



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2010 ROKU**

**LISTOPAD 2010**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	III kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/09/10	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09	III kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/09/10	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 486 563	1 598 660	371 390	363 390
Przychody z tytułu prowizji	549 084	482 499	137 178	109 676
Zysk (strata) brutto	703 063	516 479	175 647	117 400
Zysk (strata) netto	560 006	402 860	139 907	91 574
Całkowite dochody	641 468	494 180	160 259	112 332
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 034 801)	(2 754 212)	(508 357)	(626 057)
Aktywa razem*	41 300 067	37 633 063	10 358 682	9 160 475
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	980 446	-	238 656
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	29 888 621	26 359 837	7 496 519	6 416 396
Kapitał własny	6 349 405	6 124 253	1 592 527	1 450 351
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	131 086	123 772
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	48,60	46,87	12,19	11,10
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,50	16,71	17,50	16,71
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,29	3,08	1,07	0,70
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	4,29	3,08	1,07	0,70
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 462 435	1 557 263	365 362	353 980
Przychody z tytułu prowizji	493 796	445 266	123 366	101 213
Zysk (strata) brutto	690 467	526 858	172 500	119 760
Zysk (strata) netto	552 111	414 191	137 935	94 149
Całkowite dochody	634 433	505 467	158 501	114 897
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 034 971)	(2 754 160)	(508 400)	(626 045)
Aktywa razem*	40 084 176	36 455 439	10 053 719	8 873 823
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	980 446	-	238 656
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	29 443 215	25 761 339	7 384 804	6 270 712
Kapitał własny	6 277 284	6 049 237	1 574 438	1 432 586
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	131 086	123 772
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	48,04	46,30	12,05	10,96
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,59	16,76	17,59	16,76
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,23	3,17	1,06	0,72
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	4,23	3,17	1,06	0,72
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	3,77	-	0,95	-

\*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą wypłaconej w 2010 roku dywidendy z podziału zysku za 2009 rok. Zgodnie z Uchwałą Nr 26a/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 18 czerwca 2009 roku dywidenda za 2008 rok nie była wypłacona.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 30 września 2010 roku – 3,9870 zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 4,1082 zł; na dzień 30 września 2009 roku: 4,2226 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2010 roku – 4,0027 zł (I, II i III kwartału 2009 roku: 4,3993 zł).

## SPIS TREŚCI

<i>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów</i>	5
<i>Skrócony skonsolidowany bilans</i>	6
<i>Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	7
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	8
<i>Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	8
1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	8
2. Oświadczenie o zgodności	9
3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	9
4. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
5. Sytuacja w sektorze bankowym	12
6. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	12
7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	18
8. Działalność Grupy	20
9. Sezonowość lub cykliczność działalności	33
10. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	33
11. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	34
12. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	34
13. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	34
14. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	34
15. Realizacja prognozy wyników na 2010 rok	35
16. Informacja o akcjonariuszach	35
17. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	35
18. Informacja o toczących się postępowaniach	36
19. Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	36
20. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	37
21. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	37
<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2010 roku</i>	38

**Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

w tys. zł	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/10 do 30/09/10	okres od 01/01/10 do 30/09/10	okres od 01/07/09 do 30/09/09	okres od 01/01/09 do 30/09/09
		narastająco		narastająco
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	496 679	1 486 563	514 836	1 598 660
Koszty odsetek i podobne koszty	(117 782)	(360 804)	(138 504)	(448 350)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>378 897</b>	<b>1 125 759</b>	<b>376 332</b>	<b>1 150 310</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	187 221	549 084	176 180	482 499
Koszty opłat i prowizji	(23 677)	(68 694)	(25 189)	(74 701)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>163 544</b>	<b>480 390</b>	<b>150 991</b>	<b>407 798</b>
Przychody z tytułu dywidend	70	5 916	515	6 440
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	72 805	229 450	74 393	188 970
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	44 814	102 506	20 908	56 153
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 516	-	3 437
Pozostałe przychody operacyjne	16 883	52 319	130 537	178 788
Pozostałe koszty operacyjne	(9 916)	(42 101)	(15 091)	(32 924)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>6 967</b>	<b>10 218</b>	<b>115 446</b>	<b>145 864</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(332 558)	(976 619)	(313 986)	(998 266)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(15 025)	(47 562)	(15 405)	(58 245)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(50)	(267)	86	2 288
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(63 275)	(229 458)	(55 456)	(388 452)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>256 189</b>	<b>702 849</b>	<b>353 824</b>	<b>516 297</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	372	214	691	182
<b>Zysk brutto</b>	<b>256 561</b>	<b>703 063</b>	<b>354 515</b>	<b>516 479</b>
Podatek dochodowy	(45 925)	(143 057)	(69 213)	(113 619)
<b>Zysk netto</b>	<b>210 636</b>	<b>560 006</b>	<b>285 302</b>	<b>402 860</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		<b>4,29</b>		<b>3,08</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		<b>4,29</b>		<b>3,08</b>
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		560 006		402 860
Zysk netto należny udziałowcom mniejszościowym		-		-

*Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów*

<i>w tys. zł</i>	III kwartał	III kwartał narastająco	III kwartał	III kwartał narastająco
	okres od 01/07/10 do 30/09/10	okres od 01/01/10 do 30/09/10	okres od 01/07/09 do 30/09/09	okres od 01/01/09 do 30/09/09
<b>Zysk netto</b>	<b>210 636</b>	<b>560 006</b>	<b>285 302</b>	<b>402 860</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	4 228	82 322	84 275	91 276
Różnice kursowe	(1 124)	(860)	(1 698)	44
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>3 104</b>	<b>81 462</b>	<b>82 577</b>	<b>91 320</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>213 740</b>	<b>641 468</b>	<b>367 879</b>	<b>494 180</b>
W tym:				
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		641 468		494 180
Całkowite dochody należne udziałowcom mniejszościowym		-		-

**Skrócony skonsolidowany bilans**

	Stan na dzień	30.09.2010	31.12.2009
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 888 583	4 113 355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		7 168 274	5 397 125
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 013 539	8 290 225
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		55 880	56 895
Pozostałe inwestycje kapitałowe		23 744	24 140
Kredyty, pożyczki i inne należności		14 160 892	16 777 255
<i>od sektora finansowego</i>		2 574 689	4 802 562
<i>od sektora niefinansowego</i>		11 586 203	11 974 693
Rzeczowe aktywa trwałe		489 179	505 192
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		470 871	486 884
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 282 028	1 282 574
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		310 532	476 372
<i>bieżące</i>		5 361	97 657
<i>odroczone</i>		305 171	378 715
Inne aktywa		897 515	690 384
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		9 901	19 546
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>41 300 067</b>	<b>37 633 063</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	980 446
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 716 116	3 108 493
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		29 888 621	26 359 837
<i>depozyty</i>		25 663 450	25 307 218
<i>sektora finansowego</i>		6 733 875	4 735 260
<i>sektora niefinansowego</i>		18 929 575	20 571 958
<i>zobowiązania z tytułu własnej emisji</i>		673	-
<i>pozostałe zobowiązania</i>		4 224 498	1 052 619
Rezerwy		24 226	49 390
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		14 042	-
Inne zobowiązania		1 307 657	935 508
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>34 950 662</b>	<b>31 433 674</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 031 149	3 030 546
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 296	(81 026)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 253 838	2 225 712
Zyski zatrzymane		540 484	501 519
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>6 349 405</b>	<b>6 199 389</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>41 300 067</b>	<b>37 633 063</b>

**Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie sprawujące kontroli	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 030 546</b>	<b>(81 026)</b>	<b>2 225 712</b>	<b>501 519</b>	<b>-</b>	<b>6 199 389</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	82 322	(860)	560 006	-	641 468
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	1 135	-	-	1 135
- zmiana wyceny	-	-	-	2 536	-	-	2 536
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 401)	-	-	(1 401)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(492 587)	-	(492 587)
Transfer na kapitały	-	603	-	27 851	(28 454)	-	-
<b>Stan na 30 września 2010 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 031 149</b>	<b>1 296</b>	<b>2 253 838</b>	<b>(19 522)</b>	<b>-</b>	<b>6 349 405</b>

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie sprawujące kontroli	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 029 703</b>	<b>(144 110)</b>	<b>1 627 692</b>	<b>589 886</b>	<b>-</b>	<b>5 625 809</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	91 276	44	402 860	-	494 180
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	4 320	-	-	4 320
- zmiana wyceny	-	-	-	5 688	-	-	5 688
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 368)	-	-	(1 368)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(56)	-	(56)
Transfer na kapitały	-	843	-	591 868	(592 711)	-	-
<b>Stan na 30 września 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 030 546</b>	<b>(52 834)</b>	<b>2 223 924</b>	<b>399 979</b>	<b>-</b>	<b>6 124 253</b>

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie sprawujące kontroli	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 029 703</b>	<b>(144 110)</b>	<b>1 627 692</b>	<b>589 886</b>	<b>-</b>	<b>5 625 809</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	63 084	(785)	504 399	-	566 698
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	6 937	-	-	6 937
- zmiana wyceny	-	-	-	8 917	-	-	8 917
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 980)	-	-	(1 980)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(55)	-	(55)
Transfer na kapitały	-	843	-	591 868	(592 711)	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 030 546</b>	<b>(81 026)</b>	<b>2 225 712</b>	<b>501 519</b>	<b>-</b>	<b>6 199 389</b>

***Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych***

<i>w tys. zł</i>	<b>III kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/09/10</b>	<b>III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09</b>
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 133 391</b>	<b>3 607 530</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 401 402)	(2 489 126)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(5 385)	(21 267)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(628 014)	(243 819)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 098 590</b>	<b>853 318</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(2 034 801)</b>	<b>(2 754 212)</b>

***Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

**1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmuje dane Banku - jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych (razem zwanych dalej Grupą).

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „Bank”) ma siedzibę w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation, podmiot zależny od Citibank N.A.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi:

- działalność maklerską,
- usługi leasingowe,
- działalność inwestycyjną.



W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.09.2010	31.12.2009
<i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00

W III kwartale 2010 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.

## 2. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2010 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

## 3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2010 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2009 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

## 4. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

Większość wskaźników publikowanych w III kwartale 2010 roku sugeruje dalszą poprawę koniunktury gospodarczej. W okresie lipiec - sierpień 2010 roku dynamika produkcji przemysłowej

nieznacznie spadła do 11,9% r/r z 12,5% r/r w II kwartale 2010 roku. Wsparciem dla wyników produkcji pozostały zamówienia eksportowe utrzymujące się na wciąż wysokim poziomie, nawet pomimo stopniowego umocnienia złotego. Tempo wzrostu produkcji budowlano - montażowej wzrosło w okresie lipiec - sierpień 2010 roku do 4,7% r/r z 1,9% r/r w II kwartale 2010 roku, czemu sprzyjało ożywienie w sekcji wznoszenia budynków.

W okresie lipiec - sierpień 2010 roku tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw ponownie przyspieszyło do 1,5% r/r z 0,5% r/r w II kwartale 2010 roku. Jednocześnie stopa bezrobocia kontynuowała trend spadkowy do 11,4% na koniec sierpnia 2010 roku z 11,6% na koniec czerwca 2010 roku głównie za sprawą czynników sezonowych oraz w związku z ożywieniem w przemyśle i budownictwie. Jednak w tym samym okresie liczba bezrobotnych wyrejestrowanych z tytułu podjęcia pracy wzrosła o 17% r/r, wobec wzrostu o 22% w poprzednim kwartale. Wzrost niepewności odnośnie perspektywy wzrostu gospodarczego na świecie, w tym także w strefie euro, może ograniczać gotowość firm do zwiększania zatrudnienia. Tempo wzrostu wynagrodzeń w okresie lipiec - sierpień 2010 roku nieznacznie spowolniło do 3,2% r/r z 3,8% r/r w II kwartale 2010 roku.

Presja popytowa i płacowa są wciąż umiarkowane, ale stopniowo narastają. Inflacja wyhamowała w okresie lipiec - sierpień 2010 roku do 2,0% r/r z 2,3% r/r w II kwartale 2010 roku, utrzymując się poniżej celu inflacyjnego (2,5% +/-1 punkt procentowy). W okresie lipiec - sierpień 2010 roku Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się utrzymać stopy procentowe na rekordowo niskim poziomie 3,5%. W sierpniu 2010 roku RPP głosowała jednak nad wnioskiem o podwyżkę stóp procentowych o 50 punktów bazowych oraz nad podwyżką stopy rezerwy obowiązkowej.

Złoty umocnił się w III kwartale 2010 roku o 3,5% wobec euro do około 3,99 z 4,15 na koniec czerwca 2010 roku oraz o 13,8% wobec dolara do około 2,93 z 3,40 na koniec czerwca 2010 roku. Duża część ruchu aprecjacyjnego złotego wobec euro nastąpiła w lipcu 2010 roku, co wynikało ze stopniowej odbudowy apetytu na ryzyko na świecie. W sierpniu i wrześniu 2010 roku, pomimo wzrostu obaw o trwałość ożywienia gospodarczego złoty pozostał relatywnie stabilny i ukształtował się poniżej 4,0.

Stopy FRA wzrosły w III kwartale 2010 roku o około 10 - 20 punktów bazowych wraz ze zbliżaniem się terminu oczekiwanej podwyżki stóp procentowych. Wzrost stóp FRA przybrał na sile po publikacji zapisu dyskusji z sierpniowego posiedzenia Rady Polityki Pieniężnej, na którym RPP głosowała nad podwyżką stóp procentowych. Krótkoterminowe stopy IRS wzrosły nieznacznie, podczas gdy długoterminowe stopy IRS zdecydowanie spadły o około 25 punktów bazowych dla 5-letniego terminu i 45 punktów bazowych dla 10-letniego terminu. Było to wynikiem przede wszystkim silnego obniżenia krzywej swapowej w strefie euro i USA na fali wzrostu obaw o trwałość ożywienia gospodarczego na świecie. W III kwartale 2010 roku rentowności 2-letnich obligacji spadły o około 15 punktów bazowych, 5-letnich o około 33 punkty bazowe, a 10-letnich o około 44 punkty bazowe. Wzrostowi cen obligacji skarbowych sprzyjał bardzo duży popyt na polskie obligacje ze strony inwestorów zagranicznych.

Utrzymywanie stóp procentowych na rekordowo niskim poziomie w USA, zapowiedzi kontynuacji procesu poluzowania ilościowego ze strony FED, napływy do funduszy inwestujących na rynkach wschodzących, pozytywne sygnały ze strony gospodarek, (które jednocześnie złagodziły obawy o ryzyko wystąpienia drugiego dna recesji) – te czynniki sprzyjały pozytywnym nastrojom zarówno na globalnych jak i krajowym rynku akcji w III kwartale 2010 roku. W ostatnich trzech miesiącach wszystkie główne indeksy na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) odnotowały dwucyfrowe wzrosty, jednak na uwagę zasługuje fakt, że akcje spółek o największej kapitalizacji zachowywały się wyraźnie lepiej niż akcje podmiotów z segmentu średnich i małych. To może wskazywać na wzrost zainteresowania krajowym rynkiem akcji ze strony inwestorów zagranicznych. Spośród sektorów najwyższą stopę zwrotu w ujęciu kwartalnym (+23% w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2010 roku) odnotowały spółki telekomunikacyjne (głównie TPSA) oraz spółki chemiczne (+18,3% kw/kw). Zdecydowanie najłabsze okazały się spółki z sektora IT, dla których indeks odnotował symboliczny wzrost o 1% w III kwartale 2010 roku. W ujęciu rocznym podmioty z branży spożywczej oraz banki okazały się liderami wzrostów (odpowiednio +44% oraz +28% r/r). Z drugiej strony WIG-Informatyka (-6% r/r) oraz WIG-Deweloperzy (-3% w stosunku do

końca września 2009 roku) jako jedyne subindeksy odnotowały ujemne stopy zwrotu.

W III kwartale 2010 roku na GPW pojawiły się cztery nowe spółki, których wartość ofert przekroczyła 241 mln zł (z tego 188 mln zł nowej emisji) i jednocześnie trzy podmioty zostały wycofane. W efekcie na koniec września 2010 roku na GPW notowane były 384 spółki o łącznej kapitalizacji na poziomie 796,3 mld zł (+9,5% kw/kw). Wartość rynkowa polskich spółek w III kwartale 2010 roku wzrosła o 15% kw/kw do poziomu 519 mln zł, co stanowiło 65% kapitalizacji całej giełdy.

#### Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 września 2010 roku

Indeks	Koniec III kw. 2010	Zmiana kw/kw (%)	Koniec II kw. 2010	Zmiana r/r (%)	Koniec III kw. 2009
WIG	45 236,72	14,8%	39 392,47	20,4%	37 580,32
WIG-PL	44 538,79	15,6%	38 533,81	21,0%	36 796,94
WIG20	2 615,22	15,2%	2 271,03	19,3%	2 192,37
mWIG40	2 653,45	11,8%	2 373,84	17,5%	2 258,99
sWIG80	12 103,19	10,2%	10 980,45	7,1%	11 298,36
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	6 647,09	14,9%	5 786,52	28,3%	5 182,25
WIG-Budownictwo	5 839,34	8,2%	5 396,44	7,3%	5 444,55
WIG-Chemia	3 939,13	18,3%	3 331,14	15,1%	3 422,08
WIG-Deweloperzy	2 817,56	7,2%	2 628,28	(3,0%)	2 905,23
WIG-Energia	4 247,14	12,5%	3 775,17	-	-
WIG-Informatyka	1 171,73	1,0%	1 160,15	(6,3%)	1 249,91
WIG-Media	3 736,06	12,8%	3 312,80	23,4%	3 027,70
WIG-Przemysł paliwowy	2 756,89	11,0%	2 482,82	24,0%	2 222,47
WIG-Przemysł spożywczy	4 150,91	10,4%	3 759,64	44,2%	2 879,13

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

#### Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w III kwartale 2010 roku

	III kw. 2010	Zmiana kw/kw (%)	II kw. 2010	Zmiana r/r (%)	III kw. 2009
Akcje (mln zł)	106 220	(12,7%)	121 680	5,7%	100 486
Obligacje (mln zł)	983	56,2%	629	28,7%	764
Kontrakty terminowe (tys. szt)	6 131	(22,0%)	7 858	(18,4%)	7 515
Opcje (tys. szt)	285,4	(13,1%)	328,4	25,5%	227,5

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

Pomimo sprzyjającej koniunktury na GPW, obroty w ujęciu kwartalnym spadły o prawie 13% do poziomu 106,2 mld zł, co w pewnym stopniu można wytłumaczyć wysoką bazą (w II kwartale 2010 roku obroty były rekordowo wysokie między innymi za sprawą debiutu PZU). W porównaniu z III kwartałem 2009 roku nastąpił wzrost aktywności inwestorów na rynku akcji o 5,7%.

Skokowy wzrost obrotów odnotowany został na rynku obligacji. W III kwartale 2010 roku wartość obrotu papierami dłużnymi była wyższa o ponad 56% w porównaniu z II kwartałem 2010 roku i prawie 29% wobec analogicznego okresu 2009 roku.

W III kwartale 2010 roku zaobserwowano mniejsze zainteresowanie inwestorów kontraktami terminowymi. Wolumen na rynku futures wyniósł 6,13 mln sztuk, co oznacza spadek o 22% w porównaniu z II kwartałem 2010 roku oraz o 18% w stosunku do III kwartału 2009 roku. Wolumen obrotu opcjami w III kwartale 2010 roku również okazał się niższy niż kwartał wcześniej (285,4 tys. sztuk wobec 328,4 tys. sztuk w poprzednich trzech miesiącach), choć w porównaniu z analogicznym okresem 2009 roku nastąpił wzrost o ponad 25%.

## 5. Sytuacja w sektorze bankowym

III kwartał 2010 roku przyniósł dalszą poprawę sytuacji polskiego sektora bankowego. Odzwierciedleniem tego stanu jest między innymi wzrost wartości wskaźnika koniunktury w placówkach bankowych Pengab, który we wrześniu wzrósł do 31,8, z poziomu 30,3 odnotowanego w czerwcu 2010 roku. Stabilizacja na światowych rynkach finansowych oraz stopniowa poprawa warunków makroekonomicznych miały pozytywny wpływ na wyniki polskiego sektora bankowego.

Problemem dla sektora nadal pozostają kredyty zagrożone, jednak także w tym względzie można było zauważyć poprawę sytuacji. Wskaźnik należności z utratą wartości do należności ogółem sektora niefinansowego wzrósł nieznacznie z poziomu 8,5% w czerwcu 2010 roku do 8,6% w sierpniu 2010 roku. Poprawa widoczna była w przypadku należności przedsiębiorstw, podczas gdy wzrosły należności z utratą wartości gospodarstw domowych (zarówno w kategorii kredytów mieszkaniowych jak i konsumpcyjnych).

W III kwartale 2010 roku odnotowano nieznaczny spadek wartości kredytów udzielonych przedsiębiorstwom, wynoszący 1% kw/kw. Istotny wpływ na ten stan rzeczy miał wzrost wartości polskiej waluty względem euro oraz dolara amerykańskiego, co przełożyło się na spadek wolumenu walutowych kredytów sięgający 7% kw/kw. Kredyty przedsiębiorstw denominowane w złotych wzrosły natomiast o 1% w stosunku do poprzedniego kwartału. Jest to najwyższy kwartalny wzrost wolumenu kredytów złotych przedsiębiorstw od początku światowego kryzysu finansowego, co może sygnalizować rosnące zainteresowanie przedsiębiorstw pozyskaniem finansowania, a tym samym większe przekonanie o poprawie sytuacji gospodarczej. Nieznaczny wzrost (1% kw/kw) zanotowano także w kategorii kredytów dla gospodarstw domowych. Podobnie jak w przypadku kredytów przedsiębiorstw wzrost wolumenu kredytów gospodarstw domowych został ograniczony wzrostem wartości kursu złotego. Wolumen walutowych kredytów hipotecznych spadł o 3% kw/kw, podczas gdy złote kredyty hipoteczne wzrosły w tempie 7% kw/kw. Ze względu na zaostrzenie przez banki polityki kredytowej w segmencie kredytów konsumpcyjnych (wynikające m.in. z konieczności jej dostosowania do zapisów Rekomendacji T) ich dynamika pozostała na niskim poziomie przez kolejny kwartał 2010 roku. Wzrost złotych kredytów dla osób prywatnych z wyłączeniem kredytów na nieruchomości w ciągu 9 miesięcy 2010 roku wyniósł jedynie 2% (1 mld zł) i był to najniższy wzrost w tym okresie od 2003 roku.

Depozyty gospodarstw domowych wzrosły w III kwartale 2010 roku o 1%, podczas gdy wolumen depozytów przedsiębiorstw zmniejszył się o 1% kw/kw. Był to pierwszy, nie wywołany fluktuacją kursu walutowego, kwartalny spadek depozytów przedsiębiorstw w ciągu ostatnich 10 lat (wyłączając sezonowe spadki wolumenu depozytów przedsiębiorstw notowane w pierwszych kwartałach każdego roku), co przy jednoczesnym wzroście kredytów udzielonych przedsiębiorstwom, może świadczyć o wzroście zapotrzebowania na finansowanie dalszego rozwoju firm.

## 6. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

### ▪ Bilans

Na koniec III kwartału 2010 roku suma bilansowa wyniosła 41,3 mld zł, co w porównaniu do 37,6 mld zł na koniec 2009 roku stanowi wzrost o 3,7 mld zł (tj. 10%). Głównym czynnikiem wzrostu aktywów był portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, który zwiększył się o 6,7 mld zł (tj. 81%) głównie za sprawą bonów pieniężnych wyemitowanych przez Narodowy Bank Polski. Wzrost salda odnotowano także w pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” (wzrost o 1,8 mld zł, tj. 33%), do czego przyczynił się większy portfel obligacji Skarbu Państwa. Z drugiej strony spadek salda w obszarze aktywów wykazała pozycja „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym”, co miało związek z zarządzaniem rezerwą obowiązkową. Na niższym niż na koniec 2009 roku poziomie ukształtowały się również kredyty, pożyczki i inne należności. Wynikało to przede wszystkim ze spadku należności od banków o 2,6 mld zł (tj. o 75%) oraz w mniejszym stopniu z obniżenia salda kredytów dla klientów sektora niefinansowego (spadek o 0,4 mld zł, tj. 3%).

### Kredyty, pożyczki i inne należności netto

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Od sektora niefinansowego</b>				
Klientów korporacyjnych*	6 204 084	6 361 327	(157 243)	(2,5%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 382 119	5 613 366	(231 247)	(4,1%)
<i>karty kredytowe</i>	2 372 929	2 406 703	(33 774)	(1,4%)
<i>pożyczki gotówkowe osób prywatnych</i>	2 663 164	2 918 866	(255 702)	(8,8%)
<b>Razem</b>	<b>11 586 203</b>	<b>11 974 693</b>	<b>(388 490)</b>	<b>(3,2%)</b>
<b>Od sektora finansowego</b>				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	862 351	3 477 729	(2 615 378)	(75,2%)
Niebankowe instytucje finansowe	1 712 338	1 324 833	387 505	29,2%
<b>Razem</b>	<b>2 574 689</b>	<b>4 802 562</b>	<b>(2 227 873)</b>	<b>(46,4%)</b>
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne należności</b>	<b>14 160 892</b>	<b>16 777 255</b>	<b>(2 616 363)</b>	<b>(15,6%)</b>

\*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

### Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niebankowego (w tym transakcje reverse repo)

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
Niezagrożone utratą wartości, w tym:	12 559 464	12 502 809	56 655	0,5%
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	5 552 430	5 637 988	(85 558)	(1,5%)
<i>klientów indywidualnych</i>	5 296 858	5 540 852	(243 994)	(4,4%)
Zagrożone utratą wartości, w tym:	2 080 476	2 120 333	(39 857)	(1,9%)
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	1 222 147	1 460 258	(238 111)	(16,3%)
<i>klientów indywidualnych</i>	834 617	637 658	196 959	30,9%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	118 872	137 373	(18 501)	(13,5%)
<b>Razem</b>	<b>14 758 812</b>	<b>14 760 515</b>	<b>(1 703)</b>	<b>(0,0%)</b>
Utrata wartości, w tym:	1 460 271	1 460 989	(718)	(0,0%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	95 685	106 360	(10 675)	(10,0%)
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niebankowego</b>	<b>13 298 541</b>	<b>13 299 526</b>	<b>(985)</b>	<b>(0,0%)</b>
<b>Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych</b>	<b>65,6%</b>	<b>63,9%</b>		
<i>klientów korporacyjnych</i>	48,6%	52,5%		
<i>klientów indywidualnych</i>	89,8%	88,7%		

**Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niebankowego w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane (w tym transakcje reverse repo)**

w tys. zł	30.09.2010	31.12.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	12 982 705	12 892 154	90 551	0,7%
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	5 884 918	5 950 278	(65 360)	(1,1%)
<i>klientów indywidualnych</i>	5 387 611	5 617 907	(230 296)	(4,1%)
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 547 750	1 585 761	(38 011)	(2,4%)
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	780 174	1 002 691	(222 517)	(22,2%)
<i>klientów indywidualnych</i>	743 864	560 603	183 261	32,7%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	118 872	137 373	(18 501)	(13,5%)
<b>Razem</b>	<b>14 649 327</b>	<b>14 615 288</b>	<b>34 039</b>	<b>0,2%</b>
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>10,7%</b>	<b>11,0%</b>		

Po stronie pasywów największą zmianę (wzrost o 3,5 mld zł, tj. 13%) odnotowano w pozycji „Zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu”. Do wzrostu przyczyniły się przede wszystkim zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (głównie operacje repo dokonane z bankami), będące elementem pozycji „Pozostałe zobowiązania”. Depozyty ogółem zwiększyły się nieznacznie w porównaniu do 2009 roku, tj. o 0,4 mld zł (1,4%). Zmiana ta była pochodną istotnego wzrostu depozytów banków (wzrost o 1,8 mld zł, tj. 107%) oraz jednoczesnego obniżenia salda depozytów sektora niefinansowego (spadek o 1,6 mld zł, tj. 8%).

**Depozyty**

w tys. zł	30.09.2010	31.12.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Sektora niefinansowego</b>				
<b>Środki na rachunkach bieżących, w tym:</b>	<b>10 423 284</b>	<b>10 611 552</b>	<b>(188 268)</b>	<b>(1,8%)</b>
Klientów korporacyjnych	6 189 511	6 066 200	123 311	2,0%
Klientów indywidualnych	4 233 773	4 545 352	(311 579)	(6,9%)
<b>Depozyty terminowe, w tym:</b>	<b>8 485 657</b>	<b>9 939 698</b>	<b>(1 454 041)</b>	<b>(14,6%)</b>
Klientów korporacyjnych	6 801 644	8 148 746	(1 347 102)	(16,5%)
Klientów indywidualnych	1 684 013	1 790 952	(106 939)	(6,0%)
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>20 634</b>	<b>20 708</b>	<b>(74)</b>	<b>(0,4%)</b>
<b>Razem</b>	<b>18 929 575</b>	<b>20 571 958</b>	<b>(1 642 383)</b>	<b>(8,0%)</b>
<b>Sektora finansowego</b>				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	3 398 134	1 643 480	1 754 654	106,8%
Niebankowe instytucje finansowe	3 335 741	3 091 780	243 961	7,9%
<b>Razem</b>	<b>6 733 875</b>	<b>4 735 260</b>	<b>1 998 615</b>	<b>42,2%</b>
<b>Razem depozyty</b>	<b>25 663 450</b>	<b>25 307 218</b>	<b>356 232</b>	<b>1,4%</b>

- Rachunek zysków i strat

W III kwartale 2010 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 210,6 mln zł, co oznacza spadek o 74,7 mln zł (tj. 26%) w stosunku do III kwartału 2009 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zmniejszyły się o 71,6 mln zł (tj. 10%) i osiągnęły poziom 667 mln zł. Należy przy tym podkreślić, że w III kwartale 2009 roku istotny wpływ na wynik Grupy miało zdarzenie

jednorazowe. W wyniku korekty rozliczeń podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług zysk brutto za III kwartał 2009 roku został zasilony kwotą 115 mln zł. Po wyłączeniu wpływu tej transakcji Grupa osiągnęła wzrost zysku netto o 18 mln zł (tj. 9%) w porównaniu do III kwartału 2009 roku

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2010 roku w porównaniu do III kwartału 2009 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 378,9 mln zł wobec 376,3 mln zł w III kwartale 2009 roku (wzrost o 2,6 mln zł, tj. 1%), przede wszystkim w efekcie niższych kosztów odsetek od depozytów sektora finansowego (spadek wolumenów niebankowych instytucji finansowych) oraz operacji z Bankiem Centralnym.

### Wynik z tytułu odsetek

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07 - 30.09.2010</b>	<b>01.07 - 30.09.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:</b>				
Banku Centralnego	6 670	8 103	(1 433)	(17,7%)
lokata w bankach	6 423	7 703	(1 280)	(16,6%)
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	299 759	312 503	(12 744)	(4,1%)
sektora finansowego	4 570	8 122	(3 552)	(43,7%)
sektora niefinansowego, w tym:	295 189	304 381	(9 192)	(3,0%)
<i>od kart kredytowych</i>	<i>94 003</i>	<i>91 449</i>	<i>2 554</i>	<i>2,8%</i>
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	165 061	147 104	17 957	12,2%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	18 766	39 423	(20 657)	(52,4%)
<b>Razem</b>	<b>496 679</b>	<b>514 836</b>	<b>(18 157)</b>	<b>(3,5%)</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty od:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	(1 735)	(7 202)	5 467	(75,9%)
depozytów banków	(9 671)	(8 559)	(1 112)	13,0%
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(15 068)	(27 433)	12 365	(45,1%)
depozytów sektora niefinansowego	(88 901)	(91 627)	2 726	(3,0%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(2 407)	(3 683)	1 276	(34,6%)
<b>Razem</b>	<b>(117 782)</b>	<b>(138 504)</b>	<b>20 722</b>	<b>(15,0%)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>378 897</b>	<b>376 332</b>	<b>2 565</b>	<b>0,7%</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 163,5 mln zł wobec 150,9 mln zł w III kwartale 2009 roku (wzrost o 12,6 mln zł, tj. 8%) przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów od kart płatniczych i kredytowych w segmencie Bankowości Detalicznej oraz wzrostu prowizji z tytułu usług powierniczych i działalności maklerskiej;

### Wynik z tytułu prowizji

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07 - 30.09.2010</b>	<b>01.07 - 30.09.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	36 252	35 850	402	1,1%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	62 135	51 738	10 397	20,1%

w tys. zł	01.07 -	01.07 -	Zmiana	
	30.09.2010	30.09.2009	tys. zł	%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	30 558	32 066	(1 508)	(4,7%)
z tytułu usług powierniczych	18 912	16 638	2 274	13,7%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	2 773	3 477	(704)	(20,2%)
z tytułu działalności maklerskiej	17 243	15 024	2 219	14,8%
inne	19 348	21 387	(2 039)	(9,5%)
<b>Razem</b>	<b>187 221</b>	<b>176 180</b>	<b>11 041</b>	<b>6,3%</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(13 247)	(15 060)	1 813	(12,0%)
z tytułu działalności maklerskiej	(4 819)	(4 422)	(397)	9,0%
inne	(5 611)	(5 707)	96	(1,7%)
<b>Razem</b>	<b>(23 677)</b>	<b>(25 189)</b>	<b>1 512</b>	<b>(6,0%)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	36 252	35 850	402	1,1%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	48 888	36 678	12 210	33,3%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	30 558	32 066	(1 508)	(4,7%)
z tytułu usług powierniczych	18 912	16 638	2 274	13,7%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	2 773	3 477	(704)	(20,2%)
z tytułu działalności maklerskiej	12 424	10 602	1 822	17,2%
inne	13 737	15 680	(1 943)	(12,4%)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>163 544</b>	<b>150 991</b>	<b>12 553</b>	<b>8,3%</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 72,8 mln zł wobec 74,4 mln zł w III kwartale 2009 roku, tj. spadek o 1,6 mln zł będący pochodną niższego wyniku na zarządzaniu pozycją własną, jednocześnie w tym samym czasie zanotowano poprawę wyniku na działalności klientowskiej,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 44,8 mln zł wobec 20,9 mln zł w III kwartale 2009 roku (wzrost o 23,9 mln zł),
- w porównaniu do III kwartału 2009 roku, w III kwartale 2010 roku Grupa odnotowała wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją o 18,6 mln zł za sprawą wyższych kosztów pracowniczych, będących wynikiem poszerzenia działalności Banku o procesy operacyjne, dotychczas wykonywane przez firmy zewnętrzne współpracujące z Bankiem, wzrostu wydatków na reklamę i marketing oraz pozostałych kosztów. Jednocześnie odnotowano spadek kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości.

### Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

w tys. zł	01.07 -	01.07 -	Zmiana	
	30.09.2010	30.09.2009	tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>173 621</b>	<b>164 464</b>	<b>9 157</b>	<b>5,6%</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	138 877	131 026	7 851	6,0%
Premie i nagrody	34 744	33 438	1 306	3,9%



<i>w tys. zł</i>	<b>01.07 - 30.09.2010</b>	<b>01.07 - 30.09.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b><i>Koszty ogólno-administracyjne</i></b>	<b>158 937</b>	<b>149 522</b>	<b>9 415</b>	<b>6,3%</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	36 660	41 881	(5 221)	(12,5%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	38 990	30 255	8 735	28,9%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	26 480	29 257	(2 777)	(9,5%)
Reklama i marketing	10 241	7 711	2 530	32,8%
Koszty transakcyjne	15 234	14 066	1 168	8,3%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	8 589	8 130	459	5,6%
Koszty szkoleń i edukacji	1 899	1 618	281	17,4%
Koszty nadzoru bankowego	(323)	(410)	87	(21,2%)
Pozostałe koszty	21 167	17 014	4 153	24,4%
<b><i>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych</i></b>	<b>15 025</b>	<b>15 405</b>	<b>(380)</b>	<b>(2,5%)</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>347 583</b>	<b>329 391</b>	<b>18 192</b>	<b>5,5%</b>

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 63,3 mln zł wobec odpisów netto w III kwartale 2009 roku w wysokości 55,5 mln zł (wzrost o 7,8 mln zł, tj. 14%). Wzrost odpisów dotyczył segmentu Bankowości Detalicznej i był spowodowany pogorszeniem się jakości portfeli kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych. Z drugiej strony, w segmencie Bankowości Korporacyjnej odnotowano spadek odpisów ze względu na zdecydowaną poprawę proporcji pomiędzy kwotą rezerw rozwiązanych i utworzonych - dzięki utrzymującemu się wzrostowi gospodarczemu i ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów obniżyło się ryzyko niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań.

#### ▪ Wskaźniki

W III kwartale 2010 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

<b>Wybrane wskaźniki finansowe</b>	<b>III kw. 2010</b>	<b>III kw. 2009</b>
ROE *	11,2%	8,0%
ROA	1,7%	1,0%
Koszty/Dochody	52%	45%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	61%	72%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	28%	34%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	57%	51%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	25%	20%

\*Suma wyników netto z czterech ostatnich kwartałów podzielona przez kapitał z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu zysku roku bieżącego.

**Zatrudnienie w Grupie**

w etatach	01.01. – 30.09.		Zmiana etaty	%
	2010	2009		
Średnie zatrudnienie w III kwartale	5 875	5 305	570	11%
Średnie zatrudnienie w okresie	5 614	5 364	250	5%
Stan zatrudnienia na koniec kwartału	5 830	5 260	570	11%

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

Na dzień 30 września 2010 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,50% i był o 0,79 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2009 roku, co spowodowane było wzrostem funduszy własnych oraz spadkiem całkowitego wymogu kapitałowego (przede wszystkim z tytułu mniejszego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego).

**Współczynnik wypłacalności**

w tys. zł	30.09.2010*	31.12.2009**
<b>I Fundusze własne ogółem, w tym:</b>	<b>4 441 111</b>	<b>4 329 257</b>
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
- z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	55 880	56 895
- z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 282 028	1 282 574
<i>wartość firmy</i>	<i>1 245 976</i>	<i>1 245 976</i>
<b>II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>17 477 563</b>	<b>17 536 963</b>
<b>III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 029 741</b>	<b>2 072 351</b>
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 398 205	1 402 957
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	122 778	131 142
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	51 678	54 387
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	73 443	106 772
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	361 165	345 885
- inne wymogi kapitałowe	22 472	31 208
<b>Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)</b>	<b>17,50%</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).

**7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości korporacyjnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach

Grupy.

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest o stawki bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i pasywów.

– *Bankowość Korporacyjna*

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych. Produkty i usługi Grupy w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne – systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.

– *Bankowość Detaliczna*

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Klienci mają do dyspozycji sieć oddziałów, bankomatów, jak również obsługę telefoniczną i bankowość elektroniczną oraz sieć pośredników finansowych oferujących produkty segmentu.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności**

Za okres	01.01. – 30.09.2010			01.01. – 30.09.2009		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	531 432	594 327	1 125 759	577 947	572 363	1 150 310
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	14 346	(14 346)	-	32 970	(32 970)	-
przychody wewnętrzne	14 346	-	14 346	32 970	-	32 970
koszty wewnętrzne	-	(14 346)	(14 346)	-	(32 970)	(32 970)
Wynik z tytułu prowizji	221 742	258 648	480 390	181 978	225 820	407 798
Wynik wewnętrzny z tytułu prowizji, w tym:	-	-	-	7 801	(7 801)	-
przychody wewnętrzne	-	-	-	7 801	-	7 801
koszty wewnętrzne	-	-	-	-	(7 801)	(7 801)
Przychody z tytułu dywidend	2 775	3 141	5 916	3 704	2 736	6 440
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	208 705	20 745	229 450	158 910	30 060	188 970

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Za okres	01.01. – 30.09.2010			01.01. – 30.09.2009		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	102 506	-	102 506	56 153	-	56 153
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	277	2 239	2 516	3 437	-	3 437
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	33 240	(23 022)	10 218	44 396	(10 451)	33 945
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(449 570)	(527 049)	(976 619)	(446 147)	(552 119)	(998 266)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(22 785)	(24 777)	(47 562)	(37 633)	(20 612)	(58 245)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(80)	(187)	(267)	1 872	416	2 288
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(7 601)	(221 857)	(229 458)	(235 154)	(153 298)	(388 452)
Pozostałe przychody nieprzypisane segmentom*	-	-	-	-	-	111 919
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>620 641</b>	<b>82 208</b>	<b>702 849</b>	<b>309 463</b>	<b>94 915</b>	<b>516 297</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	214	-	214	182	-	182
<b>Zysk brutto</b>	<b>620 855</b>	<b>82 208</b>	<b>703 063</b>	<b>309 645</b>	<b>94 915</b>	<b>516 479</b>
Podatek dochodowy			(143 057)			(113 619)
<b>Zysk netto</b>			<b>560 006</b>			<b>402 860</b>

\* Korekta rozliczeń z US z tytułu podatku od towarów i usług

Stan na dzień	30.09.2010			31.12.2009		
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>35 478 300</b>	<b>5 821 767</b>	<b>41 300 067</b>	<b>31 608 909</b>	<b>6 024 154</b>	<b>37 633 063</b>
aktywa wyceniane metodą praw własności	55 880	-	55 880	56 895	-	56 895
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	9 901	9 901	2 999	16 547	19 546
<b>Pasywa, w tym:</b>	<b>32 523 127</b>	<b>8 776 940</b>	<b>41 300 067</b>	<b>28 370 043</b>	<b>9 263 020</b>	<b>37 633 063</b>
zobowiązania	28 338 434	6 612 228	34 950 662	24 369 661	7 064 013	31 433 674

## 8. Działalność Grupy

### 1. Sektor Bankowości Korporacyjnej

- Podsumowanie wyników Segmentu

<i>w tys. zł</i>	III kw. 2010	III kw. 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	179 922	192 147	(12 225)	(6,4%)
Wynik z tytułu prowizji	72 895	66 771	6 124	9,2%
Przychody z tytułu dywidend	70	515	(445)	(86,4%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	65 707	64 825	882	1,4%

w tys. zł	III kw. 2010	III kw. 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	44 814	20 908	23 906	114,3%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11 217	9 558	1 659	17,4%
<b>Razem przychody</b>	<b>374 625</b>	<b>354 724</b>	<b>19 901</b>	<b>5,6%</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(157 046)	(153 014)	(4 032)	2,6%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	19	218	(199)	(91,3%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(1 096)	(4 211)	3 115	(74,0%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	372	691	(319)	(46,2%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>216 874</b>	<b>198 408</b>	<b>18 466</b>	<b>9,3%</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>42%</b>	<b>43%</b>		

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

- spadek wyniku odsetkowego będący pochodną następujących elementów: niższych przychodów od kredytów (efekt spadku wolumenów), wzrostu przychodów od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz niższych kosztów depozytów,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji za sprawą wyższych przychodów z działalności maklerskiej oraz powierniczej,
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji przede wszystkim dzięki poprawie wyniku na działalności klientowskiej,
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w związku z realizacją zysków przy spadku stóp procentowych na przestrzeni dwóch pierwszych kwartałów 2010 roku,
- wzrost kosztów działania Banku głównie w efekcie wyższych kosztów pracowniczych oraz kosztów usług zewnętrznych; jednocześnie odnotowano obniżenie amortyzacji oraz spadek kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości (w wyniku konsolidacji sieci oddziałów),
- 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.

a) Bankowość Transakcyjna

Bank posiada bogatą, kompleksową i nowoczesną ofertę obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw. Równoległe ze świadczeniem tradycyjnych usług, 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.

- Obsługa rachunków

Jednym z kluczowych elementów realizacji strategii Banku jest koncentracja na pozyskiwaniu i obsłudze rachunków operacyjnych – rachunków bankowych, na które trafia kluczowa część

przepływów operacyjnych ich właścicieli. W ramach realizacji strategii Bank intensyfikuje działania mające na celu wzmocnienie relacji klientów z Bankiem. Osiągnięcie celu będzie możliwe poprzez dalszą poprawę jakości świadczonych usług, dostosowanie oferty produktowej do potrzeb poszczególnych segmentów klientów oraz implementację innowacyjnych rozwiązań bankowości transakcyjnej. Mierzalnym efektem wdrożenia tej strategii jest wzrost liczby rachunków operacyjnych o 16% w okresie od stycznia do września 2010 roku.

- Płatności i Należności

#### *Elektroniczne Przekazy Pocztowe*

Elektroniczne przekazy pocztowe to produkt oferowany klientom korporacyjnym, którzy chcą wypłacać gotówkę swoim partnerom biznesowym w placówkach pocztowych lub za pośrednictwem pracowników poczty. W III kwartale 2010 roku Bank osiągnął imponujące wyniki pod względem liczby przetworzonych elektronicznych przekazów pocztowych – w rekordowym miesiącu, tj. we wrześniu, zrealizowano ponad 42 tysiące transakcji. Łączna liczba transakcji w III kwartale 2010 roku przekroczyła 124 tysiące i była o 71% większa niż w analogicznym okresie 2009 roku.

#### *Polecenie Zapłaty*

W III kwartale 2010 roku Bank kontynuował prace nad wdrożeniem modułu Elektroniczne Polecenie Zapłaty Ognivo, który przyspieszy i usprawni proces potwierdzania zgód w obsłudze produktu polecenie zapłaty. Obecnie proces ten działa w oparciu o papierowe dokumenty przesyłane za pośrednictwem poczty lub firm kurierskich. W module EPZ Ognivo, który jest oferowany przez Krajową Izbę Rozliczeniową S.A., proces potwierdzania zgód polecenia zapłaty będzie odbywał się w formie elektronicznej na podstawie zeskanowanych obrazów papierowych zgód. Bank jest liderem na rynku pod względem obsługi polecenia zapłaty dla wierzycieli. Wdrożenie modułu Ognivo przyspieszy obsługę i przyczyni się do wzrostu satysfakcji klientów oraz będzie miało pozytywny wpływ na efektywność wykorzystania zasobów Banku.

#### *Przelewy Zagraniczne*

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów korporacyjnych Bank wydłużył godziny dostarczania do realizacji przelewów zagranicznych dla najpopularniejszych walut. Nowe harmonogramy dotyczą dolarów amerykańskich, euro i funta brytyjskiego. Warunki obsługi transakcji zagranicznych oferowane przez Bank uznawane są za jedne z najbardziej atrakcyjnych na rynku.

#### *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. Kluczowym segmentem klientów korzystającym z rozwiązania Mikrowpłaty są sądy i prokuratury. Klienci spoza sektora publicznego wykorzystują Mikrowpłaty do obsługi przetargów.

- Produkty kartowe

Bank utrzymuje pozycję lidera na rynku kart przedpłaconych w Polsce. Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Karty przedpłacone są także doskonałym narzędziem dystrybucji świadczeń socjalnych. Na koniec III kwartału 2010 roku liczba aktywnie wykorzystywanych kart przedpłaconych wyniosła blisko 366 tysięcy.

Bank dąży do umocnienia swojej pozycji w segmencie kart typu biznes. Na koniec III kwartału 2010 roku liczba aktywnych kart tego typu wyniosła niemal 17 tysięcy.

Dużym zainteresowaniem cieszą się karty debetowe Visa Business wydawane dla rachunków prowadzonych w euro i dolarach amerykańskich. Oferta ta – wprowadzona na początku II kwartału tego roku – zaowocowała podpisaniem 20 umów z nowymi klientami.

- 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, w tym sądy oraz inne banki. W III kwartale 2010 roku po raz kolejny odnotowano wzrost wartości przeliczanych wpłat gotówkowych. W tym okresie wolumen procesowanej gotówki wzrósł o 3% w porównaniu do poprzedniego kwartału oraz o 4,5% w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku.

- Bankowość elektroniczna

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

Na koniec III kwartału 2010 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o 6% w stosunku do końca III kwartału 2009 roku i wyniosła 10,7 tys. Liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect w III kwartale 2010 roku wyniosła ponad 5,5 miliona, utrzymując się na poziomie podobnym do analogicznego okresu 2009 roku.

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

- Produkty finansowania handlu

Bank posiada bogatą ofertę produktów finansowania handlu: faktoring, faktoring z ubezpieczeniem, dyskonto weksli, finansowanie dostawców oraz finansowanie dystrybutorów. W III kwartale 2010 roku Bank kontynuował działania mające na celu umocnienie pozycji w tym segmencie usług bankowych. Do oferty Banku włączony został nowy produkt - faktoring odwrócony. Istotą tej usługi jest nabycie wierzytelności handlowych na wniosek dłużnika z wykorzystaniem subrogacji – mechanizmu prawnego, który jest regulowany zapisami kodeksu cywilnego.

Potwierdzeniem uznania kompetencji Banku w dziedzinie finansowania handlu było powierzenie roli organizatora programu finansowania dostawców dla jednego z liderów w branży farmaceutycznej. Wartość finansowania w tym programie wynosi 45 mln zł.

W obszarze produktów obsługi handlu (takich jak akredytywa, inkaso, gwarancja) kluczowym wydarzeniem było rozszerzenie oferty usług o nowy produkt – finansowanie zleceniodawcy, stanowiące odroczenie refundacji płatności z akredytywy importowej dla klienta Banku.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W III kwartale 2010 roku działania Biura ds. Unii Europejskiej koncentrowały się na aktywizacji obecnych klientów Banku. Przedstawiciele Banku organizowali bezpośrednie spotkania z klientami oraz uczestniczyli w konferencjach poświęconych funduszom unijnym. W trakcie spotkań przedstawiano możliwości pozyskania dofinansowania projektów ze środków Unii Europejskiej. Klienci uzyskali również informacje o możliwościach dofinansowania innowacyjnych przedsięwzięć. Efektem kampanii było nawiązanie współpracy z klientami, dla których Biuro ds. Unii Europejskiej świadczyło usługi doradztwa oraz opracowało dokumentację aplikacyjną. Biuro ds. UE w III kwartale 2010 roku podpisało kolejne umowy w zakresie doradztwa unijnego dla klientów Banku.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- Produkty Pionu Skarbu

W III kwartale 2010 roku Bank uzyskał dobre wyniki w obszarze transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi i utrzymał swoją wiodącą pozycję na rynku. Wysoki standard obsługi i bogata oferta przyczyniły się do wzrostu obrotów z tytułu tych transakcji o 10% w stosunku do III kwartału 2009 roku oraz o 11% w porównaniu do II kwartału 2010 roku. Wzrostowi obrotów towarzyszyło zwiększenie bazy klientów.

Bank udostępnia swoim klientom platformę internetową CitiFX Pulse pozwalającą na zawieranie

transakcji wymiany walutowej on-line po cenach rynkowych. Narzędzie to zapewnia szybki i bezpieczny dostęp do rynków finansowych, umożliwiając tym samym lokowanie środków finansowych oraz zarządzanie pozycją walutową. W III kwartale 2010 roku Bank zanotował wzrost obrotów z tytułu transakcji walutowych zawartych przez Internet o 12% w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku.

III kwartał 2010 roku okazał się również bardzo korzystny w przypadku rynku złożonych instrumentów pochodnych. Wzrosło zainteresowanie klientów niebankowych możliwością zabezpieczenia transakcji towarowych, co potwierdza ponad sześciokrotny wzrost przychodów Banku z tytułu takich transakcji.

- Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe dla największych polskich przedsiębiorstw oraz strategicznych przedsiębiorstw 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

mln zł	30.09.2010	30.06.2010	Zmiana	
			Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>6 959</b>	<b>6 761</b>	<b>198</b>	<b>3%</b>
<b>w tym:</b>				
Małe i średnie firmy	941	864	77	9%
Duże przedsiębiorstwa	812	697	115	17%
Sektor Publiczny	93	94	(1)	(1%)
Klienci Globalni	2 960	2 572	388	15%
Klienci Korporacyjni	1 089	1 412	(323)	(23%)

#### Pasywa

mln zł	30.09.2010	30.06.2010	Zmiana	
			Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>15 269</b>	<b>16 283</b>	<b>(1 014)</b>	<b>(6%)</b>
<b>w tym:</b>				
Małe i średnie firmy	1 950	1 943	7	0%
Duże przedsiębiorstwa	1 078	725	354	49%
Sektor Publiczny	1 568	1 934	(365)	(19%)
Klienci Globalni	7 436	7 326	110	2%
Klienci Korporacyjni	3 196	4 040	(844)	(21%)

#### *Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Globalnych*

Pozycja Banku jest szczególnie silna w obsłudze międzynarodowych korporacji. W obsłudze największych klientów silnym atutem Banku jest jego przynależność do Citigroup. Bank jest w stanie zaoferować klientom unikalne usługi, łączące jego znajomość krajowego otoczenia gospodarczego z międzynarodowym doświadczeniem i globalnym zasięgiem Citigroup.

W III kwartale 2010 roku sfinalizowano istotną transakcję w zakresie prefinansowania importu do Polski w oparciu o polisę SACE oraz podpisano nowe programy w oparciu o finansowanie dostawców potentata z branży dóbr szybko zbywalnych. W porównaniu do II kwartału 2010 roku aktywa segmentu Klientów Globalnych odnotowały wzrost o 15%.



W III kwartale 2010 roku zorganizowano „German Day”- specjalny dzień dla niemieckich klientów - podczas, którego zaprezentowano zestaw informacji makroekonomicznych oraz dotyczących oferty produktowej Banku.

#### *Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Korporacyjnych*

W III kwartale 2010 roku Bank zawarł znaczące transakcje na instrumentach pochodnych oraz oparte o kontrakty na giełdach towarowych z kluczowymi klientami na rynku polskim. Do sukcesów należy również zaliczyć zawarcie umowy kredytowej na kwotę 200 mln zł z wiodącą spółką sektora energetycznego oraz podpisanie znaczącej umowy leasingowej z firmą z sektora farmaceutycznego.

#### *Kluczowe inicjatywy w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw (MSP, Duże Przedsiębiorstwa, Sektor Publiczny)*

W III kwartale 2010 roku szczególny nacisk został położony na aktywację obecnej bazy klientów poprzez udzielanie finansowania na kapitał obrotowy oraz sprzedaż innych produktów bankowych. W rezultacie aktywa w segmentach Małych i Średnich Firm oraz Dużych Przedsiębiorstw wzrosły w stosunku do II kwartału 2010 o 12%. Natomiast niższy poziom pasywów był efektem spadku sald depozytowych od klientów z sektora publicznego (głównie sądów).

Ponadto w III kwartale 2010 roku wygrany został przetarg na obsługę Miasta Tarnowa oraz pozyskano do obsługi znaczącego gracza w branży AGD. Ta ostatnia transakcja zakłada obsługę spółki matki w Polsce oraz spółki córki w Rosji.

Kontynuowana jest również kampania aktywacyjna w obszarze finansowania handlu, polegająca na wprowadzeniu przez Bank factoringu odwróconego. Produkt ten spotkał się z dużym zainteresowaniem klientów.

#### *Kluczowe inicjatywy w segmencie Bankowości Bezpośredniej*

Na początku kwietnia 2010 roku w pełni rozpoczęło pracę nowe Biuro Bankowości Bezpośredniej, które zgodnie z przyjętą strategią realizuje plan aktywacji rachunków, mających ograniczoną współpracę z Bankiem. Oferta zdalnej metody współpracy i standardowej oferty produktowej jest również dobrą alternatywą dla klientów posiadających ograniczone potrzeby usług bankowych.

W III kwartale 2010 roku Biuro Bankowości Bezpośredniej kontynuowało działania mające na celu aktywację klientów. W ich wyniku około 150 klientów rozszerzyło współpracę z Bankiem.

- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”) – spółka zależna

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 III kwartale 2010 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. pośredniczył w 13,1% obrotów akcjami na rynku wtórnym i utrzymał pierwszą pozycję na tym rynku. W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyniosła 13,9 mld zł (wzrost o 30% w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 14,2% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec w III kwartału 2010 roku wyniosła 8 265 sztuk i praktycznie nie uległa zmianie w stosunku do końca II kwartału 2010 roku.

Pojawienie się na GPW spółek o dużej kapitalizacji (PZU, Tauron) przyczyniło się do wzrostu zainteresowania polskim rynkiem akcji ze strony inwestorów zagranicznych. Przełożyło się to także na wzrost wyników DMBH, posiadającego istotną ekspozycję na ten segment klientów.

W przyszłości pozytywny wpływ na działalność DMBH może mieć zmiana regulacji prawnych dotyczących działalności inwestycyjnej OFE, która może przyczynić się do wzrostu popytu na akcje ze strony tych instytucji.

Na koniec III kwartału 2010 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 36 spółek, co stanowi 9,3% wszystkich akcji notowanych na GPW oraz plasuje DMBH na czwartym miejscu wśród biur maklerskich w Polsce. Ponadto w III kwartale 2010 roku DMBH znalazł się na drugim miejscu wśród najaktywniejszych biur maklerskich wspierających płynność rynku w ramach pełnienia funkcji Animatora.

Dodatkowo Wydział Inwestycji Własnych pełni funkcję animatora rynku dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 oraz jednostek indeksowych Mw20.

W III kwartale 2010 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. zrealizował następujące transakcje:

- publiczne wezwanie na sprzedaż 100 % akcji spółki Nepentes S.A., ogłoszone w maju 2010 roku i zakończone w sierpniu 2010 roku, o wartości zrealizowanej 466 mln zł; DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu;
- ofertę publiczną Certyfikatów Inwestycyjnych serii B Legg Mason akcji Skoncentrowany FIZ, rozpoczętą w czerwcu 2010 roku i zakończoną w lipcu 2010 roku, o wartości zrealizowanej 18 mln zł; DMBH pełnił funkcję Oferującego;
- przymusowy wykup akcji Nepentes S.A., przeprowadzony we wrześniu 2010 roku, o wartości 1,2 mln zł; DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w przymusowym wykupie;
- publiczne wezwanie na sprzedaż 100% akcji spółki Ruch S.A., ogłoszone w lipcu 2010 roku i zakończone we wrześniu 2010 roku, o wartości zrealizowanej 547 mln zł; DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.09.2010 tys. zł	Kapitał własny 30.09.2010 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.09.2010 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	912 772	99 547	16 172

\*dane nieaudytowane

- Handlowy-Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”) – spółka zależna

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

Wartość nowo zawartych umów leasingowych w III kwartale 2010 roku wyniosła 32,7 mln zł. W porównaniu do 67,6 mln zł podpisanych umów w III kwartale 2009 roku, odnotowano spadek o 51,6%.

Struktura aktywów oddanych w leasing w III kwartale 2010 roku wyglądała następująco:

- udział środków transportu ciężkiego stanowił 54% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości,
- udział maszyn i urządzeń stanowił 46% wartości środków trwałych oddanych w leasing.

#### Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	III kw. 2010	III kw. 2009	Zmiana mln zł	%
Wartość podpisanych umów w danym okresie:	32,7	67,6	(34,9)	(51,6%)
- Pojazdy	17,6	12,8	4,8	37,4%
- Maszyny i Urządzenia	15,1	54,8	(39,7)	(72,4%)

Spółka kontynuowała przyjętą strategię, której głównym założeniem jest sprzedaż produktów leasingowych wyłącznie klientom Banku oraz ugruntowanie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing wśród tych klientów. Ponadto prowadzono intensywne działania nad stworzeniem szerszej oferty Spółki obejmującej wszystkie segmenty klientów Banku. W III kwartale 2010 roku zakończono kampanię marketingową adresowaną do klientów z obszaru bankowości detalicznej.

W III kwartale 2010 roku Handlowy-Leasing kontynuował realizację wyznaczonych zadań sprzedażowych poprzez aktywizację doradców bankowych oraz zwiększenie sprzedaży produktu poprzez bankowy kanał sprzedaży. Jednocześnie priorytetem Spółki pozostała dbałość o jakość portfela kredytowego poprzez odpowiednią ocenę ryzyka dla nowo zawieranych transakcji oraz utrzymanie dyscypliny w zakresie zarządzania portfelem kredytowym.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.09.2010 tys. zł	Kapitał własny 30.09.2010 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.09.2010 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	949 508	157 747	(440)

\*dane nieaudytowane

## 2. Sektor Bankowości Detalicznej

- Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	III kw. 2010	III kw. 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	198 975	184 185	14 790	8,0%
Wynik z tytułu prowizji	90 649	84 220	6 429	7,6%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7 098	9 568	(2 470)	(25,8%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(4 250)	(6 031)	1 781	(29,5%)
<b>Razem przychody</b>	<b>292 472</b>	<b>271 942</b>	<b>20 530</b>	<b>7,5%</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(190 537)	(176 377)	(14 160)	8,0%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(69)	(132)	63	(47,7%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(62 179)	(51 245)	(10 934)	21,3%
<b>Zysk brutto</b>	<b>39 687</b>	<b>44 188</b>	<b>(4 501)</b>	<b>(10,2%)</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>65%</b>	<b>65%</b>		

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

- wzrost wyniku odsetkowego dzięki istotnemu obniżeniu kosztów odsetkowych (głównie efekt zmniejszenia oprocentowania na kontach oszczędnościowych) oraz jednocześnie dzięki poprawie przychodów, przede wszystkim od kart kredytowych,,
- wzrost prowizji w efekcie wyższych przychodów od kart płatniczych i kredytowych oraz niższych kosztów akwizycji kart,

- wzrost kosztów działania spowodowany głównie przez wyższe koszty pracownicze, będące wynikiem poszerzenia działalności Banku o procesy operacyjne, dotychczas wykonywane przez firmy zewnętrzne współpracujące z Bankiem, zwiększone działania marketingowe oraz dalsze inwestycje w strukturę informatyczną Banku (w tym serwis bankowości internetowej),
- wzrost odpisów netto na utratę wartości spowodowany pogorszeniem jakości portfeli kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych.

a) Karty Kredytowe

Na koniec III kwartału 2010 roku wielkość portfela kart kredytowych wyniosła 932 tysiące.

Z okazji 140-lecia Banku Handlowego w Warszawie S.A. Bank wprowadził na rynek limitowaną serię kart kredytowych z wizerunkiem jednego z pierwszych oddziałów Banku. Sprzedaż prowadzona jest w oparciu o specjalną ograniczoną czasowo ofertę cenową - bez opłaty rocznej.

W lipcu 2010 roku, w celu dalszego podnoszenia satysfakcji klientów, oddziały Banku zostały wyposażone w nowoczesny sprzęt do tłoczenia kart kredytowych pozwalający na wyprodukowanie i wydanie karty w ciągu zaledwie 20 minut.

W III kwartale 2010 roku, dzięki nawiązaniu współpracy z nowym zewnętrznym centrum telemarketingowym, zintensyfikowano akcję sprzedażową Planu Spłat Ratałnych Komfort. Dodatkowo, z myślą o klientach wypłacających gotówkę z bankomatów, Bank uruchomił nową ofertę mającą zachęcić ich do korzystania z przelewów gotówkowych na wyższą kwotę poprzez Biuro całodobowej telefonicznej obsługi Klienta CitiPhone (CitiPhone).

W celu zintensyfikowania sprzedaży i aktywacji kart dodatkowych, w III kwartale 2010 roku Bank wprowadził specjalną ofertę dla posiadaczy karty kredytowej Banku: „Promocja - Karta Dodatkowa dla najbliższych”. Klienci, którzy w określonym czasie złożyli wniosek o Kartę Dodatkową oraz wykonali transakcję bezgotówkową nagradzani byli upominkiem. Ponadto, od lipca 2010 roku klienci otrzymali możliwość wystąpienia o kartę dodatkową nie tylko kontaktując się z Bankiem poprzez CitiPhone, ale również w oddziałach i u agentów sprzedaży bezpośredniej.

Ponadto w III kwartale 2010 roku zorganizowano szereg kampanii marketingowych, z których najważniejsze to: promocja "Wygraj Ipada na wakacje" skierowana do wszystkich posiadaczy kart, oferta dla posiadaczy poszczególnych kart partnerskich LOT i PLUS, czy też promocja Cashback. W ramach tej ostatniej kampanii, skierowanej do klientów często podróżujących i jednocześnie wykorzystujących w dużym stopniu kartę kredytową, posiadaczowi karty zwracany jest określony odsetek wartości transakcji dokonanych kartą kredytową.

W III kwartale 2010 roku zainicjowany został również program „Upgrade” dla klientów, którym w ramach dobrych relacji Bank proponuje wymianę karty na bardziej prestiżową od posiadanej aktualnie (ze srebrnej na złotą bądź ze złotej na platynową). Oferta jest skierowana do wybranych grup klientów i będzie prowadzona cyklicznie.

b) Bankowość Detaliczna

- Rachunki bankowe

W III kwartale 2010 roku Bank kontynuował inicjatywy mające na celu zwiększenie akwizycji aktywnych klientów posiadających konta osobiste oraz wprowadził wiele rozwiązań wpływających na jakość obsługi i jednocześnie obniżenie kosztów.

W lipcu 2010 roku wprowadzona została nowa Tabela Opłat i Prowizji dla klientów indywidualnych otwierających konta, wprowadzająca między innymi niższe opłaty w ramach nowej standardowej oferty. Największą zmianą jest umożliwienie posiadaczom wszystkich czterech typów konta osobistego bezpłatnych wypłat gotówki ze wszystkich bankomatów w Polsce.

Nowe konta charakteryzują się promowaniem aktywności klientów. Klient nie płaci za prowadzenie

konta, gdy na jego rachunek wpływa min. 1,5 tys. zł z jakiegokolwiek tytułu. Do tej pory jedynie wpływy z tytułu wynagrodzenia zwalniały z opłaty za konto. Ponadto nowe konto internetowe CitiKonto Direct charakteryzuje się niższym wymogiem wpływów (1,5 tys. zł zamiast dotychczas wymaganych 2,5 tys. zł). Konto internetowe wiąże się co prawda z wyższą opłatą za przelewy dokonywane w oddziałach, ale z drugiej strony zwalnia z opłaty za kartę debetową.

Dla pozostałych kont z wyższych segmentów - CitiOne i Citigold – nawet jeżeli klient nie spełnia określonych warunków wpływów (odpowiednio 5 tys. zł oraz 12 tys. zł), rachunki są prowadzone bezpłatnie, o ile łącznie na produktach depozytowych, inwestycyjnych oraz ubezpieczeniowych utrzymywane jest określone saldo w Banku (15 tys. zł i 200 tys. zł odpowiednio dla kont CitiOne i Citigold). Ponadto nowa taryfa niesie ze sobą inne korzystne dla klientów zmiany, takie jak: wycofanie opłaty za pobieranie gotówki w sklepach (usługa Cashback), brak opłat za przelewy wewnętrzne bez względu na kanał, przez który są wykonywane, czy wprowadzenie bezpłatnego pierwszego przelewu w miesiącu z każdego rachunku oszczędnościowego, w tym walutowego.

Jednocześnie ze zmianą Tabeli Opłat i Prowizji, w lipcu 2010 roku została wprowadzona nowa Umowa Produktów Depozytowych. Zawarcie tej umowy zarówno przez istniejących, jak również nowych klientów umożliwia otwieranie kolejnych produktów i usług bezpośrednio za pośrednictwem CitiPhone, a w późniejszym terminie również poprzez serwis bankowości internetowej Banku - Citibank Online. Umowa integruje w sobie umowę o konta osobiste, oszczędnościowe, superoszczędnościowe, lokaty i rachunki walutowe, kartę debetową oraz inne instrumenty płatnicze, takie jak płatności mobilne. Dla klientów, którzy zdecydują się przekazać Bankowi swój adres poczty elektronicznej, umowa wprowadza również elektroniczną formę wyciągów oraz elektroniczne powiadomianie o zmianach w Regulaminie Rachunków Bankowych oraz Tabeli Opłat i Prowizji.

Począwszy od III kwartału 2010 roku klienci zainteresowani kartą debetową MasterCard PayPass z mikroprocesorem otrzymują ją „od ręki” w oddziale. Ta duża zmiana technologiczna ma na celu znaczne podwyższenie jakości świadczonych usług bankowych. Citi Handlowy jest jedynym bankiem w Polsce oferującym klientom takie udogodnienie.

1 lipca oraz 3 sierpnia 2010 roku Bank obniżył oprocentowanie produktów depozytowych prowadzonych w złotych. Zmiana oprocentowania przyczyniła się do wzrostu efektywności przychodowej z kont oszczędnościowych oraz lokat i była częścią strategii aktywnego zarządzania oprocentowaniem dla klientów.

1 lipca 2010 roku Bank wprowadził nową kartę debetową dla małych przedsiębiorstw. W miejsce kart Maestro z paskiem magnetycznym uruchomiono karty MasterCard PayPass Business z mikroprocesorem, który chroni przed możliwością skopiowania danych. Dzięki temu nowe karty są bezpieczniejsze, a jednocześnie umożliwiają szybsze transakcje za sprawą zbliżeniowego modułu PayPass. Transakcje do 50 zł nie wymagają autoryzacji kodem PIN ani podpisem.

Liczba rachunków bankowych wzrosła w III kwartale 2010 roku do 765 tys. (w tym 202 tys. rachunków walutowych) z 746 tys. w II kwartale 2010 roku i z 690 tysięcy w III kwartale 2009 roku, co stanowi wzrost odpowiednio o prawie 3% kw/kw i 11% r/r. Łączna liczba rachunków bankowych (765 tys.) obejmuje także rachunki oszczędnościowe, które na koniec III kwartału 2010 roku ukształtowały się na poziomie 204 tys.

- Produkty kredytowe

#### *Pożyczka Gotówkowa*

W lipcu i sierpniu 2010 roku Bank prowadził szereg działań sprzedażowych mających na celu pogłębienie relacji z klientami korzystającymi z produktów kredytowych i depozytowych Banku.

Wprowadzenie w lipcu 2010 roku promocji „Pożyczka z atrakcyjnym oprocentowaniem” miało na celu zachęcenie wybranych klientów karty kredytowej do przeniesienia swojego zadłużenia z innych banków. Dzięki tej specjalnej ofercie konsolidacyjnej klienci mogli otrzymać oprocentowanie nominalne pożyczki niższe nawet o 1 punkt procentowy od najniższego oprocentowania ich kredytu w

innym banku, pod warunkiem dokonania konsolidacji zadłużenia i przedstawienia umowy lub innego pisemnego potwierdzenia warunków finansowych w innym banku.

W drugiej połowie września 2010 roku Bank wprowadził atrakcyjną ofertę pożyczki gotówkowej dla aktywnych klientów posiadających konto osobiste i regularnie przelewających na nie swoje wynagrodzenie. Klientom, którzy skorzystają z tej oferty, oprocentowanie nominalne pożyczki zostanie obniżone o 3 punkty procentowe.

Ponadto z początkiem września 2010 roku, w odpowiedzi na sezonowy wzrost zainteresowania klientów ofertą kredytową, Bank przygotował ofertę promocyjną dotyczącą wysokich kwot pożyczki gotówkowej dostępnej za pośrednictwem Internetu. Każdy klient, który w okresie obowiązywania oferty złoży aplikację przez Internet i skorzysta z pożyczki w wysokości minimum 80 tys. zł netto może wybrać jedną z nagród – laptop lub 0% opłaty przygotowawczej za udzielenie pożyczki.

#### *Linia Kredytowa*

W III kwartale 2010 roku zostało wprowadzone promocyjne oprocentowanie Linii Kredytowej dla klientów, którzy przenoszą konto z wpływem wynagrodzenia i linią kredytową do Banku. Dodatkowo Bank kontynuuje promocję cenową nie pobierając prowizji za pierwszy rok korzystania z Linii Kredytowej.

Promocja ta przyczyniła się zarówno do wzrostu akwizycji Linii Kredytowej w III kwartale 2010 roku, jak i wzrostu przychodów z tego tytułu o 4% w porównaniu z II kwartałem 2010 roku.

Ponadto w sierpniu 2010 roku zostały wdrożone zmiany w zakresie dokumentacji produktowej oraz weryfikacji kredytowej, które zapewniły zgodność obsługi Produktu Linia Kredytowa z wymogami Rekomendacji T wprowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

#### *Produkty hipoteczne*

W celu spełnienia rosnących potrzeb klientów z początkiem lipca 2010 roku została wprowadzona Celowa Pożyczka Hipoteczna. Dzięki temu produktowi klienci mogą sfinansować zakup mieszkania na rynku pierwotnym lub zakup działki budowlanej. Wysokość marż Celowej Pożyczki Hipotecznej kształtuje się na takim samym poziomie jak w przypadku Kredytu Hipotecznego, jeżeli pożyczka przeznaczona jest na zakup nieruchomości i klient dostarczy wymagane przez Bank zabezpieczenia.

Dodatkowo, z początkiem lipca 2010 roku Bank rozpoczął nawiązywanie współpracy z lokalnymi pośrednikami finansowymi. Proces ten pozwoli na przetestowanie efektywności i jakości tego kanału w pozyskiwaniu nowych klientów oraz wzmocni postrzeganie produktów hipotecznych oferowanych przez Bank.

Jednocześnie 1 września 2010 roku rozpoczęła się jesienna promocja - 0% prowizji za przyznanie Kredytu lub Pożyczki Hipotecznej. Kampania jest prowadzona w oddziałach (poprzez ekspozycję materiałów informujących o promocji) oraz w Internecie i na stronach afiliacyjnych. Oprócz promocji dotyczącej prowizji klienci mieli możliwość otrzymania 100 zł na karcie przedpłaconej za złożenie kompletnego wniosku o kredyt lub pożyczkę.

- Produkty inwestycyjne

#### *Indywidualne inwestycyjne ubezpieczenie na życie*

Dzięki podpisaniu umowy agencyjnej z największą polską firmą ubezpieczeniową PZU Życie S.A., Bank rozpoczął w sierpniu 2010 roku pierwszą subskrypcję indywidualnego inwestycyjnego ubezpieczenia na życie – „Inwestuj z WIGorem – subskrypcja WIG 20. Był to pierwszy produkt przygotowany wspólnie z PZU Życie S.A., który pozwoli klientom Banku skorzystać z potencjalnego wzrostu indeksu WIG 20 przy jednoczesnej ochronie 100% zainwestowanego przez nich kapitału na zakończenie okresu ochrony ubezpieczeniowej.

#### *Obligacje strukturyzowane*

Bank przeprowadził 3 subskrypcje obligacji strukturyzowanych skierowanych do klientów Citigold i Citigold Select. Obligacje strukturyzowane denominowane były w złotych (1 subskrypcja), w dolarach amerykańskich (1 subskrypcja) oraz w euro (1 subskrypcja). Oferty skierowane były zarówno do klientów, którzy poszukiwali produktów wypłacających stały kupon (3-4% w skali roku, dla obligacji denominowanych w dolarach amerykańskich lub euro), jak również do klientów, którzy poszukiwali

pośredniej ekspozycji na rynku surowców przy jednoczesnym zachowaniu 100% ochrony zainwestowanego kapitału przez Emitenta w terminie wykupu.

#### *Usługi maklerskie*

W III kwartale 2010 roku rozwijany był model współpracy z DMBH. Dzięki nowym możliwościom Bank mógł aktywnie promować wśród obecnych klientów usługi świadczone przez DMBH. Pomimo braku publicznych ofert spółek Skarbu Państwa, które wyraźnie wspomagały akwizycję klientów w poprzednich miesiącach, w III kwartale 2010 roku pozyskano 100 nowych Klientów dla świadczonych wspólnie przez Bank i DMBH usług maklerskich

- Produkty ubezpieczeniowe

#### *Ubezpieczenia podróżne*

W lipcu 2010 roku ofertę Banku poszerzono o nowe ubezpieczenie podróżne „Świat bez granic”. Ubezpieczenie jest dostępne poprzez Citibank Online i jest zawierane przez klienta drogą internetową, a płatność dokonywana jest z rachunku karty kredytowej Citibank. Potwierdzenie ubezpieczenia jest wysyłane do klienta w formie wiadomości tekstowej sms, a polisa jest przesyłana na adres email klienta.

W ramach ubezpieczenia „Świat bez granic” posiadacz głównej Karty Kredytowej Citibank oraz wskazana przez niego liczba uczestników wyjazdu zagranicznego mają dostęp do szerokiego zakresu ochrony ubezpieczeniowej podczas podróży w Europie lub na całym świecie. Ubezpieczycielem jest Europ Assistance Holding Ltd.

#### *Kampania „Zadbaj o finansową przyszłość”*

W oddziałach Banku 6 września 2010 roku ruszyła akcja „Zadbaj o finansową przyszłość”. Nową kampanią Bank chce przekonać klientów do odpowiedniego zaplanowania i zabezpieczenia przyszłości finansowej swojej i swoich bliskich. W oddziałach pojawiły się materiały marketingowe wspierające kampanię, a doradcy Banku prowadzili aktywne działania promujące wśród klientów rozwiązania, które mogą im pomóc w gromadzeniu i pomnażaniu środków na realizację przyszłych celów. W ramach akcji oferowane są produkty inwestycyjne, ubezpieczeniowe, ubezpieczeniowe z elementem oszczędnościowym, czy inwestycyjnym.

#### *Promocja ubezpieczeń o charakterze oszczędnościowym wraz z kontem osobistym Citibank*

We wrześniu wprowadzono promocję ubezpieczeń „Polisa na Dobre Życie” oraz „Polisa na Dobry Początek”, której celem jest wzmocnienie atrakcyjności oferty ubezpieczeń z jednoczesnym zwiększeniem sprzedaży kont z regularnymi wpływami.

W ramach promocji klienci, którzy rozpoczną regularne zasilanie konta po złożeniu wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia, otrzymają od ubezpieczyciela MetLife rabat w wysokości 50% kwoty składki. Rabat będzie dotyczył maksymalnie 6 pierwszych składek miesięcznych.

- Bankowość internetowa i telefoniczna

#### *Internet*

III kwartał 2010 roku był okresem wprowadzania wielu nowych rozwiązań w obszarze bankowości internetowej.

W sierpniu Bank udostępnił serwis internetowy o nazwie „Program á La Carte”. W ramach Programu klientom Banku rekomendowane są wyselekcjonowane restauracje, w których otrzymują oni specjalne przywileje. Przygotowana została również specjalna wersja serwisu, dostosowana do klientów korzystających z usługi Bankowość Mobilna Citi Mobile.

6 września 2010 roku Bank uruchomił nową wersję serwisu bankowości internetowej Citibank Online. Klienci Banku otrzymali możliwość korzystania z nowej platformy transakcyjnej, odświeżonej pod względem wizualnym i wyposażonej w szereg nowych funkcjonalności.

III kwartał 2010 roku przyniósł stabilny wzrost liczby klientów, korzystających z usług elektronicznych. Liczba klientów zarejestrowanych w bankowości internetowej na koniec III kwartału 2010 roku przekroczyła 628 tys., co stanowi wzrost o 5% w stosunku do końca II kwartału 2010 roku. Liczba użytkowników usługi wyciąg elektroniczny osiągnęła 489 tys., co stanowi wzrost o 2% w stosunku do końca II kwartału 2010 roku.

#### *CitiPhone*

Biuro całodobowej telefonicznej obsługi klienta CitiPhone wypełniło w III kwartale 2010 roku zakładane standardy jakościowe dotyczące telefonicznej obsługi klientów, a współczynnik odbieralności telefonów w założonym czasie (TSF) wyniósł 80%.

- Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

Biuro Citibank at Work odpowiada za pozyskiwanie i obsługę sprzedażową pracowników klientów korporacyjnych Banku w miejscu ich pracy, oferując wygodę, oszczędność czasu i specjalne warunki produktów i usług Banku.

III kwartał 2010 roku przyniósł dynamiczny rozwój struktur tego biura. W ramach nowej inicjatywy zespół sprzedażowy tego obszaru powiększył się o sieć agentów sprzedaży bezpośredniej w całym kraju. Jednocześnie dzięki stałej poprawie efektywności sprzedaży III kwartał 2010 roku przyniósł wzrost liczby nowych klientów biura o 64% oraz zwiększenie ilości sprzedanych produktów o 66% w stosunku do II kwartału 2010 roku.

W III kwartale 2010 roku kontynuowano organizację seminariów finansowych, przybliżających tematykę rynku usług bankowych oraz produktów Banku. Biuro zorganizowało 209 prezentacji dla ponad 2 tys. potencjalnych klientów. W wyniku informacji otrzymanych podczas seminarium wskaźnik uczestników zainteresowanych ponownym kontaktem ze strony Banku wzrósł z 27% do 42% wobec poprzedniego kwartału.

We wrześniu 2010 roku sfinalizowane zostały umowy z nowymi partnerami Banku, co pozwoliło zwiększyć liczbę punktów sprzedaży o 25%. Do końca roku planowany jest dalszy rozwój sieci sprzedaży tak, aby w grudniu 2010 roku liczyła ona nie mniej niż 130 punktów. Procesowi rozbudowy towarzyszy stała praca nad minimalizowaniem kosztów.

Bank kontynuuje projekt sprzedaży kart kredytowych na stanowiskach sprzedażowych na lotniskach. W lipcu 2010 roku punkt obsługi na lotnisku Chopina w Warszawie zanotował rekordową sprzedaż. Na uzyskanie tak dużego wyniku sprzedaży ogromny wpływ miało wprowadzenie dodatkowej zmiany na stanowisku bankowym na lotnisku oraz wprowadzenie specjalnych sesji szkoleniowych.

W ciągu III kwartału 2010 roku Bank zwiększył swoją obecność w punktach sprzedaży zlokalizowanych na stacjach BP oraz w salonach firmowych Plus.

III kwartał 2010 roku to także dalszy wzrost akwizycji kont osobistych, których sprzedaż w kanale agencyjnym rozpoczęła się w czerwcu 2010 roku.

### 3. Sieć placówek

Na koniec III kwartału 2010 roku sieć oddziałów Banku liczyła 155 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 CitiFinacial).

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

W ramach optymalizacji sieci oddziałów w III kwartale 2010 roku, miały miejsce następujące działania:



- z uwagi na podjęcie decyzji o sprzedaży nieruchomości, przeniesiono i skonsolidowano działalność operacyjną oddziału typu L w Częstochowie z ul. Jasnogórskiej 75 do istniejącej, rozbudowanej placówki przy ul. Najświętszej Marii Panny 26,
- skonsolidowano 2 oddziały występujące dawniej pod marką CitiFinancial. Działania te polegały na przeniesieniu działalności operacyjnej placówek do istniejących oddziałów wielofunkcyjnych, oferujących pełną gamę produktów;
- zwiększono zakres obsługi depozytowej klientów detalicznych w jednej placówce typu S, obecnie typu M.

### Liczba oddziałów

	3Q 2010	2Q 2010	3Q 2009	Zmiana 3Q10/ 2Q10	Zmiana 3Q10/ 3Q09
<b>Liczba placówek:</b>	<b>155</b>	<b>158</b>	<b>234</b>	<b>(3)</b>	<b>(79)</b>
- typu L	43	43	47	-	(4)
- typu M	90	90	88	-	2
- typu S	22	25	64	(3)	(42)
- typu T	-	-	35	-	(35)
<b>Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:</b>					
Punkty Polkomtel	51	71	68	(20)	(17)
Salony firmowe Plus	16	11	14	5	2
Lotniska	5	5	3	-	2
Stacje paliw BP	32	13	50	19	(18)
Centra handlowe	7	7	3	-	4
Bankomaty własne	157	154	162	3	(5)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	940	789	-	151	940
Punkty „Unikasa” – rozszerzona funkcjonalność	370	450	-	(80)	370

#### *Perspektywy rozwoju sieci placówek*

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 Tier 1 (miasta powyżej 100 tys. mieszkańców) 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, platforma internetowa, Tele Sprzedaż), 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 na rynkach G9.

### 9. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

### 10. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 2 lipca 2010 roku w ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Bank dokonał pierwszej emisji 18-miesięcznych certyfikatów depozytowych („BPW”) na kwotę 673 tys. zł.

Z zachowaniem warunku utrzymania BPW do daty wykupu - 6 stycznia 2012 roku emitent zobowiązany jest do wypłaty posiadaczowi w dacie wykupu kwoty do zapłaty, tj. należności głównej oraz kwoty odsetek gwarantowanych i premiiowych.

Należność główna według ceny emisyjnej wynosi 1 000 zł, minimalna zaś inwestycja 10 000 zł i następnie wielokrotność 1 000 zł. Stopa procentowa odsetek gwarantowanych wynosi 0,2%. Wypłata kwoty odsetek premiowych w dacie wykupu jest zależna od zachowania pary walutowej EUR/PLN, której kwotowanie znajduje się na Bloomberg EUCFPLN Index lub Reuters ECB47. Kwota odsetek premiowych jest zależna od spadku wartości instrumentu bazowego EUR/PLN w okresie pomiędzy wyżej określonym Dniem Ustalenia Poziomu Początkowego – 4 października 2010 roku oraz Dniem Ustalenia Poziomu Odniesienia – 4 stycznia 2012 roku.

## 11. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### *Dywidendy wypłacone*

Zgodnie z Uchwałą nr 29/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 28 czerwca 2010 roku dokonano podziału zysku za 2009 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2009 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 492 586 692,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 3 złote 77 groszy. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 szt.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 5 lipca 2010 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 30 sierpnia 2010 roku.

## 12. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W III kwartale 2010 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

## 13. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 września 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 14. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych na dzień 30 września 2010 roku i zmiany w stosunku do końca 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	<b>Wg stanu na dzień</b>		<b>Zmiana</b>	
	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>				
<b>Zobowiązania udzielone</b>				
a) finansowe	11 463 781	11 857 013	(393 232)	(3%)
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	102 548	128 453	(25 905)	(25%)
<i>linie kredytowe udzielone</i>	10 811 755	11 428 560	(616 805)	(6%)
<i>lokaty do wydania</i>	14 978	-	14 978	-
<i>gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom</i>	534 500	300 000	234 500	44%
b) gwarancyjne	1 843 932	1 910 419	(66 487)	(4%)
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	1 826 470	1 902 396	(75 926)	(4%)
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	2 142	8 023	(5 881)	(275%)
<i>pozostałe</i>	15 320	-	15 320	-
	<b>13 307 713</b>	<b>13 767 432</b>	<b>(459 719)</b>	<b>(3%)</b>

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.09.2010	31.12.2009	tys. zł	%
<b>Zobowiązania otrzymane</b>				
a) finansowe (lokaty do otrzymania)	3 485	-	3 485	-
b) gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	2 830 600	3 231 817	(401 217)	(14%)
	<b>2 834 085</b>	<b>3 231 817</b>	<b>(397 732)</b>	<b>(14%)</b>
<b>Transakcje pozabilansowe bieżące*</b>	<b>5 069 893</b>	<b>989 499</b>	<b>4 080 394</b>	<b>80%</b>
<b>Transakcje pozabilansowe terminowe**</b>	<b>227 841 901</b>	<b>150 135 664</b>	<b>77 706 237</b>	<b>34%</b>
	<b>249 053 592</b>	<b>168 124 412</b>	<b>80 929 180</b>	<b>32%</b>

\*Operacje wymiany walutowej i papierami wartościowymi z bieżącym terminem realizacji.

\*\*Operacje na instrumentach pochodnych: transakcje wymiany walutowej, na stopę procentową, opcyjne.

## 15. Realizacja prognozy wyników na 2010 rok

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

## 16. Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2010 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

	Wartość akcji (w tys. zł)	Liczba akcji	Akcje %	Liczba głosów na WZ	Głosy w WZ %
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	391 979	97 994 700	75,0	97 994 700	75,0
Pozostali akcjonariusze	130 659	32 664 900	25,0	32 664 900	25,0
	<b>522 638</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>	<b>130 659 600</b>	<b>100,0</b>

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za II kwartał 2010 roku do dnia przekazania niniejszego raportu struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

## 17. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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 raportu kwartalnego za III kwartał 2010 roku	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego 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.

## 18. Informacja o toczących się postępowaniach

W III kwartale 2010 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 650 mln zł.

W III kwartale 2010 roku łączna wielkość wierzytelności Banku i spółek zależnych od Banku w toczących się postępowaniach sądowych zmniejszyła się. Ponadto nadal utrzymuje się duża ilość toczących się postępowań układowych, postępowań upadłościowych oraz postępowań upadłościowych z opcją układu lub likwidacji, w których Bank lub spółki zależne od Banku uczestniczą w charakterze wierzyciela oraz postępowań z udziałem Banku o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu. Nadmienić należy, iż opisane rodzaje postępowań upadłościowych i układowych charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

W wyniku ukończonych postępowań odzyskiwana jest przynajmniej część należnego świadczenia, co jest podstawą odwrócenia w części lub w całości wcześniej dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	74 024	Sąd ogłosił upadłość klienta Banku w kwietniu 2009 roku z opcją likwidacji.	W styczniu 2010 roku Bank zgłosił wierzytelność z tytułu umów kredytu. Postępowanie w toku.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	65 431	W dniu 30 czerwca 2009 roku sąd ogłosił upadłość wtórną klienta Banku obejmującą likwidację majątku dłużnika oraz wyznaczył syndyka.	Sąd wezwał wierzycieli do zgłaszania wierzytelności. Wierzytelność Banku dotyczy transakcji terminowych. Sprawa w toku.

W III kwartale 2010 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Banku lub spółki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

W III kwartale 2010 roku łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych od Banku z tytułu postępowań sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

## 19. 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 III kwartale 2010 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

## **20. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Na koniec III kwartału 2010 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

## **21. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku**

Realizacja negatywnego scenariusza makroekonomicznego na świecie, a zwłaszcza w strefie euro, wpłynęłaby negatywnie na wyniki eksporterów, co mogłoby przyczynić się do pogorszenia sytuacji na rynku pracy i osłabienia złotego. Deprecjację krajowej waluty mogłoby także wywołać ponowne zwiększenie obaw o sytuację fiskalną wysoko zadłużonych krajów. Gorsza sytuacja na rynku pracy i słabszy złoty negatywnie wpłynęłyby na kondycję gospodarstw domowych, a w szczególności kredytobiorców, którzy zaciągali kredyty w walutach obcych. Słabszy wzrost gospodarczy na świecie i w Polsce stwarzałby ryzyko pogorszenia się sytuacji finansów publicznych, a wzrost relacji długu publicznego do PKB wymagałoby zacieśnienia polityki fiskalnej w najbliższych latach. Obniżanie deficytu fiskalnego poprzez redukcję wydatków i wzrost podatków dodatkowo negatywnie wpłynęłoby na dochód pozostający do dyspozycji klientów banku.

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2010 roku****Skrócony rachunek zysków i strat Banku**

w tys. zł	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/10 do 30/09/10	okres od 01/01/10 do 30/09/10	okres od 01/07/09 do 30/09/09	okres od 01/01/09 do 30/09/09
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	488 518	1 462 435	504 216	1 557 263
Koszty odsetek i podobne koszty	(117 609)	(360 718)	(137 101)	(442 793)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>370 909</b>	<b>1 101 717</b>	<b>367 115</b>	<b>1 114 470</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	170 022	493 796	161 171	445 266
Koszty opłat i prowizji	(18 888)	(53 648)	(20 767)	(60 092)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>151 134</b>	<b>440 148</b>	<b>140 404</b>	<b>385 174</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	12 509	263	17 837
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	71 498	229 366	73 670	195 285
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	44 814	102 506	20 908	56 153
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 516	-	3 437
Pozostałe przychody operacyjne	16 095	55 365	133 829	180 843
Pozostałe koszty operacyjne	(9 647)	(40 882)	(15 494)	(32 018)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>6 448</b>	<b>14 483</b>	<b>118 335</b>	<b>148 825</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(322 451)	(947 423)	(309 233)	(975 054)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(13 497)	(43 588)	(14 283)	(55 070)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(50)	(253)	85	2 295
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(57 735)	(221 514)	(44 720)	(366 494)
<b>Zysk brutto</b>	<b>251 070</b>	<b>690 467</b>	<b>352 544</b>	<b>526 858</b>
Podatek dochodowy	(44 660)	(138 356)	(69 197)	(112 667)
<b>Zysk netto</b>	<b>206 410</b>	<b>552 111</b>	<b>283 347</b>	<b>414 191</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		<b>4,23</b>		<b>3,17</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		<b>4,23</b>		<b>3,17</b>

***Skrócone zestawienie całkowitych dochodów Banku***

<i>w tys. zł</i>	<b>III kwartał</b>	<b>III kwartał narastająco</b>	<b>III kwartał</b>	<b>III kwartał narastająco</b>
	<b>okres od 01/07/10 do 30/09/10</b>	<b>okres od 01/01/10 do 30/09/10</b>	<b>okres od 01/07/09 do 30/09/09</b>	<b>okres od 01/01/09 do 30/09/09</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>206 410</b>	<b>552 111</b>	<b>283 347</b>	<b>414 191</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	4 228	82 322	84 275	91 276
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>210 638</b>	<b>634 433</b>	<b>367 622</b>	<b>505 467</b>

**Skrócony bilans Banku**

	Stan na dzień	30.09.2010	31.12.2009
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 888 583	4 113 355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		7 165 742	5 372 618
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 013 539	8 290 225
Inwestycje kapitałowe		303 585	305 016
Kredyty, pożyczki i inne należności		13 467 309	15 940 293
<i>od sektora finansowego</i>		2 714 927	5 043 395
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 752 382	10 896 898
Rzeczowe aktywa trwałe		448 232	471 103
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		429 924	452 795
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 279 394	1 278 793
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		297 375	459 413
<i>bieżące</i>		-	86 687
<i>odroczone</i>		297 375	372 726
Inne aktywa		210 516	205 077
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		9 901	19 546
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>40 084 176</b>	<b>36 455 439</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	980 446
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 716 116	3 108 493
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		29 443 215	25 761 339
<i>depozyty</i>		25 801 494	25 408 506
<i>sektora finansowego</i>		6 955 625	4 861 146
<i>sektora niefinansowego</i>		18 845 869	20 547 360
<i>zobowiązania z tytułu własnej emisji</i>		673	-
<i>pozostałe zobowiązania</i>		3 641 048	352 833
Rezerwy		24 199	49 527
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		13 215	-
Inne zobowiązania		610 147	421 011
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>33 806 892</b>	<b>30 320 816</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 296	(81 026)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 256 654	2 223 274
Zyski zatrzymane		552 111	525 152
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>6 277 284</b>	<b>6 134 623</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>40 084 176</b>	<b>36 455 439</b>



**Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Banku**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(81 026)</b>	<b>2 223 274</b>	<b>525 152</b>	<b>6 134 623</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	82 322	-	552 111	634 433
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	815	-	815
- zmiana wyceny	-	-	-	2 140	-	2 140
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 325)	-	(1 325)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(492 587)	(492 587)
Transfer na kapitały	-	-	-	32 565	(32 565)	-
<b>Stan na 30 września 2010 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>1 296</b>	<b>2 256 654</b>	<b>552 111</b>	<b>6 277 284</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(144 110)</b>	<b>1 570 673</b>	<b>645 664</b>	<b>5 539 450</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	91 276	-	414 191	505 467
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	4 320	-	4 320
- zmiana wyceny	-	-	-	5 688	-	5 688
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 368)	-	(1 368)
Transfer na kapitały	-	-	-	645 664	(645 664)	-
<b>Stan na 30 września 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(52 834)</b>	<b>2 220 657</b>	<b>414 191</b>	<b>6 049 237</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(144 110)</b>	<b>1 570 673</b>	<b>645 664</b>	<b>5 539 450</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	63 084	-	525 152	588 236
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	6 937	-	6 937
- zmiana wyceny	-	-	-	8 917	-	8 917
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 980)	-	(1 980)
Transfer na kapitały	-	-	-	645 664	(645 664)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(81 026)</b>	<b>2 223 274</b>	<b>525 152</b>	<b>6 134 623</b>

## **Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku**

w tys. zł

	III kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/09/10	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 133 389</b>	<b>3 607 476</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 511 256)	(2 719 324)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	4 942	(4 177)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(528 657)	(30 659)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 098 418</b>	<b>853 316</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(2 034 971)</b>	<b>(2 754 160)</b>

## **Skrócona informacja dodatkowa**

### **1. Oświadczenie o zgodności**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2009 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2010 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### **2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, pod warunkiem zamieszczenia razem ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2010 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2009 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2010 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2010 roku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za III kwartał

2010 roku.

*Wyniki finansowe Banku*

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 552 mln zł, co oznacza wzrost o 138 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w III kwartale 2010 roku wyniósł 206 mln zł w porównaniu z 283 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2009 roku.

Za III kwartały 2010 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 690 mln zł w porównaniu z 527 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2009 roku, natomiast zysk brutto w III kwartale 2010 roku wyniósł 251 mln zł w porównaniu z 353 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2009 roku.

W III kwartale 2009 roku odnotowano znaczące zdarzenie jednorazowe, które miało pozytywny wpływ na wyniki Banku. Dokonano korekt rozliczeń podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług oraz wystąpiono z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty za lata 2005 - 2008. Kwota jednorazowego wpływu zdarzenia na zysk brutto za III kwartał 2009 roku dotycząca korekty lat ubiegłych wyniosła 115 mln zł.

Po wyłączeniu wpływu tej transakcji wielkość zysku brutto osiągniętego przez Bank w III kwartale 2010 roku w stosunku do III kwartału 2009 roku wzrosła o 14 mln zł (tj. 5,7%), natomiast zysk netto wyniósł 206 mln zł i był o 38 mln zł (tj. 22,6%) wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2010 roku miał wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 22 mln zł (tj. 23,0%), wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 15 mln zł (tj. 2,9%), wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 12 mln zł (tj. 3,8%), wyższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 13 mln zł (tj. 29,1%).

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2010 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

Podpis Z-cy Dyrektora Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli  
Data i podpis

05.11.2010 roku  
.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku  
Data i podpis

05.11.2010 roku  
.....