



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

SIERPIEŃ 2010

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/06/09	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/06/09
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	989 884	1 083 824	247 211	239 869
Przychody z tytułu prowizji	361 863	306 319	90 371	67 794
Zysk (strata) brutto	446 502	161 964	111 508	35 845
Zysk (strata) netto	349 370	117 558	87 251	26 018
Całkowite dochody	427 728	126 301	106 820	27 953
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 117 461)	(2 273 230)	(528 806)	(503 105)
Aktywa razem*	40 135 962	37 633 063	9 681 114	9 160 475
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	980 446	-	238 656
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	29 032 848	26 359 837	7 002 954	6 416 396
Kapitał własny	6 132 407	5 756 387	1 479 185	1 287 898
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	126 064	116 932
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	46,93	44,06	11,32	9,86
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,27	16,71	17,27	16,71
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,67	0,90	0,67	0,20
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	2,67	0,90	0,67	0,20
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	973 917	1 053 047	243 224	233 057
Przychody z tytułu prowizji	323 774	284 095	80 859	62 875
Zysk (strata) brutto	439 397	174 314	109 734	38 579
Zysk (strata) netto	345 701	130 844	86 335	28 958
Całkowite dochody	423 795	137 845	105 838	30 507
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 118 195)	(2 274 785)	(528 989)	(503 449)
Aktywa razem*	39 146 193	36 455 439	9 442 374	8 873 823
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	980 446	-	238 656
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	28 511 886	25 761 339	6 877 294	6 270 712
Kapitał własny	6 063 387	5 681 628	1 462 537	1 271 171
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	126 064	116 932
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	46,41	43,48	11,19	9,73
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,18	16,76	17,18	16,76
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,65	1,00	0,66	0,22
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	2,65	1,00	0,66	0,22
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	3,77	-	0,91	-

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

**Przedstawione wskaźniki dotyczą zadeklarowanej 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 czerwca 2010 roku – 4,1458 zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 4,1082 zł; na dzień 30 czerwca 2009 roku: 4,4696 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I i II kwartału 2010 roku –4,0042 zł (I i II kwartału 2009 roku: 4,5184 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	35
10. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	35
11. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	35
12. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	36
13. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	36
14. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	36
15. Realizacja prognozy wyników na 2010 rok	36
16. Informacja o akcjonariuszach	37
17. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	37
18. Informacja o toczących się postępowaniach	37
19. Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	38
20. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	38
21. Inne istotne informacje	38
22. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	39
<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2010 roku</i>	40

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/10 do 30/06/10	okres od 01/01/10 do 30/06/10	okres od 01/04/09 do 30/06/09	okres od 01/01/09 do 30/06/09
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	493 098	989 884	533 009	1 083 824
Koszty odsetek i podobne koszty	(118 867)	(243 022)	(149 446)	(309 846)
Wynik z tytułu odsetek	374 231	746 862	383 563	773 978
Przychody z tytułu opłat i prowizji	188 662	361 863	156 962	306 319
Koszty opłat i prowizji	(22 595)	(45 017)	(25 495)	(49 512)
Wynik z tytułu prowizji	166 067	316 846	131 467	256 807
Przychody z tytułu dywidend	5 835	5 846	5 913	5 925
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	99 766	156 645	74 969	114 577
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	35 732	57 692	15 353	35 245
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 516	1 997	3 437
Pozostałe przychody operacyjne	16 507	35 436	19 325	48 251
Pozostałe koszty operacyjne	(8 714)	(32 185)	(5 517)	(17 833)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	7 793	3 251	13 808	30 418
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(335 063)	(644 061)	(331 714)	(684 280)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(15 598)	(32 537)	(21 114)	(42 840)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(95)	(217)	720	2 202
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(88 829)	(166 183)	(180 503)	(332 996)
Zysk operacyjny	249 839	446 660	94 459	162 473
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(36)	(158)	731	(509)
Zysk brutto	249 803	446 502	95 190	161 964
Podatek dochodowy	(51 366)	(97 132)	(23 785)	(44 406)
Zysk netto	198 437	349 370	71 405	117 558
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,67		0,90
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,67		0,90
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		349 370		117 558
Zysk netto należny udziałowcom mniejszościowym		-		-

Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01/04/10	01/01/10	01/04/09	01/01/09
	do 30/06/10	do 30/06/10	do 30/06/09	do 30/06/09
Zysk netto	198 437	349 370	71 405	117 558
Pozostałe całkowite dochody:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(53 627)	78 094	43 695	7 001
Różnice kursowe	2 051	264	(1 477)	1 742
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(51 576)	78 358	42 218	8 743
Całkowite dochody ogółem	146 861	427 728	113 623	126 301
W tym:				
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		427 728		126 301
Całkowite dochody należne udziałowcom mniejszościowym		-		-

Skrócony skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	30.06.2010	31.12.2009
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 366 986	4 113 355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 913 229	5 397 125
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		17 402 931	8 290 225
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		55 510	56 895
Pozostałe inwestycje kapitałowe		23 744	24 140
Kredyty, pożyczki i inne należności		13 583 453	16 777 255
<i>od sektora finansowego</i>		2 101 396	4 802 562
<i>od sektora niefinansowego</i>		11 482 057	11 974 693
Rzeczowe aktywa trwałe		489 572	505 192
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		471 264	486 884
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 279 240	1 282 574
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		372 504	476 372
<i>bieżące</i>		4 564	97 657
<i>odroczone</i>		367 940	378 715
Inne aktywa		635 893	690 384
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 900	19 546
A k t y w a r a z e m		40 135 962	37 633 063
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	980 446
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 376 173	3 108 493
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		29 032 848	26 359 837
<i>depozyty</i>		27 195 092	25 307 218
<i>sektora finansowego</i>		6 020 954	4 735 260
<i>sektora niefinansowego</i>		21 174 138	20 571 958
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 837 756	1 052 619
Rezerwy		25 596	49 390
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		47 644	-
Inne zobowiązania		1 521 294	935 508
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		34 003 555	31 433 674
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 031 149	3 030 546
Kapitał z aktualizacji wyceny		(2 932)	(81 026)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 251 704	2 225 712
Zyski zatrzymane		329 848	501 519
K a p i t a ł y r a z e m		6 132 407	6 199 389
P a s y w a r a z e m		40 135 962	37 633 063

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	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	522 638	3 030 546	(81 026)	2 225 712	501 519	-	6 199 389
Całkowite dochody ogółem	-	-	78 094	264	349 370	-	427 728
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 123)	-	-	(2 123)
- zmiana wyceny	-	-	-	(1 345)	-	-	(1 345)
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(778)	-	-	(778)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(492 587)	-	(492 587)
Transfer na kapitały	-	603	-	27 851	(28 454)	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	522 638	3 031 149	(2 932)	2 251 704	329 848	-	6 132 407

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	522 638	3 029 703	(144 110)	1 627 692	589 886	-	5 625 809
Całkowite dochody ogółem	-	-	7 001	1 742	117 558	-	126 301
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	4 333	-	-	4 333
- zmiana wyceny	-	-	-	5 704	-	-	5 704
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 371)	-	-	(1 371)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(56)	-	(56)
Transfer na kapitały	-	843	-	591 868	(592 711)	-	-
Stan na 30 czerwca 2009 roku	522 638	3 030 546	(137 109)	2 225 635	114 677	-	5 756 387

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	522 638	3 029 703	(144 110)	1 627 692	589 886	-	5 625 809
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)	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	522 638	3 030 546	(81 026)	2 225 712	501 519	-	6 199 389

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/06/09
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	4 133 391	3 607 530
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 975 933)	(2 084 541)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(8 070)	(9 970)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(133 458)	(178 719)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 015 930	1 334 300
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 117 461)	(2 273 230)

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 %	
		30.06.2010	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 II 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 publikuje kwartalne wyniki finansowe za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2010 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za II 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.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 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

Najnowsze dane wydają się potwierdzać, że wzrost gospodarczy w II kwartale 2010 roku utrzymał się na relatywnie wysokim poziomie. Wskazuje na to między innymi wysoka dynamika produkcji

przemysłowej oraz oznaki szybszej niż oczekiwano poprawy sytuacji na rynku pracy. W okresie kwiecień-czerwiec 2010 roku produkcja przemysłowa przyspieszyła do 11,7% r/r z 9,5% r/r w I kwartale 2010 roku. Wsparciem dla wyników produkcji były zamówienia eksportowe, będące pod pozytywnym wpływem ożywienia gospodarczego w strefie euro oraz osłabienia złotego. Jednocześnie znacząco przyspieszyła produkcja budowlano-montażowa, której dynamika wzrosła w okresie kwiecień-czerwiec 2010 roku do 1,9% r/r z -17% r/r w I kwartale 2010 roku, co było wynikiem nadrobienia przestojów produkcyjnych w budownictwie wynikających z niekorzystnych warunków pogodowych w pierwszych miesiącach roku oraz ożywieniem w sekcji wznoszenia budynków.

W II kwartale 2010 roku zatrudnienie wzrosło o 0,5% r/r wobec spadku o 1% r/r w I kwartale 2010 roku i był to pierwszy wzrost w ujęciu rocznym od końca 2008 roku. Ponieważ towarzyszył temu spadek stopy bezrobocia oraz zmniejszenie liczby osób rejestrujących się w urzędach pracy jako bezrobotni (-6% r/r), dane te można traktować jako zapowiedź dalszej stopniowej poprawy na rynku pracy w najbliższych miesiącach. Niepewne perspektywy wzrostu w strefie euro mogą jednak ograniczać gotowość firm do zwiększania zatrudnienia, a przez to będą zmniejszać popyt na pracę w kraju. Tempo wzrostu wynagrodzeń w okresie kwiecień-czerwiec 2010 roku wzrosło do 3,8% r/r z 2,7% r/r w I kwartale 2010 roku.

Brak presji popytowej i płacowej sprawia, że inflacja pozostaje pod kontrolą i nie stwarza bezpośredniego zagrożenia dla celu inflacyjnego w średnim terminie. W II kwartale inflacja CPI wyhamowała do 2,3% r/r z 3,0% r/r w I kwartale 2010 roku obniżając się poniżej celu inflacyjnego (2,5% +/-1 punkt procentowy) po raz pierwszy od września 2007 roku. W okresie kwiecień-czerwiec 2010 roku Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się na utrzymanie stóp procentowych na historycznie niskim poziomie 3,5%. W czerwcu Rada zdecydowała się także na istotną zmianę w swoim oficjalnym komunikacie, rezygnując z dotychczasowej praktyki sygnalizowania bilansu ryzyk inflacyjnych, który był interpretowany przez uczestników rynku jako zapowiedź kierunku polityki monetarnej.

Silne umocnienie złotego do ok. 3,85 wobec euro skłoniło na początku kwietnia NBP do interwencji na rynku walutowym. Późniejszy wzrost awersji do ryzyka na świecie, związany przede wszystkim z obawami o sytuację fiskalną krajów południa strefy euro, przyczynił się do wyraźnego osłabienia walut regionu, w tym również złotego. W rezultacie kurs EUR/PLN na koniec czerwca 2010 roku osiągnął 4,15 zł, wobec 3,86 zł na koniec marca 2010 roku. Kurs USD/PLN wzrósł w tym czasie znacznie silniej do 3,39 zł na koniec II kwartału 2010 roku z 2,87 zł na koniec I kwartału 2010 roku za sprawą wyraźnego osłabienia euro do dolara.

Spadek stóp rynku pieniężnego za sprawą dalszego obniżania się premii za ryzyko na rynku międzybankowym przyczynił się do obniżenia stawek FRA i IRS, a dodatkowo towarzyszył temu również spadek rentowności obligacji na początku II kwartału 2010 roku. Spadkowi stóp procentowych sprzyjała także interwencja walutowa NBP, która została zinterpretowana przez rynek jako przejaw niewielkich obaw banku centralnego o inflację. Jednak wzrost awersji do ryzyka na świecie związany z obawami o sytuację fiskalną peryferyjnych krajów strefy euro oraz osłabienie złotego przyczyniły się ostatecznie do znacznego wzrostu rentowności. W II kwartale 2010 roku rentowności 2-letnich obligacji wzrosły do 4,85% na koniec czerwca 2010 roku z 4,55% na koniec I kwartału 2010 roku, natomiast rentowności obligacji 10-letnich wzrosły do 5,94% z 5,53%. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR obniżyła się zdecydowanie do 3,87% na koniec czerwca z 4,10% na koniec I kwartału 2010 roku.

II kwartał 2010 roku przyniósł wyraźne osłabienie koniunktury na światowych rynkach akcji. Obawy o sytuację finansową krajów strefy euro (Grecja, Hiszpania) oraz Węgier, działania zmierzające do wprowadzenia zakazu krótkiej sprzedaży w Niemczech, zamiar nałożenia podatku na banki w Wielkiej Brytanii oraz plany znaczących cięć budżetowych państw UE – te czynniki spowodowały wzrost awersji do ryzyka i również znalazły swoje odzwierciedlenie w spadkach kursów akcji spółek notowanych na GPW. W II kwartale 2010 roku najgorzej zachowywały się spółki o najmniejszej kapitalizacji (sWIG80 spadł o 11,7% kw/kw), podczas gdy, w tym samym okresie indeks „blue chipów” obniżył swoją wartość o 9%. Relatywnie najmocniejsze okazały się średnie spółki (mWIG40 odnotował spadek o 4,9% w porównaniu z końcem marca roku 2010 roku). Spośród sektorów, jako

jedyny dodatnią zmianę odnotował indeks spółek z sektora spożywczego (wzrost o 0,9%). Na tle całego rynku nieźle zachowywał się WIG-Telekomunikacja (-2,9% w II kwartale 2010 roku), który postrzegany jest za sektor defensywny. Z kolei największy spadek odnotował indeks spółek chemicznych. Zakończony fiaskiem proces prywatyzacyjny spółek z tego sektora, pogarszające się wyniki spółek (dekoniunktura na rynku nawozów, rosnące koszty surowców) spowodowały, że WIG-Chemia odnotował spadek o 12,5%.

W II kwartale 2010 roku widoczne było ożywienie na rynku ofert publicznych. Na głównym parkiecie pojawiło się 9 nowych podmiotów (w tym dwa w wyniku przeniesienia z NewConnect). W międzyczasie z GPW zostały wycofane 4 podmioty i w efekcie łącznie na koniec półrocza 2010 roku na GPW notowane były 383 spółki (w tym 23 zagraniczne). Skumulowana wartość ofert publicznych w II półroczu 2010 roku przekroczyła 12,8 mld zł, przy czym gros z tej puli pochodzi z ofert publicznych PZU oraz Tauronu. Pomimo tak znaczących ofert publicznych, łączna kapitalizacja krajowych spółek na GPW pozostała prawie na niezmiennym poziomie (wskutek spadku kursów akcji) w stosunku do końca I kwartału 2010 roku (450,2 mld PLN wobec 449,7 mld PLN według stanu na koniec marca). Z kolei wartość kapitalizacji spółek zagranicznych spadła o prawie 10% do 277 mld zł (w znacznym stopniu dzięki wycofaniu akcji spółki Immoeast z obrotu).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku

Indeks	Koniec II kw. 2010	Zmiana kw/kw (%)	Koniec I kw. 2010	Zmiana r/r (%)	Koniec II kw. 2009
WIG	39 392,47	(7,2%)	42 446,51	29,5%	30 419,03
WIG-PL	38 533,81	(7,5%)	41 636,38	28,2%	30 052,78
WIG20	2 271,03	(9,0%)	2 495,60	21,9%	1 862,36
mWIG40	2 373,84	(4,9%)	2 496,22	34,2%	1 769,47
sWIG80	10 980,45	(11,7%)	12 429,56	17,8%	9 319,96
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	5 786,52	(6,0%)	6 158,17	55,7%	3 716,62
WIG-Budownictwo	5 396,44	(8,4%)	5 894,43	5,9%	-
WIG-Chemia	3 331,14	(12,5%)	3 807,77	13,5%	2 935,30
WIG-Deweloperzy	2 628,28	(8,9%)	2 886,17	25,6%	2 092,49
WIG-Energia	3 775,17	(4,2%)	3 940,99	-	-
WIG-Informatyka	1 160,15	(7,1%)	1,248,42	5,4%	1 100,47
WIG-Media	3 312,80	(8,2%)	3 610,00	33,7%	2 476,95
WIG-Przemysł paliwowy	2 482,82	(7,3%)	2 679,39	20,2%	2 065,02
WIG-Przemysł spożywczy	3 759,64	(0,9%)	3 727,62	64,1%	2 290,99

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

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

	II kw. 2010	Zmiana kw/kw (%)	I kw. 2009	Zmiana r/r (%)	II kw. 2009
Akcje (mln zł)	121 680	16,4%	104 580	43,4%	84 871
Obligacje (mln zł)	629	13,2%	556	(15,9%)	748
Kontrakty terminowe (tys. szt)	7 858	1,2%	7 767	14,0%	6 895
Opcje (tys. szt)	328,4	(7,1%)	353,5	62,4%	202,3

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

W II kwartale 2010 roku wartość obrotów akcjami na GPW okazała się rekordowo wysoka i wyniosła ponad 12,6 mld zł. Oznacza to ponad 43% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Również w ujęciu kwartalnym odnotowany został wzrost aktywności inwestorów na rynku akcji, który - mierzony wartością obrotu - wyniósł ponad 16%.

W przypadku rynku dłużnego na GPW, pod względem obrotu w II kwartale 2010 roku odnotowano poprawę o 13,2% w stosunku do I kwartału 2010 roku, aczkolwiek poziom 629 mln zł jest niższy od

tego z II kwartału 2009 roku (748 mln zł).

W okresie kwiecień-czerwiec 2010 roku, skumulowany wolumen obrotu kontraktami terminowymi wyniósł ponad 7,8 mln sztuk i był wyższy zarówno w ujęciu kwartalnym jak i rocznym (odpowiednio o 1,2% oraz 14%).

W II kwartale 2010 roku inwestorzy wykazali nieco mniejsze zainteresowanie opcjami w porównaniu z trzema pierwszymi miesiącami roku. Wolumen obrotu tymi instrumentami pochodnymi wyniósł 328,4 tys. sztuk w porównaniu do 353,5 tys. sztuk w I kwartale roku 2010 roku. Z drugiej jednak strony, porównując z danymi za II kwartał 2009 roku, nastąpił skokowy wzrost wolumenu (aż o 62,4%).

5. Sytuacja w sektorze bankowym

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

II kwartał 2010 roku przyniósł wzrost wartości kredytów od przedsiębiorstw o 2% w porównaniu do I kwartału 2010 roku (głównie w efekcie wzrostu kredytów walutowych wywołanego osłabieniem wartości złotego 18% względem dolara i 7% względem euro), jednak w ujęciu rocznym odnotowano spadek o około 5%, na co wpłynęła między innymi zaostrzona polityka kredytowa banków oraz niski popyt na kredyty ze strony przedsiębiorstw ze względu na odłożenie przez nie w czasie planów inwestycyjnych. Z kolei kredyty gospodarstw domowych wzrosły w ciągu ostatniego kwartału o około 8%, co spowodowane było w znacznej mierze przez wzrost walutowych kredytów hipotecznych wywołany 7% wzrostem kursu franka szwajcarskiego. W porównaniu do II kwartału 2009 roku kredyty od gospodarstw domowych wzrosły o 13% r./r.

Ze względu na odłożenie przez przedsiębiorstwa decyzji o podejmowaniu inwestycji, jak również stopniową poprawę ich sytuacji finansowej można było zaobserwować w ciągu ostatnich miesięcy istotny wzrost wolumenu depozytów przedsiębiorstw. Na koniec czerwca 2010 r. wolumen depozytów przedsiębiorstw przekraczał 169 mld zł, co oznacza wzrost o ponad 6% kw./kw. i o około 13% r./r., podczas gdy depozyty gospodarstw domowych osiągnęły wartość 392 mld zł, co przekłada się na ich wzrost o 2% kw.kw. i 9% r./r.

6. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

▪ Bilans

Na koniec II kwartału 2010 roku suma bilansowa wyniosła 40,1 mld zł w porównaniu do 37,6 mld zł na koniec 2009 roku, co stanowi wzrost o 2,5 mld zł (tj. 7%). Największy wpływ miał tu wzrost portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (wzrost o 9,1 mld zł, tj. 110%) przede wszystkim z powodu wyższego salda bonów pieniężnych NBP oraz większego portfela obligacji na koniec II kwartału 2010 roku wobec końca 2009 roku. Jednocześnie spadek w grupie aktywów wykazało saldo pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym” (zmniejszenie o 2,7 mld zł, tj. 67%), który jest związany z zarządzaniem rezerwą obowiązkową. Zmniejszyło się również saldo kredytów, pożyczek i innych należności (zmniejszenie o 3,2 mld zł, tj. 19%), głównie z powodu spadku należności od banków (spadek o 1,9 mld zł, tj. 54%). Spadek kredytów od sektora niefinansowego wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się salda kredytów korporacyjnych (spadek o 0,4 mld zł, tj. 6%).

Kredyty, pożyczki i inne należności netto

	30.06.2010	31.12.2009	Zmiana	
<i>w tys. zł</i>			tys. zł	%
Od sektora niefinansowego				
Klientów korporacyjnych*	5 992 503	6 361 327	(368 824)	(5,8%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 489 554	5 613 366	(123 812)	(2,2%)
<i>karty kredytowe</i>	2 378 481	2 406 703	(28 222)	(1,2%)
<i>pożyczki gotówkowe osób prywatnych</i>	2 686 247	2 918 866	(232 619)	(8,0%)
Razem	11 482 057	11 974 693	(492 636)	(4,1%)
Od sektora finansowego				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	1 602 382	3 477 729	(1 875 347)	(53,9%)
Niebankowe instytucje finansowe	499 014	1 324 833	(825 819)	(62,3%)
Razem	2 101 396	4 802 562	(2 701 166)	(56,2%)
Razem kredyty, pożyczki i inne należności	13 583 453	16 777 255	(3 193 802)	(19,0%)

*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)

	30.06.2010	31.12.2009	Zmiana	
<i>w tys. zł</i>			tys. zł	%
Niezagrożone utratą wartości, w tym:	11 186 809	12 502 809	(1 316 000)	(10,5%)
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	5 293 278	5 637 988	(344 710)	(6,1%)
<i>klientów indywidualnych</i>	5 394 439	5 540 852	(146 413)	(2,6%)
Zagrożone utratą wartości, w tym:	2 108 656	2 120 333	(11 677)	(0,6%)
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	1 286 589	1 460 258	(173 669)	(11,9%)
<i>klientów indywidualnych</i>	800 624	637 658	162 966	25,6%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	180 653	137 373	43 280	31,5%
Razem	13 476 118	14 760 515	(1 284 397)	(8,7%)
Utrata wartości, w tym:	1 495 047	1 460 989	34 058	2,3%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	101 156	106 360	(5 204)	(4,9%)
Razem kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niebankowego	11 981 071	13 299 526	(1 318 455)	(9,9%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	66,1%	63,9%		
<i>klientów korporacyjnych</i>	53,9%	54,1%		
<i>klientów indywidualnych</i>	90,2%	88,7%		

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

<i>w tys. zł</i>	30.06.2010	31.12.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	11 594 719	12 892 154	(1 297 435)	(10,1%)
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	5 618 752	5 950 278	(331 526)	(5,6%)
<i>klientów indywidualnych</i>	5 476 879	5 617 907	(141 028)	(2,5%)
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 570 119	1 585 761	(15 642)	(1,0%)
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	830 492	1 002 691	(172 199)	(17,2%)
<i>klientów indywidualnych</i>	718 184	560 603	157 581	28,1%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	180 653	137 373	43 280	31,5%
Razem	13 345 491	14 615 288	(1 269 797)	(8,7%)
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	11,9%	11,0%		

Po stronie pasywów, największa zmiana (wzrost o 2,7 mld zł, tj. 10%) nastąpiła w pozycji zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Zmiana ta była przede wszystkim wynikiem wzrostu depozytów banków (wzrost o 2,3 mld zł, tj. 139%) oraz wyższego salda depozytów terminowych klientów korporacyjnych (wzrost o 1,1 mld zł, tj. 14%) na dzień 30 czerwca 2010 roku.

Depozyty

<i>w tys. zł</i>	30.06.2010	31.12.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Sektora niefinansowego				
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	10 037 186	10 611 552	(574 366)	(5,4%)
Klientów korporacyjnych	5 638 093	6 066 200	(428 107)	(7,1%)
Klientów indywidualnych	4 399 093	4 545 352	(146 259)	(3,2%)
Depozyty terminowe, w tym:	11 116 551	9 939 698	1 176 853	11,8%
Klientów korporacyjnych	9 269 195	8 148 746	1 120 449	13,7%
Klientów indywidualnych	1 847 356	1 790 952	56 404	3,1%
Odsetki naliczone	20 401	20 708	(307)	(1,5%)
Razem	21 174 138	20 571 958	602 180	2,9%
Sektora finansowego				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	3 923 677	1 643 480	2 280 197	138,7%
Niebankowe instytucje finansowe	2 097 277	3 091 780	(994 503)	(32,2%)
Razem	6 020 954	4 735 260	1 285 694	27,2%
Razem depozyty	27 195 092	25 307 218	1 887 874	7,5%

- Rachunek zysków i strat

W II kwartale 2010 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 198,4 mln zł, co oznacza wzrost o 127 mln zł (tj. 178%) w stosunku do II kwartału 2009 roku. W tym samym okresie przychody Grupy wzrosły o 62,4 mln zł (tj. 10%) i osiągnęły poziom 689 mln zł.

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

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 374,2 mln zł wobec 383,6 mln zł w II kwartale 2009 roku (spadek o 9,3 mln zł, tj. 2%), przede wszystkim w efekcie niższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych (wzrost z tytułu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i spadek z tytułu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu) oraz od kredytów sektora niefinansowego (spadek stóp referencyjnych NBP oraz spadek wolumenów) przy jednoczesnych niższych kosztach depozytów sektora niefinansowego,

Wynik z tytułu odsetek

<i>w tys. zł</i>	01.04 - 30.06.2010	01.04 - 30.06.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:				
Banku Centralnego	6 227	10 606	(4 379)	(41,3%)
lokata w bankach	7 465	12 774	(5 309)	(41,6%)
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	298 562	312 185	(13 623)	(4,4%)
sektora finansowego	6 055	7 059	(1 004)	(14,2%)
sektora niefinansowego, w tym:	292 507	305 126	(12 619)	(4,1%)
<i>od kart kredytowych</i>	92 657	73 987	18 670	25,2%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	160 914	139 357	21 557	15,5%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	19 930	58 087	(38 157)	(65,7%)
Razem	493 098	533 009	(39 911)	(7,5%)
Koszty odsetek i podobne koszty od:				
operacji z Bankiem Centralnym	(2 360)	(13 772)	11 412	(82,9%)
depozytów banków	(6 001)	(7 215)	1 214	(16,8%)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(18 958)	(27 095)	8 137	(30,0%)
depozytów sektora niefinansowego	(89 516)	(98 189)	8 673	(8,8%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(2 032)	(3 175)	1 143	(36,0%)
Razem	(118 867)	(149 446)	30 579	(20,5%)
Wynik z tytułu odsetek	374 231	383 563	(9 332)	(2,4%)

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 166,1 mln zł wobec 131,5 mln zł w II kwartale 2009 roku (wzrost o 34,6 mln zł, tj. 26%) przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów od kart płatniczych i kredytowych w segmencie Bankowości Detalicznej oraz wyższych prowizji z działalności maklerskiej i powierniczej,

Wynik z tytułu prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.04 - 30.06.2010	01.04 - 30.06.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	35 512	34 735	777	2,2%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	59 077	40 882	18 195	44,5%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	31 207	29 001	2 206	7,6%
z tytułu usług powierniczych	20 354	15 562	4 792	30,8%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	3 099	3 762	(663)	(17,6%)

<i>w tys. zł</i>	01.04 - 30.06.2010	01.04 - 30.06.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu działalności maklerskiej	19 587	11 353	8 234	72,5%
inne	19 826	21 667	(1 841)	(8,5%)
Razem	188 662	156 962	31 700	20,2%
<i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(11 828)	(15 796)	3 968	(25,1%)
z tytułu działalności maklerskiej	(6 289)	(4 808)	(1 481)	30,8%
inne	(4 478)	(4 891)	413	(8,4%)
Razem	(22 595)	(25 495)	2 900	(11,4%)
<i>Wynik z tytułu opłat i prowizji</i>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	35 512	34 735	777	2,2%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	47 249	25 086	22 163	88,3%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	31 207	29 001	2 206	7,6%
z tytułu usług powierniczych	20 354	15 562	4 792	30,8%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	3 099	3 762	(663)	(17,6%)
z tytułu działalności maklerskiej	13 298	6 545	6 753	103,2%
inne	15 348	16 776	(1 428)	(8,5%)
Wynik z tytułu prowizji	166 067	131 467	34 600	26,3%

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 99,8 mln zł wobec 75 mln zł w II kwartale 2009 roku (wzrost o 24,8 mln zł), zarówno dzięki poprawie wyniku na działalności klientowskiej, jak i wyższym przychodom na zarządzaniu pozycją własną Banku,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 35,7 mln zł wobec 15,4 mln zł w II kwartale 2009 roku (wzrost o 20,4 mln zł) będący rezultatem wyższych obrotów na portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży,
- w porównaniu do II kwartału 2009 roku, w II kwartale 2010 roku Grupa odnotowała nieznaczny spadek kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją (spadek o 2,2 mln zł), w wyniku niższych kosztów usług doradczych i innych usług zewnętrznych, niższych kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości oraz opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego.

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

<i>w tys. zł</i>	01.04 - 30.06.2010	01.04 - 30.06.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
<i>Koszty pracownicze</i>	174 397	166 901	7 496	4,5%
Koszty związane z wynagrodzeniami	136 426	130 820	5 606	4,3%
Premie i nagrody	37 971	36 081	1 890	5,2%
<i>Koszty ogólnoadministracyjne</i>	160 666	164 813	(4 147)	(2,5%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	38 624	41 522	(2 898)	(7,0%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	37 363	40 206	(2 843)	(7,1%)

<i>w tys. zł</i>	01.04 - 30.06.2010	01.04 - 30.06.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	27 431	30 920	(3 489)	(11,3%)
Reklama i marketing	9 377	7 307	2 070	28,3%
Koszty transakcyjne	14 801	14 209	592	4,2%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	7 934	10 590	(2 656)	(25,1%)
Koszty szkoleń i edukacji	1 771	1 895	(124)	(6,5%)
Koszty nadzoru bankowego	1 904	2 300	(396)	(17,2%)
Pozostałe koszty	21 461	15 864	5 597	35,3%
<i>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	15 598	21 114	(5 516)	(26,1%)
Razem koszty	350 661	352 828	(2 167)	(0,6%)

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 88,8 mln zł wobec odpisów netto w II kwartale 2009 roku w wysokości 180,5 mln zł (spadek o 91,7 mln zł, tj. 51%). Spadek odpisów netto spowodowany był zdecydowaną poprawą proporcji pomiędzy kwotą rezerw rozwiązanych i utworzonych dotyczących kredytów zagrożonych w segmencie Bankowości Korporacyjnej - dzięki utrzymującemu się wzrostowi gospodarczemu i ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów obniżyło się ryzyko niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań. Jednocześnie, w segmencie Bankowości Detalicznej nastąpił wzrost odpisów, który był spowodowany pogorszeniem się jakości portfeli kart kredytowych i kredytów konsumpcyjnych.

▪ Wskaźniki

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

Wybrane wskaźniki finansowe	II kw. 2010	II kw. 2009
ROE *	12,8%	6,9%
ROA	1,9%	0,9%
Koszty / Dochody	51%	56%
Kredyty sektora niefinansowego/ Depozyty sektora niefinansowego	54%	69%
Kredyty sektora niefinansowego / Aktywa ogółem	29%	32%
Wynik z tytułu odsetek / przychody ogółem	54%	61%
Wynik z tytułu prowizji / przychody ogółem	24%	21%

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

Zatrudnienie w Grupie

<i>w etatach</i>	01.01. – 30.06. 2010	01.01. – 30.06. 2009	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w II kwartale	5 732	5 391	341	6
Średnie zatrudnienie w okresie	5 483	5 394	89	2
Stan zatrudnienia na koniec kwartału	5 829	5 360	469	8

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,27% i był o 0,56 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2009 roku, co spowodowane było wzrostem funduszy własnych oraz spadkiem całkowitego wymogu kapitałowego (przede wszystkim z tytułu mniejszego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego).

Współczynnik wypłacalności*

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

*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. – 30.06.2010			01.01. – 30.06.2009		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	351 510	395 352	746 862	385 801	388 177	773 978
<i>Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:</i>						
<i>przychody wewnętrzne</i>	10 663	(10 663)	-	23 712	(23 712)	-
<i>koszty wewnętrzne</i>	-	(10 663)	(10 663)	-	(23 712)	(23 712)
Wynik z tytułu prowizji	148 847	167 999	316 846	115 207	141 600	256 807
<i>Wynik wewnętrzny z tytułu prowizji, w tym:</i>						
<i>przychody wewnętrzne</i>	-	-	-	3 425	(3 425)	-
<i>koszty wewnętrzne</i>	-	-	-	-	(3 425)	(3 425)
Przychody z tytułu dywidend	2 705	3 141	5 846	3 189	2 736	5 925
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	142 998	13 647	156 645	94 084	20 493	114 577
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	57 692	-	57 692	35 245	-	35 245
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	277	2 239	2 516	3 437	-	3 437
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	32 720	(29 469)	3 251	34 838	(4 420)	30 418
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(299 979)	(344 082)	(644 061)	(303 463)	(380 817)	(684 280)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(15 330)	(17 207)	(32 537)	(27 303)	(15 537)	(42 840)

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.

w tys. zł	Za okres			Za okres		
	01.01. – 30.06.2010			01.01. – 30.06.2009		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(99)	(118)	(217)	1 654	548	2 202
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(6 505)	(159 678)	(166 183)	(230 944)	(102 052)	(332 996)
Zysk operacyjny	414 836	31 824	446 660	111 745	50 728	162 473
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(158)	-	(158)	(509)	-	(509)
Zysk brutto	414 678	31 824	446 502	111 236	50 728	161 964
Podatek dochodowy			(97 132)			(44 406)
Zysk netto			349 370			117 558

Stan na dzień	30.06.2010			31.12.2009		
Aktywa, w tym:	34 220 694	5 915 268	40 135 962	31 608 909	6 024 154	37 633 063
<i>aktywa wyceniane metodą praw własności</i>	55 510	-	55 510	56 895	-	56 895
<i>aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</i>	2 999	9 901	12 900	2 999	16 547	19 546
Pasywa, w tym	31 024 456	9 111 506	40 135 962	28 370 043	9 263 020	37 633 063
<i>zobowiązania</i>	27 029 948	6 973 607	34 003 555	24 369 661	7 064 013	31 433 674

8. Działalność Grupy

1. Sektor Bankowości Korporacyjnej

- Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	II kw. 2010	II kw. 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	172 551	204 636	(32 085)	(16%)
Wynik z tytułu prowizji	76 195	59 980	16 215	27%
Przychody z tytułu dywidend	2 694	3 177	(483)	(15%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	91 784	66 160	25 624	39%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	35 732	15 353	20 379	133%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	1 997	(1 997)	(100%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	21 882	15 407	6 475	42%
Razem przychody	400 838	366 710	34 128	9%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(165 149)	(161 898)	(3 251)	2%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(56)	339	(395)	(117%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(10 702)	(116 077)	105 375	91%

w tys. zł	II kw. 2010	II kw. 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	(36)	731	(767)	(105%)
Zysk brutto	224 895	89 805	135 090	150%
Koszty / Dochody	41%	44%		

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

- spadek wyniku odsetkowego - niższe przychody od kredytów (spadek stóp referencyjnych NBP oraz spadek wolumenów) zostały częściowo skompensowane niższymi kosztami depozytów oraz wyższymi przychodami od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji spowodowany wyższymi przychodami z działalności maklerskiej, powierniczej oraz realizacji zleceń płatniczych,
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji zarówno dzięki poprawie wyniku na działalności klientowskiej, jak i wyższym przychodom na zarządzaniu pozycją własną Banku,
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych będący rezultatem wyższych obrotów na portfelu dłużnych papierów wartościowych,
- wzrost kosztów działania Banku głównie w efekcie wyższych kosztów pracowniczych (będących przede wszystkim rezultatem wyższych premii sprzedażowych) oraz transakcyjnych, jednocześnie zanotowano niższe koszty amortyzacji (konsolidacja sieci oddziałów) oraz usług zewnętrznych,
- spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych - spadek spowodowany był poprawą proporcji pomiędzy kwotą rezerw rozwiązanych i utworzonych dotyczących kredytów zagrożonych. Dzięki utrzymującemu się wzrostowi gospodarczemu i ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów obniżyło się ryzyko niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań,

a) Bankowość Transakcyjna

Bank posiada bogatą, kompleksową i nowoczesną ofertę obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw. Równolegle 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.

- Produkty zarządzania płynnością

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

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

Wykorzystanie struktur cash poolingowych przynosi klientom korzyści w postaci redukcji zadłużenia wobec Banku oraz efektywniejszego zarządzania własnymi środkami. Bank wykorzystując bogate

doświadczenie może zapewnić wysoką jakość świadczonych usług w dziedzinie efektywnego zarządzania płynnością.

- Płatności i Należności

Unikasa

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

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

Przelewy Krajowe i Zagraniczne

Bank w II kwartale 2010 roku zrealizował o 3% więcej przelewów w porównaniu do I kwartału 2010 roku oraz 5% więcej w porównaniu do II kwartału 2009 roku.

Celem Banku jest ciągła poprawa zadowolenia klientów osiągana poprzez najwyższą jakość świadczonych usług. Obecnie Bank pracuje nad wydłużeniem godzin przyjmowania przelewów krajowych i zagranicznych, co przełoży się na poprawę satysfakcji klientów.

Elektroniczne Przekazy Pocztowe

Elektroniczne Przekazy Pocztowe to produkt skierowany do klientów korporacyjnych, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym. Bank w II kwartale 2010 roku zrealizował o 18% więcej Elektronicznych Przekazów Pocztowych w porównaniu do poprzedniego kwartału, a wartość transakcji zwiększyła się o 23%. Porównując II kwartał 2010 roku do II kwartału 2009 roku Bank zrealizował o 95% więcej transakcji Elektronicznych Przekazów Pocztowych, a wartość zrealizowanych transakcji zwiększyła się ponad 150%.

Loro

Bank w II kwartale 2010 roku zrealizował o 6% więcej transakcji LORO w porównaniu do I kwartału 2010 roku. Porównując II kwartał 2010 roku do II kwartału 2009 roku Bank zrealizował o 14% więcej transakcji.

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

Mikrowpłaty

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

- Produkty kartowe

Bank zajmuje pozycję lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce - szacowany udział Banku w rynku wynosi 51,5%. Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Karty przedpłacone są także doskonałym narzędziem dystrybucji świadczeń socjalnych. Na koniec II kwartału 2010 roku liczba

aktywnie wykorzystywanych kart przedpłaconych wyniosła ponad 368 tysięcy.

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

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

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

- Produkty gotówkowe

Bank oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów i rozwiązań gotówkowych. Oferta produktowa Banku dostosowana jest do wymagań bardzo zróżnicowanej grupy klientów. Oprócz przedsiębiorstw korzystających z rozliczeń gotówkowych z oferty Banku korzystają również jednostki budżetowe, sądy oraz inne banki. II kwartał 2010 roku to kolejny okres wzrostu wolumenu wpłat gotówkowych. Wolumen ten był o 6,6% wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

- Bankowość elektroniczna

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

Na koniec II kwartału 2010 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o 6,5% w stosunku do końca drugiego kwartału 2009 roku i wyniosła 10,5 tys. Liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect w II kwartale 2010 roku wyniosła 5 037 tys. utrzymując się na poziomie podobnym do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

- Produkty finansowania handlu

Bank posiada bogatą ofertę produktów finansowania handlu: faktoring, faktoring z ubezpieczeniem, dyskonto weksli, finansowanie dostawców, finansowanie dystrybutorów. W II kwartale 2010 roku Bank kontynuował działania mające na celu umocnienie pozycji w tym segmencie usług bankowych. Jako wartość podkreślenia osiągnięcia tego okresu warto wymienić:

- zdobycie 3 wyróżnień Europrodukt w kategorii usługi w XV edycji konkursu Europrodukt, Bank otrzymał nagrody za dyskonto akredytywy, Citi Faktoring i Faktoring Samorządowy. Konkursowi patronują m.in.: Ministerstwo Gospodarki, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Kancelaria Prezesa Rady Ministrów. Celem tego konkursu jest promocja marki, towarów i usług, które zasługują na miano najlepszych na rynku. Nagradzane są również te usługi, które dążą do zapewnienia kompleksowej i profesjonalnej obsługi klientów,
- uruchomienie infolinii InfoTrade obsługiwanej przez pracowników Biura Operacji Finansowania i Obsługi Handlu w Olsztynie. Za pośrednictwem tego kanału komunikacji klienci mogą uzyskać szczegółowe informacje dotyczące już realizowanych transakcji w zakresie produktów finansowania i obsługi handlu (m.in. akredytywa dokumentowa, gwarancja bankowa, dyskonto i inkaso weksli, finansowanie wierzycielności – faktoring). Bezpośredni kontakt klientów z zespołami obsługującymi ich transakcje znacznie ułatwi i przyspieszy wyjaśnianie bieżących spraw operacyjnych. Konsekwencją wdrożenia tej inicjatywy będzie dalszy wzrost poziomu zadowolenia klientów z obsługi,

- ponad 50 nowych umów faktoringu w ramach kampanii „Citi Faktoring”. „Citi Faktoring” to akcja marketingowo-sprzedażowa promująca aktywne zarządzanie kapitałem obrotowym firmy, którego narzędziem może być m.in. faktoring z regresem wraz z usługami dodatkowymi.

Kluczowymi transakcjami w obszarze finansowania handlu były:

- transakcja dyskonta weksli o limicie 10 mln złotych dla globalnego producenta opon,
- dyskonto wierzytelności bez regresu do cedenta o limicie 2,1 mln EUR dla ważnego dostawcy jednego z globalnych producentów piwa.

Bank oczekuje dalszego wzrostu liczby klientów oraz obrotów w segmencie produktów finansowania handlu. Dynamiczny rozwój w tym obszarze ma być wynikiem między innymi kampanii budowanej wokół nowego rozwiązania faktoringu odwrotnego opartego na mechanizmie subrogacji, który zostanie wdrożony w Banku w III kwartale 2010 roku.

W obszarze produktów obsługi handlu (takich jak akredytywa, inkaso, gwarancja) Bank odnotował 16% wzrost liczby udzielonych gwarancji porównując II kwartał 2010 roku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Kluczowymi wydarzeniami było udzielenie następujących gwarancji:

- gwarancja płatności na kwotę 450 mln zł na zlecenie jednego z globalnych klientów Banku,
- gwarancja dobrego wykonania kontraktu na łączną kwotę 15 mln zł na zlecenie jednego ze światowych liderów branży elektroenergetycznej.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W II kwartale 2010 roku Biuro ds. UE prowadziło działania związane z aktywizacją obecnych klientów Banku. Przedstawiciele Banku organizowali bezpośrednie spotkania z klientami. W trakcie spotkań przedstawiano możliwości uzyskania dofinansowania projektów ze środków Unii Europejskiej. Klienci uzyskali również informacje o możliwościach dofinansowania innowacyjnych przedsięwzięć. Spotkania skierowane były głównie do firm segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Efektem kampanii było pozyskanie klientów, dla których Biuro ds. Unii Europejskiej świadczyło usługi doradztwa oraz opracowywało dokumentację aplikacyjną.

Przedstawiciele Biura ds. Unii Europejskiej prowadzili także szkolenia z szeroko rozumianej tematyki unijnej dla klientów z sektora administracji rządowej. Tematyka szkoleń koncentrowała się na możliwości aplikowania o fundusze unijne na szkolenia przez administrację rządową.

Efektem działań Biura ds. UE w II kwartale 2010 roku było rosnące zainteresowanie ofertą Banku.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- Produkty Pionu Skarbu

W II kwartale 2010 roku Bank utrzymał swoją pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Było to możliwe dzięki wysokiej jakości obsługi oraz szerokiemu wachlarzowi usług. Proponowane przez Bank możliwości lokowania środków finansowych oraz zarządzania pozycją walutową spełniły oczekiwania klientów w tym obszarze.

Szczególnym zainteresowaniem wśród klientów niebankowych cieszy się platforma internetowa CitiFX Pulse. To zaawansowane narzędzie pozwala klientom zawierać transakcje wymiany walutowej przez Internet po cenach rynkowych w dowolnym momencie, w sposób łatwy, szybki i bezpieczny. Łatwe, szybkie i bezpieczne zawieranie transakcji za pośrednictwem platformy CitiFX Pulse jest doceniane przez coraz większe grono klientów. Liczba aktywnych użytkowników stale rośnie, a co za tym idzie przychody Banku z tytułu transakcji on-line także. W II kwartale 2010 roku zanotowano wzrost przychodów o ponad 90% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

W obszarze złożonych instrumentów pochodnych II kwartał 2010 roku okazał się korzystny. Klienci korporacyjni coraz chętniej sięgają po możliwości zabezpieczenia transakcji towarowych oraz ryzyko

stopy procentowej. W omawianym okresie Bank zanotował wzrost obrotów o ok. 13% w stosunku do analogicznego kwartału 2009 roku. Wynik ten został osiągnięty dzięki bogatej ofercie dostosowanej do potrzeb klientów.

- Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw

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

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

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

Aktywa

mln zł	30.06.2010	31.03.2010	Zmiana	
			Kwota	%
Bankowość Przedsiębiorstw	6 761	6 875	(114)	(1,6%)
w tym:				
Małe i średnie firmy	864	868	(3)	0%
Duże przedsiębiorstwa	697	662	35	5%
Sektor Publiczny	94	101	(7)	(7%)
Klienci Globalni	2 572	2 481	91	3,7%
Klienci Strategiczni	1 412	1 544	(132)	(8,5%)

Pasywa

mln zł	30.06.2010	31.03.2010	Zmiana	
			Kwota	%
Bankowość Przedsiębiorstw	16 283	14 423	1 860	13%
w tym:				
Małe i średnie firmy	1 943	2 013	(70)	(3%)
Duże przedsiębiorstwa	725	726	(1)	0%
Sektor Publiczny	1 934	1 873	61	(3%)
Klienci Globalni	7 326	7 123	203	3%
Klienci Strategiczni	4 040	2 612	1 428	55%

Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Globalnych

Pozycja Banku jest szczególnie silna w obsłudze 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 II kwartale 2010 roku wspólnie z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. sfinansowano kluczowe transakcje Equity Capital Market (ECM). Udało się odnotować wysoki wzrost sald na rachunkach bieżących oraz wygrać kilka znaczących transakcji w obszarze bankowości transakcyjnej.

Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Strategicznych

W II kwartale 2010 roku Bank sfinalizował transakcję finansowania dla wiodącej spółki rynku energetycznego w Polsce wraz z innymi polskimi bankami na łączną kwotę 3 mld zł. Bank Handlowy

w Warszawie S.A. jest gwarantem emisji na kwotę 450 mln zł. Ponadto Bank zawarł kilka strukturyzowanych transakcji pochodnych z największymi polskimi firmami we współpracy z Citigroup. Do sukcesów należy również zaliczyć wygraną przetargu na częściowe finansowanie kapitału obrotowego w formie kredytu w rachunku bieżącym wiodącej spółki w sektorze energetycznym.

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

W II kwartale 2010 roku szczególny nacisk w Banku został położony na odbudowę aktywów. W tym celu przeprowadzono szereg inicjatyw, pozwalających zrealizować ten cel. Są to: dostosowanie Programu Kredytowego i podejścia branżowego do oferty rynkowej, wdrożenie konkurencyjnej oferty cenowej w zakresie finansowania aktywów, a także ścisłe monitorowanie czasu procesowania decyzji kredytowej. W efekcie, w ciągu 6 miesięcy, prawie 500 klientów Banku poszerzyło zakres współpracy z Bankiem o produkty kredytowe.

Ponadto, w II kwartale 2010 roku uruchomione zostały 2 kampanie aktywacyjne, skierowane zarówno do obecnych klientów Banku, jak i potencjalnych klientów. Pierwsza kampania dotyczy kapitału obrotowego, druga - podwyższonego oprocentowania rachunku bieżącego oraz obniżonych opłat za przelewy. W efekcie pierwszej kampanii, zostało podpisanych 26 nowych umów o wartości 31 mln zł aktywów. Nad kolejnymi 68 umowami trwają zaawansowane prace. Wynikiem drugiej kampanii jest wzrost sald na rachunkach klientów o 20 mln zł.

Kolejnymi działaniami nakierowanymi na aktywację obecnej bazy klientowskiej oraz pozyskanie nowych klientów były inicjatywy finansowania dostawców i oferowanie klientom korporacyjnym produktów bankowości detalicznej. W efekcie, w I półroczu 2010 roku pozyskano 185 nowych klientów, w tym 21 kredytowych. Największy wzrost nowo otwartych rachunków przypadł na II kwartał 2010 roku.

Największe transakcje:

- Emisja obligacji na kwotę 300 mln zł dla Miasta Warszawy,
- Emisja kolejnej transzy obligacji przychodowych w kwocie 140 mln zł dla znaczącego podmiotu z sektora publicznego.
 - 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 II kwartale 2010 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. pośredniczył w 15,2% obrotów akcjami na rynku wtórnym, utrzymując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyniosła 18,5 mld zł (wzrost o 78,1% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 46,7% w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec II kwartału 2010 roku wynosiła 8 263 szt. i wzrosła o 14% w stosunku do końca I kwartału 2010 roku, szczególnie w efekcie oferty publicznej PZU S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A.

Ze względu na dużą ekspozycję DMBH na inwestorów instytucjonalnych oraz zagranicznych, aktywność klientów z tych segmentów jest kluczowym czynnikiem wpływającym na działalność DMBH. Pojawienie się na głównym parkiecie spółek o znaczącej wartości rynkowej (PZU, Tauron) przyczynia się do istotnego wzrostu zainteresowania GPW przez inwestorów zagranicznych i tym samym zwiększenia obrotu generowanego przez DMBH. Z kolei aktywność krajowych inwestorów

instytucjonalnych zależy od napływów środków pieniężnych do funduszy inwestycyjnych, które z kolei są pochodną koniunktury na rynku akcji. DMBH wykonuje obecnie zadania animatora na GPW dla 36 instrumentów finansowych – spółek, kontraktów terminowych i jednostek indeksowych - co plasuje go w czołówce biur maklerskich pełniących taką funkcję na GPW.

W II kwartale 2010 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. zrealizował następujące oferty:

- ofertę publiczną obligacji komunalnych Miasta Warszawy III serii (kwiecień 2010 roku) i IV serii (maj 2010 roku), o łącznej wartości nominalnej 600 mln zł; DMBH pełnił funkcję Współoferującego,
- przyspieszoną sprzedaż akcji Azoty Tarnów S.A., o wartości 42 mln zł, przeprowadzoną w kwietniu 2010 roku; DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego księgę popytu,
- publiczne wezwanie na sprzedaż 100% akcji spółki Atlas Estates Limited, ogłoszone w kwietniu 2010 roku i zakończone w czerwcu 2010 roku, o wartości ogłoszonej 125 mln zł; DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu.

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

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

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w	Suma	Kapitał	Wynik finansowy
		kapitale	bilansowa	własny	netto za okres
		zakładowym spółki	30.06.2010	30.06.2010	01.01-30.06.2010
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	631 398	95 544	12 169

*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 II kwartale 2010 roku wynosiła 50,3 mln zł. W porównaniu do 63,5 mln zł podpisanych umów w II kwartale 2009 roku, zanotowano spadek o 21%.

Struktura aktywów oddanych w leasing w II kwartale 2010 roku rozłożyła się równomiernie, i tak w połowie były to środki transportu ciężkiego, a w połowie maszyny i urządzenia.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	II kw. 2010	II kw. 2009	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość podpisanych umów w danym okresie:	50,3	63,5	(13,2)	(21%)
- Pojazdy	25,2	27,6	(2,4)	(9%)
- Maszyny i Urządzenia	25,1	35,9	(10,8)	(30%)

Spółka kontynuuje przyjętą strategię, której głównym założeniem jest sprzedaż leasingu wyłącznie do klientów Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Priorytetowym zadaniem Spółki jest dbałość o jakość portfela kredytowego poprzez odpowiednie dostosowanie do sytuacji gospodarczej, ocenę ryzyka dla nowo zawieranych transakcji oraz utrzymanie dyscypliny w zakresie zarządzania portfelem kredytowym.

II kwartał 2010 roku był okresem dostosowania struktur Handlowy- Leasing do zmian po stronie Banku, był także intensywnym okresem działań nad poszerzeniem oferty skierowanej do wszystkich grup klientów Banku.

Spółka kontynuowała działania mające na celu zwiększenie sprzedaży leasingu poprzez sieć bankową dzięki aktywizacji doradców bankowych i poprzez dedykowany dla nich konkurs.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2010 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2010 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2010 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	1 039 661	160 102	1 916

*dane nieaudytowane

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	II kw. 2010	II kw. 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	201 680	178 927	22 753	13%
Wynik z tytułu prowizji	89 872	71 487	18 385	26%
Przychody z tytułu dywidend	3 141	2 736	405	15%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7 982	8 809	(827)	(9%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(14 089)	(1 599)	(12 490)	(781%)
Razem przychody	288 586	260 360	28 226	11%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(185 512)	(190 930)	5 418	3%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(39)	381	(420)	(110%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(78 127)	(64 426)	(13 701)	(21%)
Zysk brutto	24 908	5 385	19 523	363%
Koszty / Dochody	64%	73%		

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

- wzrost wyniku odsetkowego zarówno dzięki poprawie przychodów, przede wszystkim od kart kredytowych w efekcie wyższego średniego poziomu zadłużenia, jak i obniżeniu kosztów odsetkowych,

- wzrost prowizji przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów od kart płatniczych i kredytowych oraz niższych kosztów akwizycji kart,
- spadek kosztów działania związany z kontynuacją procesów optymalizacyjnych w obszarze sieci oddziałów, infrastruktury i technologii, jak również mniejszymi kosztami akwizycyjnymi,
- wzrost odpisów netto na utratę wartości spowodowany pogorszeniem jakości portfeli kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych.

a) Karty Kredytowe

Na koniec II kwartału 2010 roku wielkość portfela kart kredytowych wyniosła 952 tysiące.

W II kwartale 2010 roku Bank wprowadził czasowe oferty specjalne Planu Spłat Ratalnych Komfort skierowane do posiadaczy Kart Kredytowych Citibank-BP oraz Citibank-Plus. W ramach programu, za rozłożenie na raty transakcji bezgotówkowej, klient otrzymywał dodatkowe punkty w programach partnerów lojalnościowych. Przeprowadzono również kampanie marketingowe (ulotki załączone do wyciągu, emailing) pod hasłem „Daj zielone światło swoim potrzebom!” oraz „Kup teraz - zapłać później”. Dodatkowo w maju 2010 roku Bank udostępnił klientom korzystającym z Planu Spłat Ratalnych Komfort możliwość podwyższenia już posiadanego Planu o dodatkowy przelew gotówkowy z Karty i skonsolidowania go z istniejącym planem ratalnym.

Proces sprzedaży kart w największych w Polsce Centrach Handlowych oraz lotniskach jest cały czas kontynuowany. Obecnie Bank sprzedaje swoje karty kredytowe na 5 lotniskach i w 7 centrach handlowych w Polsce.

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

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

W drugim kwartale 2010 roku do Partnerów Programu Rabatowego dołączyły nowe punkty handlowo – usługowe. Obecnie program obejmuje już prawie 4500 punktów handlowo-usługowych w całej Polsce i jest największym tego typu programem w Polsce.

b) Bankowość Detaliczna

- Rachunki bankowe

W II kwartale 2010 roku Bank skoncentrował się na akwizycji nowych kont osobistych oraz na wymianie kart debetowych na nowe z mikroprocesorem oraz funkcjonalnością zbliżeniową MasterCard *PayPass*.

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

Od 4 maja 2010 roku Bank uruchomił kampanię marketingową promującą nowe karty do kont osobistych MasterCard *PayPass*. Klienci, którzy wymienili swoją poprzednią kartę na nową oraz dokonywali transakcji w punktach usługowo-handlowych mogli wygrać 8 wycieczek do Nowego Jorku oraz 400 aparatów fotograficznych. Obecność wizerunkowa w Internecie oraz w oddziałach Banku pozwoliła znacznie przekroczyć plany wydawnictwa nowych kart jak również podnieść liczbę transakcji dokonywanych w sklepach kosztem wypłat z bankomatów.

W II kwartale 2010 roku Bank kontynuował również specjalną ofertę kont osobistych skierowaną do posiadaczy Kart Kredytowych Citibank. Klienci posiadający Kartę Kredytową Citibank otrzymali możliwość zwolnienia z opłaty rocznej w sytuacji, gdy zdecydowali się przelewać wynagrodzenie na konto osobiste w Citi Handlowy.

Od 1 kwietnia 2010 roku Bank obniżył oprocentowanie produktów depozytowych w walutach obcych. Zmiana oprocentowania przyczyniła się do wzrostu efektywności przychodowej z kont oszczędnościowych oraz lokat prowadzonych w tych walutach i była częścią strategii aktywnego zarządzania oprocentowaniem dla klientów.

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

Liczba rachunków bankowych wzrosła w II kwartale 2010 roku do 746 tysięcy (w tym 199 tysięcy rachunków walutowych) z 734 tysięcy w I kwartale 2010 roku co stanowi wzrost prawie 2% kw. do kw. i z 654 tysięcy w II kwartale 2009 roku, co stanowi przyrost o 14% r/r. Liczba 746 tysięcy obejmuje rachunki oszczędnościowe, które na koniec II kwartału 2010 roku wyniosły 199 tysięcy.

- Produkty kredytowe

Pożyczka Gotówkowa

W II kwartale 2010 roku Bank kontynuował działania mające na celu realizację strategii Banku w zakresie obsługi i oferty dla poszczególnych segmentów klientów. W maju została wprowadzona atrakcyjna oferta cenowa pożyczki gotówkowej dla klientów z segmentu Citigold zawierająca dodatkowe korzyści dla klientów aktywnie współpracujących z Bankiem w zakresie korzystania z produktów depozytowych.

Duży sukces i zainteresowanie akcją promocyjną „Im więcej konsolidujesz, tym więcej zyskujesz”, w której klienci konsolidujący pożyczką gotówkową zobowiązania w innych bankach zyskiwali miesięcznie zamiast kilku - jedną, niższą ratę, spowodował, iż Bank przedłużył ofertę do końca kwietnia 2010 roku. Korzystając z oferty klient zyskiwał niższe oprocentowanie, które było uzależnione od kwoty jego konsolidowanych zewnętrznych zobowiązań kredytowych.

W czerwcu 2010 roku został wprowadzony program skierowany do najlepszych klientów korzystających z pożyczki gotówkowej mający na celu zachęcenie ich do pogłębienia relacji kredytowej z Bankiem poprzez zwiększenie kwoty pożyczki na bardzo atrakcyjnych warunkach. Oferta została skonstruowana w taki sposób, aby klient otrzymywał tym lepsze warunki cenowe im mniej miesięcy pozostało do zakończenia jego obecnej umowy pożyczki. Korzyści proponowane w poszczególnych etapach programu to między innymi brak odsetek przez pierwszy miesiąc korzystania z podwyższonej kwoty pożyczki lub obniżona o połowę prowizja od udzielenia nowej pożyczki aż do obniżenia oprocentowania o 1,5 punktu procentowego od oferty standardowej.

Linia Kredytowa

W II kwartale 2010 roku wprowadzony został nowy cennik Linii Kredytowej z oprocentowaniem progresywnym, co oznacza, iż wysokość oprocentowania jest zależna od wysokości limitu linii. Klienci, którzy decydują się na posiadanie wysokiego limitu, otrzymują bardzo atrakcyjne oprocentowanie. Dodatkowo Bank kontynuuje promocję cenową nie pobierając prowizji za pierwszy rok korzystania z Linii Kredytowej.

W czerwcu została wprowadzona nowa oferta linii kredytowej dla klientów, którzy chcą przenieść całą relację do Banku. Klient otrzymuje promesę kredytową, która zobowiązuje Bank do przyznania Linii Kredytowej w uzgodnionej wysokości limitu, natychmiast po pierwszym wpływie wynagrodzenia na konto osobiste klienta.

Produkty hipoteczne

Sprzedaż produktów hipotecznych w okresie od marca do maja 2010 roku wspierana była przez promocje „3 x 0 zł” polegającą na zwolnieniu klientów z:

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

Promocji dodatkowo towarzyszył konkurs na najlepszy projekt wirtualnego mieszkania w specjalnie przygotowanym serwisie internetowym na stronie www.zamieszkajwygraj.pl. Na koniec maja została również wykonana analiza marż, w wyniku czego Bank obniżył ich poziom dla klientów nawet o 0,2%. Promocja w połączeniu z konkursem i niższym poziomem marż przyczyniła się do znacznego wzrostu sprzedaży produktów hipotecznych.

- Produkty inwestycyjne

Inwestycyjne ubezpieczenie na życie

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

Obligacje strukturyzowane

Bank przeprowadził 7 subskrypcji obligacji strukturyzowanych skierowanych do klientów Citigold i Citigold Select. Obligacje strukturyzowane denominowane były w PLN (3 subskrypcje), w USD (3 subskrypcje) oraz w GBP (1 subskrypcja). Oferty skierowane były zarówno do klientów, którzy poszukiwali produktów wypłacających stały kupon (4,5% w skali roku, dla obligacji denominowanych w USD lub GBP) jak również do klientów, którzy poszukiwali pośredniej ekspozycji na rynku akcji, przy jednoczesnym zachowaniu warunkowej ochrony zainwestowanego kapitału przez Emitenta w terminie wykupu.

Fundusze inwestycyjne

Dla nowych klientów Banku została przygotowana oferta, dająca możliwość nabywania jednostek funduszy inwestycyjnych krajowych i zagranicznych ze znaczną obniżką opłaty manipulacyjnej.

Bankowe Papiery Wartościowe

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

Usługi maklerskie

Bank kontynuował akcję informacyjną i promocyjną dotyczącą usług maklerskich świadczonych przez Bank i DMBH. Dla klientów przygotowano specjalną ofertę polegającą na obniżeniu w promocyjnym okresie 3 miesięcy prowizji od zleceń składanych za pośrednictwem usługi internetowej oferowanej przez DMBH – ze standardowej stawki 0,38% do 0,20%. Dodatkowo klienci, którzy zdecydowali się przenieść papiery wartościowe na rachunek otwarty za pośrednictwem Banku, uzyskali możliwość zwrotu kosztu związanego z taką operacją w postaci zwrotu prowizji od zleceń złożonych na nowym rachunku.

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

W II kwartale 2010 roku odnotowano zdecydowany wzrost liczby nowych rachunków maklerskich - 853. Aż 72% otwartych rachunków inwestycyjnych to rachunki aktywne (przy 62% w I kwartale 2010 roku). Dzięki temu zdecydowanie poprawiła się struktura całego portfela klientów korzystających z usług maklerskich Banku i DMBH. Obecnie ponad 43% rachunków inwestycyjnych to rachunki aktywne, co jest wskaźnikiem zdecydowanie powyżej średniej rynkowej.

- **Produkty ubezpieczeniowe**

W II kwartale 2010 roku Bank rozwijał ofertę ubezpieczeniową w zakresie różnych rodzajów produktów ubezpieczeniowych. Zmiany miały na celu zarówno poszerzenie obecnego zakresu produktowego, jak i uatrakcyjnienie oferty w zakresie istniejących typów produktów.

Nowa oferta ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi

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

Oba produkty zawierają:

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

Polisa na Dobry Początek

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

Produkt zapewnia m.in.

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

Ubezpieczenia podróże

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

W zależności od rodzaju karty, oferta zawiera:

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

Zmiana w ubezpieczeniu Bezpieczne raty dla pożyczek gotówkowych

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

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

- Bankowość internetowa i telefoniczna

Internet

II kwartał 2010 roku w bankowości internetowej stał pod znakiem akcji wspierających pozyskiwanie klientów aktywnie korzystających z serwisu Citibank Online i wybierających elektroniczną formę wyciągów z konta i karty kredytowej.

W tym roku w ramach kampanii promującej wyciąg elektroniczny - „Więcej drzew dzięki Tobie” - Bank posadził ponad 141 tysięcy nowych drzew w okolicach Białegostoku.

„Więcej drzew dzięki Tobie” to kampania Citi Handlowy, Fundacji Bankowej im. Leopolda Kronenberga i Fundacji Nasza Ziemia, w ramach której Bank zobowiązał się do posadzenia jednego drzewa w imieniu każdego klienta, który zdecyduje się na wyciąg elektroniczny w miejsce papierowego.

W ciągu trzech lat prowadzenia kampanii Bank posadził już ponad 320 tysięcy drzew w całej Polsce.

Najważniejszym wydarzeniem w II kwartale 2010 roku było uruchomienie kolejnego kanału dostępu dla klientów indywidualnych – serwisu bankowości mobilnej Citi Mobile. Ten dedykowany posiadaczom telefonów komórkowych serwis pozwala na zarządzanie rachunkiem bieżącym oraz rachunkiem karty kredytowej praktycznie z każdego miejsca. Dzięki temu klienci Banku zostali wyposażeni w narzędzie, które podnosi wygodę i komfort codziennego korzystania z rachunków bankowych.

Wymienione wyżej działania przynoszą stały wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu:

- liczba klientów zarejestrowanych w bankowości internetowej na koniec II kwartału 2010 roku przekroczyła liczbę 597 tys., co stanowi wzrost o ponad 4% w stosunku do marca 2010 roku,
- liczba użytkowników usługi wyciąg elektroniczny wyniosła ponad 480 tys., co stanowi wzrost o ponad 2% w stosunku do marca 2010 roku.

Zaangażowanie Banku w rozwój elektronicznych kanałów dostępu zostało zauważone również przez niezależnych ekspertów. W rankingu opracowanym przez Miesięcznik Finansowy BANK, wydawany przez Związek Banków Polskich, Bank Handlowy w Warszawie S.A. został uznany za najlepszy bank internetowy.

CitiPhone

Biuro całodobowej telefonicznej obsługi klienta CitiPhone wypełniło w II kwartale 2010 roku zakładane standardy jakościowe dotyczące telefonicznej obsługi klientów. Współczynnik odbieralności telefonów w założonym czasie wyniósł w ujęciu kwartalnym 80,5%, a w ujęciu półrocznym 81,1 %.

- Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

II kwartał 2010 roku to dalszy rozwój współpracy Biura „Citibank at Work” z klientami korporacyjnymi Banku i kierowanie oferty produktów detalicznych na specjalnych warunkach dla pracowników tych firm. Jednocześnie dynamicznie rozwijała się działalność tego Biura w zakresie seminariów finansowych organizowanych dla pracowników firm. Bardzo pozytywny odbiór po stronie klientów i partnerów Banku, a także bliska współpraca z doradcami klienta po stronie korporacyjnej, pozwoliła na organizację ponad 170 prezentacji, w których wzięło udział ponad 2 100 osób. Oznacza to odpowiednio wzrost o ponad 125% i 110% w porównaniu z I kwartałem 2010 roku.

W związku z dynamicznym rozwojem sieci, w marcu 2010 roku została podjęta decyzja o utworzeniu nowej, dedykowanej struktury sprzedażowej w celu wsparcia i rozwoju sprzedaży produktów bankowych przez innowacyjne kanały franczyzowe. Zostały sfinalizowane kolejne umowy z partnerami Polkomtela, dzięki którym sieć powiększyła się do 160 punktów sprzedaży Plus GSM. W maju decyzję o rozwiązaniu umowy z Polkomtelem (właścicielem marki Plus GSM) podjął jeden z naszych głównych partnerów, firma mPunkt, wskutek czego sieć zmniejszyła się o prawie 100 punktów sprzedaży. W tym samym czasie Polkomtel rozpoczął proces renegeacji umów ze swoimi agentami, co wpłynęło na zahamowanie tempa rozwoju kanału. Stale prowadzone są rozmowy z obecnymi i potencjalnymi partnerami dotyczące szybkiej rekonstrukcji sieci. Reakcją na zmiany była decyzja o likwidacji struktury zewnętrznej wspierającej do tej pory sprzedaż w kanale Polkomtel, co dało znaczne oszczędności. Jednoczesne zwiększenie efektywności działań już w czerwcu zaowocowało wzrostem sprzedaży. Stale rośnie poziom aktywacji sprzedanych kart, w czerwcu wyniósł on prawie 68%. Udało się również pozyskać nowego partnera, co daje szansę na szersze dystrybuowanie karty kredytowej LOT.

Bank kontynuował projekt sprzedaży kart kredytowych na lotniskach, rozszerzając zakres działań o sprzedaż ubezpieczeń podróży. W projekcie sprzedaży w centrach handlowych otwarte zostały dwa nowe punkty w Poznaniu i Gdańsku.

W czerwcu Agencje Sprzedaży Bezpośredniej rozpoczęły również sprzedaż kont osobistych.

3. Sieć placówek

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

W II kwartale 2010 roku 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 w II kwartale 2010 roku, miały miejsce następujące działania:

- z uwagi na podjęcie decyzji o sprzedaży nieruchomości, przeniesiono i skonsolidowano pełną działalność operacyjną oddziału typu L w Szczecinie z ul. Św. Ducha 2 do istniejącej, rozbudowanej placówki przy pl. Rodła 8,

- przeniesiono i skonsolidowano pełną działalność operacyjną oddziału typu L w Olsztynie z ul. Piłsudskiego 63 do istniejącej, rozbudowanej placówki przy ul. Pieniężnego 15,
- przeniesiono i skonsolidowano pełną działalność operacyjną oddziału typu L w Świdnicy z ul. Tołstoja 2 do istniejącej placówki przy ul. Rynek 20,
- przeprowadzono 2 konsolidacje oddziałów występujących dawniej pod marką CitiFinancial. Działania te polegały na przeniesieniu działalności operacyjnej placówek do istniejących oddziałów wielofunkcyjnych, oferujących pełną gamę produktów,
- zakończono działalność operacyjną oddziału typu L w Kutnie przy ul. Barlickiego 3.

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

Liczba oddziałów

	2Q 2010	1Q 2010	2Q 2009	Zmiana 2Q10/ 1Q10	Zmiana 2Q10/ 2Q09
Liczba placówek:	158	164	237	(6)	(79)
- typu L	43	45	48	(2)	(5)
- typu M	90	90	70	-	20
- typu S	25	29	84	(4)	(59)
- typu T	-	-	35	-	(35)
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:					
Punkty Polkomtel	71	172	34	(101)	37
Lotniska	5	3	-	2	5
Stacje paliw BP	5	42	182	(37)	(177)
Centra handlowe	7	4	-	3	7
Bankomaty własne	154	154	163	-	(9)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	789	100	-	689	789
Punkty „Unikasa” – rozszerzona funkcjonalność	450	-	-	450	450

9. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

10. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W II kwartale 2010 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

11. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy zadeklarowane

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 oraz określono termin wypłaty dywidendy na dzień 30 sierpnia 2010 roku.

12. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W II 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 czerwca 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

14. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w stosunku do końca 2009 roku nie odnotowano istotnych zmian w zakresie udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych, z wyjątkiem zmiany obejmującej kwotę 1 293 mln zł w pozycji zobowiązań otrzymanych o charakterze finansowym dotyczącą przyjętych depozytów z przyszłym terminem realizacji.

Pozostałe zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2009 roku dotyczyły w szczególności zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. wzrostu wolumenu transakcji terminowych – dotyczących transakcji FRA.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	30.06.2010	31.12.2009
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe	11 274 516	11 857 013
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	104 588	128 453
<i>linie kredytowe udzielone</i>	10 863 500	11 428 560
<i>lokaty do wydania</i>	6 428	-
<i>gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom</i>	300 000	300 000
b) gwarancyjne	2 234 109	1 910 419
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	2 186 909	1 902 396
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	8 350	8 023
<i>pozostałe</i>	38 850	-
	13 508 625	13 767 432
Zobowiązania otrzymane		
a) finansowe (<i>lokaty do otrzymania</i>)	1 292 655	-
b) gwarancyjne (<i>gwarancje otrzymane</i>)	2 922 635	3 231 817
	4 215 290	3 231 817
Transakcje pozabilansowe bieżące*	4 530 807	989 499
Transakcje pozabilansowe terminowe**	162 589 424	150 135 664
	184 844 146	168 124 412

*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 II 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
	522 638	130 659 600	100,0	130 659 600	100,0

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I 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 II kwartał 2010 roku	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2010 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800

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

18. Informacja o toczących się postępowaniach

W II 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 662 mln zł.

W II kwartale 2010 roku wielkość wierzytelności 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 uczestniczy 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
Wierzyciel: 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.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	43 690	12 lutego 2009 roku – postanowienie o ogłoszeniu upadłości klienta Banku z opcją układu.	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność umowy kredytowej i transakcji terminowych.
Wierzyciel: 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 II 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 II kwartale 2010 roku łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych 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 II kwartale 2010 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec II 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. Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

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

W dniu 25 czerwca 2010 roku Pan Goran Collert złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 28 czerwca 2010 roku Pan Frank Mannion został powołany na członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 28 czerwca 2010 roku Pan Krzysztof Opolski został powołany na członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 28 czerwca 2010 roku wygasł mandat członka Rady Nadzorczej Banku Pani Anety Polk.

22. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku

Ryzyko pogorszenia się sytuacji finansów publicznych jest wciąż realne w obliczu niepewności dotyczącej skali oraz tempa ożywienia gospodarczego na świecie. Realizacja negatywnego scenariusza makroekonomicznego na świecie i w Polsce oraz wzrost relacji długu publicznego do PKB wymagałyby zacieśnienia polityki fiskalnej w najbliższych latach. Obniżanie deficytu fiskalnego poprzez redukcję wydatków i wzrost podatków negatywnie wpłynęłoby na dochód do dyspozycji klientów banku.

Realizacja negatywnego scenariusza makroekonomicznego na świecie, a zwłaszcza w strefie euro, wpłynęłaby także 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.

Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na poziom wyników Grupy w kolejnych okresach.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2010 roku

Skrócony rachunek zysków i strat Banku

w tys. zł	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/10 do 30/06/10	okres od 01/01/10 do 30/06/10	okres od 01/04/09 do 30/06/09	okres od 01/01/09 do 30/06/09
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	485 291	973 917	519 246	1 053 047
Koszty odsetek i podobne koszty	(119 258)	(243 109)	(148 634)	(305 692)
Wynik z tytułu odsetek	366 033	730 808	370 612	747 355
Przychody z tytułu opłat i prowizji	169 589	323 774	145 612	284 095
Koszty opłat i prowizji	(16 803)	(34 760)	(20 672)	(39 325)
Wynik z tytułu prowizji	152 786	289 014	124 940	244 770
Przychody z tytułu dywidend	12 498	12 509	17 564	17 574
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	104 494	157 868	71 476	121 615
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	35 732	57 692	15 353	35 245
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 516	1 997	3 437
Pozostałe przychody operacyjne	19 987	39 270	18 654	47 014
Pozostałe koszty operacyjne	(7 807)	(31 235)	(5 558)	(16 524)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	12 180	8 035	13 096	30 490
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(325 467)	(624 972)	(324 004)	(665 821)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(14 281)	(30 091)	(19 770)	(40 787)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(81)	(203)	718	2 210
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(88 925)	(163 779)	(172 733)	(321 774)
Zysk brutto	254 969	439 397	99 249	174 314
Podatek dochodowy	(50 580)	(93 696)	(23 056)	(43 470)
Zysk netto	204 389	345 701	76 193	130 844
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,65		1,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,65		1,00

Skrócone zestawienie całkowitych dochodów Banku

<i>w tys. zł</i>	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01/04/10	01/01/10	01/04/09	01/01/09
	do 30/06/10	do 30/06/10	do 30/06/09	do 30/06/09
Zysk netto	204 389	345 701	76 193	130 844
Pozostałe całkowite dochody:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(53 627)	78 094	43 695	7 001
Całkowite dochody ogółem	150 762	423 795	119 888	137 845

Skrócony bilans Banku

	Stan na dzień	30.06.2010	31.12.2009
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 366 986	4 113 355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 909 926	5 372 618
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		17 402 931	8 290 225
Inwestycje kapitałowe		303 634	305 016
Kredyty, pożyczki i inne należności		12 817 013	15 940 293
<i>od sektora finansowego</i>		2 264 971	5 043 395
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 552 042	10 896 898
Rzeczowe aktywa trwałe		453 689	471 103
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		435 381	452 795
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 276 458	1 278 793
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		362 325	459 413
<i>bieżące</i>		-	86 687
<i>odroczone</i>		362 325	372 726
Inne aktywa		240 331	205 077
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 900	19 546
A k t y w a r a z e m		39 146 193	36 455 439
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	980 446
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 378 272	3 108 493
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		28 511 886	25 761 339
<i>depozyty</i>		27 317 885	25 408 506
<i>sektora finansowego</i>		6 207 957	4 861 146
<i>sektora niefinansowego</i>		21 109 928	20 547 360
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 194 001	352 833
Rezerwy		25 572	49 527
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		47 127	-
Inne zobowiązania		1 119 949	421 011
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		33 082 806	30 320 816
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(2 932)	(81 026)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 253 395	2 223 274
Zyski zatrzymane		345 701	525 152
K a p i t a ł y r a z e m		6 063 387	6 134 623
P a s y w a r a z e m		39 146 193	36 455 439

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	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	522 638	2 944 585	(81 026)	2 223 274	525 152	6 134 623
Całkowite dochody ogółem	-	-	78 094	-	345 701	423 795
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 444)	-	(2 444)
- zmiana wyceny	-	-	-	(1 666)	-	(1 666)
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(778)	-	(778)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(492 587)	(492 587)
Transfer na kapitały	-	-	-	32 565	(32 565)	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	522 638	2 944 585	(2 932)	2 253 395	345 701	6 063 387

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	522 638	2 944 585	(144 110)	1 570 673	645 664	5 539 450
Całkowite dochody ogółem	-	-	7 001	-	130 844	137 845
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	4 333	-	4 333
- zmiana wyceny	-	-	-	5 704	-	5 704
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 371)	-	(1 371)
Transfer na kapitały	-	-	-	645 664	(645 664)	-
Stan na 30 czerwca 2009 roku	522 638	2 944 585	(137 109)	2 220 670	130 844	5 681 628

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	522 638	2 944 585	(144 110)	1 570 673	645 664	5 539 450
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)	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	522 638	2 944 585	(81 026)	2 223 274	525 152	6 134 623

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/06/09
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	4 133 389	3 607 476
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 090 574)	(2 250 644)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(4 203)	3 893
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(23 418))	(28 034)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 015 194	1 332 691
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 118 195))	(2 274 785)

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 publikuje kwartalne wyniki finansowe za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2010 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II 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 II 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 II kwartał 2010 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2010 roku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za II kwartał

2010 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za II kwartały 2010 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 439 mln zł w porównaniu z 174 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2009 roku, natomiast zysk brutto w II kwartale 2010 roku wyniósł 255 mln zł w porównaniu z 99 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2009 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do czerwca) wyniósł 346 mln zł, co oznacza wzrost o 215 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w II kwartale 2010 roku wyniósł 204 mln zł w porównaniu z 76 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2009 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w II kwartale 2010 roku miały niższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 84 mln zł (tj. 48,5%), wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 51 mln zł (tj. 57,8%), wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 23 mln zł (tj. 4,7%), spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 4 mln zł (tj. 1,2%) oraz spadek przychodów z tytułu dywidend o 5 mln zł (tj. 28,8%).

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2010 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

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

05.08.2010 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

05.08.2010 roku

.....