizacji spółek i ich bieżącego funkcjonowania, kładąc szczególny nacisk na transparentność działania spółki.

Zarząd Kredyt Banku S.A. od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego (po raz pierwszy zostały inkorporowane przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2002 roku), deklaruje ich przestrzeganie i dokłada wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie. Co roku Zarząd Banku składa oświadczenia o przestrzeganiu zasad.

Zamiar wdrożenia zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2002 roku” Zarząd Banku deklaruje 23 grudnia 2002 roku. Dokument ten został zatwierdzony w formie Oświadczenia 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, 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 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.

## 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, oceny ratingowe oraz kwartalne prezentacje o wynikach finansowych Banku, jak również inne informacje o działalności Banku, zarówno w języku polskim jak i angielskim.

Bank dokłada wszelkich starań, aby komunikacja z uczestnikami rynku finansowego oparta była na zasadach równego dostępu do informacji oraz jej wysokiej jakości merytorycznej, a każda osoba lub instytucja zainteresowana informacją była traktowana z jednakową troską i zaangażowaniem.

Podstawową zasadą udzielania informacji jest zapewnienie równego dostępu do precyzyjnej, rzetelnej oraz aktualnej informacji o Banku i Grupie Kapitałowej zgodnie z zasadami i regulacjami obowiązującymi spółki giełdowe. Tekst Polityki informacyjnej udostępniony jest na stronie internetowej Banku.

Bank opracowuje kwartalne prezentacje swoich wyników finansowych oraz organizuje spotkania z analitykami oraz inwestorami, zapewniając w ten sposób szeroki dostęp do informacji oraz możliwość bezpośredniego spotkania aktywnych inwestorów z kadrą menadżerską Banku.

W celu zapewnienia efektywnej polityki informacyjnej w sytuacji kryzysowej w Banku wdrożona została Polityka Bezpieczeństwa Fizycznego i Technicznego oraz Planu Zachowania Ciągłości Działania.

## 2.2. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Bank przestrzegając zasad ładu korporacyjnego prezentuje na stronie korporacyjnej - pod adresem [www.kredytbank.pl](http://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.

Życiorysy umieszczone są w zakładce „O Banku”, pozostałe informacje w zakładce „Relacje Inwestorskie” i „Centrum Prasowe” w wersji polskiej i wersji angielskiej.

Niezwłocznie po powołaniu na stanowisko wiceprezesa Zarządu Banku pani Lidii Jabłonowskiej-Luba w dniu 4 kwietnia 2008 został opublikowany raport bieżący nr 10/2008 wraz z życiorysem oraz umieszczony na stronie internetowej Banku.

Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w 2008 roku zostało zwołane na 28 maja 2008 roku. Wszystkie dokumenty dotyczące zgromadzenia zostały podane do wiadomości publicznej oraz umieszczone na stronie internetowej w zakładce „Corporate Governance/Walne Zgromadzenia”.

W dniu 22 kwietnia 2008 roku raportem bieżącym nr 13/2008 przekazane zostało ogłoszenie wraz z podaniem terminu, miejsca, godziny, porządku obrad oraz informacjami niezbędnymi do udziału w zgromadzeniu.

Raporty finansowe Banku będące przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostały przekazane raportami okresowymi w dniu 29 lutego 2008 oraz udostępnione na stronie internetowej Banku w zakładce „Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe”.

W dniu 14 maja 2008 roku zostały przekazane raportem bieżącym 14/2008 projekty uchwał wraz z uzasadnieniami do uchwał oraz niezbędnymi załącznikami.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przygotowała swoje sprawozdanie z działalności za 2007 rok. Po raz pierwszy z uwzględniono w nim informacje dotyczące pracy komitetów: Audytu oraz ds. Wynagrodzeń. W sprawozdaniu znalazły się również części dotyczące oceny pracy Rady, oceny sytuacji spółki, oceny kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

W Walnym Zgromadzeniu uczestniczyli przedstawiciele Rady Nadzorczej, Zarządu oraz przedstawiciel biegłego rewidenta.

W dniu 28 maja 2008 roku, po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Bank przekazał treść podjętych uchwał raportem bieżącym 16/2008 oraz opublikował je na stronie internetowej wraz z załącznikami.

### **2.3. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych**

Zgodnie z przyjętymi zasadami, w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu Banku, a także 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 4 kwietnia 2008 roku rozpatrzyła materiały będące przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 28 maja 2008 roku. Ogłoszenie, projekty uchwał wraz z uzasadnieniami i załącznikami do uchwał, zostały udostępnione w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej w dniach:

- › 22 kwietnia 2008 roku - Raport Bieżący Nr 13/2008 – ogłoszenie,
- › 15 maja 2008 roku - Raport Bieżący Nr 14/2008 – projekty uchwał,
- › 28 maja 2008 roku - Raport Bieżący Nr 16/2008 – podjęte uchwały.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przygotowała sprawozdanie z działalności za 2007 rok. Po raz pierwszy zostały uwzględnione 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.

Dokument ten wraz z materiałami na Walne Zgromadzenie zostały zaakceptowane przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2008 roku oraz przedstawione Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w dniu 28 maja 2008 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej raz na kwartał przedkładają Zarządowi Banku oświadczenia o powiązaniach z akcjonariuszami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w Walnym Zgromadzeniu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi. Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w Walnym Zgromadzeniu określa Regulamin Walnego Zgromadzenia.

W przypadku rezygnacji członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, Statut Kredyt Banku S.A. dopuszcza możliwość dokooptowania do składu Rady nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce ustępującego. Liczba członków dokooptowanych w trakcie trwania kadencji określa Statut.

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. oraz Regulamin Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A..

#### **2.4. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy**

Na podstawie Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Banku media mają możliwość przebywania na sali obrad podczas Walnego Zgromadzenia. Regulamin określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał, zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Przy wprowadzaniu zmian do zasad działania Walnego Zgromadzenia Banku zmiany obowiązują od następnego 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.

W dniu 26 marca 2008 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie podziału zysku za 2007 rok. (raport bieżący 9/2008). Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2007 rok zakładał przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwoty w wysokości 0,52 zł brutto na jedną akcję. Łączna proponowana kwota dywidendy wyniosła 141.262.617,60 PLN, a do dywidendy uprawnionych było 271.658.880 akcji Banku serii od A do W łącznie. Proponowany dzień ustalenia prawa do dywidendy to 3 lipca 2008 roku, a proponowany dzień wypłaty dywidendy to 18 lipca 2008 roku.

W dniu 4 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza zaakceptowała projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2007 roku w treści zaproponowanej przez Zarząd Banku. Raport bieżący nr 12/2008 został przekazany w dniu 4 kwietnia 2008 roku i udostępniony na stronie internetowej Banku.

Uchwała o podziale zysku została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 maja 2008 roku.

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.

Na wniosek Zarządu Banku po rekomendacji Komitetu Audytu, w dniu 4 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza 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 2008 roku i 31 grudnia 2008 roku. Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Banku za rok 2002, 2003, 2004, 2005, 2006 oraz 2007. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 11/2008 w dniu 4 kwietnia 2008 roku.

### **3. Działanie Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. działa na podstawie Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia - Uchwała Nr 3/2003 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25 kwietnia 2003 roku.

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.

Tekst Regulaminu dostępny jest na stronie internetowej Kredyt Banku S.A. w zakładce „Corporate Governance”.

Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w 2008 roku zostało zwołane na 28 maja 2008 roku. Wszystkie dokumenty dotyczące zgromadzenia zostały podane do wiadomości publicznej oraz umieszczone na stronie internetowej w zakładce „Corporate Governance/Walne Zgromadzenia”.

W dniu 22 kwietnia 2008 roku raportem bieżącym nr 13/2008 zostało przekazane Ogłoszenie wraz z podaniem terminu, miejsca, godziny, porządkiem obrad oraz informacjami niezbędnymi do udziału w zgromadzeniu.

Raporty finansowe Banku będące przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj: Raport Roczny Jednostkowy Kredyt Banku S.A. za 2007 rok, Raport Roczny Skonsolidowany Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2007 rok, zostały przekazane raportami okresowymi w dniu 29 lutego 2008 roku oraz udostępnione na stronie internetowej Banku w zakładce „Relacje Inwestorskie/Raporty Okresowe”.

W dniu 14 maja 2008 roku zostały przekazane raportem bieżącym 14/2008 projekty uchwał wraz z uzasadnieniami do uchwał oraz niezbędnymi załącznikami.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przygotowała swoje sprawozdanie z działalności za 2007 rok. Po raz pierwszy Rada Nadzorcza uwzględniła pracę swoich 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.



W dniu 28 maja 2008 roku odbyło się 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”.

Przed Walnym Zgromadzeniem został również udostępniony Formularz Zgłoszeniowy umożliwiający zadawanie pytań. Poprzez Formularz nie zgłoszono żadnych pytań dotyczących Walnego Zgromadzenia.

Po odbyciu się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w raporcie bieżącym 16/2008 zostały przekazane podjęte podczas Zgromadzenia uchwały wraz z załącznikami. Dokumenty te zostały również udostępnione na stronie internetowej.

Przedmiotem Zgromadzenia były przede wszystkim:

- › Zatwierdzenie Raportu Roczno Jednostkowego Kredyt Banku S.A. za 2007 rok i Raportu Roczno Skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2007 rok,
- › Zatwierdzenie podziału zysku za 2007 oraz wypłaty dywidendy,
- › Zatwierdzenie sprawozdań Zarządu Banku i Rady Nadzorczej za 2007 rok,
- › Przyjęcia absolutorium dla Członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej,
- › Zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- › Przyjęcia „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”.

## **4. Skład osobowy Organów Zarządzających i Nadzorujących**

### **4.1 Skład i zasady działania Zarządu Kredyt Banku S.A. w 2008 roku**

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;
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2006 roku – obowiązujący do 3 kwietnia 2008;
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 4 kwietnia 2008 roku – obowiązujący od 4 kwietnia 2008.

W Regulaminie Zarządu, obowiązującym od 4 kwietnia 2008 roku, uwzględniono zmiany związane z wprowadzeniem przez Komisję Nadzoru Bankowego w dniu 13 marca 2007 roku pakietu uchwał (uchwały nr 1/2007 – 7/2007), stanowiących w przeważającej części akty wykonawcze do



znowelizowanych przepisów ustawy – Prawo bankowe i przenoszących do regulacji krajowych postanowienia Dyrektyw 2006/48/WE oraz 2006/49/WE wprowadzających do prawodawstwa Unii Europejskiej postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (NUK).

Na dzień 1 stycznia 2008 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

- Pan Ronald Richardson - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
- Pan Umberto Arts - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
- Pan Krzysztof Kokot - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
- Pan Michał Oziembło - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W dniu 18 grudnia 2007 roku pan Ronald Richardson, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29 lutego 2008 roku.

W dniu 18 grudnia 2007 roku Rada Nadzorcza powołała pana Macieja Bardana na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. z dniem 1 marca 2008 roku.

W dniu 4 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 15 kwietnia 2008 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A. panią Lidię Jabłonowską-Luba, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za finanse i ryzyko.

W dniu 5 września 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. pana Macieja Bardana.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 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 Michał Oziembło - Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

#### 4.2. Skład i zasady działania Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2008 roku

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;
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 31 maja 2006 roku – obowiązujący do 27 maja 2008 roku;
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 28 maja 2008 roku – obowiązujący od 28 maja 2008 roku.

W Regulaminie Rady Nadzorczej, obowiązującym od 28 maja 2008 roku, uwzględniono zmiany związane z wprowadzeniem przez Komisję Nadzoru Bankowego w dniu 13 marca 2007 roku pakietu uchwał (uchwały nr 1/2007 – 7/2007), stanowiących w przeważającej części akty wykonawcze do znowelizowanych przepisów ustawy – Prawo bankowe i przenoszących do regulacji krajowych postanowienia Dyrektyw 2006/48/WE oraz 2006/49/WE wprowadzających do prawodawstwa Unii Europejskiej postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylejskiego Komitetu ds. Nadzoru Bankowego (NUK).

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 2008 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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. nie uległ zmianie w stosunku do 1 stycznia 2008 roku.

#### 4.2.1 Skład i zasady działania Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A. w 2008 roku

Komitet Audytu Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 31 maja 2006 roku – obowiązujący do 27 maja 2008 roku;
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 28 maja 2008 roku – obowiązujący od 28 maja 2008 roku;
- › Regulaminu Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A.

Na dzień 1 stycznia 2008 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.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A. nie uległ zmianie w stosunku do 1 stycznia 2008 roku.

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.

#### 4.2.2 Skład i zasady działania Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. w 2008 roku

Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 31 maja 2006 roku – obowiązujący do 27 maja 2008 roku;
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 28 maja 2008 roku – obowiązujący od 28 maja 2008 roku;
- › Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A.

Na dzień 1 stycznia 2008 roku Komitetu 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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. nie uległ zmianie w stosunku do 1 stycznia 2008 roku.

Komitet ds. Wynagrodzeń wspiera działania Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w zakresie zasad wynagradzania członków Zarządu Banku.

Treść: Statutu, Regulaminu Zarządu oraz Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Kredyt Banku S.A. w zakładce „Corporate Governance”.

## **5. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce 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.

### **5.1 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 2008 roku oceną objęto 20 procesów biznesowych w Banku oraz 8 procesów w podmiotach zależnych. Kluczowe procesy, które istotnie wpływają na funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej obejmowały:

- › Kredytowanie,
- › Zarządzanie wartością, ryzykiem i kapitałem,
- › Zarządzanie sytuacjami kryzysowymi,
- › Zarządzanie zasobami ludzkimi,
- › Zarządzanie kanałami dystrybucji oraz bankowość elektroniczną,
- › Karty płatnicze,
- › Płatności,
- › Zagadnienia informatyczne.

## 5.2 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 – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym oraz strukturalną płynnością 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 2008 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.

Zarząd Banku