

List Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,

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

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

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

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

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

Dokonałiśmy zmiany polityki depozytowej, kładąc nacisk na pozyskiwanie depozytów klientów - w rezultacie zobowiązania wobec klientów wzrosły w 2009 roku o 2,2 mld zł. W styczniu oraz czerwcu 2009 Bank zaciągnął dwie pożyczki podporządkowane w wysokości odpowiednio 75 mln PLN oraz 165 mln CHF. Miary płynności i współczynnik wypłacalności kształtują się zdecydowanie powyżej poziomów określonych przez prawo oraz wytyczne KNF (skonsolidowany współczynnik wypłacalności na koniec 2009 roku wyniósł 11,8% natomiast wskaźnik kredyty/depozyty poprawił się o 17,4 p.p. do poziomu 114,5%).

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

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

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

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

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

Z poważaniem,

Maciej Bardan

*Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*