

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

SPIS TREŚCI

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

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

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

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

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

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

- utrzymanie ścisłej dyscypliny kosztowej i zmniejszenie kosztów funkcjonowania Grupy o 9,4% do kwoty 928.103 tys. zł (w 2009 roku koszty funkcjonowania wyniosły 1.024.052 tys. zł),
- obniżenie kosztów ryzyka kredytowego i mniejsze obciążenie zysku brutto odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw. W 2010 roku wyniosły one -471.971 tys. zł, t.j. o 41,2% mniej niż w roku poprzednim (-803.232 tys. zł).

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

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

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

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

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

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

2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2010 roku

Ogólna sytuacja w 2010 roku

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

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

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

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

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

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

Sektor bankowy w 2010 roku

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

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

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

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

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

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

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

Najważniejszymi czynnikami, które mogą negatywnie wpłynąć na rezultaty banków w 2011 roku są: wpływ sytuacji ekonomicznej w strefie euro na tempo wzrostu PKB w Polsce, zmienność kursów walutowych oraz sytuacja na rynkach kapitałowych. Czynniki te mogą wpłynąć negatywnie na poziom kosztów ryzyka, wyniku handlowego i kosztów funkcjonowania oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji.

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

3. Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.

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

Ogólne cele strategiczne na lata 2010 – 2012

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

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

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

oraz niezależnej i zintegrowanej funkcji zarządzania ryzykiem i kapitałem.

Docelowe segmenty klientów w obszarze bankowości detalicznej:

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

Docelowe segmenty klientów w obszarze bankowości przedsiębiorstw:

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

Sposoby realizacji celów:

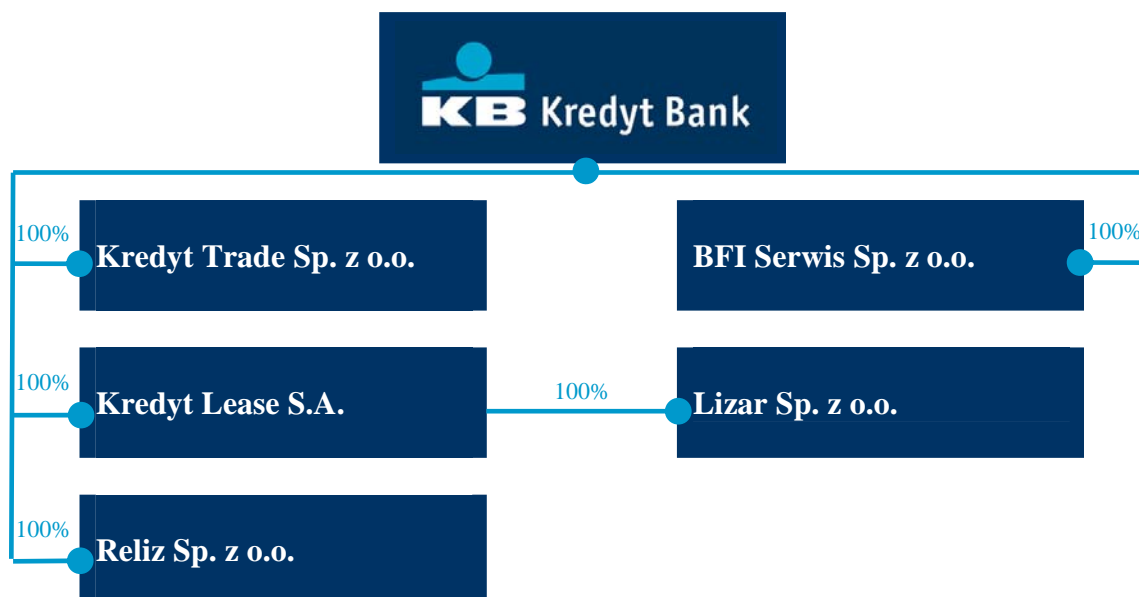
- model bankowości opartej na rozwijaniu i pogłębianiu relacji z klientami w oparciu o wybrane produkty i usługi. Koncentracja na uzyskaniu pozycji lidera w wybranych produktach i usługach bankowych,
- niezależny i zintegrowany pion zarządzania ryzykiem, przy zachowaniu pełnej odpowiedzialności linii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

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

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

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność operacyjna jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe, określające charakter zależności, są wzmocnione powiązaniami handlowymi, zawieranymi umowami, wspólną ofertą produktową, sprawowaniem przez Bank funkcji kontrolnych w zakresie kształtowania polityki operacyjnej i finansowej oraz przepływem kadry zarządzającej i know-how.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na 31.12.2010 roku.



Na dzień 31.12.2010 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. oraz Reliz Sp. z o.o.

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

Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

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

Według stanu na 31.12.2010 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek tj. KIR S.A., BIK S.A., GPW w Warszawie S.A., SWIFT oraz przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 31.12.2010 ich udział w bilansie Grupy nie był istotny.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

4.2. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. (w tym podmiotów powiązanych) posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ Banku	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities* – podmiot z Grupy KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBC Insurance NV *** - podmiot z Grupy KBC*	Ubezpieczenia	7 860 918	2,89
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

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

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

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

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

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

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

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

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

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

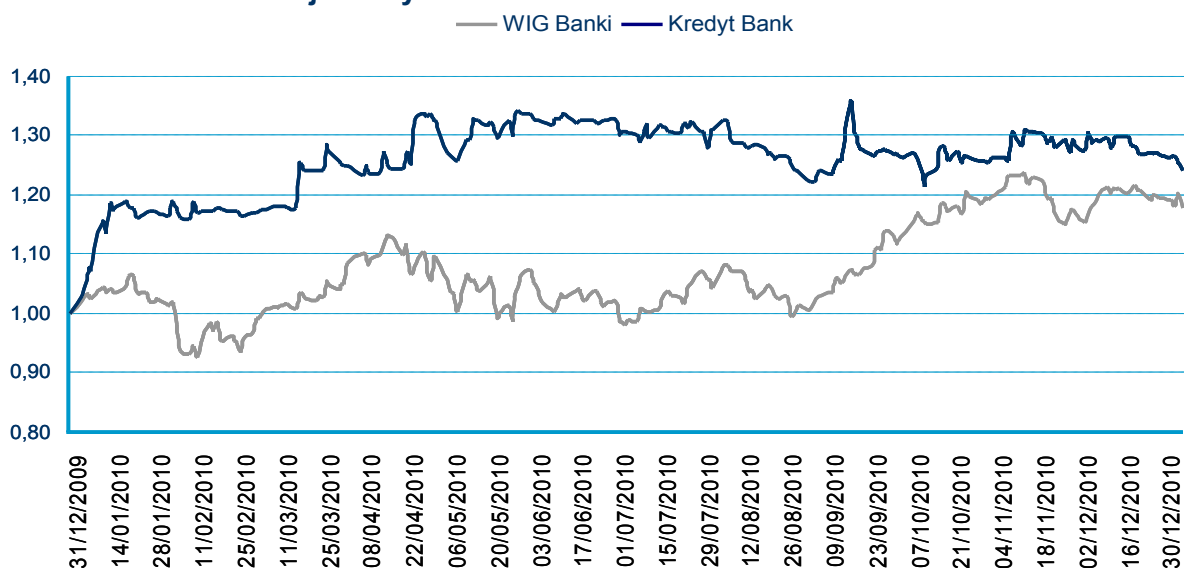
W ramach ostatniego trendu bocznego, w dniu 13 września mieliśmy do czynienia z lokalnym, jednodniowym maksimum notowań na poziomie 16,09 zł, natomiast w dniu 7 października wystąpiło lokalne minimum notowań na poziomie 14,37 zł.

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

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

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

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



4.3. Władze jednostki dominującej Grupy

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

W dniu 4 marca 2010 r. Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku rezygnacji Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z upływem dnia 14 marca 2010 roku.

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

W dniu 15 września 2010 r. Rada Nadzorcza powołała od dnia 15 września 2010 roku, w skład Zarządu, na funkcję wiceprezesa Zarządu Pana Piotra Sztraucha i powierzyła mu zarządzanie i nadzór nad pionem finansów.

Od dnia 15 września 2010 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześciuosobowym.

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

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Maciej Bardan	Prezes Zarządu
Pan Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
Pan Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu
Pan Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
Pan Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu
Pan Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu

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

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

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

W dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło Uchwałę nr 26/2010 w sprawie wyboru Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., w składzie: Ronny Delchambre, Stefan Kawalec, Dirk Mampaey, Adam Noga, Jarosław Parkot, Marko Voljč, Andrzej Witkowski.

W związku z powyższym na dzień 31.12.2010 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

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

Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 25.02.2011 roku, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

W stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za 2009 roku, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku nie uległa zmianie.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą Grupy

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia, osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą znajdują się w nocie 63 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2010 roku.

W umowach o pracę zawartych z pięcioma członkami Zarządu znajdują się następujące warunki:

- zobowiązanie do nieprowadzenia działalności konkurencyjnej w okresie zatrudnienia w Banku oraz przez okres 6 miesięcy po ustaniu zatrudnienia w Banku (w przypadku jednej z umów istnieje fakultatywna możliwość wprowadzenia zakazu konkurencji do 12 miesięcy),
- w okresie obowiązywania zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej po dacie rozwiązania stosunku pracy w Banku Członkowi Zarządu będzie przysługiwało comiesięczne odszkodowanie w wysokości 100% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia obejmującego wynagrodzenie z umowy o pracę, wynagrodzenie za udział w Zarządzie i bonus roczny.

Zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej nie stosuje się w przypadku powierzenia Członkowi Zarządu stanowiska w innym podmiocie w ramach Grupy KBC.

W umowie o pracę zawartej z jednym z członków Zarządu Banku przewiduje się:

- w przypadku rozwiązania umowy o pracę w związku z odwołaniem ze składu Zarządu Banku przysługuje prawo do jednorazowego odszkodowania w wysokości:
 - 24-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji Zarządu Banku pozostało 24 miesiące i więcej,
 - iloczynu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby miesięcy pozostałych do daty upływu kadencji Zarządu Banku, jednak nie mniej niż 12-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji Zarządu Banku pozostało mniej niż 24 miesiące, przy czym odszkodowanie nie będzie przysługiwało gdy powodem odwołania ze składu Zarządu Banku będzie:
 - działanie na szkodę Banku,

- popełnienie oczywistego lub stwierdzonego prawomocnym wyrokiem sądowym przestępstwa,
 - spowodowanie poważnej szkody w majątku Banku,
 - naruszenie umowy o zakazie konkurencji,
 - naruszenie tajemnicy służbowej,
 - rażące naruszenie przepisów wewnętrznych Banku bądź ustaleń/uchwał organów Banku;
- w przypadku niezawarcia nowej umowy o pracę w związku z niepowołaniem w skład Zarządu Banku na kolejną kadencję przysługuje prawo do jednorazowego odszkodowania w wysokości 12-krotności przeciętnego wynagrodzenia obejmującego wynagrodzenie z umowy o pracę, wynagrodzenie za udział w Zarządzie i bonus roczny.

4.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w 2010 roku

W 2010 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Grupy:

- W dniu 30 marca 2010 r., Zarząd Banku zatwierdził propozycję podziału zysku netto za rok 2009 i zarekomendował ją do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższa propozycja nie przewidywała wypłaty dywidendy.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., dokonała wyboru w dniu 26 kwietnia 2010 r. biegłego rewidenta Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2010 roku.
Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za rok 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 oraz 2009. Zmiana partnera nadzorującego badania sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku.
- W dniu 26 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę w sprawie podziału zysku za 2009 rok przewidującą przeznaczenie go na odpis na fundusz ogólnego ryzyka (60.000.000 PLN) oraz na kapitał zapasowy Banku (105.300.923 PLN).

W 2010 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

Kredyt Bank S.A. uzyskał z Europejskiego Banku Inwestycyjnego z siedzibą w Luksemburgu potwierdzenie podpisania z dniem 3 lutego 2011 r. dwóch umów, na mocy których Bank pozyskał dwie linie kredytowe w kwotach stanowiących równowartość 50 milionów EUR oraz 100 milionów EUR

W ramach powyższych linii kredytowych Bank może pozyskiwać środki finansowe w transzach o terminach spłaty 7 lat w przypadku spłaty jednorazowej i do 10 lat w przypadku spłaty w ratach.

Oprocentowanie pozyskanych środków finansowych oparte będzie, w zależności od waluty ciążnienia, o 3 miesięczne stawki WIBOR/EURIBOR/LIBOR.

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

Środki pozyskane w oparciu o umowę w kwocie stanowiącej równowartość 100 milionów EUR będą przeznaczane na finansowanie transakcji kredytowych zawieranych z małymi i średnimi przedsiębiorstwami.

Z kolei w przypadku umowy w kwocie stanowiącej równowartość 50 milionów EUR, środki finansowe będą przeznaczane dla potrzeb finansowania podmiotów instytucjonalnych realizujących projekty inwestycyjne między innymi w zakresie: infrastruktury, energii odnawialnej, ochrony środowiska.

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

W dniu 14 czerwca 2010 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z półrocznym pakietem sprawozdawczym za I półrocze 2010 roku, badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z rocznym pakietem sprawozdawczym za 2010 rok oraz procedur w odniesieniu do prawidłowości wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i operacyjnego na dzień 31 grudnia 2010 roku. Wartość netto wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła odpowiednio: 750 tys. zł, 962 tys. zł i 36 tys. zł (za rok 2009: 725 tys. zł, 930 tys. zł i 35 tys. zł, umowa z dnia 15.05.2009 wraz z późniejszym aneksem).

Ponadto w dniu 16 lutego 2010 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do raportów dotyczących oceny środowiska kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem przez Spółkę („Self assessment report”, wartość umowy 30 tys. zł netto, w 2009 roku również 30 tys. zł netto, umowa z dnia 12 marca 2009 roku).

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

5.1. Bankowość detaliczna

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

Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank dociera z ofertą do klienta detalicznego jest sieć placówek własnych. Na koniec 2010 roku Bank dysponował siecią 381 jednostek, w tym 100 oddziałów i 275 filii, 4 punktów bankowych i 2 agencji. Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. Na koniec grudnia Bank współpracował z 9 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz 247 pośrednikami lokalnymi. Bank współpracował również z siecią 299 agentów TUIR Warta S.A. Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji jest system bankowości elektronicznej – KB24 oraz Call Center, dzięki którym nasi klienci posiadają dostęp do produktów i usług 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Według stanu na koniec 2010 roku Kredyt Bank S.A. (z wyłączeniem klientów pozyskanych za pośrednictwem Żagiel S.A.) obsługiwał 1.095 tys. klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw tj. o 34 tys. więcej niż na koniec 2009 roku.

w tys. zł	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Klienci indywidualni	1 032	1 020
Mikro i małe przedsiębiorstwa	63	41
Liczba klientów ogółem	1 095	1 061

Na koniec 2010 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła 402 tys. w porównaniu do 356 tys. na koniec 2009 r. (wzrost o 46 tys.). Znacząco wzrosła liczba realizowanych przelewów przez bankowość internetową i wyniosła 18.223 tys. w porównaniu do 16.959 tys. w 2009 roku (wzrost o 7,5%). Liczby te potwierdzają, że klienci coraz chętniej korzystają z tańszych, alternatywnych kanałów dostępu.

w tys.	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Liczba użytkowników KB24	402	356	334	278
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w roku	18 223	16 959	14 932	12 000

Jak wspomniano powyżej, w ramach segmentu detalicznego, Bank prowadzi również obsługę mikro i małych firm, będących istotnym elementem strategii Kredyt Banku. W 2010 roku trwały prace nad zmianą oferty produktowej dedykowanej tym klientom. Wdrożono nowy model biznesowy oparty na wyselekcjonowanych doradcach portfelowych obsługujących najbardziej dochodowych klientów.

W 2010 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto (z uwzględnieniem mikro i małych firm) wyniósł 930.594 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w 2009 roku o 83.797 tys. zł, tj. o 8,3%. Główną przyczyną zmniejszenia ww. wyniku był spadek wyniku z tytułu odsetek netto z tytułu działalności kredytowej związany m.in. z dekonsolidacją oraz ograniczeniem sprzedaży produktów kredytowych za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. w 2010 roku.

Płatności i karty

W obszarze Płatności i Karty głównymi produktami są rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, karty kredytowe oraz limity kredytowe. W 2010 r. otwarto 77 694 nowych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (spadek o 8% w stosunku do 2009 r.), sprzedano 35 850 kart kredytowych (spadek o 16%) oraz 41 078 limitów kredytowych (wzrost o 41%). Nowi klienci pozyskiwani byli głównie poprzez kampanie depozytowe i kredytu mieszkaniowego. W przypadku limitów przekroczono plan sprzedażowy przede wszystkim dzięki akcjom marketingu bezpośredniego i sprzedaży w formule pre-approved. Spadek sprzedaży kart kredytowych był związany ze zmianą mechanizmów oceny ryzyka kredytowego, które mają na celu poprawę jakości portfela.

W I połowie 2010 r. działania skupiały się na poprawie procesu zawarcia umowy oraz rozwoju oferty. Wdrożona w maju umowa ramowa jest rynkowym benchmarkiem. W ramach jednej umowy klient ma dostęp do oferty depozytowej (ROR, lokaty, Konta Oszczędnościowe), kredytowej (limit w ROR), kartowej (karta debetowa i kredytowa) oraz bankowości elektronicznej KB24. Skróceniu uległ czas otwarcia rachunku i usług powiązanych oraz liczba dokumentów. Wraz ze zmianą wzoru umowy ramowej uproszczono i skrócono proces dostarczania karty i PIN do posiadacza karty debetowej i kredytowej. Wdrożono nowoczesny i przyjazny tzw. „Smart PIN” polegający na dostarczeniu PIN-u do karty w formie SMS-a wysyłanego na telefon komórkowy Klienta.

W III kwartale w oddziałach we Wrocławiu rozpoczęto fazę pilotażową nowej, innowacyjnej oferty dla klientów indywidualnych w formie pakietów usług bankowych. Klienci nowi i obecni mogli skorzystać z 4 Profili, które odpowiadają na różne potrzeby produktowe i transakcyjne. Profile wspierają akwizycję oraz utrzymanie klientów aktywnych m.in. poprzez cross-selling z innymi produktami, które wchodzi w dany pakiet. Od 2 listopada oferta została wdrożona w całej sieci Banku.

Rachunki bieżące (ROR)	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Liczba ROR (tys. szt.)	634	612	588	561
Wartość bilansowa (tys. zł)	1 156 413	1 123 428	1 216 932	1 218 247

Karty kredytowe (w tys. szt.)	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Liczba kart kredytowych sprzedanych przez sieć Banku i za pośrednictwem Żagiel S.A. (tys. szt.)	205	228

Oszczędności i Inwestycje

Wzrost bazy depozytowej w segmencie klientów indywidualnych wspierały kampanie marketingowe z wykorzystaniem mediów szerokiego zasięgu – w tym głównie TV (kampanie w okresie wiosny i jesieni) oraz innowacyjne podejście do oferty depozytowej. Bank skupiał swoje działania na rozwoju oferty Kont Oszczędnościowych. Posiadacze podstawowego konta oszczędnościowego w PLN mogli skorzystać z dwóch promocji lojalnościowych, w czasie których nowe środki były premiowane promocyjnym oprocentowaniem. W grudniu wprowadzono konto oszczędnościowe dla klientów zamożnych Maximus z premią za utrzymanie środków na zadeklarowanym przez klienta poziomie. Dużą popularnością wśród klientów cieszyła się również oferta Konta Oszczędnościowego „Lokata Swobodna” z dzienną kapitalizacją, która miała znaczący wpływ na sprzedaż rachunków ROR.

Konta oszczędnościowe	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	617	496	370	311
Wartość bilansowa (tys. zł)	9 850 124	7 626 000	4 245 387	4 385 666

W czerwcu wprowadzono do oferty lokaty eConstans z jednodniową kapitalizacją. Lokaty te dedykowane są dla posiadaczy ROR z KB24. Do końca roku sprzedaż tych rachunków przekroczyła 70.000 szt.

Dynamicznie rozwijała się oferta lokat strukturyzowanych - w ramach 11 subskrypcji pozyskano ponad 510 mln PLN. Spośród 7 zakończonych lokat, w przypadku 5 odnotowano zysk powyżej 8%.

Rozszerzono ofertę lokat wspierających sprzedaż produktów inwestycyjnych o 3-miesięczną lokatę srebrną (min. kwota 1000 PLN), dostępną dla klientów z segmentu masowego i średniozamożnego, dla których nie była dotąd dostępna lokata „Porozmawiajmy” (min. kwota 20 tys. PLN).

W 2010 roku oferowano w okresach subskrypcyjnych następujące produkty inwestycyjne:

- Fundusze Inwestycyjne Zamknięte KBC TFI (7subskrypcji), w których do końca grudnia zebrano kwotę blisko 390 mln PLN. Największą sprzedaż przyniosły trzy fundusze oparte o konstrukcję Jumper (auto-call): KBC Kupon Jumper 1, KBC Poland Jumper 2 i KBC Kupon Jumper 3.
- Fundusze zagraniczne Global Partners z ochroną kapitału, które oprócz atrakcyjnych stóp zwrotu zapewniają inwestorom optymalizację podatkową. Łącznie zaoferowano osiem produktów w których zebrano ponad 310 mln PLN, w tym pięć produktów o konstrukcji „Fix Upside Coupon”, w których zebrano 235 mln PLN.
- Programy Inwestycyjne TUnŻ Warta, które oprócz atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych zapewniają klientom dodatkową ochronę ubezpieczeniową, zebrały w 6 subskrypcjach ponad 120 mln PLN.

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

Osiągnięto wysoką sprzedaż Profit Planu, wspieraną kampanią w mediach (prasa, Internet) oraz kolejnymi edycjami konkursu sprzedażowego dla doradców. W 2010 roku pozyskano łącznie 530 mln PLN, co stanowi 883% realizacji planu. W ciągu całego roku produkt ten był kluczowym dla realizacji planu wolumenu z TUnŻ Warta.

Fundusze inwestycyjne	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	4 491 634	3 390 735	2 789 563	3 572 284

W 2011 roku planowany jest dalszy rozwój oferty inwestycyjno-oszczędnościowej poprzez wdrożenie:

- kolejnych produktów inwestycyjnych KBC TFI i TUnŻ Warta z całkowitą i częściową ochroną kapitału,
- nowych Funduszy Inwestycyjnych Otwartych KBC TFI opartych o rynki światowe
- lokat strukturyzowanych,
- innowacyjnych produktów inwestycyjnych dedykowanych dla klientów zamożnych i private banking.

Kredyty mieszkaniowe

Po okresie spowolnienia w 2009 roku, w 2010 roku na rynku kredytów mieszkaniowych nastąpił dynamiczny rozwój akcji kredytowej. W 2010 roku Kredyt Bank sprzedał kredyty mieszkaniowe dla klientów indywidualnych o wartości blisko 2,4 mld złotych, osiągając udział w rynku na poziomie 5,5%. Dynamika sprzedaży liczona rok do roku wyniosła 181%. Ponad 70% sprzedaży stanowiły kredyty złotowe – analogicznie do trendów rynkowych. Wartość portfela kredytów hipotecznych Kredyt Banku wzrosła o 18% i osiągnęła 16,2 mld zł (udział w rynku pod względem zadłużenia przekroczył 6%).

Osiągnięcie takiego wyniku to efekt korzystnej oferty i działań marketingowych: przeprowadzonej w okresie od kwietnia do czerwca kampanii reklamowej oraz jesiennej akcji promocyjnej, bazującej na reklamie w internecie i działaniach marketingu bezpośredniego.

Strategia sprzedaży kredytów mieszkaniowych była oparta na budowaniu relacji z istniejącymi klientami, oraz na pozyskiwaniu nowych klientów, kupujących dodatkowe produkty Banku dzięki atrakcyjnej ofercie cross-sellingowej. W czerwcu wprowadzono nowe zasady dotyczące ustalania oprocentowania - możliwość zaoferowania niższej marży pod warunkiem aktywnego korzystania z innych produktów oferowanych przez Bank. Klienci wybierali najczęściej rachunek osobisty, kartę kredytową i ubezpieczenie na życie.

W III kwartale 2010 roku Bank podjął strategiczną decyzję odnośnie wdrożenia nowego modelu operacyjnego bazującego na koncepcji Fabryki Hipotecznej, w pełni odpowiedzialnej za wynik finansowy w obszarze bankowości hipotecznej oraz kompleksowe, scentralizowane zarządzanie całym biznesem hipotecznym – end to end. Wdrażana strategia podyktowana jest aktualną skalą działalności Banku w obszarze bankowości hipotecznej tj. wielkością generowanych wolumenów oraz posiadanego portfela, które to powodują konieczność skupienia w jednym centrum odpowiedzialności wszystkich aspektów związanych z zarządzaniem biznesem hipotecznym. Nowa jednostka odpowiada za jakość generowanego portfela kredytów oraz we współpracy z Obszarem Ryzyka Banku jest odpowiedzialna za ustalanie i wdrażanie przejrzystych i bezpiecznych zasad udzielania kredytów, a także późniejsze ich monitorowanie. W ramach Fabryki Hipotecznej zostały zintegrowane w jednym obszarze funkcje dotyczące rozwoju alternatywnych kanałów sprzedaży, wsparcia sprzedaży, informacji zarządczej, marketingu, zarządzania produktami oraz zarządzania procesami, poczynając od procesu wydawania decyzji kredytowych, poprzez obsługę i administrację portfela hipotecznego na obszarze windykacji kończąc.

Realizując przyjętą strategię, w II połowie 2010 roku Bank postawił na poprawę jakości nowo udzielanych kredytów. We wrześniu wprowadzono program pilotażowy „Nowy proces udzielania kredytów hipotecznych - centralizacja decyzji kredytowych”.

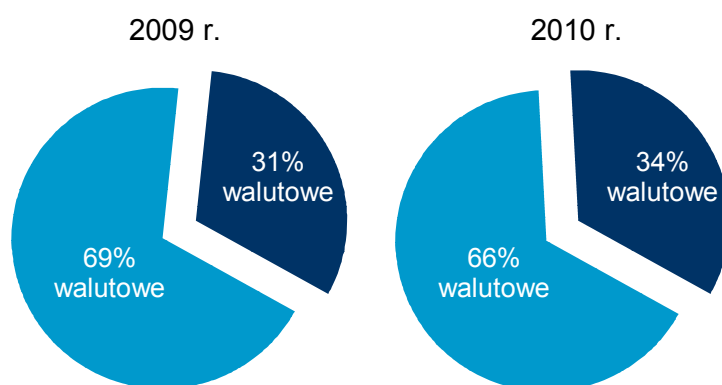
Kluczowe zadania na 2011 rok związane z budową Fabryki Hipotecznej to:

- pełne rozdzielenie funkcji sprzedażowych od funkcji ryzyka – centralizacja procesu podejmowania decyzji kredytowych,
- optymalizacja i standaryzacja procesów kredytowych,
- koncentracja na jakości procesu obsługi Klientów i satysfakcji Klientów - pozycjonowanie Banku w kierunku segmentu Klientów mass-afluent,

- aktywny model sprzedaży - intensywne szkolenia sieci w zakresie produktu i umiejętności sprzedażowych – specjalizacja hipoteczna, rola doradcy Klienta,
- rozwój oferty produktów hipotecznych, w tym wprowadzenie nowego produktu „Rodzina na swoim”,
- rozwój oferty bancassurance – zapewnienie większego bezpieczeństwa nowego portfela i właściwego poziomu dochodowości Banku.

Kredyty mieszkaniowe (w tys. zł)	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Wartość portfela brutto na koniec okresu	16 183 199	13 685 315	12 854 847	5 876 171
Liczba udzielonych kredytów w roku (tys. szt.)	11,6	7,0	38,5	25,4
Wartość kredytów udzielonych w roku*	2 393 361	1 319 869	6 000 699	3 890 578

* nowe uruchomienia



Kredyty konsumpcyjne

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

Kredyty ratalne i gotówkowe (w tys. zł)	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Wartość portfela brutto na koniec okresu, w tym:	4 298 157	4 118 645	3 827 727	2 063 331
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel*:				
Wartość portfela brutto na koniec okresu	2 451 907	2 579 558	2 811 786	1 655 475
Liczba udzielonych kredytów w roku (tys. szt.)	676	752	1 205	1 031
Wartość kredytów udzielonych w roku**	1 428 831	1 728 572	3 234 233	3 096 445

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana przez sieć placówek Banku była w 2010 roku niższa niż w roku ubiegłym. Wpłynęła na to głównie modyfikacja polityki kredytowej, mająca na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, szczególnie przy udzielaniu kredytów klientom nowym.

Przeprowadzone zostały 4 akcje marketingowe promujące kredyty gotówkowe: w marcu, czerwcu i wrześniu akcje dwutygodniowe i na przełomie listopada i grudnia akcja czterotygodniowa. Celem akcji było zwiększenie sprzedaży kredytów gotówkowych i

ubezpieczeń oferowanych przy kredycie. W ramach wszystkich akcji udzieliliśmy ponad 31 tysięcy kredytów o łącznej wartości 386,6 mln PLN, co stanowi 36% sprzedaży w 2010 roku.

W II półroczu celem zwiększenia atrakcyjności oferty oraz poprawienia dochodowości kredytu wprowadzona została nowa polityka cenowa (niższa stawka oprocentowania i marży dla kredytów udzielanych z ubezpieczeniem na życie) i zmiana parametrów pozafinansowych kredytu. Dzięki temu sprzedaż kredytów z ubezpieczeniem systematycznie rosła. Udział kredytów z ubezpieczeniem w grudniu wyniósł 55% (w ujęciu wolumenowym) vs 19% w styczniu. W IV kwartale oferta ubezpieczeń do kredytów została rozszerzona o ubezpieczenia majątkowe: assistance medyczne i ubezpieczenie od utraty pracy.

Bank prowadził aktywne działania direct marketingowe kierowane do swoich klientów, których celem było zachęcenie klientów do skorzystania z kredytu gotówkowego. W 2010 roku – 23% sprzedaży zostało uzyskane poprzez działania marketingu bezpośredniego skierowane do centralnie przygotowanej bazy 330 tys. klientów, którym przedstawiliśmy ofertę kredytu gotówkowego.

Kredyty gotówkowe sprzedawane są również za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. Pełni ona na rynku funkcję pośrednika kredytowego oferując konsumentom także dwa inne produkty KB S.A.: kredyt ratalny i kartę kredytową.

Sprzedaż kredytów gotówkowych realizowana jest poprzez sieć dystrybucyjną, na którą składają się :

- Kredyt punkty własne,
- Kredyt punkty agencyjne,
- Multiagencje – oferujące również produkty innych banków.

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

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

5.2. Bankowość dla przedsiębiorstw

Z początkiem roku 2010 w Kredyt Banku zaczęły obowiązywać nowe zasady dotyczące segmentacji przedsiębiorstw – klientów banku. Nowa segmentacja potwierdziła wcześniej przyjęte podejście do segmentu klienta SME jako samodzielnej linii biznesowej wydzielonej z segmentu klienta detalicznego i ustaliła następujące kryteria podziału:

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

W konsekwencji przyjętej segmentacji i podejścia do zarządzania liniami klienta SME i klienta Korporacyjnego dokonano niezbędnych przekształceń organizacyjnych. W ramach Pionu Bankowości Korporacyjnej utworzono Departament Bankowości dla Przedsiębiorstw, w obrębie którego zarządzane są linie biznesowe klienta SME i klienta Korporacyjnego oraz zlokalizowane jest wsparcie produktowe dla obu tych linii biznesowych (zespoły managerów produktów zlokalizowane w Warszawie) wraz ze wsparciem operacyjnym i serwisem po-sprzedażowym

(Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie). Dodatkowo w ramach departamentu funkcjonuje zespół sprzedażowej informacji zarządczej dostarczający niezbędnych danych MIS i zarządzający systemem CRM.

Wynik z działalności operacyjnej segmentu w 2010 roku był wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniósł 206.920 tys. zł w porównaniu do 100.190 tys. zł. Wynikało to w dużej mierze z faktu spadku obciążenia wyniku odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (wyniosły one -58.838 tys. zł vs -219.528 tys. zł rezerw zawiązanych w 2009 roku). Wynik segmentu przedsiębiorstw z działalności operacyjnej brutto pomimo znacznego spadku wartości aktywów segmentu był jedynie o 2,6% niższy od wyniku poprzedniego roku i wyniósł 441.696 tys. zł.

Segment SME

Obsługa klientów SME realizowana jest przez 10 Makroregionów MSP. Nowością w modelu sprzedaży jest mobilny Doradca MSP, który aktywnie pozyskuje nowych klientów i opiekuje się portfelem swoich klientów. Doradcy, zlokalizowani w blisko 50 miastach, utrzymują bezpośredni kontakt ze swoimi klientami w całej Polsce. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce. Od 2010 roku wdrożono nowy centralny model obsługi operacyjnej i po-sprzedażowej, w którym klienci SME obsługiwani są przez Centrum Obsługi Biznesu, zlokalizowane w Lublinie. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla Doradców MSP są specjaliści produktowi - pracownicy Departamentu Bankowości dla Przedsiębiorstw. Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, KBC Autolease S.A. – wynajem długoterminowy i obsługa flotowa oraz KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych dla klientów SME.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia segmentu SME w 2010 roku:

- wdrożenie scentralizowanego modelu procesowego i po-sprzedażowej obsługi klienta dla klientów SME - Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie,
- wdrożenie wielo-produktowej umowy ramowej dla wybranych produktów i usług bankowych, pozwalających na udostępnienie w ramach jednej umowy usług związanych z obsługą rachunków i lokat, bankowości elektronicznej oraz kart płatniczych, nowe, prostsze wzory wniosków i regulaminów produktowych (np.: umowa ramowa dla produktów gospodarki pieniężnej lub obsługi gotówkowej),
- wdrożenie produktu i procesu „Szybkiego Kredytu” pozwalającego dla zdefiniowanych przypadków na podjęcie decyzji kredytowej już w ciągu 24 godzin,
- centralizacja procesu decyzyjnego w obszarze kredytowym,
- wdrożenie platformy KBautodealing umożliwiającej klientom zawieranie transakcji wymiany walut on-line oraz śledzenie na bieżąco zmian kursów walutowych,
- wdrożenie nowoczesnej platformy KB-eVoice, obsługującej produkty finansowania wierzycielności. Platforma jest nowoczesnym narzędziem zapewniającym klientom możliwość składania wniosków o finansowanie należności w formie elektronicznej oraz dostęp do raportów,
- aktywna akwizycja i pozyskanie ponad 2000 nowych klientów z sektora MSP,
- wzrost wolumenu depozytów o 562,4 tys. zł (27,3%). Wynik ten osiągnięto dzięki zwiększonej aktywności sieci sprzedaży oraz wprowadzeniu do oferty w marcu 2010 nowych produktów lokacyjnych a także dzięki uruchomieniu w kwietniu i sierpniu 2010 promocji „lojalnościowych” rachunku depozytowego,
- wdrożenie systemowych rozwiązań pozwalających na elastyczność w zakresie stosowania różnorodnych stawek prowizji i opłat bankowych przy jednoczesnej dyscyplinie pobierania tych opłat – wprowadzenie do ofert pakietów opłat i prowizji,

- rozpoczęcie współpracy z VISA w ramach programu „kartą Visa zapłacisz wszędzie”, wdrożenie do oferty urządzeń pozwalających na akceptację płatności kartowych,
- uczestnictwo Kredyt Banku w roli partnera strategicznego w X edycji konkursu „Gazeta Biznesu” dla najbardziej dynamicznie rozwijających się małych i średnich firm w poszczególnych województwach, przedłużone na kolejne edycje konkursu (na lata 2011-2013),
- kampania reklamowa kredytów dla firm, zrealizowana w wybranych stacjach radiowych i w Internecie w czerwcu 2010,
- rozpoczęcie długofalowego projektu pod nazwą „Akademia Przedsiębiorcy”, którego celem jest umacnianie lokalnej pozycji Grupy Kredyt Banku i KBC. Pierwszą fazę projektu stanowi cykl 50 konferencji, poświęconych tematyce rozwoju i pozyskiwaniu kapitału na rozwój przedsiębiorstwa, organizowanych we wszystkich byłych miastach wojewódzkich, we współpracy z partnerami zewnętrznymi (m.in. Giełdą Papierów Wartościowych, Krajową Izbą Gospodarczą, Krajowym Rejestrem Długów i Krajową Izbą Biegłych Rewidentów), oraz partnerami wewnętrznymi: Wartą, KBC TFI, KBC Securities, Kredyt Lease, KBC Autolease. W kolejnych etapach planowane są regularne lokalne spotkania w gronie przedsiębiorców i zaproszonych ekspertów.

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

- dalsza akwizycja i aktywacja klientów, wykorzystanie zoptymalizowanych procesów i dokumentacji do aktywnego cross-sellingu produktów,
- wzmożona koncentracja na obszarach dyskonta należności (faktoring), leasingu, oraz produktów skarbowych,
- pozyskiwanie nowych depozytów przy jednoczesnej kontynuacji nacisku na wzrost marży na depozytach,
- wdrożenie do oferty karty kredytowej dla klienta SME.

Segment Korporacyjny

Obsługa klientów segmentu Korporacyjnego realizowana jest przez 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w: Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie (2 Centra) i we Wrocławiu. Centra o największym obszarze działania mają dodatkowo placówki przedstawicielskie w mniejszych miastach (Ciechanów, Jelenia Góra, Kielce, Koszalin, Legnica, Leszno, Łomża, Olsztyn, Piła, Radom, Siedlce, Zielona Góra).

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

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

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia w segmencie Korporacyjnym w 2010 roku:

- wdrożenie platformy KBautodealing umożliwiającej klientom zawieranie transakcji wymiany walut on-line oraz śledzenie na bieżąco zmian kursów walutowych,
- wdrożenie nowoczesnej platformy KB-eNvoice, obsługującej produkty finansowania wierzytelności. Platforma jest nowoczesnym narzędziem zapewniającym klientom możliwość składania wniosków o finansowanie należności w formie elektronicznej oraz dostęp do raportów,
- wdrożenie zcentralizowanych procesów otwierania rachunków i obsługi lokat w Centrum Obsługi Biznesu w Lublinie, pełna (z wyłączeniem niezbędnej obsługi kasowej) posprzedażowa obsługa klienta Korporacyjnego,
- wdrożenie elektronicznej teczki klienta (we współpracy z outsourcerem), odmiejscowienie (możliwość obsługi w każdej placówce KB S.A.) obsługi kasowej - wprowadzenie zcentralizowanej bazy kart wzorów podpisów i pełnomocnictw,
- wdrożenie wielo-produktowej umowy ramowej dla wybranych produktów i usług bankowych, pozwalających na udostępnienie w ramach jednej umowy usług związanych z obsługą rachunków i lokat, bankowości elektronicznej oraz kart płatniczych. Nowe, prostsze wzory wniosków i regulaminów produktowych (np.: umowa ramowa dla produktów gospodarki pieniężnej lub obsługi gotówkowej),
- aktywna akwizycja – pozyskano 500 nowych klientów z segmentu Korporacyjnego,
- wzrost wolumenu depozytów o 905,6 tys. zł (16,5%). Wynik osiągnięto dzięki zwiększonej aktywności sieci sprzedaży oraz wprowadzeniu do oferty od marca 2010 nowych produktów (lokat krótkoterminowych 10 i 25 dniowych oraz lokaty Biznes Progres). Pod koniec roku wdrożono kolejny nowy produkt dla klientów Korporacyjnych: Rachunek Depozytowy, przeznaczony dla firm poszukujących atrakcyjnie oprocentowanego depozytu i jednocześnie ceniących sobie płynność środków,
- kontynuacja strategii polegającej na dążeniu do zwiększenia zwrotu na operacjach realizowanych z klientem oraz zmniejszaniu zaangażowań w sytuacji zbyt wysokiego poziomu ryzyka. Decyzje o finansowaniu podejmowane były jako pochodna oceny kredytowej i poziomu zwrotu z aktywów. Ograniczono nową aktywność w segmencie finansowania nieruchomości i transakcji strukturyzowanych, koncentrując się na przypadkach, w których rentowność i poziom cross-sellingu produktów niekredytowych były zadowalające. Należy podkreślić, iż pomimo znacznej redukcji salda kredytowego (-16%), wynik w linii przychodów z tytułu odsetek kredytowych utrzymano na poziomie roku 2009.

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

- koncentracja na segmencie przedsiębiorstw mid-cap celem zwiększenia zwrotu z aktywów, większej dywersyfikacji przychodów i portfela kredytowego,
- silny nacisk na akwizycję nowych klientów i aktywizację klientów dotychczas pozyskanych,
- wykorzystanie zmienionych procesów i dokumentacji do aktywnego cross-sellingu produktów,
- pozyskiwanie nowych depozytów poprzez wprowadzanie nowych produktów i okresowych promocji,
- kontynuacja ścisłej dyscypliny w zarządzaniu portfelem kredytowym, rozwój nowych zaangażowań kredytowych głównie w obszarze kredytowania krótkoterminowego,
- wykorzystanie synergii w Grupie KBC, poprzez oferowanie klientom za pośrednictwem firm z Grupy usług bankowości inwestycyjnej takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, restrukturyzacji kapitałowej, pozyskiwania kapitału (giełdy, inwestorzy, partnerzy finansowi), transakcje na rynkach kapitałowych (rynek pierwotny i wtórny, obligacje, podwyższenia kapitału, wezwania publiczne, wykupy), mezzanine finance, equity finance, MBO, LBO, MBI.

5.3. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

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

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata. Na dzień 31.12.2010 Kredyt Bank prowadził 13 walutowych oraz 30 złotych rachunków LORO dla 32 banków korespondentów (27 zagranicznych i 5 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 16 rachunków otwartych w 16 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

5.4. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

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

5.5. Opis obszarów działalności spółek Grupy

Kredyt Lease S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 27 501 tys. zł. Kredyt Lease prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług. Spółka przede wszystkim skupia się na obsłudze klientów Banku, ale także oferuje swoje usługi na rynku. Oferta Kredyt Lease stanowi uzupełnienie oferty Banku i pozwala zapewnić kompleksową obsługę klientów korporacyjnych oraz SME.

Kredyt Trade Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 64 179 tys. zł. Kredyt Trade uzupełnia obsługę administracyjną Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

Reliz Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał zakładowy spółki Reliz wynosił 50 tys. zł. Głównym aktywem spółki jest budynek wielofunkcyjny ALTUS położony w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie tą nieruchomością.

6. Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 31.12.2010 r. wyniosła 43.374.246 tys. zł, w porównaniu do 39.076.598 tys. zł na 31.12.2009 roku i była wyższa o 11,0%. Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 84,5% sumy aktywów na koniec 2010 roku. Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów, w porównaniu do końca 2009 roku były:

- spadek udziału należności kredytowych netto od klientów z 65,8% do 62,7%. Było to głównie rezultatem zmniejszenia wartości portfela kredytów dla klientów z segmentu przedsiębiorstw oraz niższej sprzedaży kredytów konsumpcyjnych,
- wzrost udziału należności od banków brutto z 0,5% do 3,4% przy jednoczesnym nieznacznym spadku udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 22,5% do 21,8%. Wzrost wartości należności od banków był efektem poprawy płynności Grupy. Wielkość portfela papierów wartościowych jest związana z polityką Grupy polegającą na bezpiecznym lokowaniu środków klientów z kont oszczędnościowych i rachunków bieżących.

Czynnikiem wpływającym na wzrost sumy bilansowej w 2010 roku w porównaniu do 2009 roku, było osłabienie złotego względem CHF - z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych. Na koniec 2010 roku kurs EUR wyniósł 3,96 PLN, a CHF 3,16 PLN (4,11 PLN i 2,77 PLN na koniec 2009 roku). Na koniec 2010 roku 23,7% aktywów stanowiły należności kredytowe netto klientów w CHF, a 5,2% należności kredytowe klientów w EUR.

tys. zł	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana %
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 175 453	65,4%
Należności od banków brutto	1 466 249	190 013	671,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	0,0%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	87 218	331 875	-73,7%
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 562	155 400	-23,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283	1 179 949	35,7%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	463 159	571 410	-18,9%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	74 340	55 741	33,4%
Należności od klientów brutto	29 108 520	27 297 744	6,6%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 914 000	-1 575 886	21,5%
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 467 240	8 789 642	7,7%
- dostępne do sprzedaży	6 219 461	6 036 304	3,0%
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	2 753 338	18,0%
Udziały lub akcje w jed. stowarz. wyc. metodą praw własności	15 179	11 955	27,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	290 444	353 534	-17,8%
Wartości niematerialne	50 201	51 248	-2,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350 387	217 383	61,2%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 070	0	-
Nieruchomości inwestycyjne	225 668	222 240	1,5%
Inne aktywa	95 690	106 898	-10,5%
Aktywa razem	43 374 246	39 076 598	11,0%

Jakość portfela kredytowego

Według stanu na koniec 2010 roku w Grupie Kredyt Banku S.A. udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto wyniósł 9,7% tj. o 1,0 pp. więcej niż na koniec 2009 roku. W analizowanym okresie wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, wzrosła o 18,7%. Wzrost ten dotyczył przede wszystkim należności z tytułu kredytów mieszkaniowych i kredytów konsumpcyjnych.

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

Wartość należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz podstawowe wskaźniki charakteryzujące jakość portfela kredytowego w latach 2010 i 2009 przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana %
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	26 286 536	24 919 522	5,5%
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 821 984	2 378 222	18,7%
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	29 108 520	27 297 744	6,6%
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 914 000	1 575 886	21,5%
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 793 562	1 435 829	24,9%
Razem należności netto od klientów	27 194 520	25 721 858	5,7%
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,7%	8,7%	1,0 p.p.
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	63,6%	60,4%	3,2 p.p.

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

W 2010 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 139.095 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 1.028,0 mln zł. W 2009 roku wystawiono 26.765 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 383,4 mln zł.

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 31.12.2010 wynosiła 238.280 tys. zł. Na dzień 31.12.2009 wartość ta wynosiła 228.997 tys. zł.

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

Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Najważniejszą zmianą w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Grupy jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 31.12.2010 roku udział ten wyniósł 76,3% (wzrost o 5,0 pp.).

	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana p.p.
Osoby fizyczne*	76,3%	71,3%	5,0
- kredyty w rachunku bieżącym	3,9%	4,1%	-0,2
- skupione wierzytelności	0,1%	0,0%	0,1
- kredyty terminowe**	3,5%	4,3%	-0,8
- kredyty gotówkowe i ratalne	19,4%	21,2%	-1,8
- kredyty mieszkaniowe	73,0%	70,3%	2,7
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0
- pozostałe należności	0,1%	0,1%	0,0
Klienci korporacyjni	23,1%	27,9%	-4,8
- kredyty w rachunku bieżącym	24,2%	19,3%	4,9
- kredyty terminowe**	65,8%	71,7%	-5,9
- skupione wierzytelności	1,8%	1,9%	-0,1
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,1%	-0,1
- pozostałe należności	8,2%	7,1%	1,1
Budżet	0,6%	0,8%	-0,2
- kredyty w rachunku bieżącym	1,6%	0,8%	0,8
- kredyty terminowe**	98,4%	99,2%	-0,8
Razem	100,0%	100,0%	0,0

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

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

6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec 2010 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 14,2%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec 2010 roku 59,2% (wzrost o 1,7 pp.).

W efekcie dobrych wyników akwizycji środków klientów spadł udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec 2010 roku wyniósł on 28,0% wobec 31,7% na koniec 2009 roku. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC. Na koniec 2010 roku wartość kredytów i pożyczek uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła (łącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi) 6.562.093 tys. zł, co stanowiło 15,1% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec 2010 roku Grupa KB S.A. pozyskała od podmiotów Grupy KBC 2.909.169 tys. zł depozytów międzybankowych (6,7% sumy zobowiązań i kapitałów własnych). Zarówno kredyty i pożyczki zaciągnięte jak i depozyty międzybankowe będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako stabilne źródło finansowania.

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

	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana %
Zobowiązania wobec banku centralnego	6	1 321 802	-100,0%
Zobowiązania wobec banków	12 150 706	11 081 690	9,6%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	228 693	0	-
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 131 078	541 068	109,0%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 274	3 166	-59,8%
Zobowiązania wobec klientów	25 660 758	22 469 154	14,2%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	155 197	32 282	380,8%
Rezerwy	92 811	53 917	72,1%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	869	1 289	-32,6%
Pozostałe zobowiązania	214 804	180 997	18,7%
Zobowiązania podporządkowane	911 100	805 816	13,1%
Kapitał własny razem	2 828 224	2 588 583	9,3%
Zobowiązania i kapitały własne razem	43 374 246	39 076 598	11,0%

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W 2010 roku nie zaszły istotne zmiany w strukturze podmiotowej zobowiązań wobec klientów. Zmiany w strukturze rodzajowej związane są ze zwiększeniem akwizycji na kontach oszczędnościowych. W ramach depozytów terminowych klientów korporacyjnych prezentowane są środki TUnŻ WARTA z lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA – stan na 31.12.2010 - 706.509 tys. zł (2,8% sumy zobowiązań wobec klientów).

Zobowiązania wobec klientów Grupy	31.12.2010	31.12.2009	Zmiana p.p.
Osoby fizyczne*	62,4%	63,2%	-0,8
- w rachunku bieżącym	78,3%	71,2%	7,1
- depozyty terminowe	20,9%	28,3%	-7,4
- pozostałe	0,8%	0,5%	0,3
Klienci korporacyjni	29,9%	28,8%	1,1
- w rachunku bieżącym	49,8%	39,3%	10,5
- depozyty terminowe	47,6%	60,4%	-12,8
- kredyty i pożyczki	2,6%	0,0%	2,6
- pozostałe	0,1%	0,3%	-0,2
Budżet	7,7%	8,0%	-0,3
- w rachunku bieżącym	68,4%	70,5%	-2,1
- depozyty terminowe	31,6%	29,5%	2,1
Razem	100,0%	100,0%	0,0

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

6.3. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawiona jest w punkcie 4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2010 rok.

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

Na dzień 31.12.2010 Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 456.494 tys. zł. Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

Na dzień 31.12.2009 ani Bank ani jednostki od niego zależne nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Grupy w 2010 roku wyniósł 185.936 tys. zł i był wyższy o 438,0% w porównaniu do 2009 roku. Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na różnice pomiędzy porównywanymi okresami był fakt obciążenia wyniku 2010 roku niższą niż w 2009 roku kwotą odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw (odpowiednio -471.971 tys. zł oraz -803.232 tys. zł).

Zysk operacyjny roku 2010 (rozumiany jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych) wyniósł 703.454 tys. zł i był niższy od zysku operacyjnego roku 2009 o 17,1% (848.065 tys. zł). Na poziom wyników 2009 roku wpłynęła przede wszystkim transakcja sprzedaży akcji spółki Żagiel S.A. na rzecz KBC Bank N.V. dokonana w grudniu 2009 roku. Wpływ transakcji na zysk operacyjny Grupy KB S.A. wyniósł 268.274 tys. zł. Bez uwzględnienia wpływu transakcji jednorazowej zysk operacyjny 2010 roku byłby wyższy od zrealizowanego w roku poprzednim o 21,3%. Na jego poprawę wpłynęły:

- wzrost dochodów ogółem wynikający z poprawy dochodów podstawowych (wynik z odsetek i prowizji) przy jednoczesnym spadku wyniku z działalności handlowej oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Wzrost dochodów podstawowych możliwy był dzięki elastycznej polityce cenowej, zwiększeniu aktywności sprzedażowej w obszarze produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych oraz akwizycji nowych oraz pogłębieniu relacji z dotychczasowymi klientami w segmencie przedsiębiorstw,
- obniżenie poziomu kosztów funkcjonowania związane z dekonsolidacją spółki Żagiel oraz utrzymaniem ścisłej kontroli poziomu kosztów,

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

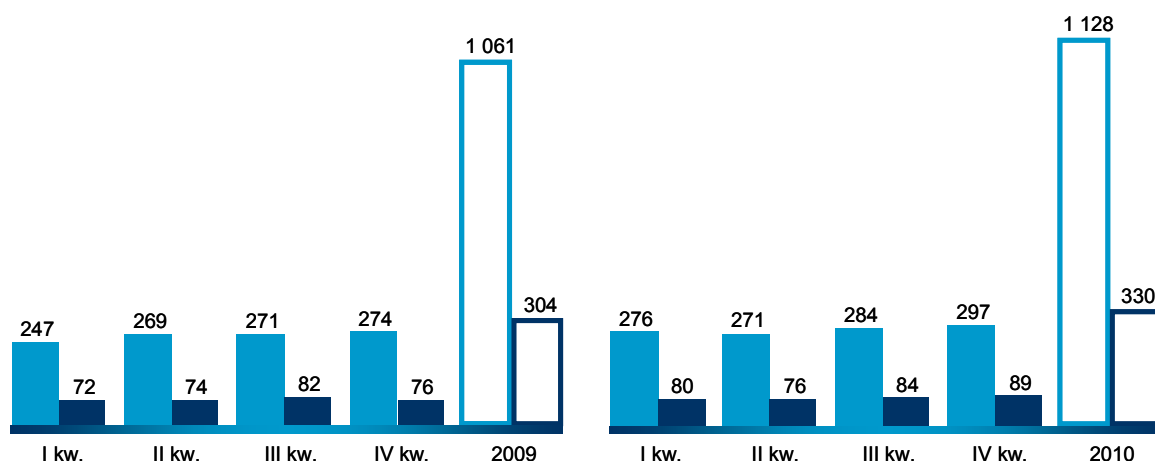
w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	1 127 766	1 061 219	6,3%
Wynik z tytułu prowizji	329 873	304 107	8,5%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	130 765	165 121	-20,8%
Wynik na sprzedaży Żagla	-	268 274	
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	43 149	73 396	-41,2%
Dochody ogółem	1 631 557	1 872 117	-12,8%
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-928 103	-1 024 052	-9,4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-471 971	-803 232	-41,2%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	3 224	1 824	76,8%

Zysk brutto	234 707	46 657	403,0%
Podatek dochodowy	-48 771	-12 098	303,1%
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	185 936	34 559	438,0%

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w 2010 roku wyniósł 1.457.639 tys. zł i był o 6,8% wyższy od osiągniętego w 2009 roku (1.365.326 tys. zł). Pozytywnie na poziom dochodów podstawowych wpłynął spadek kosztów finansowania związany z pewnym osłabieniem konkurencji na rynku depozytów klientów oraz poprawa koniunktury i zwiększenie sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. W segmencie przedsiębiorstw, zwłaszcza w drugiej połowie roku dobre rezultaty przyniosło zwiększenie akwizycji nowych klientów oraz poprawa rentowności współpracy z dotychczasowymi klientami. Negatywnym czynnikiem było ograniczenie sprzedaży kredytów wpływające na poziom przychodów z tytułu prowizji.

Wynik z tytułu odsetek wzrósł w porównaniu do uzyskanego w 2009 roku o 6,3%. Było to przede wszystkim rezultatem przyrostu wolumenów kredytów brutto (o 6,6%) oraz depozytów klientów (o 14,2%) przy zachowaniu realizowanego poziomu marży kredytowej oraz tylko nieznacznym obniżeniu marży depozytowej. W porównaniu z 2009 rokiem zmniejszył się poziom konkurencji na rynku depozytów klientów co pozwoliło na uelastycznienie polityki cenowej.

Wynik z tytułu odsetek i prowizji w 2009 i 2010 roku, w mln zł, prezentuje poniższy wykres:



Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł w porównaniu do 2009 roku o 8,5%. Wzrost ten był rezultatem zwiększenia aktywności sprzedażowej głównie w obszarze produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych (wzrost przychodów z tego tytułu o 77,6%), zwiększenia przychodów za prowadzenie rachunków bieżących, transakcje realizowane poprzez rachunki bieżące, karty płatnicze i bankomaty oraz z tytułu działalności powierniczej.

Utrzymywanie się niskiego popytu na produkty kredytowe w segmencie przedsiębiorstw oraz restrukturyzacja istniejącego portfela klientów przyczyniły się do obniżenia przychodów z tytułu prowizji kredytowych oraz gwarancji. Przychody te w części zastępowane były poprzez wzrost opłat transakcyjnych wynikający ze zwiększenia zakresu współpracy z dotychczasowymi i nowo pozyskiwanymi klientami.

Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w 2009 i 2010 roku:

	01.01.2010 - 31.12.2010	Struktura %	01.01.2009 - 31.12.2009	Struktura %
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	138 166	32,4%	134 796	31,1%
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	138 057	32,3%	170 517	39,3%
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	65 754	15,4%	37 025	8,5%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	40 003	9,4%	46 993	10,8%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	18 899	4,4%	19 093	4,4%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	15 638	3,7%	16 312	3,8%
Pozostałe opłaty i prowizje	7 056	1,7%	6 397	1,5%
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 316	0,8%	2 584	0,6%
Razem	426 889	100,0%	433 717	100,0%

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w 2010 roku 130.769 tys. zł i był niższy o 20,8% od wyniku uzyskanego w 2009 roku (165.121 tys. zł). O 23,7% niższy był wynik na działalności handlowej, który wyniósł 121.555 tys. zł (159.359 tys. zł w 2009 roku). Powodem było zmniejszenie o 37 746 tys. zł przychodów z tytułu wymiany walut.

Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel S.A. W 2009 roku zrealizowana została transakcja sprzedaży 100% należących do Kredyt Banku S.A. akcji spółki Żagiel S.A. Cena sprzedaży wyniosła 350 milionów zł. W przypadku odsprzedaży spółki Żagiel przez KBC podmiotowi zewnętrznemu za kwotę wyższą niż 350 mln zł, Kredyt Bank dodatkowo otrzyma od KBC uzyskaną kwotę nadwyżki pomniejszoną o stosowne podatki i opłaty. W przypadku dokonania odsprzedaży akcji spółki Żagiel za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% zaproponowanej ceny sprzedaży. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarząd Banku nie przewiduje konieczności poniesienia kosztów z tytułu powyższego zapisu w umowie. W związku z powyższym nie rozpoznano zobowiązania z tego tytułu. Jednorazowy wpływ transakcji na zysk operacyjny Grupy KB S.A. wyniósł w 2009 roku 268.274 tys. zł natomiast wpływ na zysk netto 2009 roku 228.608 tys. zł.

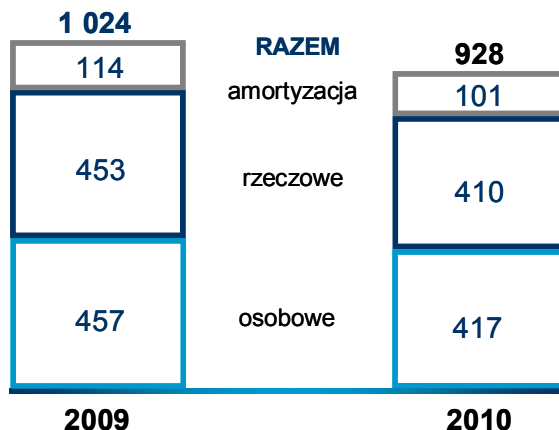
Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych wyniósł w 2010 roku 43.149 tys. zł i był niższy o 41,2% od uzyskanego w 2009 roku (73.396 tys. zł). W 2010 roku, w stosunku do 2009 roku, zanotowano niższe o 16 077 tys. zł wpływy z tytułu odzyskanych należności w sektorze przedsiębiorstw (uprzednio spisanych na pozabilans) oraz wyższe o 14 677 tys. zł koszty windykacji w segmencie detalicznym.

Koszty funkcjonowania Grupy w 2010 roku wyniosły 928.103 tys. zł i były niższe o 9,4% od kosztów poniesionych w 2009 roku (1.024.052 tys. zł). Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia poziomu kosztów pracowniczych. W 2010 roku koszty osobowe wyniosły 416.688 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do 2009 roku o 40.176 tys. zł (o 8,8%). Jest on przede wszystkim rezultatem spadku zatrudnienia w Grupie (w tym sprzedaży i dekonsolidacji spółki Żagiel) i został częściowo zrównoważony wyższymi kosztami rezerw na premie dla pracowników pionu wsparcia (za 2009 rok Grupa nie wypłaciła premii w tym obszarze).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych wyniosły w 2010 roku 410.461 tys. zł i w porównaniu z 2009 roku były niższe o 42.226 tys. zł (o 9,3%). Podobnie jak w przypadku kosztów osobowych było to związane m.in. ze sprzedażą i dekonsolidacją spółki Żagiel S.A. Niższe były koszty najmu budynków (o 20.460 tys. zł), koszty podatków i opłat (o 8.663 tys. zł), zakupów pozostałych materiałów (o 3.267 tys. zł), pozostałych kosztów działania (o 2.887 tys. zł) oraz

koszty IT i telekomunikacyjne (o 2.372 tys. zł). Spadki te częściowo zrekompensowane zostały wzrostem kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 3.581 tys. zł)

Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w latach 2009 i 2010, w mln zł, przedstawia poniższy wykres:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów wyniósł w 2010 roku 56,9% i był o 2,2 p.p. wyższy niż w 2009 roku. Bez uwzględnienia wpływu transakcji sprzedaży spółki Żagiel S.A. na wyniki roku 2009 mielibyśmy do czynienia z poprawą wskaźnika o 6,9 p.p. (w 2009 roku wyniósłby 63,8%).

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy w 2010 roku były ujemne i wyniosły -471.971 tys. zł w porównaniu do -803.232 tys. zł w 2009 roku.

Największa poprawa wyniku dotyczyła portfela consumer finance, w którym po problemach związanych ze zjawiskiem przekredytowania klientów, które wystąpiły w sektorze bankowym w 2009 roku, koszt ryzyka ustabilizował się na poziomie naturalnym dla tego typu produktów. W porównaniu do 2009 roku wzrósł poziom tworzonych rezerw w obrębie segmentu detalicznego (z wyłączeniem consumer finance). W III kwartale 2010 roku przeprowadzono mającą jednorazowy charakter, modyfikację metodologii tworzenia odpisów na portfel kredytów hipotecznych, polegającą na wyodrębnieniu bardziej homogenicznych podportfeli. Rezultatem tej modyfikacji była konieczność jednorazowego dotworzenia dodatkowych – 57 mln zł rezerw.

Strukturę odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w ujęciu narastającym przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	2010	2009	zmiana tys. zł	zmiana %
Segment Detaliczny	-230 119	-121 083	-109 036	90,1%
Segment Consumer Finance	-156 708	-496 705	339 997	-68,5%
Segment Korporacyjny	-62 362	-171 923	109 561	-63,7%
Pozostałe rezerwy	-22 782	-13 521	-9 261	68,5%
Razem	-471 971	-803 232	331 261	-41,2%

Podatek dochodowy, obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w 2010 roku wyniosło 48.771 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w 2009 roku kwotą 12.098 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w 2010 roku wyniosła 20,8% w porównaniu do 25,9% za 2009 rok.

7. Zarządzanie ryzykiem

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza, za pośrednictwem Komitetu Audytu, Ryzyka i Compliance jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

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

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

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu. Pomiarom i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmują się departamenty w Pionie Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem. W Pionie Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem funkcjonują następujące departamenty:

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

Są to jednostki monitorujące i raportujące wszystkie aspekty dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych Banku. W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w pierwszej połowie 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego). Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem oraz stosowanych miar ryzyka znajdują się w notce 77 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2010.

7.1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa i proces zarządzania ryzykiem kredytowym

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

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

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

Mając na uwadze istniejącą niepewną sytuację makroekonomiczną, Grupa koncentrowała się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Grupa dokonywała zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego. Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki kredytowej zaliczyć można:

- zaostrzenie polityki kredytowej oraz wymogów wobec klientów bez historii kredytowej bądź innej relacji produktowej z Bankiem,
- wdrożenie zaleceń 'Rekomendacji T',
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- uszczelnienie weryfikacji kredytowej wobec klientów indywidualnych zaciągających kredyty hipoteczne poprzez zcentralizowanie procesu podejmowania decyzji kredytowych oraz częściową centralizację procesu decyzji dla pozostałych produktów kredytowych skierowanych do klientów indywidualnych,
- zmiany w procesie monitorowania i windykacji kredytów hipotecznych, polegające min. na rozszerzeniu zakresu restrukturyzacji kredytów indywidualnych,
- wdrożenie nowych, bardziej restrykcyjnych warunków finansowania nieruchomości komercyjnych,
- kontynuowanie ograniczania finansowania bardziej ryzykownych klientów korporacyjnych (o słabszych ratingach PD) oraz bardziej ryzykownych branż.

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

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

Zaangażowanie Grupy wobec 10 największych klientów korporacyjnych

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

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie %	Dane porównywalne Zaangażowanie %
	31.12.2010	31.12.2009
Działalność produkcyjna	30,1	30,5
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	26,5	25,2
Obsługa nieruchomości i wynajem	16,9	17,7
Budownictwo	8,0	5,8
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	4,2	3,5
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	3,6	2,5
Górnictwo i kopalnictwo	2,8	1,7
Pośrednictwo finansowe	2,2	7,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,5	1,1
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	1,4	2,0
Hotele i restauracje	1,1	0,8
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,0	0,8
Edukacja	0,4	0,2
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	0,2	1,0
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie geograficzne Grupy

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

7.2. Ryzyko płynności

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

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

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania

terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co 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 10 lat oraz poprzez zestaw nadzorczych miar płynności. Szczegółowe dane na temat kształtowania się tych wskaźników zawiera nota nr 77 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2010.

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

Stabilność źródeł finansowania

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

Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowanych). Na dzień 31.12.2010 roku oraz 31.12.2009 roku kształtowała się następująco:

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

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

Należności od klientów brutto według terminów zapadalności

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

7.3. Ryzyko rynkowe

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

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

Księga handlowa

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

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

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

Księga handlowa – ryzyko stopy procentowej

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

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

Wszystkie ww. limity dotyczą całej księgi handlowej. Działalność Księgi Handlowej w zakresie ryzyka stopy procentowej ograniczona jest poprzez wewnętrzny limit na VaR dla pozycji stopy procentowej oraz limity stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana jest przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni. Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Księga handlowa – ryzyko walutowe

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

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (stress-testing) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Księga bankowa

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

Księga bankowa – ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

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

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2010 roku

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

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	3,8	4,3
EUR	0,7	1,3
USD	0,6	1,0
CHF	0,2	0,3

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

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	8,0	7,8
EUR	2,5	3,0
USD	2,0	2,1
CHF	1,6	2,0

Księga bankowa – ryzyko walutowe

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

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

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

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

Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka oraz stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla księgi handlowej i bankowej znajdują się w notce 77 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony dnia 31.12.2010.

7.4. Ryzyko operacyjne

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

Grupa stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. W związku z tym Grupa, m.in.:

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

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

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

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

8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Kredyt Bank S.A. nie posiadał ocen wiarygodności finansowej opracowanych na podstawie jego zlecenia.

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

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

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

Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował również, że w dniu 30 marca 2009 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła 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 i zaangażowanie społeczne

Zasady ładu korporacyjnego

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

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

Na podstawie powyższych przepisów zostały przygotowane raporty o ich stosowaniu w latach 2007 - 2010, które stanowią część rocznych sprawozdań finansowych.

W dniu 19 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwaliła zmianę zasad ładu korporacyjnego uchwałą Nr 17/1249/10.

Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW weszły w życie 1 lipca 2010 roku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej legitymują się należytym wykształceniem, ponadto posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

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

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

Bank prezentuje na stronie korporacyjnej - pod adresem www.kredytbank.pl w wersjach polskiej i angielskiej - informacje wynikające z przestrzegania ładu korporacyjnego.

Etyka biznesu

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

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

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

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przeciwdziałania korupcji i łapownictwu przedstawiająca oficjalne stanowisko Banku w zakresie zwalczania i zapobiegania korupcji we wszelkich jej postaciach i odmianach.

Uzupełnieniem działań prewencyjnych w tym obszarze są obowiązujące w Banku zasady Polityki w zakresie przyjmowania przez pracowników upominków i prezentów, a wśród nich bezwzględny zakaz stosowania przekupstwa, łapownictwa oraz przyjmowania darów pieniężnych i wymuszania upominków jako warunku pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Ponadto stanowi ona, że upominki w formie łapówek czy ukrytej prowizji są zawsze zakazane.

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

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

Zaangażowanie społeczne

W 2010 r. Kredyt Bank realizował liczne projekty z obszaru zaangażowania społecznego, które nawiązują do misji Kredyt Banku "Aby bezpiecznie spełniać marzenia".

Program Wolontariatu Pracowniczego Kredyt Banku i WARTY „TAK od serca” cieszy się coraz większym zainteresowaniem pracowników. W 2010 r. w projektach społecznych wzięło udział ponad 550 wolontariuszy, którzy nawiązali współpracę z lokalnymi organizacjami pozarządowymi czy instytucjami publicznymi (domy dziecka, ośrodki pomocy społecznej, ośrodki szkolno-wychowawcze, hospicja itp.). Spółka ułatwia pracownikom zaangażowanie (1 dzień roboczy w ciągu roku na działania wolontariackie) oraz pomaga sfinansować konkretne potrzeby związane z inicjatywą.

Działania wolontariuszy zostały docenione przez Centrum Wolontariatu. W ciągu 2010 r. aż 3 pracowników zostało uhonorowanych tytułem „Wolontariusz Miesiąca” w konkursie Centrum Wolontariatu. W 2009 i 2010 r. wyróżnienie to otrzymało już 5 pracowników.

Już na stałe w społeczne działania firmy wpisały się akcje krwiodawstwa z udziałem pracowników organizowane cyklicznie w siedzibie spółki. W 2010 r. w siedzibie centrali Banku odbyły się 2 akcje, podczas których 63 pracowników oddało prawie 30 litrów krwi.

W 2010 r. rozpoczęto też przygotowania do realizacji projektu społeczno-edukacyjnego „Kabecjanie dają radę”. Weźmie w nim udział ok. 20 tys. uczniów klas I-III ze 105 szkół podstawowych z 3 województw: śląskiego, łódzkiego i dolnośląskiego.

Projekty społeczne podejmowane były też przez Fundację WARTY i Kredyt Banku "Razem możemy więcej", która w 2010 r. przekazała 60 darowizn na łączną kwotę ponad 724 000 zł na wsparcie kultury i sportu, rozwój oświaty i nauki, promocję i ochronę zdrowia, pomoc społeczną i działalność charytatywno-opiekuńczą. Fundacja aktywnie rozwijała program grantów „Chcę pomagać”, wspierający wolontariat pracowniczy. Zaangażowanie i entuzjazm pracowników sprawił, że aż 36 lokalnych instytucji działających na rzecz osób chorych, najuboższych i niepełnosprawnych, a przede wszystkim dzieci, otrzymało wsparcie w wysokości 187 600 zł. Dzięki wolontariuszom udało się m.in. zorganizować w Wałbrzychu warsztaty psychologiczno-terapeutyczne dla osób chorych na raka, przedstawienia teatralne w bibliotece Zespołu Szkół Specjalnych w Sosnowcu w ramach projektu „Książki i czytelnictwo – forma terapii dzieci niepełnosprawnych umysłowo”, jak też spektakl muzyczno-teatralny „Muzyka Świata” dla dzieci z wałbrzyskich domów dziecka. Dofinansowano też

remont i modernizację pomieszczeń w domu dziecka w Konstancinie Jeziornej oraz odnowiono sale w Gminnym Przedszkolu w Siennicy.

Sponsoring

Przez sponsorowanie różnorodnych przedsięwzięć, Bank chce rozwijać życie kulturalne i sportowe Polaków, jak też nawiązywać i utrzymywać pozytywne relacje z klientami. W 2010 r. spółka głównie angażowała się w projekty lokalne. Współpracując z Muzeum Historii Katowic, po raz drugi wsparło m.in. wydarzenie „Noc w Muzeum” w Katowicach. Bank był też sponsorem wydarzenia kulturalnego „Belgian Days”, które rokrocznie odbywa się w Warszawie. Bank uczestniczył w charakterze Głównego Sponsora w Mistrzostw Europy w Klasie Laser Puck 2010. Ponadto wsparł organizację obchodów jubileuszu XX-lecia Dolnośląskiej Izby Gospodarczej.

Obchody XX - lecia Kredyt Banku

W 2010 roku Kredyt Bank obchodził XX-lecie istnienia na rynku. Z tej okazji Bank przygotował dla klientów wiele promocji, konkursy oraz uroczysty koncert.

"Koncert marzeń" został zorganizowany wspólnie z obchodzącą jubileusz 90-lecia WARTA. Wzięło w nim udział prawie 2 tysiące klientów, pracowników i partnerów biznesowych z całej Polski. Dla gości wystąpił Maestro Ennio Morricone, uznawany za jednego z najznamienitszych kompozytorów naszych czasów, laureat Oscara. Na scenie towarzyszyła mu włoska orkiestra Roma Sinfonietta i Suzanna Riggacci, wybitna sopranistka.

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

Czynniki zewnętrzne

Najważniejszym czynnikiem ryzyka w 2011 roku pozostaje rozwój sytuacji makroekonomicznej w krajach Unii Europejskiej i krajach wysoko rozwiniętych. W rezultacie kryzysu finansowego doszło do zwiększenia zależności pomiędzy zmianą głównych trendów makroekonomicznych, sytuacją instytucji finansowych oraz kondycją sektora finansów publicznych. Na początku kryzysu obawy o wypłacalność najważniejszych dla systemu instytucji finansowych spowodowały konieczność wsparcia ich środkami publicznymi. Równolegle w odpowiedzi na recesję dokonano zmian polityki fiskalnej co doprowadziło do jej zahamowania za cenę znacznego wzrostu deficytów finansów publicznych w niektórych krajach. W połowie roku obawy o długoterminową wypłacalność niektórych państw strefy euro doprowadziły do napięć na rynkach finansowych. Obawy te zostały ograniczone poprzez wprowadzenie Europejskiego Mechanizmu Stabilizacyjnego oraz wprowadzenie programów oszczędności budżetowych i naprawy finansów publicznych.

Ostatnie miesiące pokazują, że ożywienie gospodarcze w krajach rozwiniętych może być spowolnione z uwagi na konieczność redukcji nierównowagi finansów publicznych oraz realizacji programów konsolidacji fiskalnej i reform strukturalnych w gospodarce. Poprzez zmniejszenie popytu zewnętrznego, wzrost awersji do ryzyka powodujący wzrost kosztów obsługi zadłużenia zagranicznego oraz konieczne zaostrzenie polityki fiskalnej, scenariusz taki mógłby spowodować również obniżenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce.

Gospodarka polska na tle gospodarek europejskich wydaje się być w dobrej kondycji tym niemniej zjawiska takie jak utrzymujący się trend wzrostu bezrobocia oraz wciąż niska płynność krajowych rynków finansowych a także niepewność co do pozycji złotego nie sprzyjają powrotowi prawdziwej koniunktury na rynku usług finansowych. Ograniczenie dostępu do finansowania na rynku międzybankowym oraz wyraźna nierównowaga bilansowa między kredytami, a depozytami spowodowała widoczny wzrost kosztu finansowania działalności. Problemem dla banków może stać się kwestia zastępowania finansowania długoterminowego pozyskanego w warunkach dużo niższych marż w latach 2006 - 2008.

Rozwój działalności kredytowej w 2010 roku nie uległ istotnemu przyspieszeniu z uwagi na odkładanie w czasie decyzji inwestycyjnych przedsiębiorstw. Zgodnie z częścią prognoz ekonomicznych powinno to nastąpić w 2011 roku. Ograniczeniem pozostają obawy co do prawdziwej sytuacji ekonomicznej klientów i potencjalnego wzrostu kosztów ryzyka kredytowego wpływające na politykę kredytową banków. Element ten będzie nadal istotny dla wyników całego sektora bankowego w 2011 roku.

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

- jedynie umiarkowane przyspieszenie dynamiki wzrostu gospodarczego, niosące ze sobą ryzyko braku znaczącej poprawy sytuacji na rynku pracy i tym samym popytu wewnętrznego,
- utrzymujący się rosnący trend cen surowców naturalnych co może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części klientów instytucjonalnych,
- niska aktywność inwestycyjna w sektorze przedsiębiorstw oznaczająca ograniczenie popytu na kredyty inwestycyjne oraz ograniczenie szans wzrostu i poprawy jakości portfela kredytowego. Niższa aktywność i skłonność do korzystania z produktów bankowych przez klientów instytucjonalnych,
- wpływ implementacji nowych rekomendacji/regulacji KNF na dochodowość i tempo rozwoju portfela kredytów detalicznych (ze szczególnym uwzględnieniem kredytów mieszkaniowych),
- ryzyko kursowe, z jednej strony istotne osłabienie PLN wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na pogorszenie jakości kredytów mieszkaniowych, z drugiej strony istotne umocnienie PLN wpływające na pogorszenie sytuacji eksporterów i tym samym możliwe pogorszenie jakości portfela kredytowego klientów instytucjonalnych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- niższy koszt pozyskania i utrzymania depozytów.

Czynniki wewnętrzne

Istotne dla realizacji celów strategicznych Grupy Kredyt Banku S.A. w 2011 roku będzie zwiększenie przychodów przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów ryzyka oraz utrzymaniu kontroli poziomu kosztów funkcjonowania.

Ważnym czynnikiem będzie pełniejsze wykorzystanie istniejącej sieci dystrybucji. Kontynuowane są prace mające na celu przegląd i optymalizację sieci placówek z punktu widzenia lokalizacji, rentowności prowadzonej działalności oraz wielkości sprzedaży. Rozwijane są alternatywne kanały dystrybucji takie jak call center i service center. W ramach projektów strategicznych prowadzone są prace mające na celu przebudowę istniejącego systemu bankowości elektronicznej. Zakłada się wzrost roli alternatywnych kanałów dystrybucji w akwizycji i utrzymaniu nowych klientów.

W ramach wdrożenia nowej strategii zainicjowano szereg projektów, których celem jest lepsze dostosowanie instytucji do wymogów rynkowych, zwiększenie efektywności procesów oraz lepsze wykorzystanie istniejących zasobów ludzkich i materialnych. Planowana jest dalsza centralizacja funkcji operacyjnych oraz zmiany modelu biznesowego. Rozpoczęto realizację kilku projektów infrastrukturalnych w obszarze informatyki, w tym zmiany podstawowego systemu operacyjnego, które mają na celu zwiększenie możliwości wdrażania nowych produktów i usług oraz usprawnienie i zwiększenie niezawodności obsługi klientów.

W przypadku segmentu detalicznego celem na 2011 rok pozostaje zwiększenie i utrzymanie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz zwiększenie akwizycji klientów poprzez sprzedaż produktów depozytowych i kredytu mieszkaniowego. Grupa będzie dążyła do odzyskania i utrzymania pozycji na rynku sprzedaży kredytów mieszkaniowych przy jednoczesnej poprawie jakości portfela

kredytowego, a także do dalszego zwiększenia sprzedaży krzyżowej produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

W segmencie przedsiębiorstw aktywność sprzedażowa ukierunkowana będzie na segment mniejszych i średnich firm. Podstawowym celem będzie pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami i większa dywersyfikacja portfela kredytowego. Kontynuowany będzie proces zmniejszania dużych, nierentownych zaangażowań. Celem na rok 2011 pozostaje przede wszystkim pozyskanie nowych klientów z segmentu MSP oraz wzrost przychodów, w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej. Docelowo klienci i przychody uzyskiwane z podsegmentu MSP mają stanowić najważniejszą część linii biznesowej bankowości przedsiębiorstw.

11. Oświadczenia Zarządu jednostki dominującej Grupy

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

11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31.12.2010 wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w 2010 roku.

11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., sporządzonego za rok zakończony dnia 31.12.2010, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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