



Kredyt Bank

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

SPIS TREŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2009 roku

Ogólna sytuacja w 2009 roku

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

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

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

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

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

Mimo inflacji utrzymującej się na poziomie zbliżonym do górnej granicy dopuszczalnego przedziału odchyłeń wokół celu (w grudniu 2009 roku 3,5% r/r), NBP zdecydował się na serię obniżek stóp procentowych w obronie wzrostu gospodarczego, redukując stopę referencyjną z poziomu 6,0% w październiku 2008, do poziomu 3,5% w połowie 2009 r.. Należy zwrócić uwagę na fakt, że obniżki stóp miały miejsce w warunkach zwiększonej awersji do ryzyka na rynkach finansowych, skutkującej m.in. gwałtownym osłabieniem złotego, co było, jak można przypuszczać, czynnikiem ograniczającym pole do luzowania polityki monetarnej. W świetle oczekiwanej stopniowej poprawy koniunktury w światowej i Polskiej gospodarce w latach 2010-2011 można przypuszczać, że dno cyklu obniżek zostało już osiągnięte. To z kolei utrwala perspektywę stopniowego umocnienia złotego w najbliższych kwartałach wskutek odbudowy apetytu na ryzyko oraz w wyniku utrzymującej się wysokiej konkurencyjności polskiej gospodarki. Zgodnie z szacunkami NBP poziom inflacji powinien znaleźć się poniżej celu jakim jest 2,5% w II kwartale 2010 roku.

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

Sektor bankowy w 2009 roku

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

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

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

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

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

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

3. Strategia Kredyt Banku S.A.

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

Cele strategiczne Banku:

W segmencie detalicznym:

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

W segmencie korporacyjnym i MSP:

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

Sposoby realizacji celów:

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

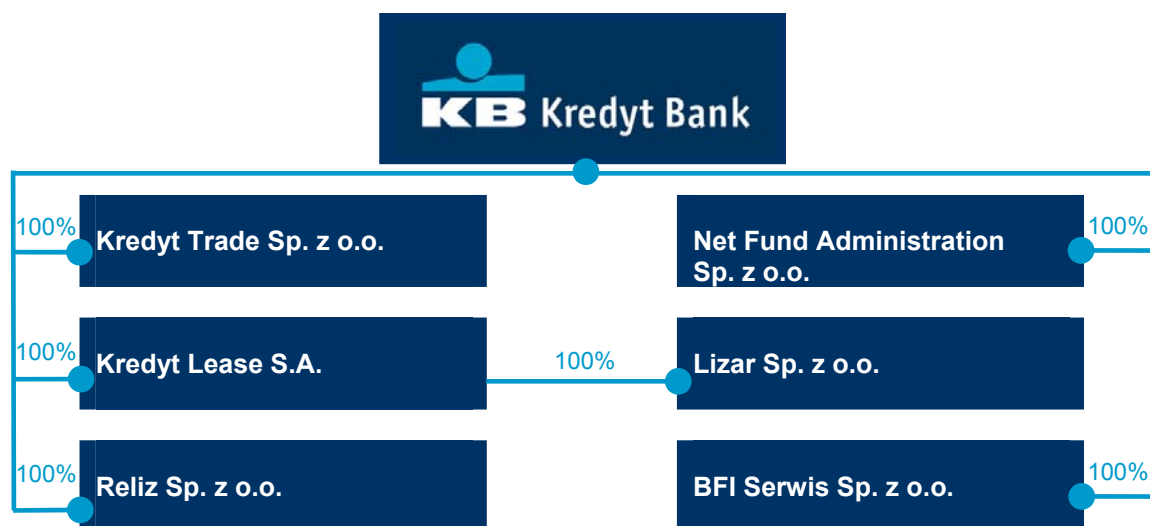
z zakresu finansowania nieruchomości i syndykacji, Rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami,

- wzrost udziału przychodów prowizyjnych w łącznych przychodach z działalności biznesowej segmentu korporacyjnego (w tym z wymiany walut, finansowania handlu i z bankowości transakcyjnej),
- akwizycja nowych klientów i wzrost przychodów z segmentu MSP (w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej),
- poprawa efektywności głównych procesów związanych z obsługą klienta, zwiększenie efektywności istniejącej sieci, wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,
- wdrożenie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,
- ścisła współpraca z podmiotami Grupy KBC w Polsce pozwalająca na zapewnienie klientom kompletnej, profesjonalnej i nowoczesnej oferty usług finansowych przy ograniczeniu kosztów związanych z jej rozwojem. W szczególności dalsze wdrażanie modelu bancassurance we współpracy z Grupą WARTA, w oparciu o doświadczenie głównego akcjonariusza. Kontynuacja współpracy w zakresie dystrybucji produktów bankowych i ubezpieczeniowych.

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

4.1. Inwestycje kapitałowe, transakcje z podmiotami powiązanymi

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



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

Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Jednym z podstawowych celów strategii Banku jest zwiększanie udziału w rynku usług finansowych. Hipotetyczną możliwością jego realizacji są inwestycje kapitałowe w podmioty z

sektora finansowego. W każdym takim ewentualnym przypadku podjęte działania pozostają w zgodzie z obowiązującym prawem i poddawane są analizie z punktu widzenia uwarunkowań ekonomicznych i organizacyjnych. Zgodnie ze strategią rozwoju Banku polegającą na przyjęciu modelu uniwersalnego Bank będzie się koncentrował na działalności innej niż bankowość inwestycyjna.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza transakcjami opisanymi w punkcie 4.4 „Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Kredyt Banku S.A. w 2009 roku”, we wspomnianym okresie nie miały miejsca niestandardowe, znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w nocie 57 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2009.

4.2. Struktura akcjonariatu Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2009 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2008 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

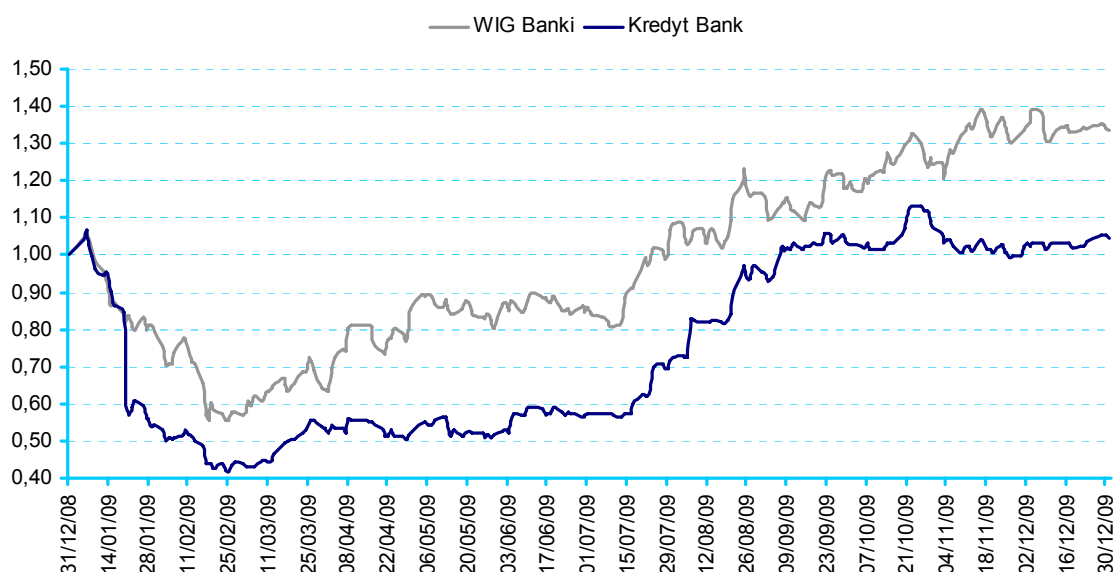
Do połowy lipca 2009 r. kurs akcji Banku pozostawał w trendzie bocznym. Kolejne dwa miesiące, stały z kolei pod znakiem silnego trendu wzrostowego, dzięki któremu w drugiej połowie września cena akcji Banku wzrosła do 12 zł za jedną akcję. Od połowy września do końca roku kurs akcji Banku poruszał się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

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

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

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Notowania KB na tle WIG Banki w roku 2009



4.3. Władze Kredyt Banku S.A.

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

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

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

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Maciej Bardan	Prezes Zarządu
Pan Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
Pani Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu
Pan Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
Pan Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu

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

W dniu 15 kwietnia 2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku informacji o rezygnacji Pana Luca Philipsa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

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

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

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

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

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

Akcje Banku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 26.02.2010 roku, Członek Rady Nadzorczej Banku Pan Marek Michałowski posiadał 1.000 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł. Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. W stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za 2008 rok, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku nie uległa zmianie.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Bank S.A.

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

W umowie o pracę zawartej z jednym z członków Zarządu Banku przewiduje się prawo do jednorazowego odszkodowania w przypadku rozwiązania umowy o pracę w związku z odwołaniem ze składu Zarządu Banku w wysokości:

- 24-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji Zarządu Banku pozostało 24 miesiące i więcej,
- iloczynu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby miesięcy pozostałych do daty upływu kadencji ZB, jednak nie mniej niż 12-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji ZB pozostało mniej niż 24 miesiące.

W powyższej umowie znajduje się zastrzeżenie, że odszkodowanie nie przysługuje jeżeli powodem odwołania ze składu Zarządu będzie :

- działanie na szkodę Banku,
- popełnienie oczywistego lub stwierdzonego prawomocnym wyrokiem sądowym przestępstwa,
- spowodowanie poważnej szkody w majątku Banku,
- naruszenie umowy o zakazie konkurencji,
- naruszenie tajemnicy służbowej,
- 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 trzema członkami Zarządu Banku znajdują się zapisy dotyczące wysokości odszkodowania za dotrzymanie klauzuli o zakazie konkurencyjności w przypadku zakończenia pełnienia obowiązków członka Zarządu. Odszkodowanie w wysokości 100% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia wypłacane będzie przez okres 6 miesięcy kalendarzowych od daty rozwiązania stosunku pracy między pracownikiem a Bankiem. Dodatkowo w umowach tych znajdują się zapisy o odprawie wypłacanej w razie śmierci Pracownika w okresie zatrudnienia w Banku w wysokości 3-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia.

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

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

- w dniu 26 stycznia 2009 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service potwierdziła długoterminową ocenę ratingową dla depozytów Kredyt Banku S.A. na poziomie A2 oraz zmieniła perspektywę dla powyższego ratingu długoterminowego ze stabilnej na negatywną. Powyższe decyzje ratingowe zostały podjęte w wyniku decyzji o obniżeniu ratingów KBC Banku – podmiotu dominującego wobec Kredyt Banku S.A. Pozostałe oceny ratingowe Kredyt Banku S.A. przyznane przez Moody's Investors Service pozostały na dotychczasowych poziomach,
- w dniu 26 stycznia 2009 r. do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. środków pieniężnych w kwocie 75.000.000 zł, zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 17 grudnia 2008 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV Oddział w Dublinie,
- w dniu 11 lutego 2009 r. Zarząd Banku poinformował, o podjęciu decyzji o zmniejszeniu zatrudnienia w związku z pogorszeniem sytuacji gospodarczej oraz koniecznością obniżenia kosztów prowadzonej działalności.
- Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował w dniu 11 marca 2009 r. o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług ratingowych, zawartej pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Moody's Investors Service. Decyzja ta wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych. Zgodnie z informacją przekazaną w dniu 11 marca 2009 roku przez Moody's Investors Service, wycofanie ratingów KB S.A. nie oznaczało zmiany oceny wiarygodności kredytowej Banku.
- w dniu 24 marca 2009 roku Zarząd Banku zaakceptował projekt Uchwały Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok i przekazał go do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2008 rok nie przewidywał wypłaty dywidendy.
- w dniu 30 marca 2009 r. Zarząd Banku poinformował, że Bank rozwiązał umowę o świadczenie usług ratingowych zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Fitch Ratings. Powyższa decyzja wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych. Ponadto w dniu 30 marca 2009 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła poniższe oceny ratingowe Banku: długoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie A (z negatywną perspektywą), krótkoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie F1 oraz rating wsparcia na poziomie 1.
Jednocześnie agencja obniżyła rating indywidualny Kredyt Banku S.A. z "C/D" na "D". Agencja uzasadniła, iż powyższa decyzja odzwierciedla pogorszenie warunków ekonomicznych w Polsce, które może skutkować niższymi przychodami oraz wyższymi kosztami ryzyka polskich banków. W tym kontekście, zdaniem Fitch, baza kapitałowa Banku zapewnia jedynie ograniczone zabezpieczenie w przypadku realizacji negatywnego scenariusza.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., dokonała wyboru w dniu 1 kwietnia 2009 r. biegłego rewidenta Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2009 roku i 31 grudnia 2009 roku.
Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za rok 2002, 2003, 2004, 2005, 2006,

2007 oraz 2008. Zmiana partnera nadzorującego badania sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku.

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

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

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

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

W dniu 15 maja 2009 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego skróconego, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za I półrocze 2009 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za 2009 rok. Wartość netto wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła odpowiednio: 725 tys. zł i 930 tys. zł (za rok 2008: 612 tys. zł i 804 tys. zł, umowa z dnia 09.04.2008).

Ponadto w 2009 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do raportów dotyczących oceny środowiska kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem przez Spółkę („Self assessment report”, wartość umowy 30 tys. zł netto). W roku 2008 Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do kwartalnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I i III kwartał 2008 r. (wartość wynagrodzenia 520 tys. zł netto) oraz procedur dotyczących spółki zależnej Reliz Sp. z o.o. (wartość umowy 75 tys. zł netto).

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

W dniu 22 lutego 2010 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Francois Gillet z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 lutego 2010 r.

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

5.1. Bankowość detaliczna

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

Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank dociera z ofertą do klienta indywidualnego jest sieć placówek własnych. Na koniec 2009 roku Bank dysponował siecią 402 jednostek, w tym 80 oddziałów, 312 filii, 8 punktów bankowych i 2 agencje. Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. W 2009 roku Bank współpracował z 11 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz około 400 pośrednikami lokalnymi. Wśród 11 brokerów znajdowała się spółka Żagiel, posiadająca na koniec 2009 roku 181 placówek. Bank współpracował również z siecią około 200 agentów TUIR Warta S.A. Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji jest system bankowości elektronicznej – KB24 oraz Call Center, dzięki którym nasi klienci posiadają dostęp do produktów i usług 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Według stanu na koniec 2009 roku Kredyt Bank S.A. obsługiwał 1 076 tys. klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw tj. o 6,3% więcej niż rok wcześniej.

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

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

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

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

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

Płatności i karty

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

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

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

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

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

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

Oszczędności i Inwestycje

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

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

W 2009 roku wdrożono następujące produkty inwestycyjne:

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

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

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

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

Kredyty mieszkaniowe

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

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

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

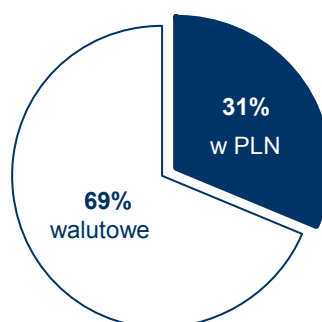
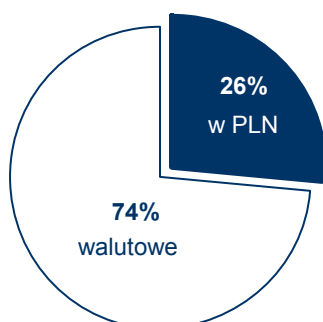
W czerwcu miesięcznik „BANK” przyznał Kredyt Bankowi tytuł lidera sektora bankowego za najwyższą dynamikę wzrostu portfela kredytów hipotecznych oraz znaczny wzrost sprzedaży nowych kredytów z przeznaczeniem na finansowanie nieruchomości.

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

* nowe uruchomienia

2008 r.

2009 r.



Kredyty gotówkowe

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

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

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

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

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

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

5.2. Consumer Finance

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

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

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

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

Kredyty gotówkowe dystrybuowane są za pośrednictwem następujących kanałów spółki Żagiel:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.3. Małe i średnie przedsiębiorstwa

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

W roku 2009 przeprowadzono następujące działania:

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

Najważniejsze obszary działań w segmencie MSP w roku 2010 to:

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

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

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

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

5.4. Bankowość korporacyjna

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

Współpraca z klientami korporacyjnymi realizowana jest przez 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w: Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie (2 Centra) i we Wrocławiu. Centra o największym obszarze działania mają dodatkowo placówki przedstawicielskie w mniejszych miastach (Ciechanów, Gorzów, Jelenia Góra, Koszalin, Legnica, Leszno, Olsztyn, Piła, Radom, Siedlce). Zoptymalizowany został system współpracy z klientami o pułapie obrotów powyżej 250 mln zł – dotychczas obsługiwanych bez względu na lokalizację klienta przez jedno Centrum w Warszawie, obecnie obsługiwanych lokalnie w regionach. Obsługa kasowo – ladowa świadczona jest w 400 oddziałach i Filiach detalicznych w całej Polsce.

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

W roku 2009 Bank koncentrował się przede wszystkim na:

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

- stworzeniu telefonicznego Centrum Obsługi Klientów, które rozpoczęło działalność w IV kwartale 2009 roku. Centrum świadczy kompleksową obsługę operacyjną, w ramach której można:
 - a) uzyskać informacje dotyczące:
 - wpływów na rachunki oraz sald na rachunkach,
 - statusu dokonywanych transakcji,
 - pobranych prowizji i opłat,
 - standardowych i indywidualnych opłat i prowizji,
 - kursów walut i oprocentowania lokat,
 - b) zlecić:
 - wystawienie potwierdzenia transakcji i przesłanie go do beneficjenta,
 - wystawienie zaświadczenia o prowadzeniu rachunku,
 - wystawienie opinii bankowej,
 - wystawienie potwierdzenia sald końca roku oraz innych informacji dla audytora,
 - wystawienie duplikatu dokumentów bankowych,
 - zablokowanie zagubionej lub skradzionej płatniczej karty firmowej,
 - wydanie nowej firmowej karty płatniczej,
 - otwarcie nowej lokaty i likwidację lokaty istniejącej,
 - c) uzyskać pomoc techniczną w związku z systemem bankowości elektronicznej
 - d) złożyć reklamację
- Celem Centrum jest zapewnienie wysokiego standardu usług dla klientów korporacyjnych oraz poprawa efektywności przez centralizację niektórych procesów obsługi klienta.
- rozwoju oferty w zakresie usług transakcyjnych: rachunek płacowy, konsolidacyjny, sum depozytowych (sądy i prokuratury) oraz na doskonaleniu istniejących produktów i usług.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- dla zwiększenia atrakcyjności naszej oferty depozytowej planujemy wdrożenie konta oszczędnościowego dla klientów korporacyjnych oraz szerszą sprzedaż bezpiecznych funduszy dla wymagających klientów depozytowych.
- rozwiązania w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego tj. dalszy rozwój oferty banku w zakresie produktów służących zabezpieczaniu ryzyka rynkowego, w szczególności ryzyka kursów walutowych i ryzyka stopy procentowej.
- rozwój usług leasingowych we współpracy z Kredyt Lease S.A i KBC Autolease S.A., z wykorzystaniem sieci sprzedaży Kredyt Banku.
- dodatkowo, za pośrednictwem KBC Securities i KBC Private Equity klienci Grupy KBC w Polsce mają dostęp do usług bankowości inwestycyjnej takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, restrukturyzacji kapitałowej, pozyskiwania kapitału (giełdy, inwestorzy, partnerzy finansowi), transakcje na rynkach kapitałowych (rynek pierwotny i wtórny, obligacje, podwyższenia kapitału, wezwania publiczne, wykupy), mezzanine finance, equity finance, MBO, LBO, MBI.

5.5. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

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

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata. Na dzień 31.12.2009 Kredyt Bank prowadził 10 walutowych oraz 31 złotych rachunki LORO dla 34 banków korespondentów (30 zagranicznych i 4 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 18 rachunków otwartych w 16 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

5.6. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

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

Bank posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Rozliczeń Papierów Wartościowych umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

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

6.1. Struktura aktywów

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

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

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

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

Jakość portfela kredytowego

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 31.12.2009 wynosiła 228.997 tys. zł. Na dzień 31.12.2008 wartość ta wynosiła 147.725 tys. zł.

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

Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Najważniejszą zmianą w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Banku jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 31.12.2009 roku udział ten wyniósł 71,7% (wzrost o 5,4 pp.).

	31.12.2009	31.12.2008	Zmiana p.p.
Osoby fizyczne*	71,7%	66,3%	5,4
- kredyty w rachunku bieżącym	4,1%	3,8%	0,3
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0
- kredyty terminowe**	4,2%	4,5%	-0,3
- kredyty gotówkowe i ratalne	21,7%	21,9%	-0,2
- kredyty mieszkaniowe	69,9%	69,6%	0,3
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0
- pozostałe należności	0,1%	0,1%	0,0
Klienci korporacyjni	27,5%	32,5%	-5,0
- kredyty w rachunku bieżącym	19,6%	20,8%	-1,2
- kredyty terminowe**	78,3%	78,5%	-0,2
- skupione wierzytelności	1,8%	0,6%	1,2
- zrealizowane gwarancje	0,1%	0,1%	0,0
- pozostałe należności	0,2%	0,0%	0,2
Budżet	0,8%	1,3%	-0,5
- kredyty w rachunku bieżącym	0,8%	1,3%	-0,5
- kredyty terminowe**	99,2%	98,7%	0,5
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0
Razem	100,0%	100,0%	0,0

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

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

6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec 2009 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 9,6%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec 2009 roku 57,9% (wzrósł o 4,7 pp.).

W efekcie dobrych wyników akwizycji środków klientów spadł udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec 2009 roku wyniósł on 31,2% wobec 33,7% na koniec 2008 roku. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC. Na koniec 2009 roku wartość kredytów i pożyczek uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła (łącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi) 7.374.426 tys. zł, co stanowiło 19,0% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec 2009 roku KB S.A. pozyskał od podmiotów Grupy KBC 1.696.985 tys. zł depozytów międzybankowych (4,4% sumy zobowiązań i kapitałów własnych). Zarówno kredyty i pożyczki zaciągnięte jak i depozyty międzybankowe będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako stabilne źródło finansowania.

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

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

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

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

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

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

6.3. Pozycje pozabilansowe

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

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

Na dzień 31.12.2009 roku oraz na dzień 31.12.2008 roku Bank nie udzielił gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

6.4. Struktura rachunku zysków i strat

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

Jednocześnie Bank odnotował w 2009 roku wzrost o 80,1% zysku operacyjnego (rozumianego jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości. Na jego poprawę wpłynęły przede wszystkim:

- transakcja sprzedaży akcji spółki Żagiel S.A. na rzecz KBC Bank N.V., dokonana w grudniu 2009 roku. Wpływ transakcji na zysk operacyjny KB S.A. wyniósł 350.000 tys. zł,
- uzyskanie dywidendy z zysku roku 2008, ze spółki Żagiel w kwocie 111.664 tys. zł,
- koncentracja w 2009 roku na optymalizacji poziomu kosztów funkcjonowania, mającej na celu ograniczenie poziomu kosztów stałych i wzrost udziału kosztów zmiennych co pozwala na elastyczne dostosowanie poziomu kosztów do zmieniających się uwarunkowań makroekonomicznych i skali prowadzonej działalności,

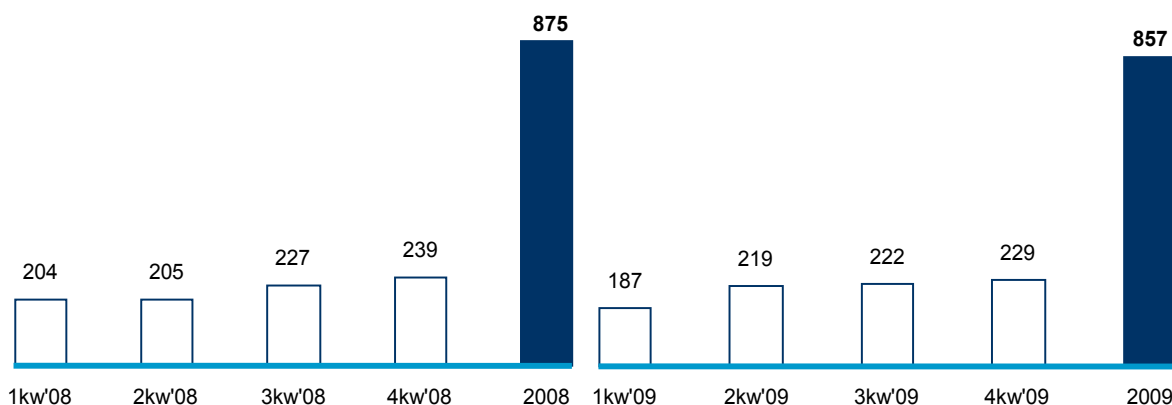
Główne składniki rachunku zysków i strat Banku, zaprezentowano w poniższej tabeli.

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

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

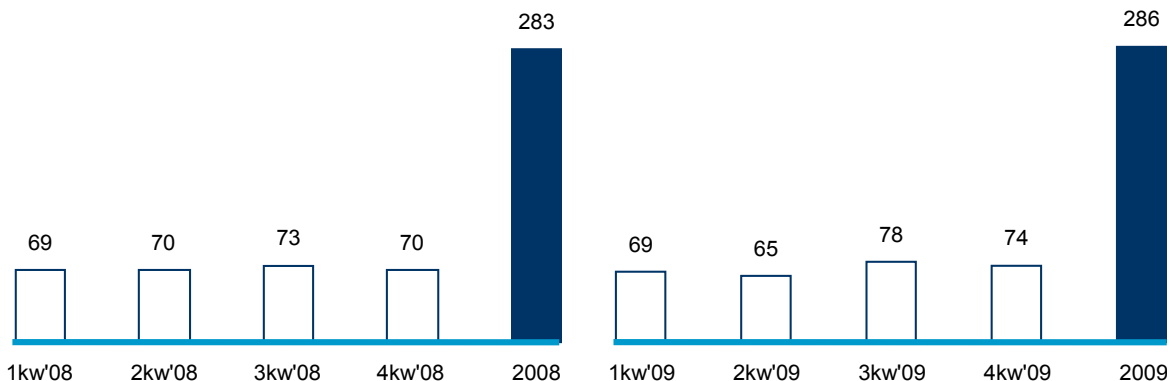
Wynik z tytułu odsetek był porównywalny do uzyskanego w 2008 roku (spadek o 2,0%). Czynnikiem negatywnie wpływającym w 2009 roku na jego poziom był zdecydowany wzrost konkurencji na rynku depozytów klientów indywidualnych, obserwowany od końca 2008 roku. Doprowadził on do znacznego wzrostu oprocentowania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

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



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

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



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

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

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

Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel S.A. Cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 milionów zł. W przypadku sprzedaży spółki Żagiel przez KBC podmiotowi zewnętrznemu za kwotę wyższą niż 350 mln zł, Kredyt Bank dodatkowo otrzyma od KBC uzyskaną kwotę nadwyżki pomniejszoną o stosowne podatki i opłaty. W przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% zaproponowanej ceny sprzedaży. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarząd Banku nie przewiduje konieczności poniesienia kosztów przez Bank z tytułu powyższego zapisu w umowie. W związku z tym Bank nie rozpoznał zobowiązania z tego tytułu. Wpływ transakcji na zysk brutto KB S.A. wyniósł 350.000 tys. zł natomiast na zysk netto 310.334 tys. zł.

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

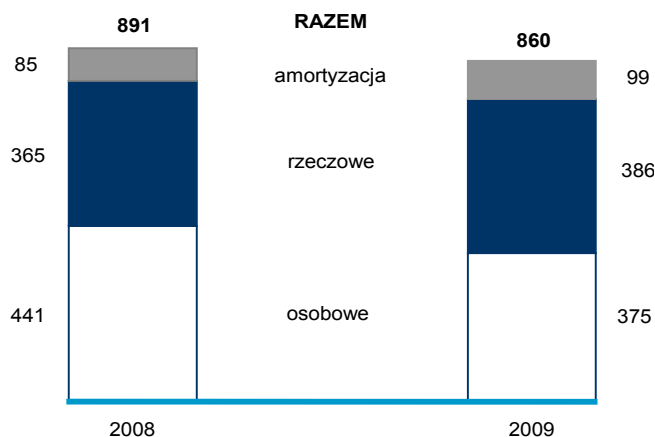
Koszty funkcjonowania Banku w 2009 roku wyniosły 859.961 tys. zł. i ukształtowały się na poziomie niższym o 3,5% od 2008 roku.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

7. Zarządzanie ryzykiem

W działalności bankowej wyróżniamy: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne 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 za zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu. Podstawowe zasady procesu zarządzania ryzykiem to przede wszystkim przestrzeganie zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowanie i mitygowanie ryzyka poprzez proces ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w I półroczu 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego). Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem oraz stosowanych miar ryzyka znajdują się w notcie 72 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2009.

7.1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa i proces zarządzania ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe w Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się ze zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta/regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub środkami zastosowanymi przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym. Kredyt Bank S.A. prowadzi ostrożną politykę dotyczącą podejmowania ryzyka kredytowego. Podstawowym celem jest zapobieganie utracie wartości portfela kredytowego oraz minimalizacja udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych. Najważniejsze założenia w obszarze polityki kredytowej to:

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

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

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

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

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

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

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

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności), Bank nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych np. derywatów kredytowych. Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

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

Zaangażowanie brutto Banku wobec 10 największych klientów korporacyjnych

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

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

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

Zaangażowanie geograficzne Banku

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

7.2. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych.

Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

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

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. W Banku kontynuowane są prace nad metodologią urealniania raportu opisującego lukę płynności. Urealnianie luki ma na celu pokazanie prawdziwego obrazu płynności. Bank modeluje zachowania klientów (ilość odnawianych depozytów terminowych; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie uruchomionych kredytów) oraz uwzględnia wyniki tych analiz w obrazie płynności.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 5 lat t.j.: wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (do 5 dni roboczych), wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności (do 3, 6 miesięcy) i wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3 i 5 lat).

Płynność Banku monitorowana jest również poprzez zestaw nadzorczych miar płynności. Szczegółowe dane na temat kształtowania się tych wskaźników zawiera nota nr 72 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2009.

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

Stabilność źródeł finansowania

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

Struktura bazy depozytowej jest korzystna również ze względu na pierwotny termin wymagalności. Na dzień 31.12.2009 oraz 31.12.2008 kształtowała się następująco:

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

	31.12.2009	Dane porównywalne 31.12.2008
- do 1 miesiąca	16 723 131	14 514 908
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 412 629	3 419 764
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 251 609	1 476 417
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	418 747	716 340
- powyżej 1 roku do 3 lat	608 810	194 506
- powyżej 3 do 5 lat	101 677	215 187
- powyżej 5 do 10 lat	4 216	17 327
- powyżej 10 do 20 lat	867	860
- powyżej 20 lat	0	0
Razem	22 521 686	20 555 309

Należności od klientów brutto według terminów zapadalności

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

7.3. Ryzyko rynkowe

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

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje w strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

Księga handlowa

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

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

Bank nie prowadzi portfela opcji na stopę procentową ani portfela opcji walutowych na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych nie występuje.

Księga handlowa – ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na efekty niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych. Poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (basis point value - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Dodatkowo przeprowadzana jest również analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko stopy procentowej poprzez kalkulację VaR na ryzyko stopy procentowej (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Księga handlowa – ryzyko walutowe

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

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach

jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (stress-testing) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Księga bankowa

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

Księga bankowa – ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

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

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

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

	31.12.2009	31.12.2008
PLN	4,3	4,1
EUR	1,3	2,5
USD	1,0	2,0
CHF	0,3	0,5

Średnie oprocentowanie kredytów klientów, obliczone jako relacja przychodów odsetkowych od kredytów pracujących do średniego w ciągu roku wolumenu należności kredytowych, w podziale na główne waluty, kształtowało się następująco:

	31.12.2009	31.12.2008
PLN	7,8	8,3
EUR	3,0	5,7
USD	2,1	4,2
CHF	2,0	4,3

Księga bankowa – ryzyko walutowe

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

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

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

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

Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka oraz stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla księgi handlowej i bankowej znajdują się w nocie 72 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2009.

7.4. Ryzyko operacyjne

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

Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. W związku z tym Bank, m.in.:

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

Bank podjął działania ukierunkowane na stosowanie metody standardowej, poprzez m.in.: wzmocnienie systemu oceny ryzyka operacyjnego poprzez systematyczne dokonywanie

samoocen ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych oraz zarządzanie ryzykiem, poprzez implementację planów działania redukujących ryzyka oraz mierzenie poziomu ryzyka przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI). Celem jest efektywne włączenie wyniku oceny ryzyka w proces monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku.

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy wspierają zarządzających jednostkami biznesowymi. Bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

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

8. Oceny wiarygodności finansowej Kredyt Banku S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Kredyt Bank S.A. nie posiadał ocen wiarygodności finansowej opracowanych na podstawie jego zlecenia.

W dniu 11 marca 2009 r. Kredyt Banku S.A. poinformował o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług ratingowych, zawartej pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Moody's Investors Service. Podjęta decyzja wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych.

Zgodnie z informacją przekazaną w dniu 11 marca 2009 roku przez Moody's Investors Service, wycofanie ratingów KB S.A. nie oznaczało zmiany oceny wiarygodności kredytowej Banku.

Z kolei w dniu 30 marca 2009 r. Bank rozwiązał umowę o świadczenie usług ratingowych zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Fitch Ratings. Powyższa decyzja wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych.

Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował również, że w dniu 30 marca 2009 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła poniższe oceny ratingowe Banku: długoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie A (z negatywną perspektywą), krótkoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie F1 oraz rating wsparcia na poziomie 1.

Jednocześnie agencja obniżyła rating indywidualny Kredyt Banku S.A. z "C/D" na "D". Agencja uzasadniła, iż powyższa decyzja odzwierciedla pogorszenie warunków ekonomicznych w Polsce, które może skutkować niższymi przychodami oraz wyższymi kosztami ryzyka polskich banków. W tym kontekście, zdaniem Fitch, baza kapitałowa Kredyt Banku zapewnia jedynie ograniczone zabezpieczenie w przypadku realizacji negatywnego scenariusza.

9. Ład korporacyjny

Zasady ładu korporacyjnego

Od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego (po raz pierwszy zostały inkorporowane przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2002 r.), Kredyt Bank S.A. deklaruje ich przestrzeganie i dokładał wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie.

Z dniem 1 stycznia 2008 roku weszły w życie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (Uchwała Rady Giełdy 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r) Bank nowe zasady przyjął w dniu 28 maja 2008 roku uchwałą 25/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

Pierwszy raport „Ład korporacyjny 2007” o stosowaniu nowych zasad został dołączony do Sprawozdania Finansowego Banku za 2007 rok oraz opublikowany na stronie internetowej Banku. raport „Ład korporacyjny 2007” odnosił się do zasad obowiązujących w 2007 roku czyli ”Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”.

Zarząd Banku w 2009 roku przygotował raport „Ład korporacyjny 2008” oparty na „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, który został dołączony do Sprawozdania Finansowego Banku za 2008 rok oraz opublikowany na stronie internetowej Banku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie - większość jest absolwentami prawa lub ekonomii. Ponadto wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności Członków Zarządu Banku.

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Bank, przestrzegając zasad ładu korporacyjnego, prezentuje na stronie korporacyjnej - pod adresem www.kredytbank.pl w wersjach polskiej i angielskiej - podstawowe dokumenty korporacyjne, życiorysy członków Zarządu Banku oraz członków Rady Nadzorczej, raporty bieżące i okresowe oraz inne informacje pozwalające na rzetelną ocenę funkcjonowania spółki. Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Banku (między innymi: termin, projekty uchwał wraz z uzasadnieniem, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej), zdarzenia korporacyjne, zawarcie istotnych umów, przygotowywane i publikowane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Oświadczenia członków Rady Nadzorczej o powiązaniach z akcjonariuszami oraz oświadczenia w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego z lat poprzednich zostały również udostępnione na stronie internetowej Banku. Proces ustalania i wypłaty dywidendy oraz ustalania praw akcjonariuszy wynikających ze zdarzeń korporacyjnych odbywa się na podstawie obowiązujących przepisów prawa, przy czym zachowane są niezbędne odstępy czasowe. W Banku spełniona jest zasada równego traktowania akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez Bank z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi. Propozycja Zarządu Banku dotycząca wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego rozpatrywana jest przez Radę Nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji Komitetu Audytu.

Etyka biznesu

Kredyt Bank uznaje etykę i uczciwość za wartości o znaczeniu fundamentalnym w prowadzeniu działalności biznesowej. Nasze wartości korporacyjne – tworzące akronim PRO (Profesjonalny, Reprezentujący szacunek i Otwarty) – są dla nas wskazówką w naszych codziennych działaniach. Łącznie tworzą one spójną całość i obejmują: uprzejmość wobec klienta, wydajność, przedsiębiorczość i innowacyjność.

Nadrzędna zasada polityki kredytowej polega na finansowaniu transakcji zgodnych z normami etycznymi oraz z przepisami obowiązującego prawa. Wykluczone jest finansowanie działalności przestępczej w rozumieniu kodeksu karnego oraz społecznie nieakceptowanej. Kredyt Bank nie

finansuje produkcji i handlu bronią, hazardu, przemysłu erotycznego, projektów z obszaru bio-inżynierii, unika finansowania firm wykazujących podwyższone ryzyko ekologiczne.

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przyjmowania przez pracowników upominków i prezentów, która wprowadza bezwzględny zakaz stosowania przekupstwa, łapownictwa oraz przyjmowania darów pieniężnych i wymuszania upominków jako warunku pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Ponadto stanowi ona, że upominki w formie łapówek czy ukrytej prowizji są zawsze zakazane.

Obowiązująca w Banku polityka dotycząca ochrony osób (whistleblowers) zgłaszających nadużycia, nieprawidłowości i zaniedbania w działalności Kredyt Banku S.A. daje możliwość zgłaszania przez pracowników nadużyć lub innych zaniedbań na możliwie najwcześniejszym etapie, bez obawy o jakiegokolwiek represje. Jednocześnie zgłaszający (whistleblowers) mają gwarancję uczciwego traktowania, a zgłoszone przez nich sprawy są rozpatrywane obiektywnie, z zachowaniem poufności.

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przeciwdziałania procederowi prania pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Na stronie internetowej Banku zamieszczony został kwestionariusz potwierdzający wdrożenie przez Bank ww. polityki i spełnianiu jej wymagań.

Zaangażowanie społeczne

Kredyt Bank, obok prowadzenia działalności biznesowej, dostrzega potrzebę aktywnego uczestniczenia w sprawach ważnych dla społeczności lokalnych. Wspólnie z WARTĄ realizuje wartościowe projekty. Odpowiedzialność spółki w tym obszarze przejawia się w dążeniu do tworzenia przyjaznego środowiska dla rozwoju społeczności, ze szczególnym wsparciem bezpiecznego rozwoju dzieci i kształtowania wśród nich prawidłowych postaw i zachowań.

Wspólnie ze Stowarzyszeniem Laboratorium Troski Kredyt Bank i WARTA zrealizowały projekt społeczno-edukacyjny „Akademia Misia Ratownika”, adresowany do uczniów klas I-III szkół podstawowych. Wiosną 2009 r. zakończyła się jego II edycja. Łącznie w programie wzięło udział 18 tys. uczniów z trzech województw. Celem akcji było zmniejszenie liczby wypadków z udziałem najmłodszych, ochrona ich zdrowia oraz ochrona przed przemocą czy uzależnieniami.

Projekt został wyróżniony przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu w Raporcie „Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki” w kategorii „Biznes a społeczeństwo”. Ponadto w Raporcie w kategorii „Kampanie społeczne” zaprezentowano program edukacyjny Banku i WARTY „Podróże na medal”. Wyróżnienie obu projektów w Raporcie to dowód, że inicjatywy społeczne realizowane przez spółki są wartościowe i cieszą się uznaniem niezależnych ekspertów.

Bank wsparł również organizację XIII konkursu edukacyjnego dla uczniów szkół podstawowych „Nasze bezpieczeństwo”, realizowanego wspólnie z PCK i Wojewódzką Komendą Policji w Białymstoku. Celem projektu było kształtowanie wśród dzieci prawidłowych nawyków dot. ochrony przeciwpożarowej, ochrony środowiska, zasad udzielania pierwszej pomocy oraz bezpieczeństwa w wodzie i ruchu drogowym.

W 2009 r. Bank kontynuował współpracę z Forum Odpowiedzialnego Biznesu i uczestniczył w Programie Partnerstwa jako Partner Strategiczny. Do tego grona zapraszane są firmy, które „poprzez swoje wartości, działania i doświadczenia oraz zaangażowanie w Program Partnerstwa FOB długofalowo wspierają rozwój odpowiedzialnego biznesu w Polsce”.

Od 2008 r. do dziś spółka współpracuje ze Stowarzyszeniem Centrum Wolontariatu. Bank jest Partnerem Programu „Wolontariat Biznesu”, skupiającego firmy odpowiedzialne społecznie, które w wolontariacie pracowniczym dostrzegają szanse – zarówno dla siebie, jak i pracowników.

Przez cały 2009 rok firmy aktywnie rozwijały Program Wolontariatu Pracowniczego Kredyt Banku i WARTY „TAK od serca”, zachęcając pracowników do angażowania się w pomoc potrzebującym. Bank ułatwia takie zaangażowanie (każdy pracownik może przeznaczyć 1 dzień roboczy w ciągu roku na

działania wolontariackie) oraz pomaga sfinansować konkretne potrzeby wolontariuszy związane z ich inicjatywą. Aktywnie włącza się też w tę pomoc finansową Fundacja WARTY i Kredyt Banku, przekazując granty pracownicze na konkretne projekty społeczne.

W 2009 r. ponad 200 pracowników zrealizowało ok. 40 akcji wolontariackich. Wolontariusze pomagają głównie dzieciom z domów dziecka i ośrodków opiekuńczo-wychowawczych. Udzielają też wsparcia osobom, które znalazły się w trudnej sytuacji życiowej. W województwie warmińsko-mazurskim stałą opieką Banku objęte są dwie placówki: Specjalny Ośrodek Szkolno Wychowawczy w Żardenikach oraz Polskie Stowarzyszenie na Rzecz Osób z Upośledzeniem Umysłowym – Koło w Elblągu.

W grudniu 2009 r. pracownicy Banku i WARTY włączyli się w akcję świąteczną „Kurier Świętego Mikołaja” realizowaną we współpracy z Fundacją Przyjaciółka. Przygotowali 110 prezentów świątecznych dla dzieci z ubogich rodzin – podopiecznych świetlic środowiskowych z Lipska k. Radomia, Zakrzewskiej Woli, Henrykowa i Wrześni. Pracownicy zakupili też paczki świąteczne dla dzieci niewidomych i słabowidzących – podopiecznych Polskiego Związku Niewidomych, z najuboższych rodzin warszawskich dzielnic Wola i Bemowo.

Spółka chętnie uczestniczy w przedsięwzięciach realizowanych na poziomie lokalnym. Bank wsparł finansowo budowę jednego z największych, integracyjnych placów zabaw w województwie śląskim – na Osiedlu Tysiąclecia w Katowicach. Bankowi wolontariusze aktywnie uczestniczyli w otwarciu placu zabaw, przygotowali atrakcje dla najmłodszych i pomogli w sprawnym przebiegu imprezy. Projekt był idealnym połączeniem działań na rzecz lokalnej społeczności i budowania pozytywnego wizerunku firmy na zewnątrz.

Projekty społeczne podejmowane są również przez Fundację WARTY i Kredyt Banku "Razem możemy więcej", która prowadzi działalność pożytku publicznego w obszarze edukacji, kultury i dobroczynności. W 2009 r. Fundacja kontynuowała program wsparcia wolontariatu "Chcę pomagać!", w którym przyznawane są granty na projekty zgłaszane przez zaangażowanych społecznie pracowników. Przyznano 29 grantów na łączną kwotę 118 tys. zł, przeznaczonych m.in. na wycieczki, rajdy i wyjazdy wakacyjne (12 domów dziecka), zakup pomocy dydaktycznych i materiałów edukacyjnych dla 4 szkół podstawowych. Udało się także zorganizować spotkania integracyjne i pikniki dla osób niepełnosprawnych, chorych i ich rodzin. Zakupiono sprzęt do rehabilitacji dla Szpitala Powiatowego w Chrzanowie i Stowarzyszenia na Rzecz Dzieci z Zaburzeniami Słuchu w Olsztynie oraz Lubelskiego Hospicjum im. Małego Księcia. W 2009 r. Fundacja rozwijała współpracę z Porozumieniem "Dzieci pod Ochroną", wspierając jego działania nie tylko finansowo, ale też merytorycznie. Od czerwca 2009 r. trwała przygotowana przez Porozumienie kampania społeczna przeciwko stosowaniu kar cielesnych wobec dzieci pt. „Bicie jest głupie”, a na początku września w Bibliotece Narodowej w Warszawie Porozumienie zorganizowało międzynarodową konferencję nt. mądrego wychowania dzieci. Działania te mają prowadzić do zmian legislacyjnych, w tym wprowadzenia całkowitego zakazu stosowania kar cielesnych.

W swojej działalności charytatywnej na rzecz ochrony i promocji zdrowia, Fundacja wsparła Fundację Dzieciom Zdążyć z Pomocą, a także Fundację Świętego Mikołaja, Fundację „Dzieciocy uśmiech” i Caritas Archidiecezji Gdańskiej, dzięki czemu udało się dofinansować leczenie operacyjne i rehabilitację kilkunastu osób – głównie dzieci i młodzieży.

W grudniu 2009 r. Fundacja przyłączyła się do akcji organizowanej przez Program 2 TVP „I Ty możesz zostać Świętym Mikołajem” i przekazała pomoc trzem domom dziecka. Zakupiła także prezenty dla dzieci z domów dziecka. Najważniejszymi projektami edukacyjnymi była realizacja wspólnie z Fundacją „Szeroka Droga” z Sopotu kursów i pokazów bezpiecznego zachowania na drodze, jak również zakończenie w czerwcu 2009 r. XI edycji konkursu na najlepsze prace magisterskie i doktorskie z dziedziny ubezpieczeń, bankowości i bancassurance.

Sponsoring

Kredyt Bank i WARTA od lat wspierają też ciekawe wydarzenia kulturalne. W ciągu ostatnich trzech lat spółki zaangażowały się w trzy spektakularne wydarzenia muzyczne na światowym poziomie artystycznym – w 2007 r. koncert zespołu Genesis, w 2008 r. legendarnego gitarzysty Carlosa

Santany, a w maju 2009 r. grupy Simply Red. Koncert zespołu Micka Hucknall'a był drugim i zarazem ostatnim występem grupy w Polsce, ponieważ zespół postanowił zakończyć karierę po 25 latach działalności.

Przez sponsoring przedsięwzięć o znaczącym wydźwięku społecznym firmy chcą rozwijać życie kulturalne Polaków, jak też nawiązywać i utrzymywać pozytywne relacje z klientami.

Bank chętnie włączał się również w lokalne projekty kulturalne. Wsparł m.in. działalność artystyczną Opery na Zamku w Szczecinie, w szczególności wystawienie spektaklu „Piękna Helena”, był sponsorem wydarzenia „Noc w Muzeum” w Katowicach, koncertów wystaw i wykładów tematycznych podczas Obchodów 100-lecia Domu Zdrojowego w Szczawnie Zdroju, Elbląskiego Lata Kulturalnego, oraz XVI Festiwalu Muzycznego Dni Drozdowo Łomża 2009.

Dzięki zaangażowaniu spółki i współpracy z Młodzieżowym Domem Kultury w Katowicach i Fundacją na rzecz Dzieci Uzdolnionych „Barbórka” możliwa była organizacja akcji „Lato w MDK 2009” – przez dwa miesiące dzieci uczestniczyły w warsztatach, zajęciach artystycznych, koncertach i festynach kulturalnych, które urozmaiciły im wakacje spędzane w mieście.

Spółka nawiązała też współpracę z Białostockim Teatrem Lalek i wsparła wydanie i promocję książki: „Jan Wilkowski. Sztuki dla teatru lalek”. Ten znakomity lalkarz, reżyser, współtwórca uczelni Sztuki Lalkarskiej w Białymstoku to również doskonały dramaturg. Wielokrotnie na scenach polskich teatrów lalek prezentowane były spektakle powstające w oparciu o teksty Wilkowskiego. Jednakże do tej pory nie ukazały się one w żadnej edycji książkowej, dlatego Teatr postanowił wydać drukiem wybrane utwory tego autora.

Ważne miejsce w działalności sponsorskiej Kredyt Banku zajmuje też promocja kultury belgijskiej. Po raz kolejny Bank był sponsorem wydarzenia „Belgian Days”, które rokrocznie odbywa się w Warszawie. Od lat Bank jest też członkiem Belgian Business Chamber.

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

Czynniki zewnętrzne

Pomimo, że formalnie recesja w Stanach Zjednoczonych, Niemczech i Francji uległa zakończeniu to koniunktura gospodarcza w 2010 roku jest wciąż trudna do oceny, zarówno w odniesieniu do gospodarki światowej jak i polskiej. Rok 2010 powinien przynieść odpowiedź na pytanie jak gospodarka zareaguje na podejmowane przez szereg rządów inicjatywy, które mają na celu poluzowanie polityki fiskalnej oraz ograniczenie restrykcyjności polityki monetarnej. Zagrożeniem związanym z taką polityką gospodarczą jest możliwość wystąpienia silnych impulsów inflacyjnych. Nawet jeżeli większość gospodarek zanotuje wzrost to dynamika polskiego PKB raczej nie będzie znacząco wyższa niż w roku 2009.

Gospodarka polska na tle gospodarek europejskich wydaje się być w dobrej kondycji tym niemniej zjawiska takie jak utrzymujący się trend wzrostu bezrobocia oraz wciąż niska płynność krajowych rynków finansowych a także niepewność co do pozycji złotego nie sprzyjają powrotowi prawdziwej koniunktury na rynku usług finansowych.

Ograniczenie dostępu do finansowania na rynku międzybankowym oraz wyraźna nierównowaga bilansowa między kredytami, a depozytami widoczna w skali sektora spowodowała trwały na razie wzrost kosztu finansowania działalności. Problemem dla banków może stać się utrzymanie dochodowości niektórych portfeli kredytowych, w szczególności portfeli kredytów mieszkaniowych o stałej marży oraz kwestia zastępowania finansowania długoterminowego pozyskanego w warunkach dużo niższych marż w latach 2006 - 2008.

Rozwój działalności kredytowej w 2009 roku uległ znacznemu spowolnieniu i w 2010 roku można spodziewać się jedynie niewielkiego przyspieszenia. Ograniczeniem pozostaje brak łatwego dostępu do kapitału, zwłaszcza w warunkach podniesienia standardów oceny poziomu wypłacalności instytucji finansowych. Bardzo ważnym czynnikiem pozostaje wynikający z pogorszenia sytuacji ekonomicznej

klientów wzrost ryzyka kredytowego, a w konsekwencji kosztów tego ryzyka. Element ten będzie nadal istotny dla wyników całego sektora bankowego w 2010 roku.

Potencjalne, negatywne czynniki, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Banku to:

- wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych w związku ze znacznym spadkiem popytu na pracę (oczekiwany wzrost bezrobocia), który w średnim okresie ogranicza szanse na szybką odbudowę popytu konsumpcyjnego, zaś w krótkim okresie może przełożyć się na dalsze pogorszenie jakości portfela należności w obszarze kredytów ratalnych i gotówkowych,
- zjawisko „przekredytowania” klientów detalicznych wynikające z ograniczonego wykorzystania informacji pochodzących z BIK przez sektor bankowy, a tym samym dające możliwość pozyskania wielu kredytów i pożyczek przez tego samego klienta w wielu instytucjach, co może skutkować niewypłacalnością tych klientów,
- utrzymanie niskiego popytu na eksport, na poziomie wyników finansowych przedsiębiorstw rekompensowane jedynie w części przez osłabienie złotego,
- w perspektywie średniookresowej – niska aktywność inwestycyjna w sektorze przedsiębiorstw w obliczu ograniczeń popytowych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych oraz wysoki koszt pozyskania i utrzymania depozytów,
- spadek cen na rynku nieruchomości,
- potencjalne ponowne osłabienie złotego, a w efekcie m.in.: wzrost ryzyka z tytułu zaangażowania klientów Banku w pochodne transakcje walutowe oraz pogorszenie jakości portfela kredytowego w walutach obcych,
- mimo znaczącej poprawy nastrojów na rynkach finansowych utrzymująca się wysoka awersja klientów do ryzyka oraz wciąż atrakcyjna oferta depozytowa banków przeciwdziałające odbudowie popytu na produkty inwestycyjne.

Czynniki wewnętrzne

Istotne dla realizacji celów strategicznych Kredyt Banku S.A. w 2010 roku będą wciąż ograniczenie i skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz optymalizacja bazy kosztowej. Istotnym czynnikiem będzie pełniejsze wykorzystanie istniejącej sieci dystrybucji. Prowadzone są prace mające na celu przegląd i optymalizację sieci placówek z punktu widzenia lokalizacji, rentowności prowadzonej działalności oraz wielkości sprzedaży.

W 2009 roku dokonano szeregu zmian organizacyjnych, których celem było lepsze dostosowanie instytucji do wymogów rynkowych, zwiększenie efektywności procesów oraz lepsze wykorzystanie istniejących zasobów ludzkich i materialnych. W rezultacie podjętych działań istotnie poprawiono sytuację w obszarach płynności i wypłacalności. Bazując na przeprowadzonych zmianach, w 2010 roku Kredyt Bank S.A. zakłada wzrost aktywności biznesowej (w tym działalności kredytowej) oraz wzrost udziałów rynkowych w wybranych obszarach.

W segmencie detalicznym celem będzie zwiększenie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz zwiększenie akwizycji klientów poprzez sprzedaż produktów depozytowych. Bank będzie dążył do odzyskania pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych – zwiększenia udziału do poziomu z końca 2008 roku.

W segmencie korporacyjnym aktywność sprzedażowa ukierunkowana będzie na segment mniejszych i średnich korporacji. Podstawowym celem będzie pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami i większa dywersyfikacja portfela kredytowego.

W 2009 roku przeprowadzono wydzielenie MSP jako odrębnej linii biznesowej z oddzielną strukturą organizacyjną (centrala, regiony, zespoły doradców) oraz dokonano przeglądu polityki cenowej i oferty produktowej. Celem na rok 2010 będzie pozyskanie nowych klientów oraz wzrost przychodów, w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej.

11. Oświadczenia Zarządu Kredyt Banku S.A.

Zgodnie z § 90 ust. 1, pkt 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31.12.2009 wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Bank zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Kredyt Banku S.A. w 2009 roku.

11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A., sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2009, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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