



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
W I PÓŁROCZU 2010 ROKU**

**SIERPIEŃ 2010**

## SPIS TREŚCI

<b>I. GOSPODARKA POLSKA W I POŁOWIE 2010 ROKU .....</b>	<b>4</b>
1. GŁÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE .....	4
2. RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY .....	4
3. RYNEK KAPITAŁOWY .....	5
4. SEKTOR BANKOWY .....	6
<b>II. SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>	<b>6</b>
<b>III. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>	<b>8</b>
<b>IV. PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>	<b>9</b>
1. SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY .....	9
2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2010 ROKU .....	9
<b>V. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I POŁOWIE 2010 ROKU .....</b>	<b>15</b>
1. KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM .....	15
2. FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE .....	18
3. SEGMENT BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ .....	19
4. SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ .....	28
5. OSIĄGNIĘCIA W POSZCZEGÓLNYCH KANAŁACH DYSTRYBUCJI .....	33
6. ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH .....	36
7. ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU .....	37
8. INNE INFORMACJE O GRUPIE .....	38
<b>VI. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>	<b>44</b>
1. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY .....	44
2. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z GRUPĄ I JEJ DZIAŁALNOŚCIĄ .....	46
<b>VII. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>	<b>49</b>
1. OGÓLNE CELE ROZWOJU GRUPY .....	49
<b>VIII. DOBRE PRAKTYKI ORAZ ZASADY ZARZĄDZANIA BANKIEM .....</b>	<b>50</b>
1. DOBRE PRAKTYKI W BANKU .....	50
2. DOBRE PRAKTYKI W DOMU MAKLERSKIM BANKU HANDLOWEGO S.A. I HANDLOWYM LEASING SPÓŁKA Z O.O. ....	52
3. WŁADZE BANKU .....	53
4. INNE ZASADY .....	55
<b>IX. INNE INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA .....</b>	<b>55</b>
1. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ .....	55

2.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE .....	55
3.	ZASADY ZARZĄDZANIA .....	56

## **I. Gospodarka polska w I połowie 2010 roku**

### **1. Główne tendencje makroekonomiczne**

Produkt Krajowy Brutto w I kwartale 2010 roku wzrósł o 3,0% r/r, wobec 3,3% w IV kwartale 2009 roku oraz 1,8% r/r w całym 2009 roku. Produkcja przemysłowa w okresie styczeń-czerwiec 2010 roku wzrosła o 10,6% r/r. Ożywienie gospodarcze na świecie, w tym szczególnie u głównych partnerów handlowych (Niemcy), przyczyniło się do wzrostu popytu na polski eksport, wspierając dalsze wzrosty produkcji przemysłowej. Tempo wzrostu eksportu denominowanego w euro wyniosło w okresie styczeń-czerwiec 22,2% r/r wobec spadku o 11,2% r/r w II połowie ub.r. i -17,3% r/r w całym 2009 r.. Tempo wzrostu importu w tym okresie było zbliżone i wyniosło około 22,7% r/r wobec -20,7% r/r w II połowie ub.r. i -25,6% r/r w całym 2009 r.

Stopniowe ożywienie gospodarcze przyczyniło się do niewielkiej poprawy sytuacji na rynku pracy. Zatrudnienie w okresie styczeń-czerwiec spadło przeciętnie o 0,2% r/r wobec spadku o 2,2% r/r w II połowie ubiegłego roku oraz spadku o 1,5% r/r w całym 2009 r. Jednocześnie odnotowano niewielkie spowolnienie tempa wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw do 3,3% r/r z 3,5% w II połowie 2009 r. wobec 4,2% w całym 2009 r., co sugeruje, że presja płacowa jest wciąż ograniczona. W rezultacie powyższych tendencji doszło również do wzrostu wydajności pracy i spadku jednostkowych kosztów pracy. W lutym stopa bezrobocia osiągnęła szczyt na poziomie 13% po czym rozpoczęła trend spadkowy osiągając 11,6% na koniec czerwca.

W okresie styczeń-czerwiec 2010 roku średnie tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych wyhamowało do poziomu 2,7% r/r z 3,4% r/r w II połowie ub. r. i 3,5% r/r w całym 2009 r. Osłabienie inflacji wynikało ze zmniejszenia rocznej dynamiki cen użytkowania mieszkania i energii oraz cen żywności, jak również umocnienia złotego. Aprecjacja złotego i słaba presja popytowa oddziaływały w kierunku spadku wskaźników inflacji bazowej. Inflacja po wyeliminowaniu cen żywności oraz energii osiągnęła w I połowie 2010 roku przeciętnie 1,9% r/r, wobec 2,8% r/r w II połowie 2009 r. i 2,7% r/r w całym 2009 r.

Niska dynamika cen oraz wciąż umiarkowane tempo wzrostu gospodarczego umożliwiły Radzie Polityki Pieniężnej pozostawienie stopy referencyjnej NBP na historycznie najniższym poziomie 3,50%. Niemniej w kwietniu obawy o możliwość nadmiernego napływu kapitału zagranicznego do kraju skłoniły władze monetarne do interwencji na rynku walutowym. Interwencja ta miała charakter jednorazowy, jednak przedstawiciele RPP oraz Ministerstwa Finansów wyraźnie zaszygnowali, że mogą rozważyć bardziej aktywną politykę kursową, jeżeli przyszłe wahania kursu walutowego będą miały gwałtowny charakter i nie będą związane ze zmianami fundamentów gospodarczych Polski.

### **2. Rynek pieniężny i walutowy**

W I połowie 2010 roku odnotowano znaczne wahania na rynku walutowym. W I kwartale 2010 roku wraz ze wzrostem apetytu na ryzyko na świecie doszło do zwiększenia popytu na krajowe aktywa w tym złotego, który umocnił się do ok. 3,83 EUR/PLN. Kwieciowa interwencja walutowa NBP, wzrost obaw o sytuację fiskalną krajów strefy euro, jak również wzrost obaw o trwałość ożywienia gospodarczego na świecie ostatecznie przyczyniły się do przeceny złotego pod koniec II kwartału 2010 roku. W rezultacie na koniec czerwca kurs EUR/PLN osiągnął 4,15 zł, wobec 4,11 zł na koniec 2009 roku. W tym samym okresie kurs USD/PLN wzrósł do 3,39 zł z 2,85 zł.

Mimo, że Rada Polityki Pieniężnej powstrzymała się od zmian stóp NBP, pierwsza połowa roku przyniosła wyraźny spadek stóp rynku pieniężnego. Stawka WIBOR3M, mająca wpływ na oprocentowanie pożyczek i kredytów w polskiej gospodarce, obniżyła się do 3,87% na koniec czerwca 2010 roku, wobec 4,27% na koniec 2009 roku. Tym samym różnica między stawkami rynku pieniężnego, a stopą referencyjną NBP uległa wyraźnemu zawężeniu, odzwierciedlając częściową normalizację sytuacji na rynku pieniężnym.

### 3. Rynek kapitałowy

I półrocze 2010 roku charakteryzowało się dużą zmiennością na rynkach finansowych. W I kwartale 2010 roku koniunktura na rynku akcji sprzyjała inwestorom, a wszystkie główne indeksy GPW odnotowały dodatnie stopy zwrotu. Z kolei II kwartał 2010 roku obfitował w negatywne informacje dotyczące m.in. sytuacji finansowej krajów strefy euro (Grecja, Hiszpania), planów zacieśnienia polityki monetarnej przez Chiny, ograniczenia działalności inwestycyjnej największych banków w USA, wprowadzenia zakazu krótkiej sprzedaży w Niemczech, czy też zamiaru wprowadzenia dodatkowego podatku dla banków w Wielkiej Brytanii. Wszystkie te wydarzenia destabilizowały koniunkturę na światowych rynkach akcji, przyczyniając się do wzrostu awersji inwestorów do ryzyka i ucieczki od ryzykownych aktywów. Te czynniki o charakterze globalnym jak również nawis podaży akcji związany ze znaczącymi ofertami publicznymi oraz z przyspieszeniem procesu prywatyzacji państwowych spółek, nie pozostały bez echa na krajowym rynku kapitałowym. Od początku 2010 roku największy spadek spośród głównych indeksów odnotował WIG20, który zmniejszał o 4,9%. Po przeciwnej stronie znalazły się spółki o średniej kapitalizacji, w przypadku których indeks jako jedyny zakończył I półrocze 2010 roku „na plusie” (+1,2%). Spośród sektorów, na uwagę zasługują spółki spożywcze oraz spółki z branży medialnej, które zanotowały dwucyfrowe wzrosty (odpowiednio o 22,7% oraz 10%). W tym samym okresie najslabiej zachowywały się spółki z sektora IT (spadek o 9,4% w porównaniu z poziomem z końca 2009 roku) oraz deweloperzy (-9,3% od początku roku).

Od początku roku 2010 roku liczba spółek notowanych na GPW wzrosła o 4 podmioty (8 debiutów, 3 przeniesienia z New Connect oraz 7 wycofań) i na koniec I kwartału 2010 roku na głównym parkiecie znajdują się 383 spółki, w tym 23 zagraniczne. Skumulowana wartość ofert publicznych po 6 miesiącach 2010 roku znajduje się na rekordowym poziomie 12,9 mld zł, choć należy pamiętać, że jest to głównie efekt wprowadzenia na GPW akcji PZU oraz Taurona. W efekcie, pomimo spadków, w I półroczu 2010 roku wzrosła kapitalizacja spółek notowanych na GPW z 715,8 mld zł (stan na koniec 2009 roku) do 727,2 mld zł na koniec czerwca 2010 roku. Na koniec I półrocza 2010 roku kapitalizacja spółek krajowych stanowi 62% kapitalizacji całego rynku akcji.

#### Giełdowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku

Indeks	Koniec I półrocza 2010	Zmiana (%)	Koniec 2009	Zmiana (%)	Koniec I półrocza 2009
WIG	39 392,47	(1,5%)	39 985,99	29,5%	30 419,03
WIG-PL	38 533,81	(2,1%)	39 372,61	28,2%	30 052,78
WIG20	2 271,03	(4,9%)	2 388,72	21,9%	1 862,36
mWIG40	2 373,84	1,2%	2 346,14	34,2%	1 769,47
sWIG80	10 980,45	(1,0%)	11 090,93	17,8%	9 319,96
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	5 786,52	(1,4%)	5 869,10	55,7%	3 716,62
WIG-Budownictwo	5 396,44	7,4%	5 026,32	5,9%	5 095,62
WIG-Chemia	3 331,14	4,1%	3 201,34	13,5%	2 935,30
WIG-Deweloperzy	2 628,28	(9,3%)	2 897,23	25,6%	2 092,49
WIG-Energia	3 775,17	(5,6%)	3 998,60	-	-
WIG-Informatyka	1 160,15	(9,4%)	1 281,06	5,4%	1 100,47
WIG-Media	3 312,80	10,0%	3 012,68	33,7%	2 476,95
WIG-Przemysł paliwowy	2 482,82	1,9%	2 435,46	20,2%	2 065,02
WIG-Przemysł spożywczy	3 759,64	22,7%	3 063,84	64,1%	2 290,99

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

**Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 30 czerwca 2010 roku**

	<b>I półrocze 2010</b>	<b>Zmiana (%) p/p</b>	<b>II półrocze 2009</b>	<b>Zmiana (%) r/r</b>	<b>I półrocze 2009</b>
Akcje (mln zł)	226 260	10,6%	204 549	50,2%	150 654
Obligacje (mln zł)	1 185	(12,8%)	1 360	(25,5%)	1 592
Kontrakty terminowe (tys. szt)	15 625	11,3%	14 035	21,9%	12 814
Opcje (tys. szt)	682	46,2%	466	80,9%	377,8

*Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.*

I półrocze 2010 roku przyniosło znaczący wzrost aktywności inwestorów na rynku kasowym. Wartość obrotu akcjami w tym okresie wyniosła prawie 226,3 mld zł, osiągając wzrost w ujęciu półrocznym o ponad 10%, zaś w ujęciu rocznym o 50,2%.

W tym samym okresie widoczny był spadek obrotów na rynku papierów dłużnych GPW. W pierwszych sześciu miesiącach 2010 roku inwestorzy wygenerowali w tym segmencie obrót na poziomie nieznacznie powyżej 1,2 mld zł, w porównaniu z 1,6 mld zł w I półroczu roku 2009 oraz 1,4 mld zł. w II półroczu ubiegłego roku.

Wyraźna poprawa płynności nastąpiła na rynku instrumentów pochodnych. W przypadku kontraktów terminowych wolumen obrotu wyniósł 15,6 mln sztuk, co przełożyło się na wzrost r/r o prawie 22% oraz o 11,3% w porównaniu z II półroczem 2009 roku. Jeszcze bardziej imponujące dynamiki wolumenu obrotu zanotowano w przypadku opcji. Wolumen obrotu tymi instrumentami przekroczył 681 tys. sztuk, co oznacza wzrost o 46,2% w porównaniu do II półrocza 2009 roku oraz o prawie 81% w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku.

#### **4. Sektor bankowy**

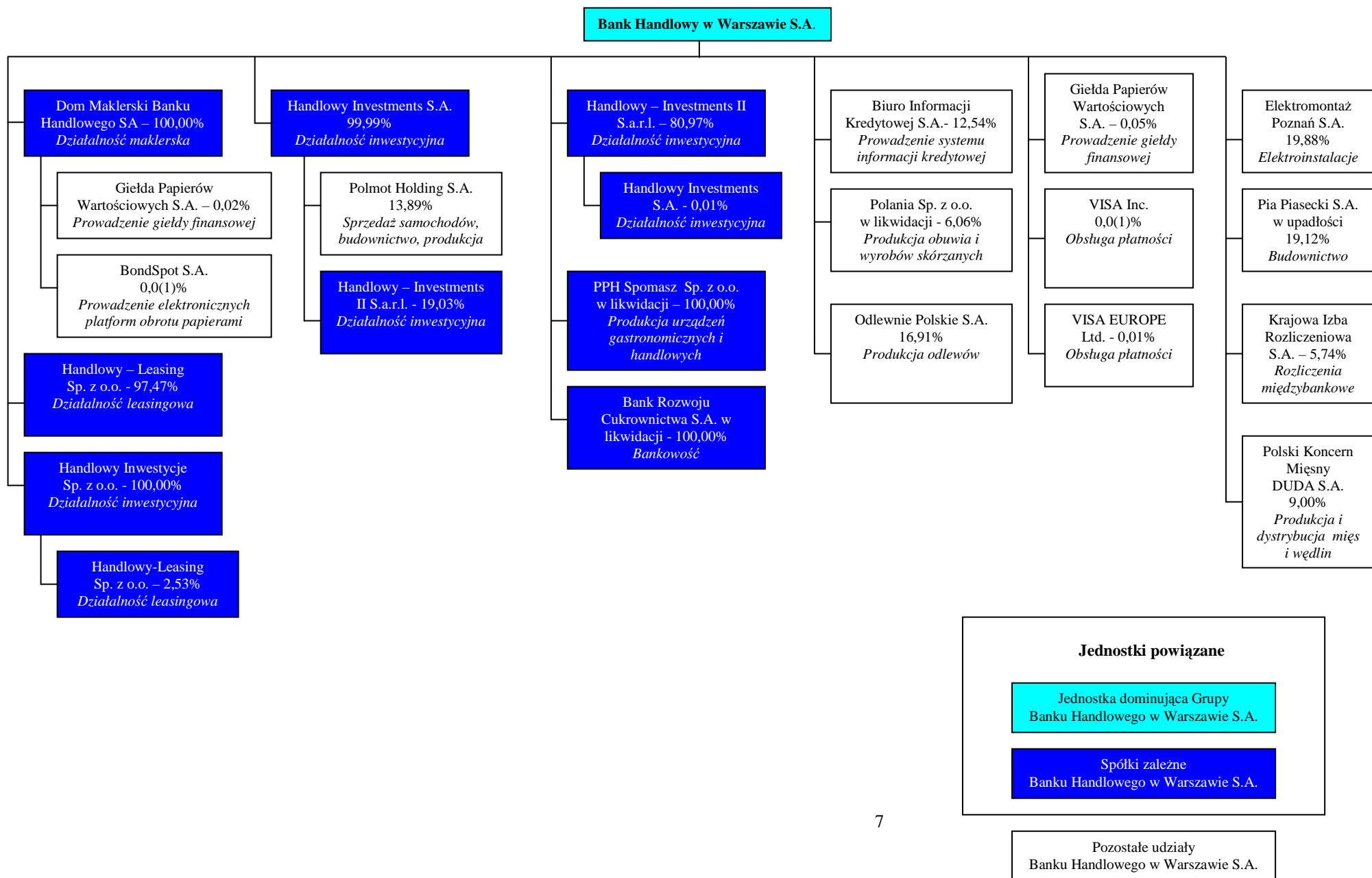
W pierwszej połowie 2010 roku polski sektor bankowy zaczął odczuwać stopniową poprawę warunków makroekonomicznych. W porównaniu z poprzednim rokiem, wyniki sektora bankowego uległy poprawie, a sytuacja płynnościowa na rynku międzybankowym ustabilizowała się. Banki w Polsce są obecnie silne kapitałowo, utrzymują współczynniki wypłacalności na bezpiecznych poziomach i są zdolne do zaabsorbowania znacznych rezerw zawiązywanych na należności zagrożone. Oznacza to, że polski sektor bankowy poradził sobie z zawirowaniami, jakie w ostatnim czasie miały miejsce na rynku oraz dowiódł swojej stabilności i pełnego bezpieczeństwa klientów.

I półrocze 2010 roku przyniosło spadek wartości kredytów przedsiębiorstw o 5% w porównaniu do I półrocza 2009 roku, na co wpłynęła między innymi zaostrożona polityka kredytowa banków oraz niski popyt na kredyty ze strony przedsiębiorstw ze względu na odłożenie przez nie w czasie planów inwestycyjnych. Z kolei kredyty gospodarstw domowych wzrosły w ciągu ostatniego roku o 13%, co spowodowane było w znacznej mierze przez wzrost złotych kredytów hipotecznych (30% r./r.) oraz kredytów konsumpcyjnych (wzrost o około 7% r./r.).

Ze względu na odłożenie przez przedsiębiorstwa decyzji o podejmowaniu inwestycji, jak również stopniową poprawę ich sytuacji finansowej można było zaobserwować w ciągu ostatnich 12 miesięcy istotny wzrost wolumenu depozytów przedsiębiorstw. Na koniec czerwca 2010 r. wolumen depozytów przedsiębiorstw przekraczał 169 mld zł i był wyższy niż na koniec pierwszego półrocza 2009 r. o około 13%, podczas gdy depozyty gospodarstw domowych osiągnęły wartość 392 mld zł, co przekłada się na ich wzrost o 9% r./r.

## **II. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy jednostek powiązanych Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 30 czerwca 2010 roku według udziałów w kapitałach spółek.



### III. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki zależne:

#### JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. KONSOLIDOWANE METODĄ PEŁNĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2010
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	bankowość	jednostka dominująca	-	-	6 063 387*
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)**	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	95 544
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.**	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	160 102
Handlowy Investments S.A.**	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	29 230
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji**	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

\* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie z jednostkowym bilansem Banku za I półrocze 2010 roku.

\*\*Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

\*\*\* Powyższe dane nie zostały zaudytowane

#### JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2010
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	10 311
Handlowy Investments II S.a.r.l.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%**	wycena metodą praw własności	6 907
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji**	Bankowość	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	Jednostka postawiona w stan likwidacji

\*\*Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

\*\*\* Powyższe dane nie zostały zaudytowane



## IV. Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

### 1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	30.06.2010	31.12.2009
Suma bilansowa	40 134,7	37 633,1
Kapitał własny	6 132,4	6 199,4
Kredyty*	11 482,1	11 974,7
Depozyty*	21 174,0	20 572,0
Wynik finansowy netto	349,4	504,4
Współczynnik wypłacalności	17,3%	16,7%

\* Należności i zobowiązania od sektora niefinansowego i budżetowego.

### 2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2010 roku

#### 2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2010 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 446,5 mln zł, co oznacza wzrost o 284,5 mln zł (tj. 175,7%) w stosunku do I półrocza 2009 roku. W tym samym okresie skonsolidowany zysk netto wyniósł 349,4 mln zł, co oznacza wzrost o 231,8 mln zł (tj. 197,2%) w stosunku do analogicznego okresu roku 2009. Przychody operacyjne (obejmujące wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych) w I półroczu 2010 roku w porównaniu do I półrocza 2009 wzrosły nieznacznie – o 69,3 mln zł (tj. 5,7%) – i wyniosły 1 289,7 mln zł.

Na wzrost wyników największy wpływ miały wynik z tytułu prowizji, który wzrósł w I połowie 2010 roku o ponad 60 mln zł do poziomu prawie 317 mln zł, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (wzrost o ponad 42 mln zł), lepszy wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych na koniec I półrocza 2010 roku (zmiana z poziomu 35,2 mln zł do 57,7 mln zł). Pozytywny wpływ na wynik netto miała również obniżka kosztów działania Banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacja. Koszty te spadły o 50,5 mln zł.

#### Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2010	2009	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	746 862	773 978	(27 116)	(3,5%)
Wynik z tytułu prowizji	316 846	256 807	60 039	23,4%
Przychody z tytułu dywidend	5 846	5 925	(79)	(1,3%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	156 645	114 577	42 068	36,7%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	57 692	35 245	22 447	63,7%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2 516	3 437	(921)	(26,8%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 251	30 418	(27 167)	(89,3%)
<b>Razem przychody</b>	<b>1 289 658</b>	<b>1 220 387</b>	<b>69 271</b>	<b>5,7%</b>
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(676 598)	(727 120)	50 522	6,9%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(644 061)	(684 280)	40 219	5,9%
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(32 537)	(42 840)	10 303	24,0%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(217)	2 202	(2 419)	(109,9%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(166 183)	(332 996)	166 813	50,1%
Udział w zaskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(158)	(509)	351	69,0%
<b>Zysk brutto</b>	<b>446 502</b>	<b>161 964</b>	<b>284 538</b>	<b>175,7%</b>

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2010	2009	tys. zł	%
Podatek dochodowy	(97 132)	(44 406)	(52 726)	(118,7%)
<b>Zysk netto</b>	<b>349 370</b>	<b>117 558</b>	<b>231 812</b>	<b>197,2%</b>

### 2.1.1 Przychody

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2010 roku wyniósł 746,9 mln zł wobec 774,0 mln zł w analogicznym okresie 2009 roku (spadek o 27,1 mln zł, tj. 3,5%) przede wszystkim w efekcie niższych przychodów odsetkowych od kredytów sektora niefinansowego oraz od lokat w bankach.

Wynik z tytułu prowizji w I półroczu 2010 roku wyniósł 316,8 mln zł wobec 256,8 mln zł w analogicznym okresie 2009 roku (wzrost o 60 mln zł, tj. 23,4%) głównie za sprawą lepszego wyniku z tytułu kart płatniczych i kredytowych (wzrost o ponad 22 mln zł) oraz z działalności maklerskiej.

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w I półroczu 2010 wyniósł 156,6 mln zł. wobec 114,6 mln zł w analogicznym okresie 2009 roku (wzrost o 42,1 mln zł, tj. 36,7%).

### 2.1.2 Koszty

W I półroczu 2010 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 676,6 mln zł wobec 727,1 mln zł w analogicznym okresie 2009 roku (spadek o 50,5 mln zł, tj. o 6,9%). Spadek kosztów przede wszystkim wynika z obniżenia się kosztów ogólnie- administracyjnych oraz amortyzacji.

### 2.1.3 Odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych i różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe

#### Odpisy netto

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2010	2009	tys. zł	%
Odpisy netto na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(30 554)	(34 947)	4 393	12,6%
Odpisy netto na należności i zobowiązania pozabilansowe	(135 629)	(298 049)	162 420	54,5%
oceniane indywidualnie	(180)	(207 420)	207 240	99,9%
oceniane portfelowo	(135 449)	(90 629)	(44 820)	(49,5%)
<b>Razem różnica utraty wartości</b>	<b>(166 183)</b>	<b>(332 996)</b>	<b>166 813</b>	<b>50,1%</b>

W I półroczu 2010 roku odpisy netto na utratę wartości wyniosły 166,2 mln zł wobec 333,0 mln zł w I półroczu 2009 roku. Niższe odpisy wynikają z ogólnej poprawy sytuacji w gospodarce. Dzięki utrzymującemu się wzrostowi gospodarczemu i ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów obniżyło się ryzyko niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań.

### 2.1.4 Wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe	I półrocze 2010	I półrocze 2009
ROE */	12,8%	6,9%
ROA	1,9%	0,9%
Koszty/Dochody	52,5%	59,5%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	54%	69%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	29%	32%

Wybrane wskaźniki finansowe	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	58%	64%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	25%	21%

\*Suma wyników netto z czterech kwartałów podzielona przez średnią wartość kapitałów z czterech kwartałów po wyłączeniu zysku okresu bieżącego.

## Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2010	I półrocze 2009	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	5 483	5 394	89	2
Stan zatrudnienia na koniec okresu	5 829	5 360	469	8

W I półroczu 2010 roku nastąpił wzrost zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego będący wynikiem poszerzenia działalności Banku o procesy operacyjne, dotychczas wykonywane przez firmy zewnętrzne współpracujące z Bankiem, w celu dalszej ich optymalizacji i podnoszenia satysfakcji klientów.

## 2.2 Bilans

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 40 134,7 mln zł i była o 6,6% wyższa niż na koniec 2009 roku.

### Bilans

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 366 986	4 113 355	(2 746 369)	(66,8%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 911 945	5 397 125	(485 180)	(9,0%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 402 931	8 290 225	9 112 706	109,9%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	55 510	56 895	(1 385)	(2,4%)
Inwestycje kapitałowe	23 744	24 140	(396)	(1,6%)
Kredyty, pożyczki i inne należności	13 583 453	16 777 255	(3 193 802)	(19,0%)
od sektora finansowego	2 101 396	4 802 562	(2 701 166)	(56,2%)
od sektora niefinansowego	11 482 057	11 974 693	(492 636)	(4,1%)
Rzeczowe aktywa trwałe	489 572	505 192	(15 620)	(3,1%)
nieruchomości i wyposażenie	471 264	486 884	(15 620)	(3,2%)
nieruchomości stanowiące inwestycje	18 308	18 308	-	-
Wartości niematerialne	1 279 240	1 282 574	(3 334)	(0,3%)
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	372 504	476 372	(103 868)	(21,8%)
Inne aktywa	635 893	690 384	(54 491)	(7,9%)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 900	19 546	(6 646)	(34,0%)
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>40 134 678</b>	<b>37 633 063</b>	<b>2 501 615</b>	<b>6,6%</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	980 446	(980 446)	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 374 890	3 108 493	266 397	8,6%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	29 032 848	26 359 837	2 673 011	10,1%
depozyty	27 195 092	25 307 218	1 887 874	7,5%
sektora finansowego	6 020 954	4 735 260	1 285 694	27,2%

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
sektora niefinansowego	21 174 138	20 571 958	602 180	2,9%
pozostałe zobowiązania	1 837 756	1 052 619	785 137	74,6%
Rezerwy	25 596	49 390	(23 794)	(48,2%)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	47 644	-	47 644	-
Inne zobowiązania	1 521 293	935 508	585 785	62,6%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>34 002 271</b>	<b>31 433 674</b>	<b>2 568 597</b>	<b>8,2%</b>
<b>KAPITAŁY</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 031 149	3 030 546	603	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(2 932)	(81 026)	78 094	96,4%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 251 704	2 225 712	25 992	1,2%
Zyski zatrzymane	329 848	501 519	(171 671)	(34,2%)
<b>Kapitały razem</b>	<b>6 132 407</b>	<b>6 199 389</b>	<b>(66 982)</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>40 134 678</b>	<b>37 633 063</b>	<b>2 501 615</b>	<b>6,6%</b>

## 2.2.1 Aktywa

### Należności brutto \*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	1 602 734	3 478 494	(1 875 760)	(53,9%)
Niebankowe instytucje finansowe	520 533	1 346 388	(825 855)	(61,3%)
Niefinansowe podmioty gospodarcze	6 674 757	7 143 749	(468 992)	(6,6%)
Osoby prywatne	6 194 996	6 177 923	17 073	0,3%
Jednostki budżetowe	78 631	86 947	(8 316)	(9,6%)
Pozostałe należności niefinansowe	7 201	5 509	1 692	30,7%
<b>Razem</b>	<b>15 078 852</b>	<b>18 239 010</b>	<b>(3 160 158)</b>	<b>(17,3%)</b>

\* *należności z odsetkami należnymi*

Na koniec II kwartału 2010 roku suma bilansowa wyniosła 40,1 mld zł w porównaniu do 37,6 mld zł na koniec 2009 roku, co stanowi wzrost o 2,5 mld zł (tj. 7%). Największy wpływ miał tu wzrost portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (wzrost o 9,1 mld zł, tj. 110%) przede wszystkim z powodu wyższego salda bonów pieniężnych NBP oraz większego portfela obligacji na koniec II kwartału 2010 roku wobec końca 2009 roku. Jednocześnie spadek w grupie aktywów wykazało saldo pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym” (zmniejszenie o 2,7 mld zł, tj. 67%), które jest związany z zarządzaniem rezerwą obowiązkową. Zmniejszyło się również saldo kredytów, pożyczek i innych należności (zmniejszenie o 3,2 mld zł, tj. 19%), głównie z powodu spadku należności od banków (spadek o 1,9 mld zł, tj. 54%). Spadek kredytów od sektora niefinansowego wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się salda kredytów korporacyjnych (spadek o 0,5 mld zł, tj. 7%).

### Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	10 519 184	10 471 216	47 968	0,5%
Obligacje komunalne	5 215	19 016	5 215	(72,6%)
Bony skarbowe	97 765	827	96 938	11721,6%
Certyfikaty depozytowe i obligacje banków	548 799	40 729	508 070	1247,4%

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
Emitowane przez podmioty niefinansowe	32 111	34 230	(2 119)	(6,2%)
Bony pieniężne NBP	7 699 252	-	7 699 252	-
<b>R A Z E M</b>	<b>18 902 326</b>	<b>10 566 018</b>	<b>8 336 308</b>	<b>78,9%</b>

### 2.2.2 Pasywa

#### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego, w tym:</b>	<b>6 017 896</b>	<b>4 731 434</b>	<b>1 286 462</b>	<b>27,2%</b>
- depozyty banków i innych monetarnych instytucji finansowych	3 921 731	1 632 227	2 289 504	140,3%
- depozyty niebankowych podmiotów finansowych	2 096 165	3 099 207	(1 003 042)	(32,4%)
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, w tym:</b>	<b>21 153 737</b>	<b>20 551 250</b>	<b>602 487</b>	<b>2,9%</b>
- depozyty klientów korporacyjnych	12 346 930	10 576 734	1 770 196	16,7%
- depozyty osób prywatnych	6 246 449	6 336 304	(89 855)	(1,4%)
<b>Pozostałe zobowiązania (w tym odsetki naliczone)</b>	<b>1 861 215</b>	<b>1 077 153</b>	<b>784 062</b>	<b>72,8%</b>
<b>Razem</b>	<b>29 032 848</b>	<b>26 359 837</b>	<b>2 673 011</b>	<b>10,1%</b>

Po stronie pasywów, największa zmiana (wzrost o 2,7 mld zł, tj. 10%) nastąpiła w pozycji zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Zmiana ta była przede wszystkim wynikiem wzrostu depozytów banków (wzrost o 2,3 mld zł, tj. 140%) oraz wyższego salda depozytów terminowych klientów korporacyjnych (wzrost o 1,1 mld zł, tj. 14%) na dzień 30 czerwca 2010 roku.

### 2.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

<b>Fundusze pozyskane</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Fundusze banków i innych monetarnych instytucji finansowych	5 279 450	2 474 630
Fundusze klientów i sektora budżetowego	23 753 398	23 885 207
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	6 132 407	6 199 389
Pozostałe fundusze	4 969 423	5 073 837
<b>Ogółem fundusze pozyskane</b>	<b>40 134 678</b>	<b>37 633 063</b>
<b>Wykorzystanie funduszy</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Należności od banków i innych monetarnych instytucji finansowych	1 602 382	3 477 729
Należności od klientów i sektora budżetowego	11 981 071	13 299 526
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	22 394 130	13 768 385
Pozostałe wykorzystanie	4 157 095	7 087 423
<b>Razem wykorzystanie funduszy</b>	<b>40 134 678</b>	<b>37 633 063</b>

### 2.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z końcem 2009 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2010 roku wzrosła o 1,5%. Istotnymi zmianami w wielkości kapitału własnego było zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny o 78 mln zł oraz zwiększenie funduszu z ogólnego ryzyka bankowego o 32,5 mln zł.

**Kapitały własne\***

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 031 149	3 030 546	603	0,0%
Kapitał rezerwowy	1 746 108	1 750 757	(4 649)	(0,3%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(2 932)	(81 026)	78 094	96,4%
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	497 500	465 000	32 500	7,0%
Pozostałe kapitały	(11 426)	7 075	(18 501)	261,5%
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>5 783 037</b>	<b>5 694 990</b>	<b>88 047</b>	<b>1,5%</b>

\* Kapitały własne bez wyniku finansowego netto

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także całkowicie zapewniający możliwości rozwoju firmy.

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

**Współczynnik wypłacalności**

w tys. zł	30.06.2010*	31.12.2009**
<b>I Fundusze własne ogółem, w tym:</b>	<b>4 434 867</b>	<b>4 329 257</b>
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających:		
- z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	55 510	56 895
- z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 279 239	1 282 574
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
<b>II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>17 358 250</b>	<b>17 536 963</b>
<b>III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 053 921</b>	<b>2 072 351</b>
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 388 660	1 402 957
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	127 600	131 142
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	53 772	54 387
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	42 951	106 772
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	361 165	345 885
- inne wymogi kapitałowe	79 773	31 208
<b>Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)</b>	<b>17,27%</b>	<b>16,71%</b>

\*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11).

\*\*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 380/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (...) (Dz. Urz. KNF Nr 8, poz. 34).

Na dzień 30 czerwca 2010 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,27% i był o 0,56 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2009 roku, co spowodowane było przede wszystkim wzrostem funduszy własnych.

**2.4 Realizacja prognozy wyników na 2010 rok**

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2010 rok.

## V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I połowie 2010 roku

### 1. Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

#### 1.1 Akcja kredytowa

Polityka kredytowa Grupy oparta jest o aktywne zarządzanie portfelowe i precyzyjnie określone rynki docelowe, zaprojektowane w celu ułatwienia analizy ekspozycji oraz ryzyka kredytowego w ramach danej branży działalności klienta. Dodatkowo, poszczególni kredytobiorcy są stale monitorowani w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia działań naprawczych. W I półroczu 2010 roku Grupa kontynuowała prace w celu optymalizacji procesu kredytowego oraz dostosowywania oferty kredytowej Grupy do potrzeb klientów i aktualnej sytuacji rynkowej. Portfel należności od klientów indywidualnych jest zarządzany przy pomocy modeli, które uwzględniają ryzyko i dochodowość poszczególnych grup kredytów w portfelu. W procesie oceny ryzyka kredytowego, a w szczególności w ramach oceny punktowej (scorecard) wykorzystywane są informacje z Biura Informacji Kredytowej.

#### Należności kredytowe brutto od klientów z sektora niebankowego

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
Należności złotowe	11 443 886	11 891 744	(447 858)	(3,8%)
Należności walutowe	1 891 220	1 887 942	3 278	0,2%
<b>Razem</b>	<b>13 335 106</b>	<b>13 779 686</b>	<b>(444 580)</b>	<b>(3,2%)</b>
Należności od sektora niefinansowego	12 876 954	13 327 180	(450 226)	(3,4%)
Należności od sektora finansowego	379 521	365 559	13 962	3,8%
Należności od sektora budżetowego	78 631	86 947	(8 316)	(9,6%)
<b>Razem</b>	<b>13 335 106</b>	<b>13 779 686</b>	<b>(444 580)</b>	<b>(3,2%)</b>
Niefinansowe podmioty gospodarcze	6 674 757	7 143 748	(468 991)	(6,6%)
Osoby prywatne	6 194 996	6 177 923	17 073	0,3%
Niebankowe instytucje finansowe	379 521	365 559	13 962	3,8%
Jednostki budżetowe	78 631	86 947	(8 316)	(9,6%)
Pozostałe należności niefinansowe	7 201	5 509	1 692	30,7%
<b>Razem</b>	<b>13 335 106</b>	<b>13 779 686</b>	<b>(444 580)</b>	<b>(3,2%)</b>

Na dzień 30 czerwca 2010 roku ekspozycja kredytowa wobec sektora niebankowego wyniosła 13 335 mln zł, co stanowiło spadek o 3,2% w stosunku do 31 grudnia 2009 roku. Największą część portfela kredytowego sektora niebankowego stanowią kredyty udzielone podmiotom gospodarczym, które odnotowały w I półroczu 2010 roku spadek o 6,6%. Należności od osób prywatnych wzrosły w porównaniu do końca 2009 roku o 0,3% do poziomu 6 195 mln zł. Nieznaczny wzrost portfela kredytów dla klientów indywidualnych był efektem działań promocyjno-sprzedażowych w zakresie produktów zabezpieczonych hipotecznie.

Struktura walutowa kredytów na koniec czerwca 2010 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2009 roku. Udział kredytów w walutach obcych, na dzień 30 czerwca 2010 roku w porównaniu do 31 grudnia 2009 roku nieznacznie wzrósł na skutek spadku wartości należności złotych o 3,8% i wyniósł 14,2%. Podkreślić należy, iż Grupa udziela kredytów głównie złotych, natomiast kredyty w walutach obcych są udzielane klientom korporacyjnym, którzy zdaniem Grupy, są zdolni absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej.

Grupa monitoruje na bieżąco koncentrację ekspozycji kredytowych, starając się uniknąć sytuacji, w której portfel jest uzależniony od niewielkiej liczby klientów. Na koniec czerwca 2010 roku zaangażowanie kredytowe Grupy w jednostki niebankowe nie przekroczyło limitu koncentracji wymaganego przez prawo.

### Koncentracja zaangażowań – klienci niebankowi

w tys. zł	30.06.2010			31.12.2009		
	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
GRUPA 1	338 222	366 298	704 520	284 984	351 906	636 890
GRUPA 2	206 353	365 245	571 598	251 321	312 657	563 978
GRUPA 3	12 861	491 814	504 675	1 472	85 689	87 160
KLIENT 4	8 303	465 218	473 522	7 512	469 583	477 095
GRUPA 5	258 322	197 611	455 933	252 989	226 951	479 940
GRUPA 6	5	329 231	329 237	70 536	657 004	727 539
KLIENT 7	1	318 299	318 300	1	319 519	319 520
GRUPA 8	177 785	135 227	313 011	211 117	102 983	314 100
KLIENT 9	-	300 000	300 000	-	-	-
KLIENT 10	87 505	212 495	300 000	229 803	20 197	250 000
<b>Razem 10</b>	<b>1 089 358</b>	<b>3 181 438</b>	<b>4 270 796</b>	<b>1 309 734</b>	<b>2 546 489</b>	<b>3 856 222</b>

\* Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych

### 1.2 Jakość portfela kredytowego

Należności Grupy przypisywane są do dwóch portfeli w zależności od istniejącego zagrożenia utraty wartości należności: portfel należności niezagrażonych utratą wartości oraz portfel należności zagrożonych utratą wartości. W zależności od stopnia istotności należności i sposobu zarządzania, portfel zagrożony utratą wartości dzielony jest następnie na należności podlegające ocenie indywidualnej lub grupowej.

Na koniec czerwca 2010 roku udział kredytów zagrożonych utratą wartości stanowił 17,2% całego portfela, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2009 roku stanowił 16,4%. Wzrost dotyczył głównie portfela klientów podlegającego ocenie portfelowej.

### Należności brutto od podmiotów niebankowych według jakości zaangażowania

w tys. zł	Wg stanu na dzień			
	30.06.2010		31.12.2009	
<b>Należności brutto od podmiotów niebankowych</b>				
		<u>Udział %</u>		<u>Udział %</u>
Niezagrożone utratą wartości	11 046 375	82,5%	11 521 973	83,6%
Zagrożone utratą wartości	2 288 731	17,2%	2 257 713	16,4%
oceniane indywidualnie	1 316 784	9,9%	1 432 211	10,4%
oceniane portfelowo	971 947	7,3%	825 502	6,0%
<b>Razem należności od sektora niebankowego</b>	<b>13 335 106</b>	<b>100,0%</b>	<b>13 779 686</b>	<b>100,0%</b>

Zdaniem Zarządu obecne rezerwy na należności są najlepszym szacunkiem w zakresie utraty wartości portfela, biorąc pod uwagę zdyskontowaną prognozę przepływów związanych ze spłatą należności.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku utrata wartości portfela wynosiła 1 495 mln zł, co stanowiło wzrost o 34 mln zł (tj. o 2,3%), w porównaniu do końca grudnia 2009 roku. Większy wzrost utraty wartości miał miejsce na portfelu ocenianym portfelowo: 114,4 mln zł, co stanowiło 20,9% wzrost w stosunku do końca



2009 roku. Na portfelu ocenianym indywidualnie, w I połowie 2010 nastąpił spadek utraty wartości o 118,2 mln zł, co stanowiło 15,3% w porównaniu do grudnia 2009. Wskaźnik pokrycia rezerwami wzrósł z 10,6% na koniec 2009 roku do 11,2% na koniec czerwca 2010 roku.

#### Utrata wartości na należności kredytowe od klientów sektora niebankowego

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana od	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
Utrata wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	179 806	141 982	37 824	26,6%
Utrata wartości na należności	1 315 241	1 319 007	(3 766)	(0,3%)
oceniane indywidualnie	652 843	771 034	(118 191)	(15,3%)
oceniane portfelowo	662 398	547 973	114 425	20,9%
<b>Razem utrata wartości</b>	<b>1 495 047</b>	<b>1 460 989</b>	<b>34 058</b>	<b>2,3%</b>
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności ogółem	11,2%	10,6%		
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	65,3%	64,7%		

### 1.3 Zaangażowania pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2010 roku zaangażowanie pozabilansowe Grupy wyniosło 13 508,6 mln zł, co oznacza spadek o 258,8 mln zł (tj. 1,9%) w stosunku do końca 2009 roku. Największa zmiana dotyczyła kredytów przyrzeczonych, których wartość uległa obniżeniu o 565 mln zł (tj. 4,9%).

#### Zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
Gwarancje	2 186 909	1 902 396	284 513	15,0%
Akredytywy własne	104 588	128 453	(23 865)	(18,6%)
Akredytywy obce potwierdzone	8 350	8 023	327	4,1%
Kredyty przyrzeczone	10 863 500	11 428 560	(565 060)	(4,9%)
Gwarantowanie emisji	300 000	300 000	-	0,0%
Lokaty do wydania	6 428	-	6 428	-
Pozostałe	38 850	-	38 850	-
<b>Razem</b>	<b>13 508 625</b>	<b>13 767 432</b>	<b>(258 807)</b>	<b>(1,9%)</b>
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	12 937	37 427	(24 490)	(65,4%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,10%	0,27%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2010 roku 2 412 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2009 roku 2 482 mln zł.

W I półroczu 2010 roku Grupa wystawiła 10 523 tytuły egzekucyjne o łącznej wartości 91,7 mln zł, podczas gdy w I półroczu 2009 roku wystawiła 10 081 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 225,5 mln zł.

Na koniec I półrocza 2010 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekraczała 10% kapitałów własnych Grupy.

## 1.4 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w I półroczu 2010 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

## 2. Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec czerwca 2010 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Grupy wynosiła 29 032,8 mln zł i była o 2 673,0 mln zł (tj. 10,1%) wyższa niż na koniec 2009 roku.

### Fundusze zewnętrzne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	<b>6 020 954</b>	<b>4 735 260</b>	<b>1 285 694</b>	<b>27,2%</b>
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	1 819 199	2 240 998	(421 799)	(18,8%)
- środki na rachunkach bieżących banków	943 314	1 474 356	(531 042)	(36,0%)
Depozyty, w tym:	4 198 697	2 490 436	1 708 261	68,6%
- depozyty banków	2 978 417	157 871	2 820 546	1786,6%
Odsetki naliczone	3 058	3 826	(768)	(20,1%)
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>	<b>21 174 138</b>	<b>20 571 958</b>	<b>602 180</b>	<b>2,9%</b>
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	10 037 186	10 611 554	(574 368)	(5,4%)
- klientów korporacyjnych	4 334 534	3 523 963	810 571	23,0%
- klientów indywidualnych	4 399 093	4 545 352	(146 259)	(3,2%)
- jednostek budżetowych	742 871	1 957 517	(1 214 646)	(62,1%)
Depozyty terminowe, w tym:	11 116 551	9 939 696	1 176 855	11,8%
- klientów korporacyjnych	8 012 396	7 052 771	959 625	13,6%
- klientów indywidualnych	1 847 356	1 790 952	56 404	3,1%
- jednostek budżetowych	729 339	690 391	38 948	5,6%
Odsetki naliczone	20 401	20 708	(307)	(1,5%)
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 837 756</b>	<b>1 052 619</b>	<b>785 137</b>	<b>74,6%</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane	750 787	828 585	(77 798)	(9,4%)
Inne zobowiązania	1 084 507	221 452	863 055	389,7%
Odsetki naliczone	2 462	2 582	(120)	(4,6%)
<b>Razem fundusze zewnętrzne</b>	<b>29 032 848</b>	<b>26 359 837</b>	<b>2 673 011</b>	<b>10,1%</b>

Największa zmiana dotyczyła zobowiązań sektora finansowego, przede wszystkim wobec banków (wzrost zobowiązań na depozytach o ponad 1 708,3 tys. zł w stosunku do wartości z końca 2009 roku). Natomiast w zobowiązaniach wobec sektora niefinansowego największy wzrost odnotowano w zakresie depozytów terminowych u klientów korporacyjnych (wzrost o około 960 tys. zł w stosunku do wartości z końca 2009 roku).

### Zobowiązania wobec klientów niebankowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
<b>Zobowiązania wobec:</b>				
Osób prywatnych	6 298 667	6 390 760	(92 093)	(1,4%)
Niefinansowych podmiotów gospodarczych	12 995 394	11 302 506	1 692 888	15,0%
Instytucji niekomercyjnych	520 906	359 135	161 771	45,0%
Niebankowych instytucji finansowych	2 095 275	3 088 258	(992 983)	(32,2%)
Sektora budżetowego	1 473 852	2 649 390	(1 175 538)	(44,4%)

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2010	31.12.2009	tys. zł	%
Inne zobowiązania	245 529	70 627	174 902	247,6%
<b>Razem</b>	<b>23 629 623</b>	<b>23 860 676</b>	<b>(231 053)</b>	<b>(1,0%)</b>
Złotowe	19 246 527	19 858 350	(611 823)	(3,1%)
Walutowe	4 383 096	4 002 326	380 770	9,5%
<b>Razem</b>	<b>23 629 623</b>	<b>23 860 676</b>	<b>(231 053)</b>	<b>(1,0%)</b>

### 3. Segment Bankowości Korporacyjnej

#### 3.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2010	I półrocze 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	351 510	385 801	(34 291)	(9%)
Wynik z tytułu prowizji	148 847	115 207	33 640	29%
Przychody z tytułu dywidend	2 705	3 189	(484)	(15%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	142 998	94 084	48 914	52%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	57 692	35 245	22 447	64%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	277	3 437	(3 160)	(92%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	22 023	34 838	(12 815)	(37%)
<b>Razem przychody</b>	<b>726 052</b>	<b>671 801</b>	<b>54 251</b>	<b>8%</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(315 309)	(330 766)	15 457	5%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(99)	1 654	(1 753)	(106%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(6 505)	(230 944)	224 439	97%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	(158)	(509)	351	69%
<b>Zysk brutto</b>	<b>403 981</b>	<b>111 236</b>	<b>292 745</b>	<b>263%</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>43%</b>	<b>49%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w I półroczu 2010 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego - niższe przychody od kredytów (spadek stóp referencyjnych NBP oraz spadek wolumenów) zostały częściowo skompensowane niższymi kosztami depozytów oraz wyższymi przychodami od dłużnych papierów wartościowych,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji spowodowany wyższymi przychodami z działalności maklerskiej, powierniczej oraz realizacji zleceń płatniczych,
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji zarówno dzięki poprawie wyniku na działalności klientowskiej, jak i wyższym przychodom na zarządzaniu pozycją własną Banku,
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych będący rezultatem wyższych obrotów na portfelu dłużnych papierów wartościowych,
- spadek kosztów działania przede wszystkim w efekcie niższych kosztów amortyzacji, niższych kosztów pracowniczych oraz usług zewnętrznych

- spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych - spadek spowodowany był poprawą proporcji pomiędzy kwotą rezerw rozwiązanych i utworzonych dotyczących kredytów zagrożonych. Dzięki utrzymującemu się wzrostowi gospodarczemu i ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów obniżyło się ryzyko niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań.

### 3.2 Bankowość Transakcyjna

Bank posiada bogatą, kompleksową i nowoczesną ofertę obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw. Równolegle ze świadczeniem tradycyjnych usług, takich jak prowadzenie rachunków bieżących, obsługa przelewów krajowych i zagranicznych, przyjmowanie depozytów, Bank oferuje nowoczesne rozwiązania zarządzania płynnością, a także produkty z obszaru płatności masowych i zarządzania należnościami. Łącząc tradycję z najlepszymi rozwiązaniami nowoczesnej bankowości, Bank konsekwentnie realizuje strategię rozbudowy oferty produktowej o innowacyjne usługi. Bank jest liderem pod względem wprowadzania na rynek innowacyjnych rozwiązań bankowości transakcyjnej, a nowo wdrażane produkty umacniają tę pozycję.

W I półroczu 2010 roku Bank realizował strategię na lata 2010-2012. Głównymi filarami strategii są nowe modele serwisowe, dostarczenie klientom wysokiej jakości usług oraz innowacji przez wszystkie segmenty serwisowe – co ma wyróżnić Bank na tle konkurencji. W rezultacie implementacji nowej strategii Bank zamierza osiągnąć pozycję lidera branży finansowej pod względem efektywności wykorzystania zasobów.

Usługi bankowości transakcyjnej Banku cieszą się uznaniem na rynku. Wartym podkreślenia osiągnięciem ostatniego okresu było zdobycie trzech wyróżnień Europrodukt. W XV edycji konkursu Europrodukt, Bank otrzymał nagrody za dyskonto akredytywy, Citi Faktoring, Faktoring Samorządowy. Konkursowi patronują m.in.: Ministerstwo Gospodarki, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Kancelaria Prezesa Rady Ministrów. Ponadto usługi powiernicze Banku Handlowego w Warszawie S.A. zostały wyróżnione tytułem „Top Rated” w kategorii „Leading Clients” w ankiecie przeprowadzanej przez wydawnictwo „Global Custodian”.

- Produkty zarządzania płynnością

Bank dostarcza innowacyjne rozwiązania z obszaru zarządzania płynnością dla przedsiębiorstw. Stale poszerzana jest oferta produktów w celu spełnienia oczekiwań klientów. Obecnie, z palety produktów zarządzania płynnością jako kluczowe można wyróżnić:

- wirtualny cash pooling,
- cash pooling rzeczywisty,
- rzeczywisty cash pooling bez transferów zwrotnych.

Wykorzystanie struktur cash poolingowych przynosi klientom korzyści w postaci redukcji zadłużenia wobec Banku oraz efektywniejszego zarządzania własnymi środkami. Bank wykorzystując bogate doświadczenie może zapewnić wysoką jakość świadczonych usług w dziedzinie efektywnego zarządzania płynnością.

- Płatności i Należności

#### *Unikasa*

Unikasa to dobrze rozpoznawalna marka na rynku płatności masowych. Postrzegana jest jako nowoczesny produkt, który usprawnia obsługę należności klientów Banku oraz umożliwia płatnikowi regulowanie rachunków za produkty i usługi w najczęściej odwiedzanych miejscach – super- i hipermarketach na terenie całego kraju. Kontrahenci Banku mogą tworzyć własną sieć pod własną marką wykorzystując infrastrukturę sieci Unikasa. Sieć Unikasa obecna jest w ponad 250 miastach na terenie całego kraju.

W II kwartale 2010 roku Unikasa została wzbogacona o nową funkcjonalność – za pośrednictwem Sieci można dokonywać spłaty zadłużenia kart kredytowych. Od II kwartału 2010 roku usługa dostępna jest w ponad 450 punktach oznaczonych logo Unikasa. Równolegle do rozszerzenia oferty usług Bank kontynuuje pozyskiwanie nowych wystawców faktur – od początku 2010 roku w Sieci Unikasa można regulować należności na rzecz sześciu nowych wystawców.

#### *Przelewy Krajowe i Zagraniczne*

Celem Banku jest ciągła poprawa zadowolenia klientów osiągnięta poprzez najwyższą jakość świadczonych usług. Bank kontynuuje prace, związane z automatyzacją obsługi przelewów zagranicznych, co wprost przekłada się na jakość i szybkość obsługi przelewów naszych klientów. Wdrożony na przełomie roku moduł umożliwiający automatyczne przetwarzanie przelewów jest poddawany ciągłym ulepszeniom, dodawane są nowe funkcjonalności. Oczekiwanym efektem usprawnień jest dalsza poprawa jakości i szybkości obsługi. Obecnie Bank pracuje nad wydłużeniem godzin przyjmowania przelewów krajowych zagranicznych, co przełoży się na poprawę satysfakcji klientów.

#### *Elektroniczne Przekazy Pocztowe*

Elektroniczne Przekazy Pocztowe to produkt skierowany do klientów korporacyjnych, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym. Bank w I półroczu 2010 roku zrealizował o 75% więcej Elektronicznych Przekazów Poczty w porównaniu do I półrocza 2009 roku, a wartość transakcji wzrosła w tym czasie o 111%.

#### *Loro*

Bank kontynuuje prace nad uatrakcyjnieniem swej oferty w tym obszarze. W ostatnim okresie wprowadzono istotne zmiany w procesie rozliczania płatności na rachunkach LORO. Dla kolejnej grupy kluczowych klientów korzystających z tego produktu została wydłużona godzina graniczna, do której klienci mogą zlecać transakcje. Dzięki tej zmianie klienci mogą lepiej zarządzać swoimi środkami, a Bank poprawił swoją pozycję na tle konkurencji.

#### *Mikrowpłaty*

Bank w I półroczu 2010 roku umacniał pozycję lidera w segmencie rynku, gdzie oferowany jest produkt Mikrowpłaty. Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez instytucje i podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt są sądy i prokuratury.

- **Produkty kartowe**

Bank zajmuje pozycję lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce - szacowany udział Banku w rynku wynosi 51,5%.

Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Karty przedpłacone są także doskonałym narzędziem dystrybucji świadczeń socjalnych.

Na koniec I półrocza 2010 roku liczba aktywnie wykorzystywanych kart przedpłaconych wynosi ponad 368 tysięcy.

Bank dąży do umocnienia swojej pozycji w segmencie kart typu biznes. Pod koniec I półrocza 2010 roku liczba aktywnych kart tego typu wyniosła prawie 18 tysięcy.

Realizując strategię włączania do swej oferty innowacyjnych usług finansowych w ostatnim okresie zaprezentowano dwa nowe rozwiązania w zakresie produktów kartowych:

- międzynarodowa karta przedpłacona - nowa usługa daje możliwość wyboru waluty spośród PLN, USD, EUR jako waluty rachunku, który będzie wykorzystany do rozliczenia operacji dokonanych kartą. Jest to niezwykle atrakcyjne rozwiązanie dla klientów korzystających z karty w PLN i często wyjeżdżających za granicę, gdzie obowiązuje waluta EUR bądź USD,
- wdrożenie usługi Visa Cash Back dla kart przedpłaconych - możliwość wypłacenia gotówki w punktach handlowo-usługowych oferujących tę usługę. Maksymalna jednorazowa kwota cash back wynosi 200 zł. Usługa jest dostępna tylko dla użytkownika karty i może być wykonywana

tylko na terenie Polski.

- Produkty gotówkowe

Bank oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów i rozwiązań gotówkowych. Oferta produktowa Banku dostosowana jest do wymagań bardzo zróżnicowanej grupy klientów. Oprócz przedsiębiorstw korzystających z rozliczeń gotówkowych z oferty Banku korzystają również jednostki budżetowe, sądy oraz inne banki.

- Bankowość Elektroniczna

System CitiDirect jest podstawowym systemem bankowości elektronicznej, który Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym.

Na koniec I półrocza 2010 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o 6,5% w stosunku do I półrocza 2009 i wyniosła 10,5 tys.

Udział wyciągów dostarczanych do klientów tylko w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim i stabilnym poziomie, podobnie jak w I półroczu 2009 roku i wyniósł 90%.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W I półroczu 2010 roku Biuro ds. UE przygotowywało strategię działania Biura w oparciu o dostępne środki z funduszy unijnych w perspektywie finansowej 2007-2013. Biuro koncentrowało się na aktywacji obecnych klientów Banku przy zachowaniu najwyższej jakości oferowanych produktów.

Przedstawiciele Banku organizowali bezpośrednie spotkania z klientami. Pracownicy Biura ds. Unii Europejskiej wzięli udział w wielu spotkaniach z klientami Banku w oddziałach w Lublinie, Opolu, Szczecinie i Słupsku. Klientom Banku przedstawiano możliwości uzyskania dofinansowania projektów ze środków Unii Europejskiej. Klienci uzyskali również informacje o możliwościach dofinansowania innowacyjnych przedsięwzięć. Spotkania skierowane były głównie do firm segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Efektem kampanii było pozyskanie nowych klientów.

Przedstawiciele Biura ds. Unii Europejskiej prowadzili także szkolenia z szeroko rozumianej tematyki unijnej dla klientów z sektora administracji rządowej. Szkolenia te zostały bardzo pozytywnie odebrane przez przedstawicieli tego sektora. Tematyka szkoleń koncentrowała się na możliwościach aplikowania o fundusze unijne na szkolenia i ich wykorzystaniu przez administrację rządową.

Wynikiem działań jest wzrost zainteresowania klientów Banku wykorzystaniem środków unijnych w ich działalności.

- Produkty finansowania handlu

Bank posiada rozbudowaną ofertę produktów finansowania handlu. Kluczowym produktem w tym obszarze jest faktoring. W I półroczu 2010 roku, Bank przeprowadził kampanię marketingową, która pod hasłem „CitiFaktoring” promowała aktywne zarządzanie kapitałem obrotowym firmy. W ramach akcji podpisanych zostało 55 nowych umów faktoringowych. Obroty faktoringowe Banku wzrosły w I półroczu 2010 roku o 42% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Tak wysoka dynamika daje Bankowi miejsce w ścisłej czołówce polskich faktorów.

Celem Banku jest dalszy wzrost zadowolenia klientów z jakości świadczonych usług. Jednym z narzędzi osiągnięcia tego celu jest ograniczenie biurokracji i uproszczenie komunikacji klientów z Bankiem. Elementem tych działań było uruchomienie infolinii InfoTrade obsługiwanej przez pracowników Biura Operacji Finansowania i Obsługi Handlu w Olsztynie. Bezpośredni kontakt klientów z zespołami obsługującymi ich transakcje znacznie ułatwi i przyspieszy wyjaśnianie bieżących spraw operacyjnych. Konsekwencją wdrożenia tej inicjatywy będzie dalszy wzrost zadowolenia klientów z obsługi.

W I półroczu 2010 roku Bank uczestniczył jako sponsor w konferencji Polskich Skarbników korporacyjnych (PCTA) prezentując wybrane rozwiązania strukturyzowanego finansowania handlu.

- Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa polskiego i zgodnie z międzynarodowymi standardami usług powierniczych, oferowanych inwestorom i pośrednikom działającym na międzynarodowych rynkach papierów wartościowych. Bank potrafi sprostać wymogom największych i najbardziej wymagających klientów instytucjonalnych.

Bank wzmocnił pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

W I półroczu 2010 roku Bank ugruntował pozycję lidera rynku rozliczeń transakcji w obrocie papierami wartościowymi realizowanych na rzecz zdalnych członków Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. (dawnie MTS-CeTO S.A.). Ponadto, Bank uczestniczył w rozliczaniu transakcji zawieranych przez klientów instytucjonalnych na elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą 'Treasury BondSpot Poland' (dawnie 'MTS-Poland') zorganizowanej przez spółkę BondSpot S.A.

W I półroczu 2010 roku Bank kontynuował działania na rzecz doskonalenia regulacji prawnych rynku papierów wartościowych. Przedstawiciel Banku przewodniczył pracom Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich, Zespołu Doradczego przy Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz Komitetu Sterującego ds. Standardów Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy. Wykorzystując własne zasoby, doświadczenie i kompetencje, pracownicy Banku kontynuowali współpracę z Komisją Nadzoru Finansowego, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. i Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przy wprowadzaniu nowych rozwiązań systemowych w ramach prac zespołów roboczych powołanych przy Związku Banków Polskich.

Wdrożenie w życie zrealizowanych projektów przybliżyło praktyki obowiązujące na naszym rynku kapitałowym do standardów międzynarodowych.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku Bank prowadził 13 639 rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla siedmiu otwartych funduszy emerytalnych:

- AMPLICO OFE,
- AVIVAOFE AVIVA BZ WBK ,
- Generali OFE,
- ING OFE,
- OFE Pocztylion,
- Pekao OFE,
- Nordea OFE

oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych:

- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień”,
- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla funduszy i subfunduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:

- BZ WBK AIB TFI S.A.,
- PKO TFI S.A.,
- OPERA TFI S.A.,
- PIONEER PEKAO TFI S.A.,
- LEGG MASON TFI S.A.,
- AVIVA INVESTORS POLAND TFI SA.

### 3.3 Działalność Pionu Skarbu

Bank posiada szeroką ofertę usług z zakresu rynku walutowego skierowaną do klientów niebankowych. Proponowane przez Bank możliwości lokowania środków finansowych i zarządzania pozycją walutową wychodzą naprzeciw oczekiwaniom klientów w tym obszarze. W I połowie 2010 roku Bank utrzymał swoją pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi.

Na szczególną uwagę zasługuje platforma internetowa CitiFX Pulse. Jest to rozbudowane narzędzie pozwalające klientom zawierać transakcje wymiany walutowej przez Internet po cenach rynkowych. Klienci korzystający z platformy zawierają transakcje w dogodnym momencie w sposób szybki i bezpieczny. Zainteresowanie klientów platformą CitiFX Pulse stale rośnie. W I półroczu 2010 roku Bank odnotował wzrost przychodów z tytułu transakcji walutowych zawartych za pośrednictwem platformy o ponad 70% w stosunku do I półroczu roku ubiegłego.

### 3.4 Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i pasywów w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

#### Aktywa

<i>mln zł</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	Zmiana (1)/(2)		Zmiana (1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	Kwota	%	Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>6 761</b>	<b>7 148</b>	<b>8 558</b>	<b>(387)</b>	<b>(5%)</b>	<b>(1 797)</b>	<b>(21%)</b>
<b>w tym:</b>							
Małe i średnie firmy	864	869	1 045	(4)	0%	(180)	(17%)
Duże przedsiębiorstwa	697	651	692	46	7%	5	1%
Sektor Publiczny	94	104	91	(10)	(10%)	3	3%
Klienci Globalni	2 572	2 334	3 051	238	10%	(479)	(16%)
Klienci Strategiczni	1 412	1 887	2 113	(475)	(25%)	(702)	(33%)



**Pasywa**

<i>mln zł</i>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>Zmiana</b>		<b>Zmiana</b>	
				<b>(1)/(2)</b>		<b>(1)/(3)</b>	
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>	<b>Kwota</b>	<b>%</b>
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>16 283</b>	<b>16 515</b>	<b>17 158</b>	<b>(232)</b>	<b>(1%)</b>	<b>(875)</b>	<b>(5%)</b>
<b>w tym:</b>							
Małe i średnie firmy	1 943	2 149	2 020	(206)	(10%)	(77)	(4%)
Duże przedsiębiorstwa	725	763	817	(39)	(5%)	(92)	(11%)
Sektor Publiczny	1 934	2 989	2 043	(1 055)	(35%)	(109)	(5%)
Klienci Globalni	7 326	8 186	7 583	(860)	(11%)	(256)	(3%)
Klienci Strategiczni	4 040	2 289	4 502	1 751	77%	(461)	(10%)

**3.4.1 Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Globalnych**

I półrocze 2010 roku przyniosło wzrost wartości udzielonych kredytów oraz wzrost wysokości sald na rachunkach bieżących klientów. W dalszym ciągu występowało duże zainteresowanie transakcjami factoringowymi w szczególności w zakresie finansowania dostawców sprzedających do koncernów międzynarodowych.

Bankowi udało się zorganizować kilkuset milionowe finansowanie kapitału obrotowego dla jednego z klientów w branży detalicznej, połączone z jednoczesną akwizycją tego klienta. Odnotowany został wyraźny wzrost wolumenu transakcji w obszarze powiernictwa papierów wartościowych. Do niewątpliwych sukcesów należy zaliczyć także zamknięcie dużej, kilkudziesięciu milionowej transakcji leasingowej co dodatkowo wzmocni dotychczasową współpracę klienta z Bankiem. Udało się też pozyskać kilku istotnych nowych klientów zasilających silny w Banku segment Klientów Globalnych.

W II kwartale 2010 wspólnie z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. zamknięto kluczowe transakcje Equity Capital Market (ECM) oraz udało się wygrać kilka znaczących transakcji w obszarze bankowości transakcyjnej.

**3.4.2 Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Strategicznych**

I półrocze 2010 roku to zdecydowanie udany początek roku dla segmentu Klientów Strategicznych głównie dzięki transakcjom zrealizowanym przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.- przyspieszonym emisjom kapitałowym w sektorze surowców oraz sektorze energetycznym oraz dzięki transakcji kapitałowej zamkniętej wspólnie z Citi Londyn.

Dzięki zacieśniającej się współpracy Banku z Klientami Strategicznymi w I półroczu 2010 roku oraz poszerzającej się ofercie w zakresie produktów Bankowości Inwestycyjnej, wspólnie z klientami Banku udało się zidentyfikować długą listę potencjalnych transakcji kredytowych oraz kapitałowych, które realizowane będą w 2010 i 2011 roku.

**3.4.3 Kluczowe inicjatywy w segmencie Przedsiębiorstw (MME/ MSP/ PS)**

Nowa Ustawa o Finansach Publicznych spowodowała niepewność wśród części jednostek sektora finansów publicznych w obszarze prowadzenia współpracy z bankami komercyjnymi. W efekcie tego odnotowano niższą aktywność tych jednostek we współpracy z Bankiem. Pomimo jednak wpływu nowej Ustawy o Finansach Publicznych w I półroczu 2010 roku Bank pozyskał do współpracy kolejne jednostki sektora finansów publicznych, w tym sądy powszechne w ramach produktu mikrorachunki, a salda depozytowe jednostek finansów publicznych zachowywały się stabilnie. Z drugiej strony ustawa ta pozwoliła Bankowi reaktywować na rynku jednostek sektora finansów publicznych usługę rachunku lokacyjnego.

Do niewątpliwych sukcesów należy również zaliczyć zakończenie dużej emisji obligacji dla Miasta Warszawy w kwocie 300 mln zł oraz uruchomienie kampanii Citifactoringowej (aktywacyjnej) dla klientów. Kampania ta jest zgodna ze strategią Banku, której celem jest poszerzenie relacji z obecnymi klientami segmentu MSP.

Ponadto, w I półroczu 2010 roku uruchomione zostały 2 kampanie aktywacyjne, skierowane zarówno do obecnych, jak i potencjalnych klientów Banku. Pierwsza kampania dotyczy kapitału obrotowego, druga - podwyższonego oprocentowania rachunku bieżącego oraz obniżonych opłat za przelewy.

### 3.5 Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której Bank posiada 100-procentowy udział.

W I półroczu 2010 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. pośredniczył w 15,3% obrotów akcjami na rynku wtórnym. W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyniosła 34,6 mld zł (wzrost o 85,2% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 52,2% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Głównymi klientami DMBH są inwestorzy instytucjonalni i to aktywność tej grupy klientów ma największy wpływ na działalność maklerską biura. Wraz z pojawianiem się nowych spółek o znaczącej kapitalizacji, wzrosła atrakcyjność GPW w oczach inwestorów zagranicznych. Fakt ten może mieć kluczowy wpływ na wzrost obrotów generowanych przez klientów z tego segmentu, co z kolei może mieć korzystne odzwierciedlenie w udziale rynkowym DMBH. Kolejnym czynnikiem zewnętrznym mającym pozytywny wpływ na działalność biura jest poziom wpływów do krajowych funduszy akcyjnych, który przekłada się na większą aktywność krajowych instytucji finansowych.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I półrocza 2010 roku wynosiła 8 263 szt. wobec 10 423 rachunków na koniec I półrocza 2009 roku co było związane z zamykaniem nieaktywnych rachunków klientów, przede wszystkim w styczniu 2010 roku. We wszystkich miesiącach II kwartału 2010 roku odnotowano wzrost liczby rachunków, szczególnie w kwietniu (oferta publiczna PZU SA) oraz w czerwcu (oferta publiczna TAURON Polska Energia SA).

Na koniec I półrocza 2010 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 34 spółek, co stanowi 9,44% wszystkich akcji notowanych na GPW. Dodatkowo Wydział Inwestycji Własnych pełni tę funkcję dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 oraz jednostek indeksowych MW20. DMBH jako Animator jest w czołówce domów maklerskich pod względem ilości animowanych spółek jak i wartości generowanego obrotu.

W I półroczu 2010 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. zrealizował następujące oferty:

- Przyspieszoną sprzedaż akcji KGHM Polska Miedź S.A., o wartości 2 060 mln zł, przeprowadzoną w styczniu 2010 roku; DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego księgę popytu;
- Przyspieszoną sprzedaż akcji Grupy Lotos S.A., o wartości 406 mln zł, przeprowadzoną w styczniu 2010 roku; DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego księgę popytu;
- Wtórą ofertę akcji ENEA S.A., o wartości 1 133 mln zł, przeprowadzoną w lutym 2010 roku; DMBH pełnił funkcję Współoferującego;
- Ofertę publiczną obligacji komunalnych Miasta Warszawy II serii (luty 2010 roku), III serii (kwiecień 2010 roku) i IV serii (maj 2010 roku), o łącznej wartości nominalnej 900 mln zł; DMBH pełnił funkcję Współoferującego;
- Przyspieszoną sprzedaż akcji Azoty Tarnów S.A., o wartości 42 mln zł, przeprowadzoną w kwietniu 2010 roku; DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego księgę popytu;
- Publiczne wezwanie na sprzedaż 100% akcji spółki Atlas Estates Limited, ogłoszone w kwietniu 2010 roku i zakończone w czerwcu 2010 roku, o wartości ogłoszonej 125 mln zł; DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu.

W I półroczu 2010 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. uczestniczył również w następujących transakcjach, których realizacja przewidywana jest w III kwartale 2010 roku:

- Publicznym wezwaniu na sprzedaż 100% akcji spółki Nepentes S.A., ogłoszonym w maju 2010 roku o przewidywanym terminie zakończenia w sierpniu 2010 roku, o wartości ogłoszonej 450 mln zł; DMBH pełni funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu;
- Ofercie publicznej Certyfikatów Inwestycyjnych serii B Legg Mason akcji Skoncentrowany FIZ, rozpoczętej w czerwcu 2010 roku o przewidywanym terminie zakończenia w lipcu 2010 roku, o wartości ogłoszonej 124 mln zł; DMBH pełni funkcję Oferującego.

#### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu \*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 30.06.2010	Kapitał własny 30.06.2010	Wynik finansowy netto za I półrocze 2010 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	631 398	95 544	12 169

\*dane jednostkowe, nie są audytowane w trakcie roku

### 3.6 Działalność leasingowa

Działalność leasingowa w ramach Grupy prowadzona jest poprzez spółkę Handlowy-Leasing Sp. z o.o., w której Bank posiada 100%.

Kwota nowo zawartych umów leasingowych w I półroczu 2010 roku wynosiła 71,5 mln zł. W porównaniu do 142,7 mln zł podpisanych umów w I półroczu 2009 roku, zanotowano spadek o 50%.

Struktura aktywów oddanych w leasing w I półroczu 2010 roku wyglądała następująco:

- udział środków transportu ciężkiego stanowił 51% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości,
- udział maszyn i urządzeń stanowił 49% wartości środków trwałych oddanych w leasing.

#### Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	I półrocze 2010	I półrocze 2009	Zmiana mln zł	%
Wartość podpisanych umów w danym okresie, z tego:	71,45	142,74	(71,29)	(50%)
- Pojazdy	36,67	56,38	(19,71)	(35%)
- Maszyny i Urządzenia	34,78	86,36	(51,58)	(60%)

W I półroczu 2010 roku Spółka kontynuowała działania mające na celu zwiększenie sprzedaży leasingu poprzez sieć bankową dzięki aktywizacji doradców bankowych. Zainicjowany przez Spółkę konkurs wyłonił laureatów – najlepszych Sprzedawców leasingu wśród doradców bankowych. Głównym zadaniem w tym okresie było także dalsze rozszerzanie i ugruntowanie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing wśród klientów Banku.

I półrocze 2010 roku było także intensywnym czasem działań nad poszerzeniem oferty skierowanej do wszystkich grup klientów Banku. Zainicjowano akcję marketingową dla klientów z obszaru bankowości detalicznej (segment Micro), zmierzającą do założenia rachunków bankowych byłym klientom Spółki.

Zadania na II połowę roku to nadal uwaga i dbałość o jakość portfela kredytowego poprzez odpowiednie dostosowanie do sytuacji gospodarczej oceny ryzyka dla nowo zawieranych transakcji oraz utrzymanie dużej dyscypliny w zakresie zarządzania portfelem kredytowym przy jednoczesnym nacisku na minimalizację kosztów rezerw na nieregularne należności.

Spółka poszukuje także nowych możliwości, by w pełni wykorzystać swoje siły sprzedażowe. Doradcy ds. Leasingu, oprócz oferty leasingowej, przedstawiają klientom szeroką ofertę Banku i zachęcają do współpracy poprzez otwarcie rachunku w Banku.

#### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu \*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 30.06.2010	Kapitał własny 30.06.2010	Wynik finansowy netto za I półrocze 2010 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	1 039 661	160 102	1 916

\*dane jednostkowe, nie są audytowane w trakcie roku

## 4. Segment Bankowości Detalicznej

### 4.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2010	I półrocze 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	395 352	388 177	7 175	2%
Wynik z tytułu prowizji	167 999	141 600	26 399	19%
Przychody z tytułu dywidend	3 141	2 736	405	15%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	13 647	20 493	(6 846)	(33%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2 239	-	2 239	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(18 772)	(4 420)	(14 352)	(325%)
<b>Razem przychody</b>	<b>563 606</b>	<b>548 586</b>	<b>15 020</b>	<b>3%</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(361 289)	(396 354)	35 065	9%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(118)	548	(666)	(122%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(159 678)	(102 052)	(57 626)	(56%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>42 521</b>	<b>50 728</b>	<b>(8 207)</b>	<b>(16%)</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>64%</b>	<b>72%</b>		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2010 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2009 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost wyniku odsetkowego przede wszystkim dzięki poprawie przychodów odsetkowych od kart kredytowych w efekcie wyższego średniego poziomu zadłużenia,
- wzrost prowizji przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów od kart płatniczych i kredytowych oraz niższych kosztów akwizycji kart,
- spadek kosztów działania związany z kontynuacją procesów optymalizacyjnych w obszarze sieci oddziałów, infrastruktury i technologii,
- wzrost odpisów netto na utratę wartości spowodowany pogorszeniem jakości portfeli kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych.

### 4.2 Karty kredytowe

Na koniec I półrocza 2010 roku wielkość portfela kart kredytowych wyniosła 952 tys. sztuk. Bank dokonał wielu zmian w zakresie produktów ratalnych oferowanych w ramach karty kredytowej (m.in.

Plan Spłat Ratalnych Komfort). Zmodyfikowano segmentację klientów dla produktów ratalnych, zmieniono strategię sprzedaży, a oferta produktowa została rozszerzona o możliwość przelewu gotówkowego z karty kredytowej, który następnie jest rozkładany na korzystnie oprocentowane raty. Oferta jest kierowana do klientów charakteryzujących się niskim poziomem ryzyka i w niewielkim stopniu wykorzystujących przyznaną im linię kredytową.

Po dokonaniu zmian wprowadzono czasowe oferty specjalne Planu Spłat Ratalnych Komfort oraz przeprowadzono kampanie marketingowe pod hasłem „Daj zielone światło swoim potrzebom!” oraz „Kup teraz - zapłać później”. Dodatkowo Bank udostępnił klientom korzystającym z Planu Spłat Ratalnych Komfort możliwość podwyższenia już posiadanego Planu o dodatkowy przelew gotówkowy z Karty i skonsolidowania go z istniejącym planem ratalnym.

Kontynuowany jest proces sprzedaży kart w największych centrach handlowych i lotniskach w kraju. Obecnie Bank sprzedaje swoje karty kredytowe na 5 lotniskach i w 7 Centrach Handlowych w Polsce.

Wprowadzono nową Motokartę Kredytową Citibank-BP w Programie PAYBACK. Jej posiadacze mogą teraz zbierać punkty za transakcje bezgotówkowe dokonane kartą za zakupy na stacjach BP, a także u wielu innych partnerów Programu PAYBACK.

W czerwcu dla posiadaczy Karty Kredytowej Citibank zostało uruchomione dodatkowe ubezpieczenie - „Pakiet Podróżny”. Zakres ubezpieczenia obejmuje głównie koszty leczenia w podróży zagranicznej, Assistance samochodowe i Assistance podróże.

Program Rabatowy dla kart kredytowych Citibank intensywnie się rozwija i na koniec I półrocza 2010 roku obejmował prawie 4500 punktów handlowo-usługowych w całej Polsce.

W I półroczu 2010 roku przeprowadzono szereg kampanii promujących korzystanie z kart kredytowych. Zorganizowano promocje: „Kampania Zimowa”, „Beauty & Spa”, „3% taniej w Wielkanocnym koszyku”, „Narysuj Misia Rabatka”, „Płać rachunki Kartą Kredytową CitiBank przez Internet i wygraj” oraz „Idź na zakupy z kartą i wygraj iPad na wakacje”.

### **4.3 Bankowość Detaliczna**

#### **4.3.1 Rachunki bankowe**

Liczba rachunków bankowych wzrosła w I półroczu 2010 roku do 746 tys. z 654 tys. w II kwartale 2009 roku, co stanowi przyrost o 14% r/r. Liczba 746 tys. obejmuje rachunki oszczędnościowe.

W styczniu, zgodnie z „Rekomendacją dotyczącą dobrych praktyk w zakresie przenoszenia rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych” przygotowaną przez Związek Banków Polskich, Bank uruchomił usługę „Mobilność rachunków”. Usługa ma na celu ułatwienie zmiany Banku dla Klientów indywidualnych na polskim rynku bankowym.

Od marca 2010 roku Bank rozszerzył ofertę kart debetowych dla posiadaczy kont osobistych o nową kartę MasterCard PayPass. Nowa karta wyposażona jest w chip oraz posiada funkcję płatności zbliżeniowych PayPass. Chip zabezpiecza przed kradzieżą zakodowane na karcie dane, dzięki czemu karta spełnia najwyższe standardy bezpieczeństwa transakcji realizowanych z jej użyciem. Dodatkowo technologia PayPass pozwala na szybkie i wygodne dokonywanie transakcji bezgotówkowych – aby dokonać transakcji wystarczy zbliżyć kartę do czytnika w punkcie sprzedaży. Od 4 maja 2010 roku została uruchomiona kampania marketingowa promująca nowe rozwiązanie. Klienci, którzy wymienili swoją poprzednią kartę na nową oraz dokonywali transakcji w punktach usługowo-handlowych mogli wygrać 8 wycieczek do Nowego Jorku oraz 400 aparatów fotograficznych.

Od 1 czerwca 2010 roku Bank zaoferował promocje dwóch kont – konta internetowego oraz konta dla klientów preferujących obsługę w oddziałach. Promocje charakteryzują się bardzo atrakcyjną ofertą cenową, m.in. udostępnione zostały bezpłatne wypłaty ze wszystkich bankomatów w Polsce. Oferta jest wspierana przez kampanię marketingową prowadzoną w Internecie oraz na tablicach wielkoformatowych w całej Polsce.

W II kwartale Bank kontynuował również specjalną ofertę kont osobistych skierowaną do posiadaczy Kart Kredytowych Citibank. Klienci posiadający Kartę Kredytową Citibank otrzymali możliwość zwolnienia z opłaty rocznej w sytuacji, gdy przelewają wynagrodzenie na konto osobiste w Citi Handlowy.

W czerwcu Bank zaoferował wyjątkową promocję Pakietu Medycznego zarówno obecnym, jak i nowym klientom. Klienci, którzy zaczną przelewać do Banku min. 1 500 zł miesięcznie, mogą bezpłatnie skorzystać z Pakietu Medycznego w opcji 1, która umożliwia dostęp do 5 lekarzy specjalistów w nielimitowanym zakresie. Promocja potrwa do końca czerwca 2011 roku.

#### *4.3.2 Produkty kredytowe*

##### *Pożyczka gotówkowa*

W I połowie 2010 roku Bank kontynuował działania mające na celu realizację strategii Banku w zakresie obsługi i oferty dla poszczególnych segmentów klientów. W okresie od lutego do maja zostały wprowadzone specjalne oferty pożyczki dla segmentu Blue oraz Citigold polegające przede wszystkim na modyfikacji cennika produktu.

Aktywni klienci z segmentu Blue posiadający określony poziom relacji depozytowo-kredytowej z Bankiem mogą skorzystać z programu „Premia za Bankowanie”, w którym oprocentowanie pożyczki gotówkowej jest obniżone zależnie od wysokości salda klienta na już posiadanych produktach. Natomiast klienci Citigold od maja tego roku mogą korzystać z atrakcyjnej oferty cenowej wzbogaconej o dodatkowe korzyści dla klientów aktywnie współpracujących z Bankiem w zakresie korzystania z produktów depozytowych.

W odpowiedzi na potrzeby klientów, w okresie od lutego do kwietnia 2010 roku uruchomiona została kolejna edycja akcji promocyjnej „Im więcej konsolidujesz, tym więcej zyskujesz”, w której osoby konsolidujące pożyczką gotówkową zobowiązania w innych bankach otrzymywali zależnie od wysokości konsolidowanych zobowiązań niższe oprocentowanie pożyczki nawet do 2,5 punkta procentowego. W przypadku kwoty konsolidowanej przekraczającej 40 000 zł opłatę przygotowawczą obniżono o 1 punkt procentowy od tej proponowanej w ofercie standardowej. Akcja miała wsparcie w postaci kampanii internetowej, ulotek i plakatów w placówkach Banku oraz dedykowanej komunikacji promocyjnej do wybranych klientów Banku, opartej o kanały takie, jak: SMS i IVR, czyli wiadomości tekstowe i głosowe.

Pod koniec II kwartału został wprowadzony program skierowany do najlepszych klientów korzystających z pożyczki gotówkowej mający na celu zachęcenie ich do pogłębienia relacji kredytowej z Bankiem poprzez zwiększenie kwoty pożyczki na bardzo atrakcyjnych warunkach. Oferta została skonstruowana w taki sposób, aby klient otrzymywał tym lepsze warunki cenowe im mniej miesięcy pozostało do zakończenia jego obecnej umowy pożyczki.

##### *Linia Kredytowa*

W I półroczu 2010 roku klienci mogli skorzystać z 2 ofert podwyższenia limitu Linii Kredytowej. Warunkiem przyznania wyższego limitu było odesłanie do Banku podpisanego aneksu do Umowy Kredytowej. Oferta ta, z powodu uproszczonej procedury, spotkała się z dużym zainteresowaniem klientów.

Ponadto w I półroczu została rozwinięta sprzedaż Linii Kredytowej poprzez kanał sprzedaży telefonicznej. Klienci, którzy posiadają konto osobiste z wpływem wynagrodzenia, mogą złożyć wniosek przez telefon i otrzymać debet do konta bez konieczności odwiedzania oddziału.

Klienci mogą nadal korzystać z unikalnej cechy Linii Kredytowej Citibank polegającej na tym, iż odsetki za wykorzystany debet nie są pobierane, jeśli klient zadłuża się w ramach limitu linii kredytowej do 7 dni w danym miesiącu kalendarzowym.

##### *Produkty hipoteczne*

Od marca 2010 roku we wszystkich oddziałach rozpoczęła się Promocja „3 x 0zł” w ramach której klienci zostali zwolnieni z:

- prowizji za przyznanie Kredytu Mieszkaniowego lub Pożyczki Hipotecznej,
- opłaty za wycenę nieruchomości,
- opłaty za wpis hipoteki do księgi wieczystej.

W związku z dużym zainteresowaniem i rosnącą liczbą aplikacji promocja została przedłużona do końca maja. Na podstawie analizy warunków cenowych na rynku, marże dla Kredytu Hipotecznego i Pożyczki Hipotecznej zostały obniżone o 0,1-0,2% w stosunku do wcześniej obowiązujących. Dla dodatkowego wsparcia sprzedaży, zostały wprowadzone nowe kanały dystrybucji: lokalni pośrednicy finansowi i agencje nieruchomości. Współpraca z tymi podmiotami pomogła dotrzeć z informacją o ofercie hipotecznej w Citi Handlowy do szerszej grupy odbiorców.

#### *4.3.3 Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe*

- Produkty inwestycyjne

W I półroczu 2010 Bank rozwijał ofertę produktów inwestycyjnych:

##### *Obligacje strukturyzowane*

W I półroczu 2010 roku Bank przeprowadził 14 subskrypcji obligacji strukturyzowanych skierowanych do klientów Citigold i Citigold Select. Obligacje strukturyzowane denominowane były w PLN (9 subskrypcji), w USD (4 subskrypcje) i w GBP (1 subskrypcja). Oferty skierowane były zarówno do klientów, którzy poszukiwali produktów wypłacających stały kupon (4-4,5% w skali roku, dla obligacji denominowanych w USD lub GBP) jak również do klientów, którzy poszukiwali pośredniej ekspozycji na rynku akcji przy jednoczesnym zachowaniu warunkowej ochrony zainwestowanego kapitału przez emitenta w terminie wykupu.

##### *Inwestycyjne ubezpieczenie na życie*

W I półroczu 2010 roku Bank przeprowadził we współpracy z Metlife subskrypcję indywidualnego inwestycyjnego ubezpieczenia na życie, powiązanego z indeksem WIG20 największych polskich spółek giełdowych. W ramach tego produktu klienci mają możliwość osiągnięcia premii z potencjalnego wzrostu notowań akcji tych spółek z jednoczesną ochroną ubezpieczeniową na życie i dożycie oraz gwarancją Ubezpieczyciela zwrotu 100% wpłaconej składki na koniec okresu ochrony.

Bank zawarł także umowę agencyjną z największą polską firmą ubezpieczeniową PZU, w ramach której do końca 2011 roku przeprowadzi 8 subskrypcji indywidualnego inwestycyjnego ubezpieczenia na życie, w którym ochronę ubezpieczeniową dostarczy PZU.

##### *Fundusze inwestycyjne*

W I półroczu 2010 roku proces sprzedaży funduszy inwestycyjnych w Banku został znacznie uproszczony dzięki wdrożeniu nowej aplikacji do obsługi zleceń. Wdrożenie tej aplikacji niesie za sobą wiele udogodnień związanych z procesowaniem dokumentacji oraz ogranicza ryzyko popełniania błędów w czasie wypełniania formularzy.

Ponadto Bank wprowadził do oferty 9 nowych funduszy Schroders oraz Franklin Templeton (jednostki PLN-hedged).

Dla nowych klientów Banku została przygotowana oferta, dająca możliwość nabywania jednostek funduszy inwestycyjnych krajowych i zagranicznych ze znacznie obniżoną opłatą manipulacyjną.

##### *Bankowe Papiery Wartościowe*

Bank rozszerzył ofertę o nowy produkt strukturyzowany - Bankowe Papiery Wartościowe. W pierwszej subskrypcji zaoferowano produkt 18-miesięczny z formułą wypłaty opartą na parze walutowej EUR/PLN. W ramach tego produktu klienci mają możliwość osiągnięcia premii uzależnionej od tego, o ile PLN umocni się w stosunku do EUR. Bankowe Papiery Wartościowe gwarantują 100% ochronę zainwestowanego kapitału w terminie zapadalności oraz posiadają gwarancję BFG.

### *Usługi maklerskie*

I połowa 2010 roku to okres rozwoju i promocji usług maklerskich świadczonych przez Bank i DMBH. Akcje informacyjne i promocyjne skierowane były głównie do obecnych klientów Banku. Przygotowano specjalną ofertę polegającą na obniżeniu w promocyjnym okresie 3 miesięcy prowizji od zleceń składanych za pośrednictwem usługi internetowej oferowanej przez DMBH – ze standardowej stawki 0,38% do 0,20%. Dodatkowo klienci, którzy zdecydowali się przenieść papiery wartościowe na rachunek otwarty za pośrednictwem Banku, uzyskali możliwość zwrotu kosztu związanego z taką operacją w postaci zwrotu prowizji od zleceń złożonych na nowym rachunku.

Klienci Banku aktywnie korzystali z usług maklerskich Banku podczas dwóch dużych ofert publicznych akcji prywatyzowanych spółek – PZU i TAURON. Obecność usług maklerskich w ofercie Banku została pozytywnie odebrana przez klientów, co znalazło odzwierciedlenie w dużej liczbie złożonych zleceń.

Podjęte działania informacyjne oraz sprzyjające pozyskiwaniu klientów wydarzenia na rynku kapitałowym przyniosły zdecydowany wzrost liczby nowych klientów. W I połowie 2010 roku pozyskano prawie 2 razy więcej klientów niż w całym 2010 roku, przy czym aż 72% otwartych rachunków inwestycyjnych to rachunki aktywne. Dzięki temu zdecydowanie poprawiła się struktura całego portfela klientów korzystających z usług maklerskich Banku i DMBH. Obecnie ponad 43% rachunków inwestycyjnych to rachunki aktywne, co jest wskaźnikiem zdecydowanie powyżej średniej rynkowej.

- **Produkty ubezpieczeniowe**

W I półroczu 2010 roku Bank rozwijał ofertę ubezpieczeniową w zakresie różnych rodzajów produktów ubezpieczeniowych. Zmiany miały na celu poszerzenie zakresu produktowego, jak również uatrakcyjnienie oferty w zakresie istniejących typów produktów.

### *Ubezpieczenie „Plan Ochrony Dochodu”*

W marcu 2010 roku Bank wprowadził do swojej oferty nowy produkt ubezpieczeniowy dostępny dla posiadaczy kart kredytowych - Plan Ochrony Dochodu, zapewniający ochronę ubezpieczeniową na wypadek utraty pracy lub poważnego zachorowania, a także niezdolności do pracy. Ubezpieczenie zapewnia klientowi m.in. wypłatę świadczeń w wysokości do 1 500 zł miesięcznie w okresie po utracie pracy lub do 1 000 zł miesięcznie w przypadku powstania czasowej niezdolności do pracy. Produkt oferowany jest we współpracy z ubezpieczycielem - CARDIF Assurances Risques Divers S.A. Oddział w Polsce. Oferta ubezpieczenia kierowana jest w ramach sprzedaży telefonicznej w kampaniach skierowanych do posiadaczy kart kredytowych.

### *Nowa oferta ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi*

W kwietniu 2010 Bank dokonał modyfikacji w zakresie oferty ubezpieczeń na życie z funduszami kapitałowymi. Zmiany polegały na wprowadzeniu nowej wersji produktów ze składką regularną (Plan Inwestycyjny Optimum) oraz jednorazową (Portfel Inwestycyjny Premium). Produkty oferowane są przy współpracy z ubezpieczycielem Aegon TUnŻ S.A.

Oba produkty zawierają:

- atrakcyjną strukturę opłat – korzystniejsze warunki przy wyższych kwotach składki: niższa opłata za zarządzanie, nieograniczona wartość transferów pomiędzy funduszami bez dodatkowych opłat, niższa opłata administracyjna (dla produktu ze składką regularną),
- 100% alokacji składek, bez potrącania opłat wstępnych,
- szerokie możliwości inwestycyjne dzięki 49 ubezpieczeniowym funduszom kapitałowym, które pozwalają na inwestowanie środków przy zachowaniu dywersyfikacji sektorowej, klas aktywów, regionów (również fundusze tzw. PLN-hedged, pozwalające inwestować w PLN bez ponoszenia ryzyka walutowego),
- elastyczność poprzez dostępne warianty produktu np. różne minimalne okresy płatności składki regularnej, poziomu ochrony ubezpieczeniowej,
- ochronę ubezpieczeniową w przypadku śmierci.



### *„Polisa na Dobry Początek”*

W czerwcu do oferty Banku zostało wprowadzone nowe ubezpieczenie o charakterze ochronno-oszczędnościowym „Polisa na Dobry Początek” stanowiące produkt zabezpieczenia finansowego dzieci. Ubezpieczenie oferowane jest ze składką jednorazową lub regularną. Ubezpieczycielem jest MetLife Tuż S.A.

Produkt zapewnia m.in.:

- Zabezpieczenie finansowe dziecka – w trakcie obowiązywania umowy jak i na jej zakończenie przy starcie dziecka w dorosłe życie;
- Gwarantowaną wypłatę dla dziecka na koniec umowy z potencjałem powiększenia o udział w zysku;
- Przejęcie regularnych płatności przez Ubezpieczyciela - kontynuacja oszczędzania w przypadku śmierci rodzica/opiekuna, a także jego niezdolności do pracy lub poważnego zachorowania;
- Dodatkowe świadczenia regularne dla dziecka - w trakcie trwania umowy w postaci miesięcznej wypłaty (renty) w przypadku śmierci Ubezpieczającego;
- Elastyczność produktu i możliwość rozszerzenia o dodatkowe warianty ochrony ubezpieczeniowej.

### *Ubezpieczenia podróże*

W czerwcu do oferty Banku wdrożono nowy produkt dla posiadaczy kart kredytowych w postaci ubezpieczeń podróży. Ubezpieczenie oferowane jest jako opcjonalne, obejmuje ochroną Posiadacza karty głównej i obowiązuje dla każdego wyjazdu do 60 dni. Ubezpieczycielem jest Europe Assistance Holding Ltd.

W zależności od rodzaju karty, oferta zawiera:

- dla kart Citibank-LOT: ubezpieczenie podróże obowiązujące poza granicami Polski, na całym świecie (Pakiet Podróżny Świat),
- dla pozostałych kart, innych niż LOT (Pakiet Podróżny Europa):
  - ubezpieczenie podróże obowiązujące poza granicami Polski w Europie,
  - assistance samochodowe obowiązujące w podróży w Polsce i w Europie (holowanie, naprawa na miejscu zdarzenia, dowóz paliwa, samochód zastępczy itp).

### *Zmiana w ubezpieczeniu Bezpieczne raty dla pożyczek gotówkowych*

Nowy wariant zapewnia ochronę ubezpieczeniową przez pierwsze 3 lata pożyczki i jest dostępny tylko dla pożyczek udzielanych na pięć lat i więcej. Wariant ten jest przeznaczony głównie dla klientów, którzy już w momencie zaciągania pożyczki planują wcześniejszą spłatę zadłużenia (lub chcą zabezpieczyć spłatę tylko w początkowym okresie kiedy zadłużenie jest największe).

Zakres i stawka roczna ubezpieczenia pozostaje bez zmian. W ofercie pozostaje także dostępny dotychczasowy wariant ubezpieczenia Bezpieczne Raty z ochroną na pełny okres kredytowania.

## **5. Osiągnięcia w poszczególnych kanałach dystrybucji**

### **5.1 Sieć dystrybucji**

Na koniec I półrocza 2010 roku sieć oddziałów Banku liczyła 158 placówek, na które składały się placówki typu L (dawne korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne wielofunkcyjne) oraz typu S (dawne oddziały CitiFinancial).

W I półroczu 2010 roku, Bank kontynuował działania optymalizacyjne w ramach sieci oddziałów, co przyczyniło się do zwiększenia efektywności procesów operacyjnych, działań sprzedażowych, optymalnego wykorzystania zasobów ludzkich, infrastruktury oraz ograniczenia kosztów związanych z zarządzaniem nieruchomościami Banku.

W ramach optymalizacji sieci w I półroczu 2010 roku, miały miejsce następujące działania:

- z uwagi na podjęcie decyzji o sprzedaży nieruchomości, przeniesiono pełną działalność operacyjną oddziałów typu L:
  - w Płocku z ul. Kobylińskiego 13 do istniejącej placówki przy ul. Królewieckiej 22,
  - w Szczecinie z ul. Św. Ducha 2 do istniejącej, rozbudowanej placówki przy pl. Rodła 8,
- przeniesiono i skonsolidowano pełną działalność operacyjną oddziału typu L w Olsztynie z ul. Piłsudskiego 63 do istniejącej, rozbudowanej placówki przy ul. Pieniężnego 15,
- przeniesiono i skonsolidowano pełną działalność operacyjną oddziału typu L w Świdnicy z ul. Tołstoja 2 do istniejącej placówki przy ul. Rynek 20,
- przeprowadzono 21 konsolidacji oddziałów występujących dawniej głównie pod marką CitiFinancial. Działania te polegały na przeniesieniu działalności operacyjnej placówek do istniejących oddziałów wielofunkcyjnych, oferujących pełną gamę produktów,
- zwiększono zakresu obsługi depozytowej klientów detalicznych w jednej placówce typu S, obecnie typu M,
- zakończono działalność operacyjną oddziału typu L w Kutnie przy ul. Barlickiego 3.

Jednocześnie warty podkreślenia jest fakt, iż bankowość detaliczna systematycznie zwiększa swoją obecność na rynku poprzez niestandardowe kanały sprzedaży. Przykładami takich działań są stoiska bankowe we franczyzowych punktach operatora sieci komórkowej Polkomtel, wolnostojące stoiska na 5 lotniskach na terenie kraju czy też standy w 7 centrach handlowych, gdzie klienci mogą wnioskować o kartę kredytową. Klienci detaliczni Banku mają możliwość sprawdzenia sald swoich rachunków czy bezpłatnej wypłaty środków z bankomatów Euronet na terenie kraju. Aby wzmocnić komunikację tych funkcjonalności do klientów, Bank podpisał umowę z siecią bankomatów Euronet na mocy której prawie 1000 wolnostojących bankomatów tej sieci zostało opatrzone logo Citi Handlowy.

#### Liczba oddziałów na koniec okresu

	I półrocze 2010	I półrocze 2009	Zmiana
<b>Liczba placówek:</b>	<b>158</b>	<b>237</b>	<b>(79)</b>
- typu L	43	48	(5)
- typu M	90	70	+20
- typu S	25	84	(59)
- typu T	-	35	(35)
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:			
Punkty Polkomtel	71	34	+37
Lotniska	5	-	+5
Stacje paliw BP	5	182	(177)
Centra handlowe	7	-	+7
Liczba bankomatów własnych	154	163	(9)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	789	-	789
Punkty „Unikasa” – rozszerzona funkcjonalność	450	-	450

#### Perspektywy rozwoju (optymalizacja sieci)

W perspektywie rozwoju na 2010 rok Bank będzie kontynuował działania zapewniające właściwy poziom obsługi klienta. Jednocześnie będzie reagował na zmiany zachodzące na rynku.

Zgodnie z przyjętą strategią, w 2010 roku we wszystkich oddziałach na rynkach G9 (największe miasta w kraju, strategicznie ważne z punktu widzenia rozwoju działalności detalicznej) i TIER1 (kolejna, ważna z punktu widzenia dochodowości grupa rynków) kontynuowany będzie program „Citi Grow”, którego celem jest standaryzacja jakości sprzedaży i obsługi klienta. Sieć placówek bankowych wspierana będzie

aktywnie przez zdalne kanały obsługi klientów (CitiPhone), platformą internetową, telesprzedaż, które zapewniają całodobową obsługę transakcji i dostosowaną do potrzeb klienta sprzedaż produktów bankowych.

Kolejne placówki będą dostosowane do zwiększonego zakresu obsługi depozytowej klientów detalicznych. Prowadzone będą również prace mające na celu rozbudowę sieci oddziałów o nowe placówki w rynkach G9.

## **5.2 Bankowość Internetowa i Telefoniczna**

### *Internet*

I półrocze 2010 roku to w bankowości internetowej Banku okres silnego rozwoju elektronicznych kanałów dostępu - zarówno bankowości internetowej Citibank Online, jak i nowej platformy bankowości mobilnej Citi Mobile.

Bank kontynuując politykę dostosowywania platformy internetowej do potrzeb klientów dwukrotnie przeprowadzał duże wdrożenia nowych funkcjonalności, wśród których najważniejszym było udostępnienie dla klientów funkcjonalności eFaktury – dostarczania elektronicznych wersji faktur bezpośrednio do systemu transakcyjnego.

Wszystkie działania związane z rozwojem bankowości internetowej pozwoliły na koniec I półrocza 2010 roku osiągnąć następujące wyniki:

- 58% klientów Banku zarejestrowanych do serwisu bankowości internetowej co stanowi wzrost w stosunku do końca roku 2009 roku o 12 p.p.,
- 47% klientów Banku korzysta z elektronicznej wersji wyciągu z konta lub karty kredytowej, co stanowi wzrost w stosunku do końca roku 2009 roku o 5 p.p.

Oprócz silnego nacisku na rozwój usług elektronicznych i ich promocję wśród obecnych klientów, Bank skupił się również nad rozwijaniem metod komunikacji elektronicznej. Całkowitej zmianie uległ serwis dla klientów zamożnych [www.citigold.pl](http://www.citigold.pl). Strona została nie tylko odświeżona w sferze wizualnej, ale przede wszystkim w sferze komunikacyjnej.

Dodatkowo, Bank zaangażował się w działania w zakresie internetowych mediów społecznościowych, rozwijając w ten sposób kolejny kanał pośredniej komunikacji z klientami.

Ukoronowaniem starań Banku w zakresie rozwoju bankowości internetowej było przyznanie Bankowi pierwszego miejsca wśród banków internetowych w rankingu Miesięcznika Finansowego BANK, wydawany przez Związek Banków Polskich.

### *Citi Phone*

Biuro całodobowej telefonicznej obsługi klienta CitiPhone wypełniło w I półroczu 2010 roku zakładane standardy jakościowe dotyczące telefonicznej obsługi klientów, a współczynnik odbieralności telefonów w założonym czasie (TSF) wyniósł 81,1%.

W marcu 2010 roku biuro całodobowej telefonicznej obsługi Klienta CitiPhone ponownie znalazło się w gronie laureatów półrocznego konkursu na najlepsze call center CitiGroup w Regionie EMEA otrzymując nagrodę - EMEA Bi-Annual CitiPhone Awards.

## **5.3 Akwizycja pośrednia i bezpośrednia**

W I półroczu Biuro „Citibank at Work” rozwinęło współpracę z klientami korporacyjnymi Banku organizując obsługę klientów i sprzedaż produktów na specjalnych warunkach. Wiodącym produktem

było konto osobiste. Jego oferta pozwoliła pozyskać ponad 1 500 klientów z regularnym wpływem wynagrodzenia, a łączna akwizycja przekroczyła 7 500 produktów.

W ramach rozwijanego projektu seminariów finansowych, w ciągu sześciu miesięcy dedykowany Zespół powiększył się do pięciu osób prowadzących, co pozwoliło zrealizować ponad 260 spotkań z pracownikami firm, w których udział wzięło ponad 3,000 osób. Prezentacje i seminaria prowadzone są w ramach czterech modułów tematycznych dotyczących bezpiecznego oszczędzania, rozważnego korzystania z produktów kredytowych, dopasowanego do potrzeb inwestowania oraz finansowego zabezpieczenia na czas wieku emerytalnego.

W związku z dynamicznym rozwojem sieci, w marcu 2010 roku została podjęta decyzja o utworzeniu nowej, dedykowanej struktury sprzedażowej w celu wsparcia i rozwoju sprzedaży produktów bankowych przez innowacyjne kanały franczyzowe. I półrocze przyniosło finalizację kolejnych umów z partnerami Polkomtela (właściciela marki Plus GSM), dzięki którym sieć powiększyła się do 160 punktów sprzedaży Plus. Jednocześnie, wskutek rozwiązania umowy firmy mPunkt z Polkomtel S.A sieć punktów sprzedających karty kredytowe zmniejszyła się o 100 punktów obsługi. Reakcją na zmiany była decyzja o likwidacji struktury zewnętrznej wspierającej do tej pory sprzedaż w kanale Polkomtel, co dało znaczne oszczędności. Jednoczesne zwiększenie efektywności działań już w czerwcu zaowocowało wzrostem sprzedaży.

Bank kontynuuje projekt sprzedaży kart kredytowych na standach na lotniskach. Ubiegłoroczne sukcesy w sprzedaży kart kredytowych na lotnisku Okęcie doprowadziły do rozszerzenia w I półroczu 2010 roku obszaru sprzedaży o lotniska w Krakowie, Katowicach, Poznaniu, Gdańsku i Wrocławiu.

Lotniska stanowią również doskonałą bazę do pozyskania klientów depozytowych.

Oferta dla klientów pozyskiwanych na lotniskach rozszerzyła się w czerwcu 2010 roku o nowy produkt ubezpieczeniowy „Pakiet podróży”.

Pod koniec I półrocza 2010 roku Agencje Sprzedaży Bezpośredniej rozpoczęły sprzedaż kont osobistych.

## **6. Zmiany w zakresie technologii informatycznych**

Zmiany wprowadzane w obszarze technologii mają na celu wdrażanie funkcjonalnych, efektywnych oraz bezpiecznych rozwiązań technologicznych, uwzględniających nowe standardy technologiczne, potrzeby produktowe, zmieniające się wymagania regulacyjne, a przede wszystkim długofalową strategię Banku.

W I połowie 2010 roku rozpoczęto projekty technologiczne wspomagające nową strategię Banku. Kontynuowano również inicjatywy pozwalające uzyskać obniżenie kosztów w obszarze technologii, przy jednoczesnej poprawie jakości oferowanych produktów.

Wszystkie projekty technologiczne były realizowane zgodnie z priorytetami uzgodnionymi w ramach planowania długofalowej strategii biznesowej.

W I połowie 2010 roku wprowadzono rozwiązania wspomagające realizację strategii Banku, przyczyniające się do rozbudowy nowoczesnej oferty produktowej, poprawy jakości i konkurencyjności oferowanych produktów oraz zmniejszenia kosztów:

- uruchomienie internetowego kanału komunikacji w systemie bankowości elektronicznej dla klientów instytucjonalnych (e-Orders) z Bankiem, dającego możliwości rozszerzenia oferty produktowej m.in. o podpis elektroniczny,
- uruchomienie nowego systemu bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych, mającego na celu wzrost satysfakcji klientów Banku i poprawę jego konkurencyjności w tym obszarze usług bankowych,
- wdrożenie modułu aplikacji Focus (na potrzeby Regionalnego Centrum Rozliczeniowego w Olsztynie) automatyzującego zarządzanie kosztami transakcji zagranicznych dla klientów korporacyjnych,
- umożliwienie realizacji spłat zadłużenia na kartach kredytowych w aplikacji Unikasa,

- zmiany w aplikacji FCOC umożliwiające redukcję strat operacyjnych oraz automatyzację procesów związanych z przyjmowaniem w oddziałach i przesyłaniem do Agentów Transferowych zleceń klientów Banku dotyczących funduszy inwestycyjnych,
- wprowadzenie możliwości natychmiastowego rozpatrywania wniosku kredytowego i wydawania kart chipowych w oddziałach, w oparciu o umowę z CardService Sp. z o.o.,
- sprawne przeniesienie wsparcia dla systemu TPII (obsługującego bankomaty) do firmy NextSoft, które pozwoliło obniżyć koszty utrzymania systemu,
- dalsza modyfikacja platformy do obsługi kart kredytowych ECS+ (Enhanced Card System) związana z wymaganiami regulatora i biznesu,
- usprawnienie platformy CRMowej wspierającej procesy sprzedażowe,
- wprowadzenie innowacyjnej usługi Mobile Banking, pozwalającej klientom detalicznym na dostęp do konta bieżącego i konta karty kredytowej z telefonu komórkowego, klienci mają możliwość podglądu sald, wykonywania przelewów, otwierania lokat i podglądu kursów walut,
- modernizacja aplikacji biznesowych zgodnie z aktualnymi standardami infrastruktury IT (Windows XP/Vista, MS SQL, Java, HP OVCN, itp.),
- rozbudowa usług voice recording w oddziałach Banku oraz centralizacja systemu nagrywania NICE,
- obniżenie kosztów infrastruktury telekomunikacyjnej Banku o ponad 500 tys. zł rocznie, dzięki renegotjacji umów telekomunikacyjnych ze wszystkimi dostawcami sieci rozległej WAN,
- zakończona pomyślnie migracja międzynarodowych połączeń WAN Banku do technologii MPLS z pasmem 250Mbps.

Trwające modyfikacje, które będą miały wpływ na działalność Banku w najbliższych okresach:

- wdrożenie platformy dla klientów instytucjonalnych usprawniającej obsługę w zakresie produktów finansowania handlu oraz operacji dokumentowych,
- wdrożenie systemu klasy BPM (Business Process Management) umożliwiającego modelowanie procesów biznesowych oraz usprawnienie elektronicznego przetwarzania dokumentów w tych procesach,
- realizacja nowych wymogów sprawozdawczych Bankowego Funduszu Gwarancyjnego,
- konsolidacja aplikacji typu CRM dla klientów instytucjonalnych w celu usprawnienia relacji z klientami i obniżenia kosztów wsparcia,
- wdrożenie nowego typu bankomatów, umożliwiających księgowanie depozytów w czasie rzeczywistym,
- implementacja nowej segmentacji klientów detalicznych,
- poszerzenie oferty kart zbliżeniowych dla klientów indywidualnych,
- wprowadzenie znaczących usprawnień platformy internetowej umożliwiających lepszą obsługę klienta detalicznego, zmianę szaty graficznej oraz umożliwienie otwierania produktów depozytowych on-line, jak też usprawnienie procesu współpracy z systemem wsparcia sprzedaży,
- kontynuacja rozbudowy systemu NICE Perform w Polsce - nowej technologii w usłudze voice recording, umożliwienie centralnego nagrywania rozmów wykorzystujących technologię IPT, rozbudowa dostępności usług voice recording w oddziałach Banku,
- kontynuacja aktywnego wsparcia dla biznesowego projektu konsolidacji sieci oddziałów oraz inicjatyw zmierzających do implementacji nowej strategii Banku.

## **7. Zaangażowania kapitałowe Banku**

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2010 roku Grupa Kapitałowa Banku kontynuowała obraną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych, rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Grupy Kapitałowej Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

## 7.1 Portfel zaangażowań strategicznych

Spółki strategiczne obejmują podmioty prowadzące działalność w sektorze finansowym, która wpływa na wynik z działalności bankowej, dzięki którym Bank poszerza swoją ofertę produktową, a także zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce (Handlowy-Leasing Sp. z o.o., Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.). Do spółek strategicznych zaliczane są również spółki infrastrukturalne prowadzące działalność na rzecz sektora finansowego, których Bank nie kontroluje, ale które posiadają strategiczne znaczenie dla Banku ze względu na prowadzone przez nie operacje (np. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A., Biuro Informacji Kredytowej S.A.).

W przypadku zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych Bank planuje zachować swój udział i aktywnie uczestniczyć w wyznaczaniu strategicznych kierunków ich rozwoju w ramach możliwości wynikających z posiadanego prawa głosu. Nadrzędnym celem Banku przy sprawowaniu nadzoru korporacyjnego nad tymi spółkami jest dążenie do rozwoju spółek z zachowaniem niezagrożonej kontynuacji ich aktualnej działalności wykorzystywanej przez uczestników rynków finansowych, w tym również przez Bank.

## 7.2 Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno same spółki posiadane przez Bank bezpośrednio, jak i pośrednio (np. Pol-Mot Holding S.A.), a także celowe spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadzi operacje kapitałowe (m.in. Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.). Niektóre spośród spółek do zbycia stanowią zaangażowania restrukturyzacyjne, które to zaangażowania Bank objął w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

Założenia strategiczne Banku odnośnie spółek do zbycia przewidują stopniową redukcję zaangażowania Grupy w tych spółkach. Zakłada się, iż poszczególne podmioty będą sprzedawane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych. Portfel spółek do zbycia skupia zaangażowania kapitałowe bez określonej z góry stopy zwrotu. Bank nie planuje nowych inwestycji kapitałowych z przeznaczeniem do sprzedaży w późniejszym okresie. Jednakże portfel spółek do zbycia może powiększyć się o ewentualne zaangażowania objęte w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe oraz o zaangażowania, które Bank obejmie w związku z prowadzoną działalnością operacyjną.

## 8. Inne informacje o Grupie

### 8.1 Rating

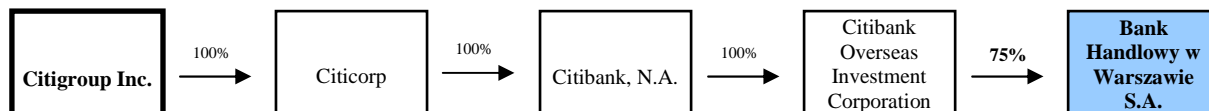
Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Moody's Investors Service (Moody's). W I półroczu 2010 roku nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie ratingów dla Banku.

Na koniec pierwszego półrocza 2010 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa1
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa1
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-2
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-2
Kondycja finansowa	D+
Perspektywa dla ratingu siły finansowej	Negatywna
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych walucie krajowej	Negatywna

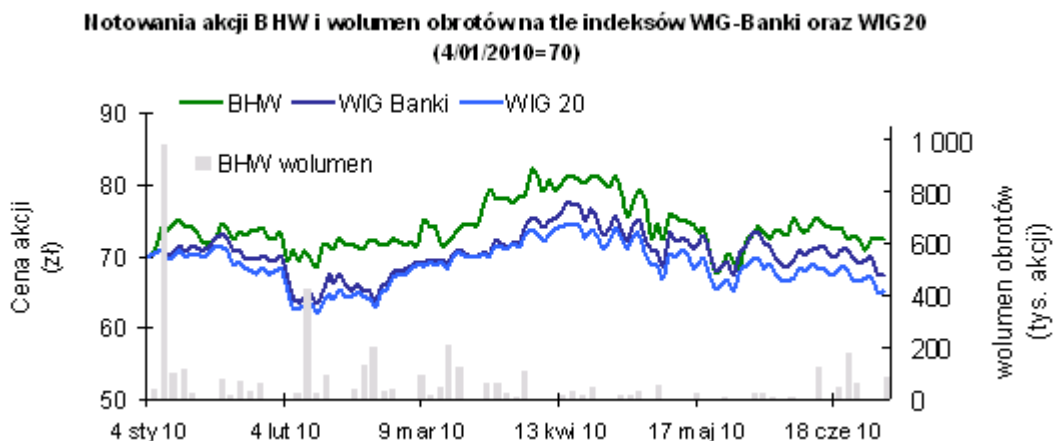
## 8.2 Notowania akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni 2009 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ. Miejsce Banku Handlowego w Warszawie S.A. w strukturze grupy Citi pokazuje następujący diagram:



Pozostałe akcje (32 664 900, co równoznaczne jest z 25% kapitału akcyjnego) stanowią tzw. free float, czyli znajdują się w wolnym obrocie i są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW).

Cena akcji Banku Handlowego w Warszawie S.A. (BHW) na koniec I półrocza 2010 roku wynosiła 70,3 zł, co stanowi przyrost o 3,5% w porównaniu do początku 2010 roku, gdy cena wynosiła 67,9 zł oraz o 50% w porównaniu do końca I półrocza 2009, kiedy cena wzrosła z 47,5 zł.



BHW radzi sobie lepiej niż indeksy WIG- Banki i WIG20 w pierwszym półroczu 2010 roku.

Kurs akcji jest silnie skorelowany z indeksem WIG Banki oraz innymi głównymi indeksami, takimi jak: WIG, WIG20 oraz mWIG40. Relatywnie mały wpływ na notowania BHW mają wahania amerykańskiego Citigroup na świecie.

## 8.3 Nagrody i wyróżnienia Banku

W 2010 roku Bank, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. i Fundację Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. otrzymał dwie prestiżowe nagrody przyznawane przez Prezesa Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:
  - nagroda za „Najwyższy udział w obrotach akcjami na Głównym Rynku bez transakcji animatora w 2009 roku” oraz
  - nagrodę za „Największą aktywność animatora na Głównym Rynku w 2009 roku”;
- Citi Faktoring, Faktoring Samorządowy oraz Dyskonto Akredytywy zostały uhonorowane w XV edycji konkursu Europrodukt. Konkurs jest organizowany od 2000 roku przez Polskie Towarzystwo Handlowe Sp. z o.o. Patrują mu m.in.: Ministerstwo Gospodarki, Polska Agencja Rozwoju

Przedsiębiorczości, Kancelaria Prezesa Rady Ministrów. Celem tego konkursu jest promocja marki, towarów, usług, które zasługują na miano najlepszych na rynku. Nagradzane są również te usługi, które dążą do zapewnienia kompleksowej i profesjonalnej obsługi klientów;

- Citi Handlowy zajął pierwsze miejsce w rankingu prestiżowego finansowego magazynu Euromoney. W kategorii obrotu towarowego z klientami korporacyjnymi udział Citi Handlowy w rynku wyniósł 35,8%. Ranking jest organizowany co roku i obejmuje najlepsze instytucje świadczące usługi zarządzania środkami finansowymi. O kolejności w rankingu decyduje głosowanie klientów, którzy informują o wielkości obrotu walutowego z Bankami, z którymi współpracują;
- W styczniu 2010 roku Bank otrzymał wyróżnienie w konkursie „Praca na czysto” organizowanych przez Ministerstwo Środowiska. Konkurs ma na celu promowanie najlepszych kampanii edukacyjnych z zakresu środowiska. W konkursie mogą wziąć udział zarówno firmy/przedsiębiorstwa jak i instytucje publiczne i samorządowe;
- Organizator akcji „Godzina dla ziemi”, WWF przyznał Citi Handlowy status oficjalnego partnera; wyróżnienie o tyle istotne, że Polska była jedynym krajem Citi nagrodzonym tym tytułem;
- Praktyki z zakresu ochrony środowiska i edukacji ekologicznej uzyskały 19 pkt na 23 możliwe w konkursie "Dobre praktyki CSR" organizowanym przez Deloitte, PKPP Lewiatan i NSZZ Solidarność;
- Bank uzyskując 92 pkt na 100 możliwych zajął 1 miejsce w zakresie odpowiedzialności wobec środowiska w kategorii instytucji finansowych w Rankingu Odpowiedzialnych Firm organizowanym przez PricewaterhouseCoopers;
- Citi Handlowy zdobył nagrodę Dobroczyńca Roku 2009 w kategorii "Strategiczne programy społecznego zaangażowania firmy", która została przyznana za kompleksową oraz długofalową strategię edukacji finansowej polskiego społeczeństwa realizowaną przez Fundację Kronenberga.

Celem konkursu Dobroczyńca Roku jest promocja społecznego zaangażowania i społecznej odpowiedzialności przedsiębiorców oraz informowanie o akcjach i programach społecznych, które zostały zrealizowane z pomocą przedsiębiorstw, ich pracowników oraz organizacji pozarządowych. Jest to najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana za społeczne zaangażowanie biznesu;

- 17 maja 2010 roku Minister Kultury i Dziedzictwa Narodowego przyznał Fundacji Kronenberga odznakę honorową „Zasłużony dla Kultury Polskiej” doceniając wkład Fundacji w odzyskanie, zaginionego w czasie II wojny światowej, obrazu Wojciecha Gersona *Odpoczynek w tatrzańskim szaleście* i przekazanie tego dzieła Zamkowi Królewskiemu w Warszawie. Odznaka honorowa „Zasłużony dla Kultury Polskiej” jest nadawana przez Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego osobom i instytucjom wyróżniającym się w tworzeniu, upowszechnianiu i ochronie kultury.

## 8.4 Zaangażowanie społeczne Banku

Misja zaangażowania społecznego realizowana jest za pośrednictwem Fundacji Kronenberga, która w imieniu Banku wspiera prace na rzecz dobra publicznego.

W pierwszej połowie roku 2010 działania Fundacji skupiały się na prowadzeniu działań z zakresu edukacji finansowej, promocji przedsiębiorczości i innowacyjności oraz ochronie dziedzictwa kulturowego.

Realizacja poszczególnych programów przedstawiała się następująco:

### **Od grosika do złotychki**

To pierwszy w Polsce program edukacji finansowej skierowany do uczniów szkół podstawowych w ramach kształcenia zintegrowanego realizowany we współpracy z Fundacją Młodzieży Przedsiębiorczości. Prowadzony jest przez nauczycieli i wolontariuszy z Banku przy współpracy rodziców. W swoich zamierzeniach program ma pomóc dzieciom w kształtowaniu nawyku oszczędzania, budowaniu poczucia wartości pracy, posługiwaniu się pieniędzmi oraz przygotowaniu do dokonywania



racjonalnych zakupów. Program realizowany jest w III klasie i składa się z dwóch części – najpierw przez 5 dni dzieci biorą udział w międzyplanetarnej wycieczce, odwiedzając planety Grosik, Portfelik, Skarbonka, Zabawka, Złotówka, dowiadując się, jak rozpoznawać monety i Banknoty, poznając sposoby zarabiania i przechowywania pieniędzy oraz ucząc się o wpływie reklamy i zasadzie dokonywania racjonalnych zakupów. Ta część podsumowywana jest jednodniowymi warsztatami o oszczędzaniu, prowadzonymi pod hasłem „Grosikowe wędrówki”. Przez następne dwa tygodnie dzieci pracują wraz z rodzicami, notując wszystkie poczynione wydatki. Podsumowaniem tej części są prowadzone w szkole zajęcia, podczas których uczniowie, przebywając w okolicach „Czarnej dziury”, ustalają przyczyny powodujące straty pieniędzy i planują działania zapobiegające niepotrzebnym wydatkom.

W maju 2010 odbyło się dwudniowe seminarium dla trenerów biorących udział w projekcie. Uczestnicy seminarium, na początku roku szkolnego 2010/2011, przeprowadzą w każdym z województw szkolenia dla nauczycieli wprowadzających program do szkół.

W czerwcu został przeprowadzony pierwszy etap badania ewaluacyjnego na reprezentatywnej grupie uczniów biorących udział w projekcie. Druga część badania zostanie przeprowadzona w drugiej połowie roku, po której powstanie raport ewaluacyjny.

Odbył się także konkurs plastyczny „Grosikowy rebus” o tematyce finansowej. Wzięło w nim udział 45 uczniów.

### **Moje Finanse**

To największy w Polsce program edukacji ekonomicznej, realizowany wspólnie z Narodowym Bankiem Polskim i Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. Adresowany jest do uczniów szkół ponadgimnazjalnych. Treści programu obejmują pięć modułów tematycznych: Polubić Banki, Moje inwestycje, Inwestycja w przyszłość, Bezpieczne finanse, Świat finansów.

W I połowie 2010 roku zostały zaktualizowane pod względem merytorycznym i graficznym materiały dla nauczycieli biorących udział w programie. Działania skupiły się na dostosowaniu do aktualnej sytuacji na rynku finansów osobistych oraz preferencjach odbiorców. Przygotowano także treści serii szkoleń dla nauczycieli, które zostaną zrealizowane w II połowie roku. Szkoleniami zostanie objętych 1650 nauczycieli, którzy zapoznają się ze zaktualizowanymi materiałami.

### **Banki w Akcji**

To program edukacji ekonomicznej kierowany do uczniów szkół ponadgimnazjalnych posiadających rozszerzoną wiedzę na temat finansów i bankowości. Jest to forma kursu zarządzania, która pozwala na naukę oraz rozwój wiedzy z zakresu zarządzania strategicznego, myślenia analitycznego, podejmowania decyzji – rozwija ogólną wiedzę na temat funkcjonowania sektora bankowego. Program realizowany jest przez Fundację Kronenberga wspólnie z Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości.

W I półroczu 2010 roku realizowane były 2 elementy programu:

- **Banki w Akcji – Dzień Przedsiębiorczości** – to jeden dzień w roku, w którym uczniowie szkół ponadgimnazjalnych zostają zaproszeni do Banku, by zobaczyć, na czym polega praca bankowca. Przedsięwzięcie to realizowane jest w ramach ogólnopolskiego programu „Dzień Przedsiębiorczości”. W 2010 roku „Dzień Przedsiębiorczości” odbył się 10 marca. Na praktyki do Citi Handlowy zgłosiło się 225 uczniów;
- **Olimpiada Wiedzy o Finansach – Banki w Akcji** – organizowana jest wspólnie z Narodowym Bankiem Polskim, Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości oraz grupą ośmiu Wyższych Szkół Bankowych. Olimpiada, wpisana na listę olimpiad tematycznych MEN, przeznaczona jest dla uczniów szkół ponadgimnazjalnych, którzy są szczególnie zainteresowani ekonomią.  
W I połowie 2010 roku rozpoczęły się prace nad III edycją Olimpiady, realizowanej pod hasłem „Finanse osobiste”. Rozgrywki odbędą się w październiku, listopadzie i grudniu 2010 roku.

### **Innowacje w Bankowości**

To ogólnopolski konkurs Fundacji Kronenberga i Banku, skierowany do studentów II-V roku wszystkich typów uczelni. Jego celem jest zainspirowanie młodych ludzi do zaproponowania innowacyjnych

rozwiązań biznesowych. Pozwala to wykorzystać wiedzę i kreatywność młodych ludzi oraz zwiększyć ich wiarę w możliwości rozwijania swojej kariery.

### **Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2010**

To konkurs dla właścicieli mikrofirm. Poprzez jego organizację Fundacja chce promować aktywną postawę w zakresie przedsiębiorczości, zachęcać do zakładania firm oraz pokazywać najlepsze z nich jako przykłady efektywnych działań gospodarczych.

Laureatem VI edycji i zdobywcą prestiżowego tytułu Mikroprzedsiębiorca Roku 2010 została firma Centrum Badań DNA z Poznania, kierowana przez pana Jacka Wojciechowicza, a nominowana przez Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego. Nagrodzona firma zajmuje się rozpowszechnianiem najnowszych osiągnięć genetyki molekularnej na rynku usług diagnostyki medycznej oraz opracowywanie nowych technik i metod badawczych.

Przyznanie nagród poprzedziła prezentacja wyników badania „Czynniki sukcesu mikroprzedsiębiorstw w Polsce” przeprowadzonego w maju bieżącego roku przez Fundację Kronenberga we współpracy z Microfinance Centre i Pentor RI oraz panel dyskusyjny o tematyce związanej z badaniem.

### **Pilotażowy program pomocy dłużnikom**

To nowy program, opracowany przez Fundację Kronenberga przy współpracy ze Związkiem Biur Porad Obywatelskich. Jego głównym celem jest przeciwdziałanie niekorzystnym konsekwencjom zadłużeń poprzez poszerzenie usług świadczonych przez Biura.

Projekt skierowany jest do trzech grup osób:

- Osób zadłużonych, poszukujących pomocy w rozwiązaniu swoich problemów finansowych;
- Doradców Biur Porad Obywatelskich, aby kompetentnie mogli udzielić pomocy;
- Trenerów Związku Biur Porad Obywatelskich, aby mogli zapewnić w sieci Biur trwałe przekazanie nowych umiejętności w zakresie pomocy dłużnikom.

Do uczestnictwa w programie wybrano 27 Biur, które w 2009 roku odnotowały zwiększony udział porad dotyczących zadłużeń.

### **Nagroda Banku Handlowego w Warszawie S.A. za szczególny wkład w rozwój nauki w sferze ekonomii i finansów**

To konkurs, którego celem jest promowanie najbardziej wartościowych publikacji w dziedzinie teorii ekonomii i finansów. Nagroda ta jest uznawana za jedną z najbardziej prestiżowych polskich nagród w dziedzinie ekonomii.

W I połowie roku trwały przygotowania do XVI edycji Nagrody. Na konkurs nadesłanych zostało 20 prac. W związku ze śmiercią prof. Leszka Zienowskiego, nowym przewodniczącym kapituły została prof. Urszula Grzełowska.

### **Konkurs „Czas na młodych”**

W ramach popularyzacji pracy laureatki XV edycji Nagrody Banku Handlowego w Warszawie S.A. opracowany został program konkursu „Czas na młodych”. Jego uczestnicy mieli podać swoją receptę na zaradzenie deficytowi budżetowemu. Wyniki konkursu zostały ogłoszone 18 marca 2010 roku w trakcie debaty rektorskiej pod tytułem „Nierównowaga finansów publicznych – czy zadłużanie się jest zagrożeniem, czy tylko mitem nadchodzącej dekady?”, która odbyła się na Uniwersytecie Ekonomicznym.

**Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora** – to najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana za starania na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego. Przyznawana jest corocznie instytucjom bądź osobom prywatnym, m.in. za:

- działalność muzealną, konserwatorską, archiwalną, biblioteczną,
- utrwalanie i ochronę polskiego dziedzictwa kulturalnego za granicą,
- inicjatywy mające na celu gromadzenie oraz ochronę śladów i pamiątek dziedzictwa kulturalnego,
- upowszechnianie wiedzy o potrzebie i metodach ochrony dziedzictwa kulturowego w Polsce.

Laureatem XI edycji Nagrody, został prof. Andrzej Tomaszewski. Uhonorowana została jego wieloletnia praca na polu ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego, a szczególnie osobiste zaangażowanie w organizację polsko-niemieckiej współpracy mającej na celu ochronę wspólnego dziedzictwa.

### **Przekazanie Zamkowi Królewskiemu w Warszawie obrazu „Odpoczynek w szałasie tatrzańskim” Wojciecha Gersona**

1 czerwca 2010 roku Sławomir S. Sikora, prezes Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A., w imieniu Fundacji Kronenberga, uroczyście przekazał prof. Andrzejowi Rottermundowi, Dyrektorowi Zamku Królewskiego w Warszawie, obraz Wojciecha Gersona "Odpoczynek w szałasie tatrzańskim".

Obraz ten pochodzi z 1862 roku i uważany jest za jeden z najlepszych obrazów Wojciecha Gersona. Był własnością Leopolda Kronenberga założyciela Banku Handlowego w Warszawie S.A. Podobnie jak znaczna część zbiorów polskiego malarstwa rodziny Kronenbergów, obraz zaginął w czasie II wojny światowej i został włączony do spisu utraconych zabytków polskich. Po wielu latach pojawił się w katalogu firmy Sotheby na aukcji londyńskiej "British and Continental Picture". Wspólne starania Ministerstwa Kultury i Dziedzictwa Narodowego oraz polskich placówek dyplomatycznych otworzyły drogę Fundacji do podjęcia negocjacji z właścicielami obrazu z Republiki Południowej Afryki i ostatecznego odzyskania go. Odzyskany obraz od 1 czerwca zasilił zbiory Zamku Królewskiego w Warszawie.

**Program Wolontariatu Pracowniczego** – to program, którego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego pracowników Banku. Do jego głównych filarów należą: Światowy Dzień Citi dla Społeczności, angażowanie pracowników Banku w edukację finansową czy innowacyjny projekt pracy wolontariackiej podczas firmowych wyjazdów integracyjnych. Ponadto pracownicy Banku mogą skorzystać z ofert indywidualnej pracy wolontariackiej, a także wziąć udział w akcji „Zostań Asystentem Św. Mikołaja”. Pracownicy służą pomocą indywidualnie oraz w zorganizowanych grupach.

W I połowie 2010 roku został opracowany i zrealizowany konkurs „Studencki Projekt Społeczny – Zostań Kreatorem Zmian”. Był on skierowany do studentów Uniwersytetu Warszawskiego, którzy mieli pomysł na projekt wolontariacki. Wpłynęło 21 zgłoszeń. Konkurs został rozstrzygnięty 16 czerwca.

Wolontariusze Citi Handlowy wzięli udział w 16 projektach, w tym w programie edukacyjnym przybliżającym dzieciom twórczość Fryderyka Chopina – Chopin Open oraz w VIII finale Kampanii „Cała Polska czyta dzieciom”.

Ponadto Fundacja bierze udział w pracach międzysektorowego zespołu zajmującego się przygotowaniem obchodów Europejskiego Roku Wolontariatu w Polsce w 2011 roku, a od stycznia 2010 Fundacja jest opiekunem wolontariatu w Polsce.

### **Więcej drzew dzięki Tobie**

Jest to program realizowany przez Citi Handlowy wspólnie z Fundacją Kronenberga i Fundacją Nasza Ziemia. Jego celem jest promowanie ekologicznych nawyków oraz zachęcenie klientów Citi Handlowy do rezygnacji z papierowych wyciągów z kont osobistych lub kart kredytowych. W jego ramach, w imieniu każdego klienta, który zdecydował się na wyciąg elektroniczny, Citi Handlowy posadził jedno drzewo.

Coraz większa liczba klientów decyduje się na rezygnację z papierowego wyciągu. W imieniu każdego klienta, który dokonał tego w roku 2009, wiosną 2010 Citi Handlowy posadził 141 000 drzew. W ramach części edukacyjnej programu odbyły się 3 warsztaty połączone z sadzeniem drzew, w których wzięli udział uczniowie z warszawskich szkół.

17 czerwca odbyło się podsumowanie III edycji akcji. W lasach Chojnowskich wolontariusze Citi Handlowy budowali ogrodzenie gniazda dębowego („leśnej szkółki”), a biorący udział w programie uczniowie szkół gimnazjalnych sprząтали las i brali udział w zajęciach edukacyjnych.

**Program Dotacji** – to konkurs grantowy, poprzez który Fundacja wspiera najbardziej wartościowe projekty realizowane przez instytucje non-profit w sferze edukacji i rozwoju lokalnego. W I półroczu

2010 roku przyznane zostały dotacje na projekty o charakterze lokalnym oraz na projekty o charakterze ponadlokalnym. Do 25 czerwca Zarząd przyznał 19 dotacji na łączną kwotę 401 tys. zł.

## **VI. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

### **1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy**

#### **1.1 Gospodarka i otoczenie makroekonomiczne**

Pomimo oznak poprawy koniunktury w kraju, wciąż utrzymuje się znaczna niepewność odnośnie trwałości ożywienia gospodarczego. Towarzyszy temu stopniowe pogorszenie się kondycji finansów publicznych w Polsce, przejawiające się wzrostem długu publicznego do poziomów zbliżonych do progów ostrożnościowych zdefiniowanych w ustawie o finansach publicznych. W przypadku negatywnego szoku makroekonomicznego dług publiczny mógłby wzrosnąć powyżej 55% PKB, co spowodowałoby konieczność znacznego zacieśnienia polityki fiskalnej. Próba ograniczenia deficytu oraz długu miałaby zapewne postać obniżek wydatków oraz podwyżek podatków, prowadząc do spowolnienia wzrostu gospodarczego oraz pogorszenia sytuacji finansowej gospodarstw domowych. Dodatkowo, obawy uczestników rynków finansowych o stan finansów publicznych w Polsce mogłyby doprowadzić do zwiększonej zmienności na rynku walutowym i ewentualnego osłabienia złotego.

Wysokie deficyty fiskalne oraz zadłużenie niektórych krajów strefy euro stwarzają ryzyko wyraźnego wyhamowania wzrostu PKB w Europie Zachodniej. Ze względu na silne powiązania handlowe i finansowe między Polską oraz strefą euro, wydarzenia w Europie Zachodniej mogą stać się źródłem zagrożeń dla polskiej gospodarki. Niższa dynamika PKB u największych partnerów handlowych mogłaby doprowadzić do zmniejszenia popytu na polski eksport. Jednocześnie kryzys zadłużenia strefy euro mógłby zaważyć na nastrojach na rynkach finansowych, przyczyniając się do osłabienia złotego oraz utrudniając polskim firmom dostęp do finansowania zewnętrznego.

#### **1.2 Ryzyka związane z regulacjami prawnymi**

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Banku. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie mają ustawy, a także akty wykonawcze do nich, w tym rozporządzenia Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”) oraz zarządzenia Prezesa NBP i uchwały Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”). Od 1 stycznia 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego przejęła kompetencje dotychczas działającej Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”).

Wśród wyżej wskazanych regulacji jako najważniejsze można wymienić:

- dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe);
- maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe);
- określenie standardów płynności, wypłacalności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB/KNF);
- zarządzanie ryzykiem w banku (Prawo bankowe, uchwały KNB/KNF)
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNB /KNF oraz uchwały Zarządu NBP);
- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze;
- ustawa z dnia 7 lipca 2005 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczających maksymalne oprocentowanie od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S Komisji Nadzoru Bankowego;

- ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów;
- ustawa z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym;
- ustawa z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- ustawa z dnia 29 lipca 2001 roku o kredycie konsumenckim;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S(II) Komisji Nadzoru Finansowego;
- Rekomendacja T Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych;
- Rekomendacja I dotycząca zarządzania ryzykiem walutowym w bankach oraz zasad dokonywania przez banki operacji obciążonych ryzykiem walutowym;
- Rekomendacja A dotycząca zarządzania ryzykiem towarzyszącym zawieraniu przez banki transakcji na rynku instrumentów pochodnych.

W związku z brakiem implementacji do prawa polskiego w wymaganym terminie, tj. do dnia 1 listopada 2009 roku Dyrektywy 2007/64/WE z dnia 13 listopada 2007 roku w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (tzw. Dyrektywa PSD), proces dostosowania działalności instytucji podlegających Dyrektywie PSD nie został przeprowadzony zgodnie z założeniami wytyczonymi przez Unię Europejską. W I półroczu 2010 roku prowadzone były dalsze prace legislacyjne, mające na celu transpozycję regulacji europejskich do przepisów krajowych.

Dodatkowo w związku z brakiem implementacji do prawa polskiego w wymaganym terminie, tj. do dnia 11 czerwca 2010 roku Dyrektywy 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki proces dostosowania działalności instytucji podlegających wyżej wskazanej Dyrektywie nie został przeprowadzony zgodnie z założeniami przyjętymi przez Unię Europejską.

Ponadto, w związku z brakiem implementacji do prawa polskiego w wymaganym terminie, tj. do dnia 1 listopada 2007 roku Dyrektywy 2004/39/WE z dnia 21 kwietnia 2004 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych (tzw. Dyrektywa MiFID) oraz aktów o charakterze wykonawczym do niej, tj. Rozporządzenia Komisji Nr 1287/2006 i Dyrektywy Komisji Nr 73/2006 (obydwa akty z dnia 10 sierpnia 2006 roku), proces dostosowania działalności instytucji podlegających Dyrektywie MiFID (firm inwestycyjnych oraz instytucji kredytowych prowadzących działalność inwestycyjną) nie został przeprowadzony zgodnie z założeniami wytyczonymi przez Unię Europejską. W 2008 roku były prowadzone dalsze prace legislacyjne, mające na celu transpozycję regulacji europejskich do przepisów krajowych, w szczególności do Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz rozporządzeń Ministra Finansów wydawanych na jej podstawie. Proces implementacji został jednak ukończony pod koniec 2009 r. po uwzględnieniu w treści przepisów zmian wynikających z orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego, który zbadał je na wniosek Prezydenta. Ustawa zmieniająca przepisy dotychczas obowiązujące w zakresie obrotu instrumentami finansowymi została opublikowana w dniu 6 października 2009 roku i weszła w życie po 14 dniach od jej publikacji, a rozporządzenia wykonawcze do tej ustawy zostały opublikowane w dniu 2 grudnia 2009 roku i weszły w życie 16 grudnia 2009 roku. Od dnia wejścia w życie przepisów był liczony sześciomiesięczny termin na dostosowanie się Banku do nowych wymogów, który ostatecznie upłynął 16 czerwca 2010 r.

Zmiany legislacyjne we wskazanym powyżej zakresie dotyczą również działalności spółki zależnej Banku – Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.

### **1.3 Konkurencja w sektorze bankowym**

Polski sektor bankowy dowiódł swojej atrakcyjności także w okresie spowolnienia gospodarczego. Pomimo już istniejącej znacznej konkurencji bankowej na polskim rynku, nadal nowe podmioty, dotąd nieobecne na polskim rynku lub o znikomej skali działalności, uważnie obserwują polski sektor bankowy. Dowodem na to jest chociażby znaczne zainteresowanie zakupem banków już działających w Polsce, których właściciele z różnych przyczyn zmuszeni są je sprzedać, jak również liczba zgłoszonych do nadzoru notyfikacji o zamiarze prowadzenia działalności transgranicznej na zasadach wspólnego paszportu. Zwiększona konkurencja wpływa na szybszy rozwój oraz podnoszenie jakości oferowanych

usług, co przekłada się na większą satysfakcję klientów, jest jednak również zagrożeniem osiągnięcia niższych przychodów dla banków. Na obniżenie konkurencji w sektorze mogłyby mieć wpływ proces konsolidacji, wynikający z trudnej sytuacji właścicieli niektórych banków w Polsce.

Zwiększone ryzyko kredytowe wywołane trudnym położeniem przedsiębiorstw, a także pogarszająca się ze względu na rosnące bezrobocie sytuacja klientów indywidualnych sprawiły, iż banki zdecydowanie ostrożniej oceniają zdolność kredytową swoich klientów. Z tego też powodu, banki przywiązywać będą większą wagę do podejmowania szerszej współpracy z obecnymi klientami, niż do pozyskiwania nowych. W długim terminie powinno przynieść to pozytywny skutek w postaci obniżenia kosztów ryzyka i poprawy wyników sektora bankowego.

## **2. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Grupą i jej działalnością**

### **2.1 Ryzyko płynności**

Niezgodność w terminach zapadalności kredytów i finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z bieżącą płynnością w przypadku skumulowania się większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności, odpowiada Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, którego strategię realizuje Pion Skarbu.

Podstawowym zadaniem Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku jest zarządzanie strukturą bilansu w celu zwiększania jego dochodowości, określanie dopuszczalnych rozmiarów ryzyka finansowego podejmowanego w poszczególnych zakresach działalności, koordynacja polityki cenowej w zakresie stóp procentowych oraz podejmowanie decyzji w sprawie systemu cen transferowych w Banku.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku odpowiada za przygotowanie i wdrożenie jednolitej polityki zarządzania ryzykiem płynności w Banku, zatwierdza roczne plany płynnościowe i plany finansowania strony aktywnej Banku oraz limity płynnościowe dla Banku, jak również plan działania w sytuacjach awaryjnych w zakresie płynności. Ustala ponadto wartości progowe (limity) dla poszczególnych źródeł finansowania oraz prowadzi cyklicznie przegląd raportów ryzyka płynności.

Baza depozytowa Banku jest stabilna i zdywersyfikowana. Ponadto Bank posiada duży portfel płynnych papierów wartościowych, dobrą dostępność do środków na rynku międzybankowym oraz wysokie fundusze własne. Poziom ryzyka płynności jest niski.

### **2.2 Ryzyko walutowe**

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując się w ramach ustalonych limitów na otwarte pozycje walutowe. W związku z tym Bank ponosi ryzyko kursowe i nie ma pewności, że przyszłe zmiany kursów wymiany walut nie będą mieć negatywnego wpływu na jego sytuację finansową. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Pionem Skarbu zarządzającym płynnością i pozycją walutową. Poziom ryzyka rynkowego pozycji własnych Banku jest umiarkowany, a limit wartości narażonej na ryzyko (VaR) z tytułu otwartych pozycji walutowych ustalony jest na poziomie poniżej 1% kapitałów własnych Banku.

### **2.3 Ryzyko stopy procentowej**

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów (ryzyko luki terminów przeszacowania), jak również wrażliwości wartości dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych opartych o stopy procentowe na zmiany rynkowych stóp procentowych (ryzyko ceny). W aspekcie ryzyka luki przeszacowania ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych deponentom. Analogicznie, ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego deponentom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. W aspekcie ryzyka ceny ryzyko

stopy procentowej może wystąpić w przypadku negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wycenę portfela instrumentów portfela handlowego bezpośrednio na wynik finansowy Banku lub na wartość funduszy własnych Banku w przypadku portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który m.in. tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Poziom ryzyka stopy procentowej w pierwszej połowie 2010 roku kształtował się w przedziale niskim do średniego w przypadku portfeli handlowych oraz w przedziale średnim w przypadku portfeli bankowych.

## **2.4 Ryzyko związane z działalnością kredytową**

Ryzyko kredytowe to potencjalna strata powstała w wyniku niezdolności klienta to uregulowania umownych zobowiązań w skutek niewypłacalności lub innych przyczyn, po uwzględnieniu zabezpieczenia, ochrony kredytowej nieruchomości oraz innych umów ograniczających stratę. Bank na bieżąco monitoruje portfel kredytowy, klasyfikując go zgodnie z odpowiednimi regulacjami i tworzy wymagane przepisami odpisy na utratę wartości na należności. Zdaniem Zarządu, obecny poziom odpisów jest właściwy. W związku z możliwością zmiany warunków zewnętrznych lub zaistnienia innych okoliczności, które mogłyby negatywnie wpłynąć na klientów, nie ma pewności, że w przyszłości konieczność tworzenia rezerw stosownych do istniejącego portfela kredytowego nie będzie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku, oraz że istniejące rezerwy i zabezpieczenia okażą się wystarczające dla pokrycia możliwych strat z działalności kredytowej.

## **2.5 Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi**

Inwestycje kapitałowe dzielą się na dwie kategorie: strategiczne i do zbycia. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w polskich instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Zaangażowania do zbycia pochodzą między innymi z operacji polegających na konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe, a także są pozostałością po prowadzonej przez Bank w przeszłości działalności inwestycyjnej. Inwestycje realizowane są bezpośrednio przez Bank lub pośrednio przez spółki inwestycyjne Banku (ze 100% udziałem Banku). W przypadku części inwestycji kapitałowych ich wycena opiera się na założeniu znalezienia inwestora strategicznego dla spółki, w której Bank jest udziałowcem. Ponadto ze względu na szereg zjawisk makroekonomicznych, sytuację na rynku kapitałowym i inne czynniki mające wpływ na działalność spółek, w których Bank jest udziałowcem, cena sprzedaży posiadanych udziałów może okazać się niższa od spodziewanej, a nawet niższa od ich wartości w księgach Banku. Bank na bieżąco monitoruje i kontroluje inwestycje kapitałowe należące do jego portfela, poczynił już znaczące rezerwy związane z inwestycjami kapitałowymi, stąd obecny poziom ryzyka związany z dalszym spadkiem wartości portfela inwestycyjnego Banku jest niski.

## **2.6 Ryzyko operacyjne**

Grupa Banku definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko związane z praktykami biznesowymi oraz ryzyko utraty reputacji. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne. Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

Podejście Banku w kwestii ryzyka operacyjnego zdefiniowane zostało w wewnętrznych procedurach Banku. Celem tej polityki jest stworzenie spójnego, skutecznego i ukierunkowanego na wartość dodaną systemu kontroli, oceny, monitoringu, pomiaru i sprawozdawczości dotyczącej ryzyka operacyjnego oraz zapewnienie ogólnej skuteczności środowiska kontroli wewnętrznej w całej strukturze Banku. Proces samooceny (RCSA - Risk and Control Self Assessment), wdrożony przez Bank, ma na celu ocenę skuteczności działania systemu kontroli. Bank zarządza ryzykiem operacyjnym przy pomocy narzędzi, technik oraz systemów i aplikacji, których skuteczność jest regularnie weryfikowana, potwierdzana i rozszerzana.

W ramach ryzyka operacyjnego, Bank zarządza także ryzykiem braku zgodności, które rozumiane jest jako skutki nieprzestrzegania przepisów prawa z uwzględnieniem regulacji międzynarodowych lub przepisów prawa innego państwa mających wpływ na działalność Banku, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. Zgodność postępowania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi, regulacjami korporacyjnymi, standardami etycznymi oraz standardami dobrych praktyk jest integralnym elementem obowiązków służbowych każdego pracownika Banku.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku wspierane są w procesie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem operacyjnym i w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym przez powołane Komitety oraz wyodrębnioną jednostkę, odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

Syntetyczne informacje na temat ryzyka operacyjnego są przedmiotem dyskusji Komitetów wspierających Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Informacje te zawierają dane pozwalające na monitorowanie profilu ryzyka operacyjnego Banku (wyniki kontroli wewnętrznych i audytów zewnętrznych, wyniki procesu RCSA, wskaźniki ryzyka operacyjnego (KRI-Key Risk Indicators), straty operacyjne, aktualizacje nt. COB i bezpieczeństwa informacji, problemy i działania naprawcze, wymogi kapitałowe, testy warunków skrajnych).

Ze względu na niski poziom apetytu na rezydualne ryzyko operacyjne, rodzina ryzyk operacyjnych (w tym ryzyka informatycznego, ryzyka prawnego, ryzyka braku zgodności, ryzyka strategicznego itp.) będzie w dalszym ciągu zarządzana poprzez skuteczne środowisko kontroli. Główne cele na lata 2010-2012 będą koncentrować się na ulepszaniu i usprawnianiu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Korzystanie z usług podmiotów zewnętrznych umożliwia większej liczbie klientów dostęp do informacji o oferowanych przez Bank usługach i produktach oraz daje dostęp do nowych rozwiązań technologicznych bez konieczności ponoszenia dodatkowych nakładów finansowych. Bank zamierza korzystać z możliwości powierzania czynności związanych z działalnością bankową, szczególnie w obszarach dotyczących technologii informatycznej, a także w przypadkach, kiedy powierzenie takie jest uzasadnione potrzebami biznesowymi oraz nie zagraża bezpiecznej działalności Banku. Ponieważ outsourcing wiąże się nie tylko z korzyściami, lecz także ze zwiększonym ryzykiem, na które narażony może być Bank w zakresie prowadzonej działalności, Bank podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego rodzaju ryzyka, w szczególności poprzez zapewnienie: przestrzegania przepisów prawa i regulacji wewnętrznych, efektywny system kontroli wewnętrznej, monitorowanie współpracy z podmiotami zewnętrznymi, bezpieczeństwa przetwarzanych informacji oraz tajemnicy Bankowej. Decyzja o powierzeniu przez Bank czynności związanych z działalnością Bankową zastrzeżona jest dla Zarządu Banku.

Do wyliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Grupa stosuje metodę standardową (STA). Bank dostosowuje wielkość kapitału do poziomu i rodzaju ryzyka na jakie jest narażony oraz do charakteru, skali i złożoności działania. W tym celu Bank wdrożył proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP Bank szacuje, alokuje i utrzymuje kapitał na poziomie zgodnym z profilem ryzyka i zdefiniowanym apetytem na ryzyko. Zdefiniowany apetyt na ryzyko ma zapewnić bezpieczeństwo prowadzonej działalności oraz umożliwić realizację celów strategicznych w zakresie dochodowości kapitału.

## **2.7 Wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego**

Na mocy Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, Bank objęty jest obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów ludności. Banki objęte systemem gwarancji depozytów mają obowiązek dokonywania określonych wpłat na rzecz funduszu.

Wskutek ogólnego pogorszenia się sytuacji w sektorze lub upadłości czy pogorszenia się kondycji finansowej jednego z banków należących do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, może zaistnieć konieczność wysokiej wpłaty na rzecz funduszu przez Bank, jak i innych uczestników Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, w wysokości proporcjonalnej do wysokości utworzonego funduszu ochrony środków gwarantowanych w danym podmiocie. Może się to wiązać z negatywnymi skutkami dla wyników finansowych Banku.



## **VII. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

### **1. *Ogólne cele rozwoju Grupy***

Głównym celem Banku pozostaje długoterminowe budowanie wartości dla akcjonariuszy poprzez zapewnienie odpowiedniego zwrotu z kapitału, jak również utrzymanie płynności oraz adekwatności kapitałowej na poziomie gwarantującym bezpieczeństwo naszym klientom oraz zaufanie do instytucji.

W najbliższym czasie Bank skupiać się będzie na zwiększaniu współpracy z dotychczasowymi klientami, oferując im obsługę dopasowaną do ich oczekiwań i preferencji. Dokonanie nowej segmentacji klientów zostało oparte o wzorce zachowań, jak również zakres współpracy klienta z Bankiem. Bank chce być liderem pod względem innowacyjności proponowanych rozwiązań koncentrując się przy tym na zapewnieniu najwyższej na rynku satysfakcji klientów. W tym celu bank opracował odpowiednie standardy jakościowe dla poszczególnych grup klientów, jak również wprowadził parametry jakościowe w systemach motywacyjnych dla pracowników. Ponadto rozwój sieci usług bankowych odpowiadał będzie stylowi życia klientów i będzie zmierzał w kierunku integracji bankowości tradycyjnej z telefoniczną i internetową. Bank będzie dążył do znacznego wzrostu liczby punktów kontaktu z klientami zwiększając dziesięciokrotnie swoją obecność na terenie kraju.

#### **1.1 *Bankowość przedsiębiorstw***

Na polskim rynku usług finansowych Bank utrzymuje wiodącą pozycję w segmencie usług bankowych dla przedsiębiorstw.

W roku 2010 Bank planuje znacząco rozszerzyć współpracę z obecnymi klientami, skupiając się na oferowanej jakości obsługi oraz zmianie modelu serwisowego, w taki sposób by jak najlepiej odpowiadał potrzebom klientów. Nadrzędnym celem Banku jest istotne podniesienie zadowolenia klientów z oferowanych produktów i usług oraz osiągnięcie pozycji lidera innowacyjności, oferującego nowatorskie rozwiązania. Bank będzie dążył do umocnienia relacji z klientami korporacyjnymi i premiowania ich lojalności. W tym celu zostanie wprowadzony nowy sposób szkolenia i motywowania doradców bankowych promujący budowę trwałej i szerokiej relacji z klientem poprzez zwiększenie zakresu współpracy. Oznaczać to będzie także, zwiększenie czasu pracy doradcy bankowego na poznanie potrzeb klientów.

Istotna część przychodów Banku generowana będzie z obsługi handlu, zarządzania środkami finansowymi oraz produktów Pionu Skarbu, w tym w istotnej części z wymiany walutowej. Innowacyjne produkty najwyższej jakości stanowić będą jeden z najistotniejszych czynników przewagi konkurencyjnej Banku, szczególnie przy współpracy z wymagającymi klientami krajowymi oraz międzynarodowymi.

Wprowadzając zmiany związane z założeniami nowej strategii Bank koncentrować się będzie na osiągnięciu możliwie najwyższej efektywności operacyjnej.

Kontynuując realizację ogłoszonej strategii na lata 2010-2012 Bank poszerzył zakres świadczonych usług o bankowość inwestycyjną. Klienci otrzymali do swojej dyspozycji wyjątkowy zespół na rynku kapitałowym - Bank Citi Handlowy, który od lat jest liderem w obsłudze klientów instytucjonalnych, Dom Maklerski Banku Handlowego, który jest nr 1 na rynku (udział w obrocie akcjami na GPW w pierwszej połowie 2010 r. wyniósł 15,3%), oraz bezpośrednio bankierów inwestycyjnych Citi, mających dostęp do doświadczeń w zakresie bankowości inwestycyjnej i do globalnej grupy klientów i kapitału. Wykorzystując te atuty, Bank planuje zwiększyć swoją aktywność w obszarze bankowości inwestycyjnej.

#### **1.2 *Działalność maklerska***

Udział rynkowy DMBH mierzony wartością obrotu akcjami na GPW w I półroczu 2010 roku wyniósł 15,3 %, dzięki czemu DMBH utrzymał pierwszą pozycję na rynku.

Działalność maklerska jest w znacznym stopniu zdeterminowana przez koniunkturę na polskim rynku kapitałowym, która ze względu na niepewność może charakteryzować się dużą zmiennością.

Dominującą grupą klientów DMBH pod względem udziału w przychodach są nadal klienci instytucjonalni. DMBH ma na celu utrzymanie udziału w tym segmencie.

Zarówno dotychczasowe (PZU, Tauron) jak i planowane oferty publiczne (GPW) o znacznej wartości powinny przyczynić się do wzrostu zainteresowania krajowym rynkiem akcji ze strony inwestorów zagranicznych, którzy oprócz krajowych instytucji finansowych są główną grupą klientów obsługiwanych przez DMBH.

### **1.3 Bankowość detaliczna**

W obszarze bankowości detalicznej w drugiej połowie 2010 roku bank będzie kontynuował strategię przyjętą na lata 2010-2012. Prowadzone działania będą miały na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu obsługi dla poszczególnych segmentów rynku detalicznego. Pogłębianie relacji z obecnymi klientami, poprzez zwiększenie ilości produktów, z których korzystają klienci, pozostanie podstawowym obszarem koncentracji Banku w zakresie rynku detalicznego. W szczególności będzie się to odnosić do klientów posiadających tylko kartę kredytową.

Obok dążenia do zapewnienia odpowiedniego poziomu obsługi, Bank będzie rozwijał swoją ofertę produktową. W obszarze produktów depozytowych będzie kontynuowana koncentracja na rozwiązaniach innowacyjnych. Produkty ubezpieczeniowe zostaną wzbogacone o kolejne rozwiązania z zakresu ubezpieczeń życiowych i majątkowych. W przypadku karty kredytowej akcentowana będzie powiązana z tym produktem wyjątkowa oferta rabatowa.

Wraz z ofertą rozwijane będą nowe kanały dystrybucji i kontaktu z klientem. Rozwój polegał będzie zarówno na usprawnianiu kanałów już istniejących (np. internetowy) jak również nowo powstałych (tzw. mobile banking). Celem banku pozostanie zapewnienie klientowi detalicznemu szerokiego zestawu możliwości kontaktu klienta z bankiem, w zależności od jego preferencji i aktualnych potrzeb.

Wyróżnionym obszarem pozostanie segment klientów zamożnych. Celem banku będzie utrzymanie wiodącej pozycji na rynku poprzez szczegółowe poznanie potrzeb inwestycyjnych klienta, przy wykorzystaniu rozwiniętych narzędzi analitycznych. Dodatkowo rozwijany będzie zakres specjalnych korzyści i przywilejów dostępnych dla segmentu klientów zamożnych.

## **VIII. Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem**

### **1. Dobre praktyki w Banku**

Uchwałą z dnia 13 maja 2008 roku Zarząd Banku zadeklarował wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, z wyjątkiem:

(i) zasady II.3 (skierowanej do Zarządu) i zasady III.9 (skierowanej do Rady Nadzorczej), dotyczących aprobowania przez Radę Nadzorczą istotnych transakcji/umów z podmiotami powiązanymi, w odniesieniu do umów zawieranych w ramach bieżącej działalności operacyjnej, w szczególności związanej z zarządzaniem płynnością; oraz

(ii) zasady IV.8 dotyczącej zapewnienia zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego przynajmniej raz na siedem lat obrotowych;

W dniu 20 maja 2008 roku również Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o akceptacji przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych", z wyjątkiem zasad uprzednio wskazanych w uchwale Zarządu.

W dniu 19 maja 2010 r. Giełda papierów Wartościowych dokonała, pierwszej po 4 lipca 2007 r., zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. 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 z dniem 1 lipca 2010 roku. Zarząd Banku uchwałą z dnia 20 lipca 2010 r. po zapoznaniu się ze zmianami dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” postanowił zadeklarować wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w zmianie do „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” oraz przedstawić Radzie Nadzorczej te zmiany i zarekomendować Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w sprawie przestrzegania przez Bank zmienionych zasad ładu. W

pozostałym zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego, Zarząd Banku postanowił podtrzymać deklarację wyrażoną w uchwale Zarządu z dnia 13 maja 2008 r.

Bank pragnie stać się najbardziej szanowaną instytucją finansową w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności biznesowej i społecznej. Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz od 1 stycznia 2008 roku w formie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, przy czym w przypadku tego ostatniego dokumentu organy Banku dopuściły, iż trzy zasady mogą nie znaleźć zastosowania w praktyce Spółki. Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy.

W sprawozdaniu z działalności Banku oraz sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej Banku za 2009 rok wyodrębnioną częścią tych sprawozdań jest oświadczenie Zarządu Banku o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku. Oświadczenie zawiera informacje wskazane w Rozporządzeniu 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. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Należy podkreślić, iż chęć zapewnienia transparentności działania Banku Handlowego w Warszawie S.A., w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki, doprowadziła do wprowadzenia również poniżej przedstawionych dobrych praktyk korporacyjnych w Banku.

### *1.1 Relacje inwestorskie*

Integralnym elementem polityki informacyjnej Banku, której celem jest zaspokajanie potrzeb informacyjnych wszystkich osób i instytucji zainteresowanych informacjami o Spółce, są relacje inwestorskie, zapewniające informacje obecnym i potencjalnym inwestorom oraz analitykom rynku kapitałowego. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- systematyczne kontakty z analitykami i inwestorami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku,
- wsparcie Biura Relacji Publicznych podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych,
- publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z zespołem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej,
- umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Banku.

### *1.2 Transparentność*

Bank stale podejmuje działania, których celem jest osiągnięcie większej przejrzystości organizacji Banku, podziału kompetencji i funkcjonowania poszczególnych jego organów oraz ich wzajemnych relacji. W tym celu:

- Bank publikuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) od 1 stycznia 2005 roku,
- połowa składu Rady Nadzorczej składa się z członków niezależnych, w tym niezależnego Przewodniczącego Rady,
- w ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet ds. Audytu, w którego skład wchodzi dwaj członkowie niezależni, w tym jeden jest Przewodniczącym Komitetu,
- wynagrodzenia członków organów spółki odpowiadają wielkości spółki i odzwierciedlają zakres obowiązków i odpowiedzialności,

- wszystkie istotne regulacje wewnętrzne, a także dokumenty i informacje związane z Walnymi Zgromadzeniami Banku, dostępne są w siedzibie Banku oraz na jego stronach internetowych.

### **1.3 Ochrona akcjonariuszy mniejszościowych**

Bank zapewnia należytą ochronę praw mniejszości w granicach, w jakich pozwala na to kapitałowy charakter Banku i związany z nim prymat większości nad mniejszością. W szczególności, dla równego traktowania akcjonariuszy, Bank stosuje m.in. następujące praktyki:

- Walne Zgromadzenia Banku zawsze odbywają się w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie,
- umożliwia się przedstawicielom mediów obecność na Walnych Zgromadzeniach,
- zgodnie z praktyką przyjętą w Banku, wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie, w tym projekty uchwał wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej, udostępniane są akcjonariuszom najpóźniej na 14 dni przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia w siedzibie Banku oraz na jej stronie internetowej,
- Walne Zgromadzenie posiada stabilny regulamin określający szczegółowo zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał,
- w Walnym Zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, którzy, w ramach swoich kompetencji, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji o Banku,
- uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość uzasadnienia sprzeciwu. Dodatkowo, każdy uczestnik Zgromadzenia ma możliwość złożenia swojego pisemnego oświadczenia do protokołu posiedzenia.

## **2. Dobre praktyki w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. i Handlowym Leasing Spółka z o.o.**

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A (DMBH) i Handlowy Leasing Spółką z o.o (HL) nie są spółkami publicznymi i nie mają obowiązku poddania się Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i składania oświadczeń w tym zakresie, jednak z uwagi na istotną rolę pełnioną przez te podmioty w Grupie Kapitałowej, należy wskazać na poniższe okoliczności.

DMBH jest członkiem Izby Domów Maklerskich - jako członek Izby jest zobowiązany do przestrzegania Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, opracowanego przez Izbę Domów Maklerskich. Kodeks ten nie reguluje kwestii ładu korporacyjnego, ale przede wszystkim dotyczy zasad ochrony tajemnicy zawodowej, relacji z klientami, postępowania pracowników domu maklerskiego, w tym w relacjach z innymi domami maklerskimi. DMBH jest podmiotem regulowanym ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i w związku z tym przestrzega poza przepisami kodeksu spółek handlowych pewnych elementów ładu korporacyjnego wynikających z przepisów tej ustawy i rozporządzeń wykonawczych, między innymi zgodnie z art. 103 ww. ustawy w skład zarządu powinny wchodzić, co najmniej 2 osoby posiadające wykształcenie wyższe, co najmniej 3 letni staż pracy w instytucjach finansowych oraz dobrą opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami. Komisja Nadzoru Finansowego jest informowana przez DMBH o zmianach w zarządzie. Dodatkowo DMBH ma obowiązki raportowe do KNF (w tym o zmianach w Zarządzie, o treści określonych uchwał walnego zgromadzenia). Ustawa o obrocie reguluje też kwestie nabycia akcji domu maklerskiego. Przewiduje, że centrala domu maklerskiego jest na terytorium Polski.

Spółka Handlowy Leasing Spółka z o.o. (HL) działa jako spółka w branży leasingowej. Branża leasingowa zrzeszona w Związku Polskiego Leasingu dopiero pracuje nad opracowaniem Dobrych Praktyk przedsiębiorstw leasingowych.

HL działa zgodnie z kodeksem spółek handlowych. W HL został ustanowiony organ nadzoru w postaci Rady Nadzorczej mimo braku wymogu kodeksowego w tym zakresie, celem sprawowania ciągłego nadzoru nad działalnością spółki.

### **3. Władze Banku**

#### **3.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2010 roku**

##### **3.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2010 roku**

W skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu Banku
Robert Daniel Massey JR	Wiceprezes Zarządu Banku – od dnia 26.05.2010 roku
Michał H. Mrozek	Wiceprezes Zarządu Banku
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	Wiceprezes Zarządu Banku
Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu Banku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu Banku

W dniu 26 maja 2010 roku Pan Robert Daniel Massey JR został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku

##### **3.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2010 roku**

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

Stanisław Sołtysieński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Chalupec	Członek Rady Nadzorczej
Sanjeeb Chaudhuri	Członek Rady Nadzorczej
Goran Collert	Członek Rady Nadzorczej – do dnia 25.06.2010 roku
Mirosław Gryszka	Członek Rady Nadzorczej
Frank Mannion	Członek Rady Nadzorczej – od dnia 28.06.2010 roku
Krzysztof L. Opolski	Członek Rady Nadzorczej – od dnia 28.06.2010 roku
Aneta Polk (d. Popławska)	Członek Rady Nadzorczej – do dnia 28.06.2010 roku
Stephen Simcock	Członek Rady Nadzorczej
Wiesław A. Smulski	Członek Rady Nadzorczej
Alberto Verme	Członek Rady Nadzorczej
Stephen Volk	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało do Rady Nadzorczej Banku następujące osoby: Krzysztof L. Opolski, Frank Mannion.

Pan Goran Collert złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 25 czerwca 2010 roku.

Mandat członka Rady Nadzorczej Banku Pani Anety Polk wygaś z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 28 czerwca 2010 roku.

### **3.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu**

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. Każdy członek Zarządu Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Mandaty członków Zarządu wygasają:

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu,
- z chwilą śmierci członka Zarządu,
- z dniem odwołania członka Zarządu,
- z dniem złożenia na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie.

### **3.3 Uprawnienia członków Zarządu**

Zarząd, w drodze uchwały, podejmuje decyzje w sprawach Banku, nie zastrzeżonych przez prawo i Statut do kompetencji innych organów Banku.

Zarząd w drodze uchwały:

- 1) określa strategię Banku,
- 2) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwość,
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) ustanawia prokurentów, pełnomocników ogólnych oraz pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu,
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu,
- 9) decyduje samodzielnie o nabyciu i zbyciu nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 10) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 11) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe,
- 12) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 13) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku,
- 14) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku,
- 15) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 16) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektorów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 17) ustala plan działań kontrolnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,
- 18) rozstrzyga w innych sprawach, które, zgodnie ze Statutem, podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu,
- 19) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Banku, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu.

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania w Banku, w tym opracowuje, wprowadza oraz aktualizuje pisemne strategie, procedury oraz podejmuje działania w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego, jak również dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.

## 4. Inne zasady

### 4.1 Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku

Wszystkie wyemitowane przez Bank akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, akcje te nie dają żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku.

### 4.2 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Banku

Poza ograniczeniami wynikającymi z Prawa Bankowego - art. 25 – uzyskanie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Banku, jeżeli w wyniku objęcia lub nabycia akcji dana osoba osiągnęłaby lub przekroczyła próg 10%, 20%, 25%, 33%, 50%, 66% lub 75 % głosów na walnym zgromadzeniu oraz a także na utratę prawa do wykonywania prawa głosu na poziomie uprzednio dopuszczonym, Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

## IX. Inne informacje o władzach Banku i zasady zarządzania

### 1. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, spośród osób zarządzających i nadzorujących, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2010 roku	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za II kwartał 2010 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
<b>Razem</b>		<b>1 800</b>	<b>1 800</b>

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały posiadania opcji na akcje Banku.

### 2. Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie

Spośród umów o pracę zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, wyłącznie jedna umowa zawiera postanowienie mówiące o rekompensacie pieniężnej w wypadku jej rozwiązania.

Każdy z członków Zarządu Banku zawarł z Bankiem odrębną umowę o zakazie konkurencji. Odpowiedni paragraf każdej z zawartych umów określa, iż w okresie 12 miesięcy od dnia rozwiązania umowy o pracę z Bankiem, Członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania się działalnością

konkurencyjną wobec Banku, i z tytułu powyższego ograniczenia Bank wypłacać mu będzie odszkodowanie.

### **3. Zasady zarządzania**

W I półroczu 2010 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem 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. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.), zostały uwzględnione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.



podpisy Członków Zarządu

23.08.2010 roku

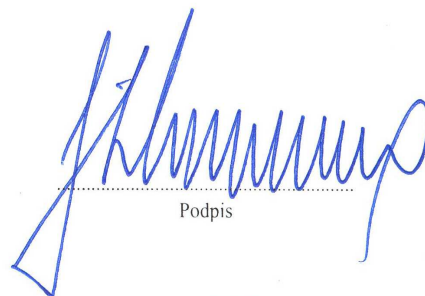
Data

Sławomir S. Sikora

Imię i nazwisko

Prezes Zarządu

Stanowisko/funkcja



Podpis

23.08.2010 roku

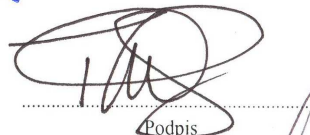
Data

Robert Daniel Massey JR

Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

Stanowisko/funkcja



Podpis

23.08.2010 roku

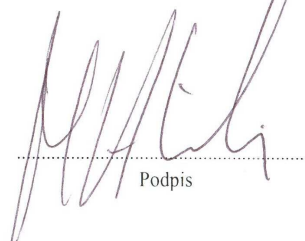
Data

Michał H. Mrożek

Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

Stanowisko/funkcja



Podpis

23.08.2010 roku

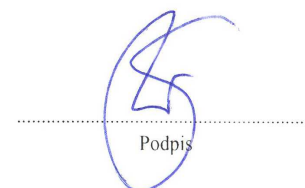
Data

Sonia Wędrychowicz-Horbatowska

Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

Stanowisko/funkcja



Podpis

23.08.2010 roku

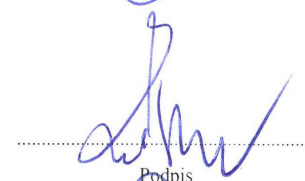
Data

Witold Zieliński

Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

Stanowisko/funkcja



Podpis

23.08.2010 roku

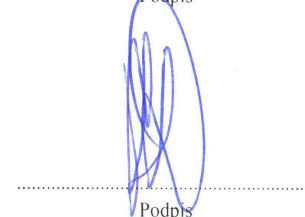
Data

Iwona Dudzińska

Imię i nazwisko

Członek Zarządu

Stanowisko/funkcja



Podpis