

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Koncentracja zaangażowania

Informacja o koncentracji zaangażowania kredytowego Grupy Kapitałowej Banku przedstawiona jest na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przyjmując odpowiednio zasady i warunki ustalania limitów koncentracji zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2002r. Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi Komisji Nadzoru Bankowego. Przyjęty sposób obliczania skonsolidowanych funduszy własnych jest zgodny z zasadami określonymi w uchwale nr 6/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 44).

Koncentracja zaangażowania kredytowego Grupy Kapitałowej Banku przedstawiona jest w odniesieniu do polityki realizowanej przez Bank, która zgodnie z przepisami ustawy – Prawo bankowe zobowiązana jest ustalać i okresowo weryfikować limity koncentracji wierzytelności w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych oraz w poszczególnych sektorach gospodarki z zachowaniem norm i granic określonych tą ustawą.

Limity zaangażowania

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami), oraz wydane na jej podstawie akty wykonawcze Komisji Nadzoru Bankowego określają limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z obowiązującymi od 1 stycznia 2002 roku przepisami art. 71 ust. 1, wspomnianej ustawy suma wierzytelności Banku oraz udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, nie może przekraczać odpowiednio 20 % funduszy własnych Banku w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest w stosunku do Banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest zależny od podmiotu dominującego wobec Banku oraz 25 % w przypadku, gdy podmioty te nie są w ten sposób podmiotami powiązanymi z Bankiem. Przy zachowaniu warunków określonych przepisami uchwały nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami) dopuszcza się utrzymywanie przez Bank przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności ponad limity określone w art. 71 ust. 1 ustawy – Prawo bankowe wyłącznie w zakresie wierzytelności wynikających z operacji zaliczanych do portfela handlowego.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank posiadał zaangażowanie wobec podmiotu powiązanego z sektora bankowego przekraczające ustawowe limity koncentracji wierzytelności. Przekroczenie limitu dotyczyło wierzytelności wynikających z transakcji instrumentami pochodnymi. Z tytułu przekroczenia limitu koncentracji wierzytelności wyznaczony został dodatkowy wymóg kapitałowy, który włączony został do rachunku całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2004 roku.

Bank dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec pojedynczych klientów. W prezentowanych okresach sprawozdawczych Bank nie posiadał zaangażowania przekraczającego ustawowe limity koncentracji wierzytelności w zakresie operacji dotyczących portfela bankowego w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, jak również nie przekraczał pozostałych limitów koncentracji określonych w ustawie - Prawo Bankowe. Według danych z dnia 31 grudnia 2004 roku zaangażowanie Banku w transakcje z klientami dotyczące portfela bankowego, wobec których zaangażowanie przekracza 10 % skonsolidowanych funduszy własnych Banku wynosi 991 597 tys. zł, czyli 24,0 % tych funduszy (31 grudnia 2003 roku: 762 565 tys. zł., tj. 16,4 %).

Koncentracja zaangażowania w sektorach gospodarki

W celu uniknięcia nadmiernej koncentracji ryzyka kredytowego Bank na bieżąco monitoruje zaangażowania w poszczególnych sektorach gospodarki, określając pożądane kierunki, w których zaangażowanie Banku powinno się zwiększać, oraz sektory o niekorzystnych perspektywach rozwojowych, w których zaangażowanie powinno być zmniejszane. Polityka zaangażowania Banku wobec klientów należących do poszczególnych sektorów prowadzona jest odrębnie wobec klientów korporacyjnych w ramach Pionów Bankowości Korporacyjnej i Komercyjnej oraz wobec małych i średnich przedsiębiorstw w ramach Pionu Bankowości Przedsiębiorstw.

Polityka zaangażowania Banku wobec klientów korporacyjnych należących do poszczególnych sektorów prowadzona jest poprzez definiowanie rynków docelowych. Jednym z kluczowych elementów uwzględnianych przy definiowaniu rynków jest ocena ryzyka branżowego. Analizy sektorowe wykonywane są przez specjalistów branżowych. W ramach określonych rynków docelowych definiowane są programy kredytowe o udokumentowanych wymaganiach dotyczących zatwierdzania ryzyka dla specyficznych rodzajów działalności. Im wyższe ryzyko sektorowe tym ostrzejsze są kryteria akceptacji ryzyka. Ocena sytuacji finansowej branż oraz perspektyw rozwojowych jest istotnym elementem wpływającym na rating klienta.

Polityka zaangażowania Banku wobec małych i średnich przedsiębiorstw prowadzona jest w drodze określenia rynku docelowego poprzez negatywną selekcję branż, polegającą na wyeliminowaniu z rynku docelowego branż, z którymi ryzyko współpracy uznawane jest za zbyt wysokie jak na standardy obowiązujące w Banku.

W polityce wyróżniono następujące kryteria będące podstawą negatywnej selekcji:

- A/ branże wykluczone ze względu na niezgodność z charakterem małych i średnich przedsiębiorstw,
- B/ branże wykluczone ze względu na ich wrażliwość na czynniki rynkowe i niestabilność wyników finansowych,
- C/ branże wykluczone ze względu na tendencje spadkowe.

Rynek docelowy określany jest jako wszystkie inne branże, które nie znalazły się na liście negatywnej. Wobec wybranych branż wykluczonych ze względu na ich wrażliwość i niestabilność oraz wykluczonych ze względu na tendencje spadkowe można stosować podejście selektywne, co oznacza, że nie eliminuje się klientów z najwyższymi ratingami.

Ze względu na duże zróżnicowanie klientów reprezentujących poszczególne sektory gospodarki, w poniższej tabeli przedstawiono zagregowane dane w zakresie zaangażowania Banku w sektory skupione w największych 20 branżach gospodarki:

<i>Branża gospodarki według PKD</i>	<i>31 grudnia 2004 roku w %</i>	<i>31 grudnia 2003 roku w %</i>
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami	19,60	20,84
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalno- rentowych	10,73	7,41
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę	8,64	6,80
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	6,66	7,25
Produkcja wyrobów chemicznych	3,73	3,80
Budownictwo	3,66	4,07
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	3,50	3,67
Poczta i telekomunikacja	3,39	3,03
Sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli; sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych	3,07	3,61
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	2,69	3,29
Pierwsze „10” branż gospodarki	65,67	63,77
<i>Branża gospodarki według PKD</i>	<i>31 grudnia 2004 roku w %</i>	<i>31 grudnia 2003 roku w %</i>
Działalność gospodarcza pozostała	2,44	2,39
Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych	2,30	1,70
Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	2,25	2,23
Produkcja wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych	2,21	2,36
Produkcja maszyn i aparatury elektrycznej, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,16	2,36
Produkcja mebli; działalność produkcyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana	2,13	1,70
Wytwarzanie koksu, produktów rafinacji ropy naftowej i paliw jądrowych	2,07	1,64
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	1,94	2,70
Transport lądowy, transport rurociągiem	1,57	1,43
Produkcja wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych	1,46	1,75
Pierwsze „20” branż gospodarki	86,20	84,03
Pozostałe branże	13,80	15,97
Razem Bank	100,00	100,00

2. Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

	w tys. zł	
Fundusze pozyskane	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Fundusze banków	1 898 252	1 868 837
Fundusze klientów i sektora budżetowego	20 027 857	20 502 765
Pozostałe fundusze zewnętrzne	5 866 425	5 712 852
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	6 155 553	5 947 523
Ogółem fundusze pozyskane	33 948 087	34 034 977

	w tys. zł	
Wykorzystanie funduszy	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Lokaty w bankach *	7 043 329	7 283 176
Należności od klientów i sektora budżetowego	11 172 631	14 472 046
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	12 042 009	7 837 443
Pozostałe wykorzystanie	3 690 118	4 442 312
Razem wykorzystanie funduszy	33 948 087	34 034 977

* łącznie z lokatami jednodniowymi typu „overnight”, „tom/next”, „spot/next”.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane fundusze klientów i sektora budżetowego oraz skonsolidowane należności od klientów i sektora budżetowego na dzień 31 grudnia 2004 roku, które związane są z operacjami realizowanymi głównie przez oddziały Banku. Ich strukturę ujęto według utworzonych w 2004 roku Regionów, w ramach których zgrupowane są oddziały Banku.

w tys. zł

Nazwa regionu / Zakres geograficzny działalności według województw – powiatów	Fundusze klientów i sektora budżetowego	Należności od klientów i sektora budżetowego
<u>Region PÓŁNOCNY</u> województwa: kujawsko – pomorskie, pomorskie, warmińsko – mazurskie oraz powiaty z woj. zachodnio – pomorskiego: sławieński, koszaliński, kołobrzeski, białogardzki, świdwiński, szczecinecki, drawski, grodzki Koszalin.	944 001	975 195
<u>Region POŁUDNIOWY</u> województwa: śląskie, opolskie, małopolskie, podkarpackie, świętokrzyskie.	1 359 975	1 173 741
<u>Region ZACHODNI</u> województwa: lubuskie, wielkopolskie, dolnośląskie, zachodnio – pomorskie bez powiatów przypisanych Regionowi Północnemu.	1 199 392	1 516 851
<u>Region CENTRALNO-WSCHODNI</u> miasto Warszawa, województwa: mazowieckie, lubelskie, łódzkie, podlaskie.	10 658 921	5 461 223
Sektor Bankowości Detalicznej – CITIBANK HANDLOWY	5 865 568	2 045 621
<u>RAZEM</u>	20 027 857	11 172 631

Poniżej przedstawiono skonsolidowane fundusze klientów i sektora budżetowego oraz skonsolidowane należności od klientów i sektora budżetowego na dzień 31 grudnia 2003 roku, które związane są z operacjami realizowanymi głównie przez oddziały Banku. Ich strukturę ujęto według utworzonych w 2004 roku Regionów, w ramach których zgrupowane są oddziały Banku.

w tys. zł

Nazwa regionu / Zakres geograficzny działalności według województw – powiatów	Fundusze klientów i sektora budżetowego	Należności od klientów i sektora budżetowego
<u>Region PÓLNOCNY</u> województwa: kujawsko – pomorskie, pomorskie, warmińsko – mazurskie oraz powiaty z woj. zachodnio – pomorskiego: sławieński, koszaliński, kołobrzeski, białogardzki, świdwiński, szczecinecki, drawski, grodzki Koszalin.	825 853	1 619 226
<u>Region POŁUDNIOWY</u> województwa: śląskie, opolskie, małopolskie, podkarpackie, świętokrzyskie.	1 397 428	2 084 312
<u>Region ZACHODNI</u> województwa: lubuskie, wielkopolskie, dolnośląskie, zachodnio – pomorskie bez powiatów przypisanych Regionowi Północnemu.	1 613 975	2 595 867
<u>Region CENTRALNO-WSCHODNI</u> miasto Warszawa, województwa: mazowieckie, lubelskie, łódzkie, podlaskie.	10 616 314	6 839 564
Sektor Bankowości Detalicznej – CITIBANK HANDLOWY	6 052 195	1 333 077
<u>RAZEM</u>	20 505 765	14 472 046

3. Dotacja dla oddziałów zagranicznych

Bank i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Banku nie prowadzą działalności za pośrednictwem oddziałów zagranicznych.

4. Instrumenty finansowe Grupy Kapitałowej Banku

4.1. Instrumenty finansowe z podziałem na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

	w tys. zł	
	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 317 395	4 745 314
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 194 290	3 651 195
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne	18 495 262	22 262 489
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	70 159
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 118 946	2 747 108
Instrumenty finansowe razem	34 125 893	33 476 265

4.1.1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu z podziałem na poszczególne grupy aktywów:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Dłużne papiery wartościowe	1 212 091	1 118 834
Akcje w innych jednostkach niż podporządkowane	151	1 570
Certyfikaty inwestycyjne	30	15
Należności do otrzymania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi	4 105 123	3 624 895
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu razem	5 317 395	4 745 314

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu:

w tys. zł

	2004	2003
Stan na początek okresu	4 745 314	6 082 840
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	160 804
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 745 314	6 243 644
zwiększenia (z tytułu)	124 065 256	104 379 534
- zakupów	123 947 389	104 347 086
- różnic kursowych	735	1
- aktualizacji wyceny	2 552	438
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	114 580	32 009
zmniejszenia (z tytułu)	(123 493 175)	(105 877 864)
- sprzedaży	(123 487 696)	(104 948 316)
- aktualizacji wyceny	(25)	(900 456)
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(5 454)	(29 092)
Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	5 317 395	4 745 314

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu to papiery wartościowe, które nabyto w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen. Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej, a efekt wyceny zalicza się do odpowiednio do wyniku na operacjach finansowych. Odsetki, dyskonto lub premię od tych papierów wartościowych rozlicza się do rachunku zysków i strat metodą liniową.

Akcje w innych jednostkach niż podporządkowane, certyfikaty inwestycyjne

Akcje i udziały w innych jednostkach niż jednostki podporządkowane oraz certyfikaty inwestycyjne zaliczane do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenia się według wartości godziwej, a efekt wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Należności do otrzymania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi

W pozycji „należności do otrzymania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi” prezentowana jest dodatnia wycena instrumentów pochodnych, to jest terminowych transakcji walutowych, instrumentów na stopę procentową oraz transakcji opcyjnych.

Bank zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach spekulacyjnych oraz w celach zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej. Terminy rozliczenia płatności z tytułu otwartych pozycji dotyczących operacji na instrumentach pochodnych uzależnione są w głównej mierze od charakteru instrumentu. W odniesieniu do prezentowanych transakcji oprocentowanie zmienne oparte jest na oprocentowaniu z rynku międzybankowego obowiązującego na początek okresu odsetkowego, zaś oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru instrumentu i celu, dla którego instrument został zawarty.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank złożył w innych instytucjach lokaty pod zabezpieczenie transakcji instrumentami pochodnymi na łączną kwotę 215 578 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 8 117 tys. zł),

natomiast z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi Bank otrzymał zabezpieczenia w kwocie 8 116 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 4 270 tys. zł).

Terminowe transakcje walutowe

Transakcje forward stanowią umowy kupna lub sprzedaży walut po z góry ustalonym kursie, z datą rozliczenia inną niż dwa dni robocze od daty zawarcia transakcji. Transakcje typu swap są kombinacją transakcji walutowej spot (rozliczenie następuje drugiego dnia roboczego przypadającego po dniu zawarcia transakcji) i transakcji forward, tzn. określona kwota waluty wymieniana jest według kursu bieżącego na datę spot oraz ta sama kwota waluty jest wymieniana z powrotem według kursu forward w określonym dniu w przyszłości. Wartość nominalna transakcji walutowych oznacza kwotę waluty zakupioną lub sprzedaną i nie przedstawia rzeczywistego rynkowego czy kredytowego ryzyka związanego z tymi transakcjami.

Terminowe transakcje walutowe zawierane są w celu zamykania otwartych dziennych pozycji walutowych oraz w celach spekulacyjnych. Transakcje typu swap walutowy wykorzystywane są głównie do zarządzania płynnością Banku i środkami na rachunkach nostro.

Terminowe transakcje walutowe wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny terminowych transakcji walutowych wykazywane są w bilansie w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" lub "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych" w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania.

Walutowe transakcje opcyjne

Przedmiotem walutowych transakcji opcyjnych jest sprzedaż lub kupno przez Bank prawa do dokonania w określonym momencie w przyszłości wymiany jednej waluty na drugą po ustalonym kursie wymiany i w ustalonym dniu lub okresie rozliczenia, przy czym realizacja opcji może nastąpić przez dokonanie fizycznej transakcji wymiany z dostawą waluty albo poprzez rozliczenie różnicy między kursem realizacji opcji, a obowiązującym w dniu realizacji opcji rynkowym kursem referencyjnym. Wyróżnia się dwa rodzaje opcji: opcje typu call – dają jej posiadaczowi prawo do zakupu określonej umową ilości waluty zagranicznej za określoną kursem realizacji opcji ilość waluty krajowej lub innej zagranicznej oraz opcje typu put – dają jej posiadaczowi prawo do sprzedaży określonej umową ilości waluty zagranicznej za określoną kursem realizacji opcji ilość waluty krajowej lub innej zagranicznej. Nabywca opcji płaci wystawcy opcji premię za nabyte prawo do zakupu lub sprzedaży waluty.

Opcje walutowe wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Do wyceny walutowych transakcji opcyjnych stosuje się model wyceny Garmana-Kohlhagena. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny opcji wykazywane są w bilansie w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" lub "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych" w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania. Premie otrzymane z tytułu wystawionych opcji wykazywane są w pozycji "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych", natomiast premie zapłacone z tytułu zakupionych opcji wykazywane są w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" i zaliczane do rachunku zysków i strat w momencie zakończenia transakcji.

Transakcje na stopy procentowe

W ramach transakcji na stopy procentowe Bank zawierał transakcje typu swap na stopach procentowych (IRS) i swap procentowo – walutowy (CIRS) oraz transakcje typu forward rate agreement (FRA).

Przedmiotem transakcji IRS jest zamiana oprocentowania zobowiązania. W dniu płatności odsetek na Banku i na kontrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych, opartych na różnych stopach, uzgodnionych w umowie o transakcje IRS. Zaś przedmiotem transakcji CIRS, zawieranych w dwóch różnych walutach, jest zamiana zobowiązania kontrahenta wyrażonego w walucie pierwszej na zobowiązanie w walucie drugiej, w wyniku której w dniu płatności odsetkowych na Banku i na kontrahencie ciąży zobowiązanie do wymiany płatności odsetkowych uzgodnionych w umowie o transakcje CIRS. Dodatkowo strony mogą wymieniać między sobą kwoty nominalne zobowiązań. Bank zawiera transakcje IRS oraz CIRS na rynku międzybankowym oraz z klientami.

Przedmiotem transakcji FRA jest ustalenie wysokości stopy procentowej dla należności kontrahenta, które powstały lub powstaną w określonych terminach w przyszłości lub ustalenie wysokości stopy procentowej dla zobowiązań kontrahenta, które powstały lub powstaną w określonych terminach w przyszłości. Bank zawiera transakcje FRA na rynku międzybankowym oraz z klientami.

Instrumenty na stopę procentową wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny tych instrumentów wykazywane są w bilansie w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" lub "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych" w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania.

Opcje na stopy procentowe

Przedmiotem transakcji typu opcja na stopę procentową jest prawo do otrzymania w określonych momentach w przyszłości kwoty kompensacyjnej, która uzależniona jest od ukształtowania się stóp procentowych w przyszłości. Rozróżnia się dwa rodzaje opcji na stopę procentową: opcje typu cap – gdzie sprzedawca zgadza się płacić nabywcy różnicę pomiędzy stopą referencyjną (zwykle 3 lub 6-miesięczny LIBOR) a uzgodnioną stopą realizacji – kiedy stopa referencyjna przewyższa stopę realizacji, opcje typu floor – gdzie sprzedawca zgadza się płacić nabywcy różnicę pomiędzy stopą referencyjną, a uzgodnioną stopą realizacji – kiedy stopa realizacji przewyższa stopę referencyjną. W obu przypadkach w zamian sprzedawca otrzymuje premię płatną z góry.

Opcje na stopy procentowe wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny opcji wykazywane są w bilansie w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" lub "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych" w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania. Premie otrzymane z tytułu wystawionych opcji wykazywane są w pozycji "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych", natomiast premie zapłacone z tytułu zakupionych opcji wykazywane są w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" i zaliczane do rachunku zysków i strat w momencie zakończenia transakcji.

Transakcje terminowe na papierach wartościowych

Bank zawiera transakcje zakupu oraz sprzedaży dłużnych papierów wartościowych po z góry ustalonym kursie, z datą rozliczenia późniejszą niż dwa dni robocze od daty zawarcia transakcji (transakcje typu forward).

Transakcje te wyceniane są według wartości rynkowej, zaś niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny wykazywane są w bilansie w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" lub "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych".

Opcje na akcje

Opcje na akcje dają nabywcy prawo do otrzymania różnicy pomiędzy ceną akcji lub wartością indeksu akcji z umowy opcji a wartością instrumentu bazowego w dniu realizacji opcji, w zależności od rodzaju opcji call lub opcji put - odpowiednio w przypadku wzrostu lub spadku ceny instrumentu bazowego. W zamian za otrzymane prawa nabywca opcji płaci wystawcy opcji premię.

Opcje wyceniane są i wykazywane w rachunku zysków i strat według ich wartości rynkowej. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu wyceny opcji wykazywane są w bilansie w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" lub "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych" w ich wartości brutto, to jest bez kompensowania. Premie otrzymane z tytułu wystawionych opcji wykazywane są w pozycji "Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych", natomiast premie zapłacone z tytułu zakupionych opcji wykazywane są w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe" i zaliczane do rachunku zysków i strat w momencie zakończenia transakcji.

Transakcje futures

Kontrakt financial futures jest umową będącą przedmiotem obrotu na zorganizowanej giełdzie, dotyczącą zakupu lub sprzedaży standardowej ilości określonego instrumentu finansowego w uzgodnionym z góry terminie w przyszłości po uzgodnionej z góry cenie.

Kontrakty terminowe typu futures mogą bazować na instrumentach finansowych określonych rodzajów, których ceny są zależne od stóp procentowych. Kontrakty financial futures mogą również bazować na zmianach kursów walutowych niektórych podstawowych walut obcych. Bank nie prowadzi obrotu walutowymi kontraktami terminowymi typu futures.

Charakterystyka instrumentów pochodnych

Instrumen t	FX forward	FX swap	Opcje walutowe	IRS	CIRS	FRA	Terminowe operacje papierami wartościowymi	Kontrakty futures na stopach procentowych	Opcje na papierach wartościowych	Opcje na stopę procentową
Opis instrumentu	Polega na terminowym kupnie / sprzedaży waluty po kursie ustalonym w dniu zawarcia transakcji.	Polega na równoczesnym natychmiastowym kupnie / sprzedaży waluty oraz jej odkupie / odsprzedaży po kursie ustalonym w dniu zawarcia transakcji.	Polegają na nabyciu przez nabywającego kontrakt opcyjny prawa (ale nie obowiązku) do kupna lub sprzedaży waluty po ustalonym kursie w ustalonym terminie.	Polega na wymianie płatności odsetkowych w tej samej walucie, opartych o różne stopy procentowe.	Polega na wymianie płatności odsetkowych w różnej walucie. Instrument ten może również zawierać w sobie natychmiastową i/lub terminową wymianę walut.	Polega na ulokowaniu / przyjęciu hipotetycznego kontraktu depozytowego na określony termin w przyszłości. Rozliczany jest kwotą zdyskontowanej różnicy pomiędzy odsetkami naliczonymi za okres kontraktu według stopy kontraktu a odsetkami naliczonymi według tzw. stopy referencyjnej, którą jest najczęściej stopa międzybankowego rynku pieniężnego.	Polega na terminowej sprzedaży lub kupnie papierów wartościowych po cenie ustalonej w dacie zawarcia transakcji.	Polegają na zakupie lub sprzedaży standardowej ilości danego instrumentu finansowego w uzgodnionym z góry terminie w przyszłości po uzgodnionej cenie. Są przedmiotem obrotu na zorganizowanej giełdzie	Polegają na nabyciu przez nabywającego kontrakt opcyjny prawa (ale nie obowiązku) do otrzymania różnicy pomiędzy ceną akcji ustaloną w kontrakcie a wartością instrumentu w dniu realizacji opcji.	Polegają na nabyciu przez nabywającego kontrakt opcyjny prawa (ale nie obowiązku) do zamiany kwoty odsetek naliczonych od kwoty transakcji według stawki realizacji na kwotę odsetek naliczonych od kwoty transakcji według stawki referencyjnej
Stosowane metody wyceny	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	model wyceny opcji (Garman - Kohlhagen)	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	metoda inventory	model wyceny opcji (Black Scholes)	model wyceny opcji (Black 76)
Cel zawarcia kontraktu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu
Liczba niezapadłych transakcji	1201	331	6067	2060	50	233	102	8	46	20
Przyszłe przychody / płatności	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne
Zapadalność	2005-01-03 - - 2007-09-28	2005-01-03 - -2007-05-31	2005-01-03 – - 2006-10-31	2005-01-07 – - 2018- 09-04	2005-01-21 - - 2013-05-27	2005-01-03 – - 2005-09-26	2005-01-03 – - 2005-01-07	2005-03 - - 2005-12	2005-01-20 – - 2008-10-13	2005-02-28 – - 2013-10-24

Instrumen t	FX forward	FX swap	Opcje walutowe	IRS	CIRS	FRA	Terminowe operacje papierami wartościowymi	Kontrakty futures na stopach procentowych	Opcje na papierach wartościowych	Opcje na stopę procentową
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów / pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Ustalone stopy / kwoty przychodów oraz terminy płatności	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne
Inne warunki	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Rodzaj ryzyka	walutowe, płynności, kontrahenta i stopy procentowej	stopy procentowej, walutowe, płynności, kontrahenta	walutowe, płynności, stopy procentowej, ryzyko zmienności cen (vega), kontrahenta - dla opcji kupionych przy czym Bank nie podejmuje ryzyka nieliniowego wynikającego z opcji zamykając każdorazowo taką pozycję ryzyka na rynku	stopy procentowej, kontrahenta, walutowe dla IRS w walucie	walutowe, stopy procentowej, płynności, kontrahenta	stopy procentowej, kontrahenta, walutowe dla FRA w walucie	stopy procentowej, płynności, kontrahenta,	stopy procentowej, walutowe, kontrahenta,	stopy procentowej, emitenta, kursu papieru, ryzyko zmienności cen (vega) przy czym Bank nie podejmuje ryzyka nieliniowego wynikającego z opcji zamykając każdorazowo taką pozycję ryzyka na rynku	stopy procentowej, kontrahenta, ryzyko zmienności cen (vega) przy czym Bank nie podejmuje ryzyka nieliniowego wynikającego z opcji zamykając każdorazowo taką pozycję ryzyka na rynku

W większości przypadków istnieje możliwość wcześniejszego zamknięcia zawartych instrumentów pochodnych, według ich wartości rynkowej.

Wszystkie transakcje pochodne zawierane z klientami niebankowymi, przeprowadzane są w oparciu o przyznawane indywidualnie limity transakcyjne. W niektórych przypadkach w celu przyznania limitu wymagane jest przedstawienie zabezpieczenia. Najczęściej stosowanymi rodzajami zabezpieczeń są: kaucja, weksel, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Niezapadłe instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2004 roku

w tys. zł

Rodzaj instrumentu	Wartość nominalna											
	Stan na 31.12.2004									Stan na 31.12.2003		
	Zapadalność								Ogółem			Ogółem
	Do 3 miesięcy		3 miesiące - 1 rok		1 - 5 lat		Powyżej 5 lat					
	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe		Banki	Pozostałe	
Instrumenty stopy procentowej	21 098 435	1 441 803	43 727 899	2 641 764	62 239 021	2 587 605	12 613 454	1 984 161	148 334 142	119 135 918	4 737 724	123 873 642
- FRA - kupno	7 094 000	-	8 056 340	100 000	-	-	-	-	15 250 340	21 184 000	70 280	21 254 280
- FRA - sprzedaż	8 294 000	-	8 924 760	-	-	-	-	-	17 218 760	20 769 000	-	20 769 000
- swapy odsetkowe (IRS)	4 394 553	2 836	25 310 792	956 251	61 687 301	1 131 609	11 657 885	1 148 981	106 290 208	72 528 587	1 571 041	74 099 628
- swapy odsetkowo – walutowe (CIRS)	449 882	-	1 126 007	462 131	400 220	1 304 496	205 569	85 180	4 033 485	3 630 459	2 092 531	5 722 990
- opcje na stopę procentową zakupione	436 000	430 000	300 000	-	-	151 500	-	750 000	2 067 500	690 000	323 872	1 013 872
- opcje na stopę procentową sprzedane	430 000	436 000	10 000	290 000	151 500	-	750 000	-	2 067 500	333 872	680 000	1 013 872
- kontrakty futures - kupno	-	553 701	-	833 382	-	-	-	-	1 387 083	-	-	-
- kontrakty futures - sprzedaż	-	19 266	-	-	-	-	-	-	19 266	-	-	-
Instrumenty walutowe	17 255 990	2 653 965	15 201 058	3 467 136	3 112 675	967 681	-	-	42 658 506	35 310 908	6 719 596	42 030 504
- FX forward	557 279	551 438	1 132 852	952 370	243 639	623 121	-	-	4 060 699	1 744 218	2 823 888	4 568 106
- FX swap	14 523 212	232 208	11 470 775	69 555	2 578 281	63 728	-	-	28 937 759	29 833 055	1 050 646	30 883 701
- opcje walutowe zakupione	1 088 378	757 081	1 507 489	985 338	148 790	131 230	-	-	4 618 306	2 062 472	1 202 924	3 265 396
- opcje walutowe sprzedane	968 282	994 399	1 089 942	1 459 873	141 965	149 602	-	-	4 804 063	1 668 729	1 639 704	3 308 433
- pozostałe (commodity swap)	118 839	118 839	-	-	-	-	-	-	237 679	2 434	2 434	4 868

Rodzaj instrumentu	Wartość nominalna											
	Stan na 31.12.2004									Stan na 31.12.2003		
	Zapadalność								Ogółem			Ogółem
	Do 3 miesięcy		3 miesiące - 1 rok		1 - 5 lat		Powyżej 5 lat			Banki	Pozostałe	
	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe	Banki	Pozostałe				
Transakcje na papierach wartościowych	595 233	118 679	68 573	68 573	41 330	41 330	-	-	933 718	666 618	391 757	1 058 375
- opcje na akcje zakupione	66 756	344	67 948	625	41 330	-	-	-	177 003	351 709	33 733	385 442
- opcje na akcje sprzedane	344	66 756	625	67 948	-	41 330	-	-	177 003	33 733	351 709	385 442
- papiery wartościowe zakupione do otrzymania	227 998	10 035	-	-	-	-	-	-	238 033	148 275	4 835	153 110
- papiery wartościowe sprzedane do wydania	300 135	41 544	-	-	-	-	-	-	341 679	132 901	1 480	134 381
Instrumenty pochodne ogółem	38 949 658	4 214 447	58 997 530	6 177 473	65 393 026	3 596 616	12 613 454	1 984 161	191 926 366	155 113 444	11 849 077	166 962 521

Zestawienie wartości rynkowych niezapadłych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawia się następująco: w tys. zł

Rodzaj instrumentu	Dodatnia wartość rynkowa			Ujemna wartość rynkowa			Ekwiwalenty kredytowe **		
	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003
	Banki	Pozostałe		Banki	Pozostałe		Banki	Pozostałe	
Instrumenty stopy procentowej	2 185 115	248 143	2 708 464	2 174 556	158 623	2 509 489	540 734	189 312	1 176 392
- FRA	27 770	-	38 636	24 754	813	35 120	24	250	27 527
- swapy odsetkowe (IRS)	2 026 413	120 244	2 451 121	1 976 539	84 026	2 184 826	501 988	71 706	940 035
- swapy odsetkowo-walutowe (CIRS)	129 784	107 039	212 983	153 106	71 923	284 429	38 492	101 328	202 023
- opcje na stopę procentową zakupione *	1 148	20 048	5 317	613	-	297	230	16 028	6 807
- opcje na stopę procentową sprzedane *	-	723	407	19 544	1 148	4 817	-	-	-
- kontrakty futures	-	89	-	-	713	-	-	-	-
Instrumenty walutowe	1 490 181	149 764	870 755	1 301 495	251 032	802 104	331 852	102 455	345 529
- FX forward	57 377	91 823	103 003	65 524	161 126	117 185	14 783	58 579	88 282
- FX swap	1 354 876	2 413	654 828	1 176 349	25 757	581 130	296 054	2 594	198 348
- opcje walutowe zakupione *	64 351	47 648	105 663	6 842	4 302	9 143	18 336	34 839	58 802

Rodzaj instrumentu	Dodatnia wartość rynkowa			Ujemna wartość rynkowa			Ekwiwalenty kredytowe **		
	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003
	Banki	Pozostałe		Banki	Pozostałe		Banki	Pozostałe	
- opcje walutowe sprzedane *	12 152	6 088	7 084	50 988	58 423	94 469	-	-	-
-pozostałe (commodity swap)	1 425	1 792	177	1 792	1 424	177	2 679	6 443	97
Transakcje na papierach wartościowych	3 060	4 243	12 947	4 982	2 361	12 330	6 868	29	15 372
- opcje na akcje zakupione	2 347	-	1 512	3 921	-	10 729	6 868	29	15 372
- opcje na akcje sprzedane	-	3 921	10 729	-	2 347	1 512	-	-	-
transakcje terminowe	713	322	706	1 061	14	89	-	-	-
Instrumenty pochodne ogółem	3 678 356	402 150	3 592 166	3 481 033	412 016	3 323 923	879 454	291 796	1 537 293

* wycena nie obejmuje premii otrzymanych i zapłaconych z tytułu wystawionych i zakupionych opcji.

** kolumna ekwiwalenty pozabilansowe przedstawia wartość tzw. równoważników kredytowych instrumentów pochodnych obliczonych według zasad określonych w uchwale nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami). Ekwiwalenty kredytowe używane są jako miara ryzyka kontrahenta instrumentów pochodnych w rachunku adekwatności kapitałowej oraz rachunku koncentracji wierzytelności.

4.1.2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu z podziałem na poszczególne grupy zobowiązań

	w tys. zł	
	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Zobowiązania do uregulowania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi	3 926 173	3 362 332
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	268 117	288 863
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	4 194 290	3 651 195

Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu:

	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	3 651 195	4 182 578
zwiększenia (z tytułu)	563 841	288 863
- sprzedaży papierów wartościowych	-	288 863
- aktualizacji wyceny	563 841	-
zmniejszenia (z tytułu)	(20 746)	(820 246)
- zakupu papierów wartościowych	(20 746)	-
- aktualizacji wyceny	-	(820 246)
Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	4 194 290	3 651 195

W pozycji „zobowiązania do uregulowania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi” prezentowana jest ujemna wycena instrumentów pochodnych.

Rodzaje transakcji instrumentami pochodnymi, które przeprowadza Bank oraz zasady ich wyceny zostały zaprezentowane w punkcie 4.1.1.

4.1.3. Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne

Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne z podziałem na rodzaje należności:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Kredyty i pożyczki	16 522 781	21 240 230
Lokaty złożone w innych bankach	2 402 464	1 339 290
Skupione wierzytelności	176 699	267 456
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	67 032	74 646
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych	292 849	288 386
Odsetki należne	765 885	673 467
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne (brutto) razem	20 227 710	23 883 475
Rezerwa utworzona	(1 732 448)	(1 620 986)
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne (netto) razem	18 495 262	22 262 489

Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych i należności własnych:

w tys. zł

	2004	2003
Stan na początek okresu	23 883 475	20 398 604
zwiększenia (z tytułu)	24 903 348	28 731 824
- realizacji nowych transakcji *	24 810 930	28 658 010
- odsetek należnych	92 418	73 814
zmniejszenia (z tytułu)	(28 559 113)	(25 246 953)
- spłaty należności *	(28 559 113)	(25 246 953)
Stan kredytów i pożyczek udzielonych i należności własnych (brutto) na koniec okresu	20 227 710	23 883 475

* z uwzględnieniem krótkoterminowych kredytów odnawialnych

Zmiana stanu rezerw na kredyty i pożyczki udzielone i należności własne:

w tys. zł

	2004	2003
Stan na początek okresu	1 620 986	1 516 853
zwiększenia (z tytułu)	905 242	824 084
- odpisów na rezerwy	901 818	824 001
- różnic kursowych	-	83
- inne	3 424	-
zmniejszenia (z tytułu)	(793 780)	(719 951)
- rozwiązania rezerw	(641 180)	(659 906)
- wykorzystania rezerw (spisanie należności)	(152 600)	(54 755)
- przeniesienia do innej grupy aktywów	-	(5 233)
- różnic kursowych	-	(57)
Stan rezerw na kredyty i pożyczki udzielone i należności własne na koniec okresu	1 732 448	1 620 986

Kredyty konsumpcyjne oraz kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych wydanych osobom fizycznym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o utworzone rezerwy celowe.

Należności od instytucji finansowych, niefinansowych oraz sektora budżetowego wykazywane są w bilansie jako różnica między ich wartością nominalną, powiększoną o odsetki należne, a wartością rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego.

4.1.4. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności z podziałem na poszczególne grupy aktywów:

w tys. zł

	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Dłużne papiery wartościowe	-	70 159
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności razem	-	70 159

Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności:

w tys. zł

	2004	2003
Stan na początek okresu	70 159	305 707
zwiększenia (z tytułu)	-	10 364
- zakupów	-	-
- różnic kursowych	-	10 364
zmniejszenia (z tytułu)	(70 159)	(245 912)
- sprzedaży	-	(244 443)
- różnic kursowych	(9 489)	-
- przeniesienia do innej grupy aktywów	(60 670)	-
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	-	(1 469)
Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na koniec okresu	-	70 159

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odsetki oraz dyskonto od tych papierów wartościowych rozlicza się do rachunku zysków i strat metodą liniową.

Zgodnie z Uchwałą Nr 1/9/OK/2003 Zarządu NBP z dnia 4 marca 2003 r. w sprawie wcześniejszego wykupu przez NBP obligacji przeznaczonych dla banków w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej, w dniu 3 kwietnia 2003 roku Narodowy Bank Polski dokonał wcześniejszego wykupu obligacji znajdujących się w portfelu Banku na łączną kwotę 244 443 tys. zł.

4.1.5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży z podziałem na poszczególne grupy aktywów:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Dłużne papiery wartościowe	6 091 194	2 723 471
Akcje w innych jednostkach niż podporządkowane	27 752	23 637
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży razem	6 118 946	2 747 108

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:

	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	2 747 108	2 520 163
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	60 097
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 747 108	2 580 260
zwiększenia (z tytułu)	33 859 105	19 778 277
- zakupów	33 682 443	19 600 950
- różnic kursowych	-	96 021
-aktualizacji wyceny	-	9 593
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	144 969	63 872
- przekwalifikowania jednostki	31 693	7 841
zmniejszenia (z tytułu)	(30 487 267)	(19 611 429)
- sprzedaży	(30 001 451)	(19 477 019)
-aktualizacji wyceny	(3 291)	(47 467)
- różnic kursowych	(430 154)	-
- rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	(25 393)	(86 652)
- przeniesienia wyceny z innej grupy	(26 978)	(291)
Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	6 118 946	2 747 108

Jako dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży klasyfikowane są dłużne papiery nie zaliczone do kategorii „przeznaczone do obrotu” lub „utrzymywane do terminu zapadalności”. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej tych papierów wartościowych są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

4.1.6. Przychody z tytułu odsetek od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych

w tys. zł

Kategoria aktywu / przychody z tytułu odsetek	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne		
odsetki naliczone zrealizowane	1 185 042	1 103 571
odsetki naliczone niezrealizowane, w tym:	765 885	673 467
odsetki niezapadłe	128 253	177 015
odsetki zapadłe	637 632	496 452
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*		
odsetki naliczone zrealizowane	141 959	85 765
odsetki naliczone niezrealizowane	17 862	7 139
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności*		
odsetki naliczone zrealizowane	-	2 724
odsetki naliczone niezrealizowane	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*		
odsetki naliczone zrealizowane	224 515	164 682
odsetki naliczone niezrealizowane	194 742	67 985

* Dłużne papiery wartościowe

4.1.7. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Grupie Kapitałowej Banku odbywa się w ramach zasad i procedur zatwierdzonych przez Komitet Aktywów i Pasywów Banku oraz Zarząd Banku i będących odzwierciedleniem wymogów polskich organów nadzorczych oraz odpowiadającym zasadom obowiązującym w ramach Citigroup.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym obejmuje dwa podstawowe obszary ryzyka: ryzyko płynności finansowej oraz ryzyko cenowe.

Ryzyko płynności jest definiowane jako niebezpieczeństwo nie wywiązania się Banku z wykonania wymagalnych zobowiązań finansowych wobec klientów i partnerów.

Ryzyko cenowe określane jest jako ryzyko negatywnego wpływu na wynik Banku zmiany rynkowych stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Pomiar i limitowanie ryzyka płynności

Podstawowym miernikiem ryzyka płynności finansowej Banku jest raport niedopasowania przepływów finansowych w poszczególnych tenorach czasowych obrazujący potencjalne wystawienie się Banku na konieczność znalezienia dodatkowych źródeł finansowania na rynku pieniężnym - Market Access Report („MAR”). Raport MAR zawiera wszystkie przepływy finansowe związane z transakcjami bilansowymi i pozabilansowymi. Zarządzanie płynnością obejmuje wszystkie zobowiązania i należności Banku. Raport sporządzany jest codziennie i obejmuje bilans Banku ogółem (universal currency) oraz bilanse w PLN, USD, EURO i CHF. Limity luki proponowane przez Dyrektora Departamentu Ryzyka Rynkowego, konsultowane przez Regionalnego Menedżera Ryzyka Rynkowego oraz Dyrektora Ryzyka Citigroup i aprobowane przez Komitet Aktywów i Pasywów, obowiązują dla przedziałów czasowych O/N, 2-7 dni, 8-15 dni, 1 miesiąc, 2 miesiące, 3 miesiące, 6 miesięcy, oraz 1 rok. Luka płynności powyżej roku nie jest limitowana, ale podlega obserwacji. W obliczaniu luki uwzględniane są badania statystyczne, dotyczące między innymi stabilności bazy depozytowej, oraz założenia dotyczące udziału poszczególnych grup produktów w strukturze bilansu Banku. Raport przygotowywany jest w codziennie. Także w cyklu dziennym wykonywane są analizy sytuacji skrajnych (stress test) uwzględniające potencjalne zagrożenia wynikające przykładowo z kryzysu systemu bankowego i związanego z tym ograniczenia płynności rynku. Dodatkowo dla oceny ryzyka płynności Departament Ryzyka Rynkowego monitoruje podstawowe relacje struktury bilansu Banku oraz analizuje zmiany tych relacji w czasie.

Zarządzanie ryzykiem cenowym

Zakres ryzyka

Zarządzanie ryzykiem cenowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny towarów oraz parametrów zmienności tych czynników. W zarządzaniu ryzykiem cenowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowe i bankowe. Portfele handlowe obejmują transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie czasu. Wycena portfeli handlowych dokonywana jest według cen rynkowych. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Departament Skarbu w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Działalność handlowa w zakresie portfeli akcji i instrumentów pochodnych na akcje prowadzona jest przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DM BH”). Portfele bankowe obejmują wszystkie pozostałe, nie zaliczone do portfeli handlowych, pozycje bilansowe oraz pozabilansowe. Celem zawierania tych transakcji jest realizacja wyniku w całym, kontraktowym okresie transakcji. Departament Skarbu przejmuje pozycje ryzyka stóp procentowych z portfeli bankowych Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej, Sektora Bankowości Detalicznej, spółek leasingowych i DM BH. Mechanizm przekazywania pozycji ryzyka stóp procentowych opiera się na systemie transferowej ceny funduszy. Kalkulacja wyniku z portfeli bankowych odbywa się zgodnie z metodą memoriałową- kumulacji odsetek.

Pomiar ryzyka cenowego portfeli bankowych

Bank stosuje dwie metody pomiaru ryzyka cenowego portfeli bankowych:

- metodę dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (Interest Rate Exposure);
- metodę kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (Value at Close).

Limity ryzyka nałożone są na potencjalną zmianę dochodów odsetkowych na skutek przesunięcia krzywych stóp procentowych o 100 punktów bazowych dla podstawowych walut (PLN, USD, EUR), w których denominowane są aktywa i pasywa Banku, w horyzoncie 1 roku oraz 5 i 10 lat. Wykorzystanie limitów monitorowane jest w cyklu dziennym. Na bazie dziennej monitorowane są również zmiany kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych. Ustalono dla tych zmian progi graniczne, których przekroczenie powoduje przekazanie informacji na wyższe szczeble zarządzania oraz konieczność określenia przez zarządzających dalszego planu działania.

Pomiar ryzyka cenowego portfeli handlowych

Podstawową operacyjną miarą ryzyka cenowego portfeli handlowych zarówno na poziomie jednostek organizacyjnych, jak i całego Banku, jest współczynnik wrażliwości zmiany wyniku finansowego na zmiany rynkowych czynników ryzyka (stóp procentowych, kursów walutowych, cen akcji, marż ryzyka kredytowego dłużnych papierów handlowych). Z zastosowaniem współczynników wrażliwości, przy przyjęciu wielkości jednostkowej zmiany czynnika ryzyka (zmiana ogólnego poziomu stóp procentowych oraz marży ryzyka kredytowego o 1 punkt bazowy, zmiana kursów walutowych oraz cen akcji o 1 procent) ustalane są limity pozycji ryzyka w podziale na waluty i poszczególne jednostki organizacyjne. W przypadku ryzyka stóp procentowych stosowane są dodatkowo wartości graniczne dla pozycji ryzyka na poszczególnych odcinkach krzywych stóp procentowych oraz ryzyka bazowego. Limity ryzyka ustalane są dla pozycji na koniec dnia i monitorowane w cyklu dziennym.

Na poziomie całego Banku stosowany jest pomiar wartości zagrożonej (Value-at-Risk), przy zakładanym horyzoncie czasowym zamknięcia pozycji równym 1 dzień oraz współczynnika ufności 99%. Limity wartości zagrożonej ustalane są zarówno dla ryzyka kursu walutowego i stopy procentowej osobno, jak i dla sumy tych ryzyk.

W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (stress test) przy założeniu większych, niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowalnych korelacji pomiędzy tymi czynnikami. Bank dokonuje pomiaru ryzyka w warunkach skrajnych dla trzech podstawowych scenariuszy:

- najbardziej prawdopodobnego opartego na historycznej zmienności czynników ryzyka,
- kryzysu finansowego oraz
- bardzo poważnego kryzysu gospodarczego.

Dwie powyższe metody monitoringu ryzyka uzupełnione są ograniczeniami dotyczącymi:

- granicznej, skumulowanej w okresie miesiąca, straty na portfelu,
- udziału w rynku na dany instrument finansowy (Aggregate Contracts Limit),
- termin do zapadalności danego instrumentu (Max Tenor),
- limitów koncentracji w przypadku dłużnych i właścicielskich papierów wartościowych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Komitety Polityki Kredytowej Banku ustalił główne zasady zarządzania ryzykiem kredytowym, które są udokumentowane w „Regulaminie Polityki Kredytowej”.

Dodatkowe regulacje są uwzględnione w Instrukcjach Kredytowych dla Bankowości Korporacyjnej, Instytucji Finansowych, Sektora Publicznego oraz Departamentu Restrukturyzacji, jak również w licznych Programach Kredytowych.

Elementy kluczowe zarządzania ryzykiem kredytowym prezentujemy poniżej:

- podczas gdy menedżerowie odpowiadają za zarządzanie ryzykiem w zakresie ich odpowiedzialności i kompetencji, Bank dodatkowo posiada system kontroli, w skład którego wchodzi:
 - niezależne stanowisko zarządzającego ryzykiem;
 - każda decyzja kredytowa musi być podjęta przez przynajmniej dwie upoważnione osoby. Kredyty opiewające na wyższą kwotę, z którymi związane jest większe ryzyko, wymagają odpowiednio zatwierdzenia przez bardziej kompetentne i upoważnione do tego osoby na wyższych stanowiskach;
 - niezależny Departament Audytu sprawdzający także wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem;
- każdy kredytobiorca jest przypisany do odpowiedniej skali ryzyka, posiadając swój rating, oparty zarówno na kryteriach finansowych jak i jakościowych. Ratingi ryzyka pozwalają Bankowi zapewnić, że całościowy portfel pozostaje w ramach dopuszczalnego ryzyka;

- każdemu klientowi Banku przypisana jest jednostka kontrolna zarządzająca relacjami z danym klientem. Powyższe rozwiązania dotyczące klientów wchodzących w skład grup kapitałowych są łączone w celu zarządzania całościowym ryzykiem danej grupy i zapewnienia nieprzekraczalności koncentracji wierzytelności;
- osoby kompetentne do zatwierdzania kredytów są wyznaczane przez Komitet Polityki Kredytowej na podstawie ich doświadczenia i umiejętności;
- Bank musi ograniczać koncentracje, aby utrzymać zróżnicowany portfel aktywów obciążonych ryzykiem, jak również, aby spełniać wymogi kapitałowe odnośnie do odpowiedniego portfela. Ryzyko kredytowe może zawierać ograniczenia dla klientów, branż czy regionów;
- Bank ustalił wytyczne dla okresowego monitorowania wyników z działalności klientów oraz rozpoznawania wszelkich niekorzystnych zmian w ich sytuacji finansowej, które muszą być od razu zakomunikowane wyższemu lub średniemu szczeblowi zarządzającemu, a które dodatkowo zawierają opinie specjalistycznych jednostek do spraw restrukturyzacji.

Zasady zarządzania ryzykiem kredytowym dla produktów oferowanych klientom detalicznym są określone osobno dla każdego z oferowanych produktów. Do podstawowych narzędzi oceny ryzyka w tym zakresie zaliczane jest:

- ocena ryzyka kredytowego na podstawie:
 - kryteriów minimalnych dla wniosku;
 - wartości oceny punktowej (modele scoringowe);
 - kryteriów jakościowych;
 - informacji zawartych w Biurze Informacji Kredytowej;
- wykorzystanie zaawansowanego systemu informacji zarządczej do monitorowania jakości portfela.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

W ostatnich latach Bank zarządzał ryzykiem operacyjnym przy użyciu różnych narzędzi i technik (np. polityk, procedur, list kontrolnych, limitów, procesu samooceny, narzędzi kontrolowania bezpieczeństwa informacji, planów awaryjnych, ubezpieczeń, audytów).

Po opublikowaniu zaleceń Komitetu Bazylejskiego, Zarząd Banku zintensyfikował pomiary jakościowe i ilościowe ryzyka operacyjnego.

Role i zakresy odpowiedzialności na różnych poziomach Kierownictwa Banku uregulowano w „Polityce zarządzania ryzykiem operacyjnym, włącznie z procedurą samooceny”. Informacje na ich temat są przekazywane jednostkom organizacyjnym w ramach regularnych sesji szkoleniowych.

Decyzje strategiczne dotyczące polityki Banku, jego organizacji, podziału ról i zakresów odpowiedzialności, reorganizacji procesów, automatyzacji i centralizacji są zastrzeżone dla Zarządu Banku.

Szef Pionu Finansowego, we współpracy z Komitetem ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności, odpowiada za monitorowanie ryzyka operacyjnego Banku oraz za Proces Samooceny (RCSA), obejmujący: przekazywanie wytycznych (np. definiowanie standardów) dotyczących ustanawiania i interpretacji polityki, nadzorowanie realizacji polityki korporacyjnej i lokalnej, zatwierdzanie zmian polityki i ewentualnych wniosków o odstępstwa; przegląd wyników procesu RCSA w celu identyfikacji potencjalnej ekspozycji na ryzyko (co najmniej raz na kwartał).

Ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko wynikające z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi lub systemów, bądź też ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko to nie obejmuje ryzyka strategicznego oraz potencjalnych strat będących rezultatem decyzji związanych z ryzykiem kredytowym, rynkowym, ryzykiem stopy procentowej (zarządzanie aktywami i pasywami, czyli „ALM”), płynności lub ubezpieczeniowym.

Wdrożony w Banku RCSA umożliwia bieżącą identyfikację, kontrolę, ocenę, monitorowanie, pomiar i raportowanie oceny jakości procesów kontrolnych i potencjalnych zagrożeń. Dane na temat wpływu zdarzeń wiążących się z ryzykiem operacyjnym (strat) są zbierane regularnie od roku 2002. Uchybienia kontrolne,

zdarzenia operacyjne i wskaźniki związane z ryzykiem operacyjnym są przedmiotem regularnych raportów przedstawianych Komitetowi ds. Ryzyka, Systemu Kontroli i Zgodności.

Jakość procesu zarządzania ryzykiem, jak też RCSA są przedmiotem ocen wystawianych przez audyt wewnętrzny.

Wprowadzone w ostatnich latach centralizacja i automatyzacja pozwoliły na znaczne obniżenie liczby oraz kwot strat operacyjnych. Dalsze działania będą koncentrować się na procesach objętych profilem ryzyka Banku.

4.1.8. Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostki Grupy Kapitałowej Banku nie stosowały dotychczas rachunkowości zabezpieczeń.

5. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

Na dzień 31 grudnia 2004 roku jednostki Grupy Kapitałowej Banku nie posiadały zawartych kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

6. Dane o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy Kapitałowej Banku oraz zobowiązań strony trzeciej na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku przedstawione zostały w informacjach pod Notami objaśniającymi do bilansu 1B, 2I, 6C i 17A.

7. Informacje na temat nie ujętych w skonsolidowanym bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku ujęte są w bilansie.

8. Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe obejmują niewykorzystane linie kredytowe, otwarte akredytywy importowe, zobowiązania z tytułu zawartych umów depozytowych (lokaty do wydania), dla których termin realizacji związany jest jedynie z czasem niezbędnym do technicznego przygotowania przepływu środków oraz inne zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym. Dane dotyczące wymienionych udzielonych zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku przedstawione są w Dodatkowej Nocie Objaśniającej 9.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku udzielone zobowiązania finansowe Banku mają charakter nieodwołalny, za wyjątkiem linii kredytowych, które w kwocie 2 580 tys. zł stanowią zobowiązania o charakterze warunkowym (31 grudnia 2003 roku: 38 013 tys. zł).

9. Zobowiązania pozabilansowe warunkowe

9.1. Zobowiązania warunkowe udzielone

Zobowiązania warunkowe udzielone w rozbiciu na poszczególne kategorie pozabilansowe prezentowały się następująco:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Akredytywy, w tym:	185 181	177 306
Na rzecz jednostek podporządkowanych, w tym:	545	4 620
- na rzecz objętych konsolidacją	-	-
- na rzecz objętych wyceną metodą praw własności	545	4 620
Gwarancje udzielone, w tym:	2 351 306	3 020 936
Na rzecz jednostek podporządkowanych, w tym:	2 355	60 987
- na rzecz objętych konsolidacją	1 500	1 500
- na rzecz objętych wyceną metodą praw własności	347	48 245
Linie kredytowe udzielone, w tym:	8 353 740	8 034 233
Na rzecz jednostek podporządkowanych, w tym:	131 727	130 217
- na rzecz objętych konsolidacją	550	-
- na rzecz objętych wyceną metodą praw własności	131 177	128 667
Lokaty do wydania	121 359	3 179 425
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	751 277	646 991
Zobowiązania warunkowe udzielone razem	11 762 863	15 058 891

Akredytywy według kategorii przedstawiały się następująco:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003
Akredytywy importowe wystawione, w tym:	168 073	160 337
Na rzecz jednostek podporządkowanych, w tym:	545	4 620
- na rzecz objętych konsolidacją	-	-
- na rzecz objętych wyceną metodą praw własności	545	4 620
Akredytywy eksportowe potwierdzone	17 108	16 969
Akredytywy razem	185 181	177 306

Gwarancje udzielone obejmują gwarancje spłaty kredytu za zleceniodawcę, inne gwarancje zapłaty, gwarancje zwrotu zaliczki, gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe oraz poręczenia wekslowe.

Na zobowiązania pozabilansowe utworzone są rezerwy celowe zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota utworzonych rezerw na zobowiązania pozabilansowe wyniosła 39 352 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek podporządkowanych – 265 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 145 019 tys. zł, w tym na zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek podporządkowanych – 8 496 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota rezerw utworzonych na zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek podporządkowanych w wysokości 265 tys. zł w całości dotyczyła jednostek nie objętych konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku z ogólnej kwoty rezerw utworzonych na zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek podporządkowanych kwota 7 677 tys. zł dotyczyła jednostek objętych wyceną metodą praw własności, pozostała kwota w wysokości 819 tys. zł – jednostek nie objętych konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności.

9.2. Zobowiązania warunkowe otrzymane

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota zobowiązań warunkowych otrzymanych wyniosła 2 952 341 tys. zł, z tego kwota 2 616 366 tys. zł dotyczyła zobowiązań o charakterze gwarancyjnym (31 grudnia 2003 roku: 3 297 354 tys. zł, z tego 2 817 354 tys. zł zobowiązania o charakterze gwarancyjnym). Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał zobowiązań warunkowych o charakterze gwarancyjnym otrzymanych od jednostek podporządkowanych (31 grudnia 2003 roku: 13 484 tys. zł).

9.3. Gwarancje i poręczenia emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom

Zobowiązania Grupy Kapitałowej Banku z tytułu gwarancji i poręczeń emisji papierów wartościowych udzielonych innym emitentom obejmują umowy zawarte przez jednostkę dominującą („Bank”).

Na dzień 31 grudnia 2004 Bank nie posiadał umów gwarancyjnych i poręczeń emisji papierów wartościowych udzielonych innym emitentom.

Umowy gwarancyjne zawarte przez Bank obowiązujące na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawia poniższa tabela.

Nazwa Emitenta – siedziba	Rodzaj zawartej umowy	Okres obowiązywania umowy	Wynagrodzenie Banku	Rodzaj papieru	Zbywalność papieru	Pierwotna kwota umowna gwarancji, do jakiej Bank zobowiązał się zaangażować (w tys. zł)	Zobowiązanie gwarancyjne Banku istniejące na dzień 31.12.2003 roku (w tys. zł)
Can Pack SA - Kraków	nabywania obligacji	10.07.2002-10.10.2004	provizja	obligacje	na rynku wtórnym, sprzedaż niepubliczna	30 000	30 000
Urtica Finanse SA - Wrocław	emisji obligacji w ramach Programu Sekurytyzacji	23.01.2001-23.01.2004	provizja	obligacje	na rynku wtórnym, sprzedaż niepubliczna	10 000	10 000
Razem							40 000

10. Wyplata dywidendy

W dniu 16 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2004 rok oraz propozycji wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy:

- 1) kwotę w wysokości 414 190 932, 00 zł z zysku za 2004 r.,
- 2) kwotę w wysokości 1 149 804 480,00 zł pochodzącą z zysku z lat ubiegłych przekazaną z kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych.

Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosi 1 563 995 412,00 zł.

Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda z zysku za 2004 r. przypadająca na jedną akcję wynosi 3 złote 17 groszy, zaś dywidenda pochodząca z zysku z lat ubiegłych przypadająca na jedną akcję wynosi 8 złotych 80 groszy.

Łączna kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 11 złotych 97 groszy.

Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 25 lipca 2005 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 1 września 2005 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku zostanie przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Wypłata dywidendy z zysku za lata ubiegłe wymaga zmiany Statutu Banku. Propozycje zmian Statutu zostały przedstawione przez Zarząd Banku i przyjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku, które odbyło się w dniu 28 kwietnia 2005 roku, a następnie zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 maja 2005 roku.

Ponadto, wypłata dywidendy w kwocie wskazanej powyżej będzie wymagać zgody Komisji Nadzoru Bankowego na podstawie art. 129 ust 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe.

Po otrzymaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego, Zarząd przedstawi propozycję podziału zysku za 2004 rok oraz propozycję wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu Banku.

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

11. Zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy z podziału zysku za lata ubiegłe.

12. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku Bank i jednostki Grupy Kapitałowej Banku nie posiadają zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

13. Działalność zaniechana

W 2004 roku jednostki Grupy Kapitałowej Banku nie zaniechały żadnej formy działalności i nie przewiduje się zaniechań żadnej formy ich działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, za wyjątkiem postawionych w stan likwidacji jednostek zależnych Polskie Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. z dniem 23 czerwca 2003 roku oraz PPH Spomasz Sp. z o.o. z dniem 3 listopada 2000 roku.

14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W 2004 roku oraz w 2003 roku jednostki Grupy Kapitałowej Banku nie ponosiły kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

15. Poniesione oraz planowane nakłady na inwestycje

Nakłady poniesione w Grupie Kapitałowej Banku na środki trwałe w budowie oraz na wartości niematerialne i prawne na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiły 6 757 tys. zł (31 grudnia 2003 roku kwota: 18 489 tys. zł). Nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy planowane są w wysokości 585 760 tys. zł i dotyczą w głównej mierze wydatków na rzecz modernizacji i wyposażenia budynków oraz nakładów z zakresu technologii informatycznych.

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

16.1. Transakcje z akcjonariuszami Banku posiadającymi co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31 grudnia 2004 roku akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku były następujące podmioty:

- Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. posiadający 75 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Liczba posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97 994 700, co stanowiło 75% kapitału zakładowego Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97 994 700, co stanowiło 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,
- International Finance Associates B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („IFA”), podmiot zależny od COIC posiadający 14,3 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Liczba posiadanych przez IFA akcji wynosiła 18 722 874, co stanowiło 14,3% kapitału zakładowego Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez IFA akcji wynosiła 18 722 874, co stanowiło 14,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,

W 2004 roku zmianie uległa struktura własności znacznych pakietów akcji. Zmiana ta była wynikiem zbycia w dniu 30 listopada 2004 roku przez COIC na rzecz IFA 18 722 874 akcji stanowiących 14,3% kapitału zakładowego Banku. W wyniku tej transakcji udział procentowy COIC w kapitale zakładowym Banku uległ zmniejszeniu z 89,3% do 75%.

Transakcja zbycia akcji Banku przez COIC na rzecz IFA związana jest z realizacją wymogu dotyczącego obniżenia udziału Citigroup w kapitale Banku do 75%. Akcje zostały zbyte przez COIC w związku z emisją przez Citibank, N.A. obligacji wymiennych na akcje Banku („Obligacje”). Każdy z obligatariuszy będzie uprawniony do wydawania instrukcji co do wykonywania praw głosu przysługujących z takiej liczby akcji, jaką obligatariusz uzyskałby w wyniku realizacji prawa do wymiany Obligacji znajdujących się w jego posiadaniu.

COIC wraz z innymi podmiotami wchodzącymi w skład Citigroup Inc. realizuje z Bankiem szereg transakcji.

Należności i zobowiązania bilansowe i pozabilansowe wobec jednostek Citigroup Inc. przedstawiają się następująco:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2004	31 grudnia 2003

Należności, w tym:	4 898 775	5 502 307
Lokaty	4 877 390	5 485 579
Zobowiązania, w tym:	674 489	491 818
Depozyty	456 866	275 704
Kredyty otrzymane	217 623	216 114
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	110 680	3 258 637
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	619 087	555 471
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi	114 058 930	97 279 361
Przychody z tytułu odsetek i prowizji *	62 975	48 487
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji *	26 191	24 672

* nie dotyczy transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi

Ponadto Bank ponosi koszty i uzyskuje przychody o charakterze operacyjnym z tytułu zawartych umów pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Bankiem dotyczących świadczonych wzajemnie usług.

Koszty poniesione i naliczone w 2004 roku z tytułu zawartych w 2004 roku oraz we wcześniejszych okresach umów wynosiły łącznie 149 894 tys. zł i dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Banku usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych oraz wsparciem doradczym; przychody w kwocie 42 581 tys. zł dotyczyły świadczenia przez Bank na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

W 2004 roku Bank zawarł z jednostkami Citigroup Inc. nowe umowy dotyczące świadczonych wzajemnie usług oraz umowy stanowiące kontynuację umów zawartych we wcześniejszych okresach.

Z nowo zawartych umów najistotniejszą umowę stanowi umowa zawarta w dniu 27 kwietnia 2004 roku pomiędzy Bankiem i Citibank N.A., London Branch, Citibank N.A., New York; Citibank International PLC, London Branch; Citigroup Global Markets Deutschland AG & CO, Germany; Citigroup Global Markets Limited, London; Citigroup Global Markets Asia Limited, Hong Kong; Citigroup Global Markets, INC. spółkami powiązanymi z Citibank N.A., jedynym akcjonariuszem spółki Citibank Overseas Investment Corporation, która jest większościowym akcjonariuszem Banku. Przedmiotem tej umowy jest świadczenie przez wymienione jednostki (jako usługodawców) na rzecz Banku (jako usługobiorcy) usług związanych ze wsparciem doradczym bieżącej działalności Banku, obejmujących konsultacje oraz doradztwo w zakresie zarządzania, finansów, księgowości, audytu i oceny zgodności, prawa i podatków, marketingu i spraw publicznych, spraw pracowniczych, spraw administracyjnych, analizy i oceny ryzyka.

16.2. Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

16.2.1. Transakcje z jednostką podporządkowaną objętą konsolidacją metodą pełną

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank nie posiadał należności od jednostki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego SA (31 grudnia 2003 roku Bank nie posiadał należności od DM BH) oraz Bank posiadał zobowiązania wobec DM BH w kwocie 142 908 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 100 258 tys. zł). W wyniku wspólnych operacji Bank uzyskał w 2004 roku przychody z tytułu odsetek na kwotę 253 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 26 tys. zł), koszty z tytułu odsetek wobec DM BH w 2004 roku wyniosły 5 843 tys. PLN (31 grudnia 2003 roku: 5 108 tys. zł). Wymienione wspólne operacje oraz koszty podlegały stosownym wyłączeniom w skonsolidowanych bilansach, w skonsolidowanych rachunkach zysków i strat oraz w skonsolidowanych rachunkach przepływów pieniężnych.

16.2.2. Transakcje z jednostkami podporządkowanymi objętymi wyceną metodą praw własności

Należności Banku według wartości bilansowej oraz uzyskane przychody od jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

	w tys. zł			
	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Należności netto:				
od jednostek finansowych - z tytułu				
-rachunków bieżących	488 405	100 323	-	588 728
-kredytów udzielonych	41 809	-	-	41 809
-pożyczek podporządkowanych*	117 957	-	-	117 957
-obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
od pozostałych jednostek - z tytułu				
-kredytów udzielonych	-	-	-	-
Należności razem	648 171	100 323	-	748 494
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	20 616	4 372	1	24 989

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota utworzonych rezerw na należności od jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności wynosiła 45 675 tys. zł, w tym w kwocie 34 158 tys. zł dotyczyła rezerw utworzonych na pożyczki podporządkowane.

Zobowiązania Banku oraz poniesione koszty wobec jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

	w tys. zł			
	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Zobowiązania:				
wobec jednostek finansowych - z tytułu				
-rachunków bieżących	347 400	145	-	347 545
-depozytów przyjętych	50 211	-	-	50 211
wobec pozostałych jednostek z tytułu				
-rachunków bieżących	-	-	-	-
-depozytów przyjętych	-	-	-	-
Zobowiązania razem	397 611	145	-	397 756
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	8 859	4	0	8 863

Należności Banku według wartości bilansowej oraz uzyskane przychody od jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiają się następująco:

	w tys. zł			
	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Należności netto:				
od jednostek finansowych - z tytułu				
-rachunków bieżących	637 777	21 274	-	659 051
-kredytów udzielonych	95 980	-	-	95 980
-pożyczek podporządkowanych*	41 041	-	-	41 041
-obligacji zamiennych na akcje	70 159	-	-	70 159
od pozostałych jednostek - z tytułu				
-kredytów udzielonych	-	-	-	-
Należności razem	844 957	21 274	-	866 231
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	24 613	700	1 715	27 028

Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwota utworzonych rezerw na należności od jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności wynosiła 102 860 tys. zł i w całości dotyczyła rezerw utworzonych na pożyczki podporządkowane.

Zobowiązania Banku oraz poniesione koszty wobec jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiają się następująco:

	w tys. zł			
	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Zobowiązania:				
<i>wobec jednostek finansowych - z tytułu</i>				
-rachunków bieżących	169 129	74	17	169 220
-depozytów przyjętych	44 839	-	-	44 839
<i>wobec pozostałych jednostek z tytułu</i>				
-rachunków bieżących	-	-	5 124	5 124
-depozytów przyjętych	-	-	5 536	5 536
Zobowiązania razem	213 968	74	10 677	224 719
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	8 111	15	95	8 221

* Kwota pożyczek podporządkowanych dotyczy pożyczek udzielonych jednostkom zależnym Handlowy Investments S.A., Handlowy Investments II S.a.r.l., przeznaczonych na finansowanie inwestycji kapitałowych realizowanych przez te jednostki. Wartość nominalna udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 112 860 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 112 860 tys. zł), kwota utworzonych na nie rezerw – 34 158 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 112 860 tys. zł). Odsetki od pożyczek podporządkowanych ujmowane są w jednostkowym rachunku zysków i strat Banku w momencie ich zapłaty. W 2004 roku Bank nie odnotował przychodów z tytułu tych odsetek. W 2003 roku wynosiły one 5 441 tys. zł. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat odsetki od tych pożyczek podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym.

16.2.3. Transakcje z jednostkami podporządkowanymi nie objętymi konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności

Należności Banku według wartości bilansowej oraz uzyskane przychody od jednostek podporządkowanych nie objętych konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

	w tys. zł			
	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Należności netto:				
<i>od pozostałych jednostek - z tytułu</i>				
-rachunków bieżących	-	-	1 889	1 889
-kredytów udzielonych	-	-	2 849	2 849
Należności razem	-	-	4 738	4 738
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	-	-	37	37

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota utworzonych rezerw na należności od jednostek podporządkowanych nie objętych konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności wynosiła 11 361 tys. zł.

Zobowiązania Banku oraz poniesione koszty wobec jednostek podporządkowanych nie objętych konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiają się następująco:

	w tys. zł			
	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Zobowiązania:				
<i>wobec pozostałych jednostek z tytułu</i>				

-rachunków bieżących	-	-	169	169
-depozytów przyjętych	-	-	-	-
Zobowiązania razem	-	-	169	169
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	-	-	1	1-

Należności Banku według wartości bilansowej (bez odsetek) oraz uzyskane przychody od jednostek podporządkowanych nie objętych konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiają się następująco:

				w tys. zł
	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Należności netto:				
od pozostałych jednostek - z tytułu				
-rachunków bieżących	-	-	4 481	4 481
-kredytów udzielonych	-	-	11 431	11 431
-innych należności terminowych	-	-	161	161
Należności razem	-	-	16 073	16 073
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	-	-	736	736

Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwota utworzonych rezerw na należności od jednostek podporządkowanych nie objętych konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności wynosiła 38 593 tys zł.

Zobowiązania Banku oraz poniesione koszty wobec jednostek podporządkowanych nie objętych konsolidacją oraz wyceną metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiają się następująco:

				w tys. zł
	Zależne	Współzależne	Stowarzyszone	Razem
Zobowiązania:				
wobec pozostałych jednostek z tytułu				
-rachunków bieżących	-	-	4 465	4 465
-depozytów przyjętych	-	-	10 829	10 829
Zobowiązania razem	-	-	15 294	15 294
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	-	-	1 508	1 508

16.2.4. Zdarzenia dotyczące transakcji z jednostkami podporządkowanymi

W 2004 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

- sprzedaż przez podmiot zależny Handlowy Investments S.A. wszystkich posiadanych akcji jednostki Polimex Cekop S.A. reprezentujących 36,64% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,
- umorzenie części udziałów w kapitale jednostki stowarzyszonej NIF Fund Holdings PCC Ltd posiadanej przez podmiot zależny Handlowy Investments S.A. Umorzone udziały stanowiły łącznie 10,19% kapitału jednostki. Udział w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników tej jednostki nie uległ zmianie i wynosi 23,86%,
- sprzedaż części posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Pia Piasecki S.A. Sprzedany pakiet akcji stanowił 17,40% udziału w kapitale tej jednostki. W wyniku tej transakcji Bank posiada 19,12% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,
- sprzedaż całości posiadanych udziałów jednostki stowarzyszonej IPC JV Sp. z o.o. stanowiących 31,00% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej jednostki,

- sprzedaż części posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Elektromontaż Poznań S.A. Sprzedany pakiet akcji stanowił 5,42% udziału w kapitale tej jednostki. W wyniku tej transakcji Bank posiada 19,88% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki,
- w dniu 29 grudnia 2004 roku została zawarta umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank udziałów spółki stowarzyszonej Creditreform Polska Sp. z o.o. („Creditreform”) na rzecz spółki Creditreform Frankfurt Emil Vogt KG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy. Sprzedany pakiet stanowił 49,03% udziału w kapitale Creditreform oraz tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Umowa przewiduje, iż zysk za rok obrotowy 2004 wypracowany przez Creditreform przypadający na posiadane w dniu podpisania umowy sprzedaży udziały Banku zostanie wypłacony najpóźniej w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia przez zgromadzenie wspólników Creditreform uchwały o wypłacie dywidendy. Zgodnie z warunkami umowy moment przejścia własności udziałów nastąpił w styczniu 2005 roku, z chwilą zapłaty całej ceny sprzedaży przez stronę kupującą.
- w dniu 31 grudnia 2004 roku Bank zawarł transakcję („Umowa kompensaty”) ze spółką zależną Handlowy Investments S.A. („Handlowy Investments”), przedmiotem której, była kompensata pewnych wzajemnych wierzytelności Banku i tej spółki. Bank posiada 99,99 % kapitału zakładowego Handlowy Investments i 99,99 % głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.
Przed zawarciem Umowy kompensaty Bank był posiadaczem obligacji zamiennych („Obligacje”), z terminem wykupu 20 sierpnia 2004 r., wyemitowanych przez Handlowy Investments w dniu 20 sierpnia 1999 roku. Z tytułu Obligacji przysługiwała Bankowi względem Handlowy Investments wierzytelność o zapłatę ceny wykupu w łącznej kwocie 14 873 611,49 EUR („Wierzytelność Banku”). Dla celów Umowy kompensaty strony przeliczyły Wierzytelność Banku na złote według średniego kursu EUR/PLN ogłoszonego w tabeli A średnich kursów NBP w dniu 31 grudnia 2004 r., tj. 4,0794 złotych. Wierzytelność Banku wyniosła zatem 60 675 410,71 zł.
Z kolei, stosownie do postanowień umowy cesji wierzytelności zawartej przez Bank i Handlowy Investments dnia 4 czerwca 2004 roku („Umowa Cesji”), zgodnie z którą Handlowy Investments dokonał powierniczego przelewu na rzecz Banku wierzytelności przysługujących mu w związku z umowami sprzedaży akcji spółki Polimex-Cekop S.A. z dnia 4 czerwca 2004 roku, w tym, w szczególności wierzytelności o zapłatę ceny kupna, Handlowy Investments przysługiwała wobec Banku wierzytelność w kwocie 9 881 638 USD („Wierzytelność Handlowy Investments”). Dla celów Umowy kompensaty strony przeliczyły Wierzytelność Handlowy Investments na złote według średniego kursu USD/PLN ogłoszonego w tabeli A średnich kursów NBP z dnia zawarcia Umowy Cesji.
Zgodnie z postanowieniami Umowy kompensaty Strony dokonały kompensaty obydwu wierzytelności, skutkiem czego Wierzytelność Handlowy Investments uległa umorzeniu w całości, zaś Wierzytelność Banku pozostała w kwocie 23 033 287,08 zł.
- ściśle związana z powyższą Umową kompensaty jest transakcja zawarta w dniu 31 grudnia 2004 roku pomiędzy Bankiem i spółką Handlowy Investments, przedmiotem której jest zaciągnięcie przez Handlowy Investments zobowiązania wobec Banku do zwrotu pożyczki w kwocie 23 033 287,08 zł, które to zobowiązanie zostaje zaciągnięte w celu umorzenia zobowiązania Handlowy Investments w stosunku do Banku będącego wynikiem realizacji Umowy kompensaty.
Od kwoty pożyczki przysługują Bankowi zmienne odsetki umowne, naliczane jako suma: a) stawki WIBOR dla 3 miesięcznych depozytów w polskich złotych (PLN), stałej w poszczególnych kwartałach, oraz b) stałego składnika w wysokości 0,5 % p.a. obowiązującego w całym okresie, na który pożyczka została udzielona. Pożyczka ma zostać spłacona wraz z należnymi odsetkami umownymi do dnia 30 września 2005 r.

W 2003 roku miały miejsce następujące transakcje dotyczące jednostek podporządkowanych:

- Bank wraz ze swoim podmiotem zależnym Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. dokonał sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji jednostki stowarzyszonej ZO Bytom S.A. z siedzibą w Bytomiu. Sprzedany pakiet akcji stanowił łącznie 27,64% (odpowiednio przez Bank -18,46%, przez Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. – 9,18%) udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki.

- sprzedaż całego posiadanego pakietu udziałów jednostki zależnej „Bytom Collection” Sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie, reprezentujących 100% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej jednostki;
- sprzedaż wszystkich posiadanych akcji jednostki zależnej Handlowy Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie w ramach Grupy Kapitałowej Banku na rzecz jednostki zależnej Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.. Sprzedany przez Bank pakiet akcji stanowił 0,01% udziału w kapitale tej jednostki. W wyniku tej transakcji jednostka Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. posiadała 100% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu jednostki Handlowy Leasing S.A.;
- objęcie przez jednostkę Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym jednostki Citileasing Sp. z o.o. Objęcie udziałów pokryte zostało aportem stanowiącym akcje jednostki Handlowy Leasing S.A. W wyniku tej transakcji jednostka Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. posiada 2,53% udziału w kapitale Citileasing Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników tej jednostki, zaś jednostka Citileasing Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale Handlowy Leasing S.A. i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu tej jednostki;
- przejęcie przez Bank majątku z tytułu likwidacji jednostki zależnej Budowa Centrum Plac Teatralny Sp. z o.o. w likwidacji, w której Bank posiadał 61,25% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki;
- zwrot dopłaty na rzecz Banku, wniesionej przez Bank do jednostki zależnej Handlowy Inwestycje Sp. z o.o., w łącznej kwocie 27 000 tys. zł, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. z dnia 2 kwietnia 2003 roku;
- zwrot dopłaty na rzecz Banku, wniesionej przez Bank do jednostki zależnej Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o., w łącznej kwocie 15 000 tys. zł, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. z dnia 2 kwietnia 2003 roku.
- sprzedaż całego posiadanego pakietu akcji jednostki współzależnej PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie, w której Bank posiadał 50% udziału w kapitale i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

16.3. Procentowy udział transakcji z podmiotami powiązanymi w poszczególnych kategoriach transakcji ogółem realizowanych przez Bank

Na dzień 31 grudnia 2004 roku udział procentowy przypadający na transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł

Kategorie transakcji	Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.	Transakcje z jednostkami Grupy Kapitałowej Banku	Razem transakcje z podmiotami powiązanymi	Udział %
Należności	4 898 775	753 232	5 652 007	30,55
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania	674 489	540 833	1 215 322	5,53
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	110 680	134 627	245 307	2,09
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	619 087	-	619 087	20,97
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi	114 058 930	-	114 058 930	59,43

Na dzień 31 grudnia 2003 roku udział procentowy przypadający na transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł

Kategorie transakcji	Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.	Transakcje z jednostkami Grupy Kapitałowej Banku	Razem transakcje z podmiotami powiązanymi	Udział %
Należności	5 502 307	812 145	6 314 452	28,35
Dłużne papiery wartościowe	-	70 159	70 159	1,79
Zobowiązania	491 818	340 271	832 089	3,65
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	3 258 637	195 824	3 454 461	22,94
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	555 471	13 484	568 955	17,25
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi	97 279 361	-	97 279 361	58,25

Zaangażowanie kredytowe Banku wobec podmiotów powiązanych dotyczyło kredytów i pożyczek udzielonych jednostkom Grupy Kapitałowej Banku.

Zasady kredytowania przez Bank jednostek Grupy Kapitałowej Banku są identyczne, jak dla klientów zewnętrznych.

17. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

W 2004 roku oraz w 2003 roku Bank nie prowadził wspólnych przedsięwzięć z podmiotami powiązanymi.

18. Przychody i koszty prowadzenia działalności maklerskiej

Bank nie prowadzi działalności maklerskiej w ramach swojej struktury. Działalność maklerska realizowana jest za pośrednictwem spółki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., w której Bank posiada 100% udziałów. Sprawozdanie finansowe spółki Dom Maklerski Banku Handlowego SA na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku jest włączone metodą pełną do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku.

19. Odpisy należności nieściągalnych

W 2004 roku kwota należności nieściągalnych odpisanych w ciężar utworzonych rezerw wynosiła 152 620 tys. zł (w 2003 roku: 55 032 tys. zł).

W 2004 roku kwota należności nieściągalnych odpisanych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych wynosiła 4 819 tys. zł. (w 2003 roku: 7 tys. zł)

20. Rezerwy na zobowiązania wobec pracowników

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników wynosiła 130 112 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 101 577 tys. zł), z tego:

- rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń w kwocie 96 849 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 76 577 tys. zł),
- rezerwa na osobowe koszty restrukturyzacji utworzona w kwocie 6 307 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: nie występowała),

- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody za wieloletnią pracę w kwocie 26 956 tys. zł (31 grudnia 2003 roku: 25 000 tys. zł).

21. Finansowanie Pracowniczych Programów Emerytalnych

Bank dla swoich pracowników utworzył Pracowniczy Program Emerytalny („Program”), którego celem jest gromadzenie oraz pomnażanie poprzez inwestowanie środków finansowych pochodzących ze składek wpłacanych w ramach Programu na indywidualny rachunek uczestnika dla zapewnienia wypłaty świadczenia po osiągnięciu wieku 60 lat lub po przejściu na wcześniejszą emeryturę lub w przypadku uzyskania przez uczestnika uprawnień do świadczeń rentowych z tytułu niezdolności do pracy.

Obecny Program, będący kontynuacją PPE Polskiego Towarzystwa Emerytalnego „Diamant”, realizowany jest od 19 marca 2004 roku w ramach umowy z CitiSenior SFIO („PPE CitiSenior”) zarządzanym przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.(„TFI BH”).

Składka podstawowa dla uczestników Programu opłacana jest ze środków Banku w wysokości 6% indywidualnego wynagrodzenia pracownika – uczestnika Programu.

Każdy pracownik – uczestnik Programu może również dopłacać z własnych środków składkę dodatkową.

Składki wpłacane do PPE CitiSenior są w całości inwestowane w jednostki uczestnictwa Specjalistycznego Otwartego Funduszu Inwestycyjnego Kapitał Handlowy Senior, zarządzanego przez TFI BH.

22. Usługi powiernictwa papierów wartościowych

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

W dniu 31 grudnia 2004 roku Bank prowadził 7 477 rachunków papierów wartościowych. Pełnił także rolę depozytariusza dla 7 Otwartych Funduszy Emerytalnych (Commercial Union OFE, BPH CU WBK, AIG OFE, SAMPO OFE, OFE Pocztylion, Pekao OFE, Generali OFE, ING Nationale Nederlanden Polska OFE) oraz dla Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A. Ponadto, Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla dwunastu funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: BZ WBK AIB TFI S.A., SEB TFI S.A., PIONEER PEKAO TFI S.A., DWS Polska TFI S.A..

23. Sekurytyzacja aktywów

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 jednostki Grupy Kapitałowej Banku nie posiadały wierzytelności objętych sekurytyzacją.

24. Informacja o zatrudnieniu

W 2004 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku (zdefiniowanej jako Bank oraz jednostki zależne) wynosiło 5 260 etatów, w tym kadra techniczna 40 (w 2003 roku: 4 964 etaty, w tym kadra techniczna 44).

25. Wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze) , łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2004 roku.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści otrzymane w Banku				w tys. zł
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w 2004r	Opcje menedżerskie przyznane w 2004r. (w sztukach)	Wynagrodzenia otrzymane z/t pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych
Członkowie Zarządu pełniący swe funkcje na koniec 2004 roku:					
Sławomir Sikora	2 291	46	118		
Sunil Sreenivasan	3 926	1 556	404	16 000	
Philip King	2 475	216	168	8 000	
David Smith	174	3			
Lidia Jabłonowska-Luba	1 057	3	48	1 500	30
Michał Mrozek (do 25 maja 2004 roku pełniący funkcję Dyrektora Zarządzającego)	1 249	14	48	1 500	8
Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swe funkcje w 2004 roku:					
Wiesław Kalinowski (do 30 marca 2004 roku)	428	2 765			
Razem	11 600	4 603	786	27 000	38

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wypłaconego w 2004 roku wynagrodzenia zasadniczego oraz przyznanej nagrody za 2004 rok.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej kwota przyznanych członkom Zarządu nagród za 2003 rok, wypłaconych w 2004 roku wyniosła łącznie 3 294 tys. zł.

Łączna kwota „Inne świadczenia” obejmuje wartość brutto wypłaconego wynagrodzenia dotyczącego odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę, wypłaconych opcji menedżerskich, świadczeń rzeczowych, ryczałtu z tytułu używania samochodu służbowego, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, ekwiwalentu za urlop, dywidendy, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej Banku w 2004 roku.

w tys. zł	
Imię i nazwisko	Łączna wartość wypłaconych i należnych wynagrodzeń i nagród
Członkowie Rady Nadzorczej pełniący funkcje na koniec 2004 roku i pobierający z tytułu pełnienia swych funkcji wynagrodzenie:	
Stanisław Sołtysiński	107
Göran Collert	71
Mirosław Gryszka	71
Edward Kuczera	71
Jarosław Myjak (od 24 czerwca 2004 roku)	30
Andrzej Olechowski	71
Członkowie Rady Nadzorczej, którzy przestali pełnić swe funkcje w 2004 roku i pobierający z tytułu pełnienia swych funkcji wynagrodzenie:	
Andrzej Gdula (do 24 czerwca 2004 roku)	41
Razem	462

Osoby nadzorujące Bank nie otrzymywały w 2004 roku wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach jednostek podporządkowanych.

Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym jednostkami podporządkowanymi wyniosły w 2004 roku 9 348 tys. zł (w 2003 roku: 9 143 tys. zł).

Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom nadzorującym jednostki podporządkowane wyniosły w 2004 roku 609 tys. zł (w 2003 roku: 834 tys. zł).

26. Zaliczki, pożyczki, kredyty, gwarancje i poręczenia udzielone pracownikom, osobom zarządzającym i nadzorującym

Zaangażowanie Banku z tytułu zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń udzielonych pracownikom, osobom zarządzającym i nadzorującym Bank na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawia się następująco:

w tys. zł

	Zaliczki	Gwarancje i poręczenia	Pożyczki i kredyty bankowe*	Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
Pracownicy	104	1 133	69 928	39 581
Osoby zarządzające	-	318	843	-
Osoby nadzorujące	-	-	67	-
Osoby osobiście powiązane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	-	-	-	-
Razem:	104	1 451	70 838	39 581

*Oprocentowanie oraz harmonogram spłat pożyczek i kredytów bankowych ustalane są na warunkach rynkowych.

Zaangażowanie Banku z tytułu zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń udzielonych pracownikom, osobom zarządzającym i nadzorującym Bank na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawia się następująco:

w tys. zł

	Zaliczki	Gwarancje i poręczenia	Pożyczki i kredyty bankowe*	Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
Pracownicy	138	1 327	69 126	45 135
Osoby zarządzające	-	331	650	-
Osoby nadzorujące	-	-	-	-
Osoby osobiście powiązane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	-	-	-	-
Razem:	138	1 658	69 776	45 135

*Oprocentowanie oraz harmonogram spłat pożyczek i kredytów bankowych ustalane są na warunkach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku pracownicy, osoby zarządzające i nadzorujące Bank oraz osoby osobiście powiązane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank nie korzystały z zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń udzielonych przez jednostki podporządkowane.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota udzielonych pożyczek przez jednostki podporządkowane swoim pracownikom wynosiła 50 tys. zł. i dotyczyła pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Jednostki podporządkowane nie udzielały kredytów, pożyczek i gwarancji swoim członkom zarządu i organów nadzorczych.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku jednostki podporządkowane nie udzielały zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń swoim pracownikom, członkom zarządu i organów nadzorczych.

27. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2004 rok

W 2004 roku nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Banku znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku za 2004 rok.

28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2004 rok

W dniu 20 stycznia 2005 roku Bank zawarł ze spółką zależną Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. („Inwestycje II”), w której posiada udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego, umowę w sprawie objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki. Objęcie udziałów pokryte zostało aportem w postaci akcji spółki Mostostal-Zabrze Holding S.A. („MZH”) stanowiących 24,60% kapitału zakładowego tej spółki. Wartość aportowa, po jakiej wkład niepieniężny został wniesiony do Inwestycje II, została ustalona na kwotę 467.400,00 zł. Po rejestracji w dniu 4 lutego 2005 roku podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Inwestycje II wynosi 471.400,00 zł i dzieli się na 4.714 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, przy czym na każdy udział przypada jeden głos na zgromadzeniu wspólników. Przed zbyciem akcji posiadany przez Bank udział stanowił 34,44% kapitału zakładowego MZH i uprawniał do wykonywania 34,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku tej transakcji Bank posiada 9,84% udziału w kapitale zakładowym MZH i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

W dniu 15 lutego 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie I Wydział Cywilny oddalił powództwo Marka Gila przeciwko Bankowi Handlowemu w Warszawie SA o zapłatę kwoty 276.508.282 zł.

Przedmiotowy pozew Marek Gil wniósł w dniu 20 października 2003 roku. Jako podstawę swoich roszczeń Marek Gil, większościowy akcjonariusz Spółki Biuro Inwestycyjne CODE S.A. (CODE), podawał naruszenie przez Bank umowy z dnia 20 czerwca 1999 roku, na mocy której Bank był agentem emisji obligacji spółki CODE. Wyrok nie jest prawomocny. Fakt wniesienia powództwa przeciwko Bankowi w 2003 roku nie został podany do publicznej wiadomości na mocy decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 27 października 2003 r. Nr DSPN/451/186/03.

W dniu 28 lutego 2005 roku, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego, Bank zawarł umowę transferu, na mocy której Bank nabędzie zorganizowaną część przedsiębiorstwa bankowego obejmującego prowadzenie działalności w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków pieniężnych/bankowych i pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych od ABN Amro Bank (Polska) S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa weszła w życie 1 marca 2005 roku.

W dniu 14 marca 2005 roku Bank zawarł umowę rozporządzającą, na mocy której zbył, na rzecz Pana Zbiniewa Opacha, 2.357 udziałów w spółce zależnej Inwestycje II Sp. z o.o. (wcześniej „Handlowy-Inwestycje II” Sp. z o.o.) („Inwestycje II”), o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235.700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego Inwestycje II i uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Umowa rozporządzająca została zawarta w wykonaniu postanowień warunkowej (zobowiązującej) umowy sprzedaży przedmiotowych udziałów za cenę 1.200.000 złotych, z możliwością korekty zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy zobowiązującej. Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2 264 192,13 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a osobą nabywającą aktywa.

Niezależnie od wyżej opisanej transakcji Bank w dniu 14 marca 2005 roku zawarł umowę rozporządzającą, na mocy której zbył, na rzecz Pani Małgorzaty Waniowskiej, pozostałe 2.357 udziałów w spółce Inwestycje II, o wartości nominalnej 100 złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 235.700 złotych, stanowiących 50% kapitału zakładowego Inwestycje II i uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Umowa rozporządzająca została zawarta w wykonaniu postanowień warunkowej (zobowiązującej) umowy sprzedaży przedmiotowych udziałów za cenę 1.200.000 złotych, z możliwością korekty zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy zobowiązującej. Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2 264 192,13 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a osobą nabywającą aktywa.

Przed zawarciem wyżej wymienionych transakcji zbycia udziałów, Bank posiadał 4.714 udziałów Inwestycje II stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 4.714 głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zawartych transakcji Bank nie posiada już żadnych udziałów w Inwestycje II.

W dniu 16 marca 2005 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2004 rok oraz propozycji wypłaty dywidendy z zysku z lat ubiegłych. Szczegółowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy przedstawione są w Dodatkowej Nocie Objasniającej 10.

W dniu 6 kwietnia 2005 roku Zarząd Banku przyjął sprawozdanie Fundacji Bankowej im. Leopolda Kronenberga z działalności za 2004 rok, zatwierdził preliminarz dochodów i wydatków na 2005 rok oraz podjął decyzję o przekazaniu, w imieniu Fundatora tj. Banku Handlowego w Warszawie SA, kwoty 2.400.000,00 zł.

na prowadzenie działalności statutowej przez Fundację. Fundacja Bankowa im. Leopolda Kronenberga została utworzona przez Bank 1995 roku. Celem Fundacji jest działalność na rzecz dobra publicznego w zakresie edukacji, kultury i sztuki, ochrony zdrowia i opieki socjalnej.

29. Znaczące zdarzenia dotyczące bieżącego okresu, mające wpływ na istotną zmianę struktury skonsolidowanych pozycji bilansowych oraz skonsolidowanego wyniku finansowego

Zarząd Banku w ramach kontynuowanych działań restrukturyzacyjnych podjął decyzję o kolejnej redukcji zatrudnienia w 2004 roku. Zmiany w strukturze zatrudnienia są realizowane w ślad za reorganizacją poszczególnych obszarów i wprowadzaniem nowych rozwiązań technologicznych i organizacyjnych. Bank spodziewa się w ich wyniku poprawy jakości i efektywności obsługi klienta. W dniu 23 marca 2004 roku Bank zawarł umowę ze związkami zawodowymi działającymi na jego terenie, która określała zasady postępowania w sprawach dotyczących pracowników zwalnianych z pracy w 2004 roku, w tym w szczególności wysokość przysługujących im odpraw. W wyniku przeprowadzonych działań mających dostosować stan i strukturę zatrudnienia do zmian w strategii i metodach działania Banku znaczna część osób przewidzianych do zwolnienia znalazła zatrudnienie w dynamicznie rozwijającej się części detalicznej Banku.

W dniu 24 czerwca 2004 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które w ramach podjętych uchwał powzięło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2003 rok oraz określenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło:

- 1) zysk za 2003 rok w kwocie: 242.510.335 złotych 70 groszy podzielić w sposób następujący:
 - a) dywidenda dla akcjonariuszy 241.720.260 złotych co oznacza, iż kwota dywidendy przypadająca zarówno na jedną akcję wynosi 1 złoty 85 groszy,
 - b) odpis na kapitał rezerwowy - 790.075 złotych 70 groszy;
- 2) określić dzień dywidendy na dzień 26 lipca 2004 roku;
- 3) określić termin wypłaty dywidendy na dzień 1 września 2004 roku.

W dniu 21 października 2004 roku Agencja ratingowa Moody's powiadomiła Bank o podwyższeniu perspektywy ratingu siły finansowej Banku ze stabilnej do pozytywnej. Ratingi Banku tzn. ocena zobowiązań długo i krótkoterminowych oraz siła finansowa pozostały bez zmian (A2/P-1/D+).

Zdaniem Moodys, rating siły finansowej na poziomie D+ wraz z jego pozytywną perspektywą wynikają z korzyści integracji z Citigroup, z wiodącej pozycji rynkowej w kartach kredytowych, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej oraz kompetencji na rynku kapitałowym i usług bankowości transakcyjnej. Bank będzie korzystać z "know-how" dostarczanego przez spółkę matkę w szczególności przy ekspansji na rynku masowym bankowości detalicznej, gdzie poprzez swoją markę CitiFinancial zamierza stać się wiodącą instytucją.

W dniu 23 listopada 2004 roku Citigroup Inc. poinformowała, że Citibank, N.A. ogłosiła i pomyślnie przeprowadziła ofertę obligacji wymiennych o wartości 436,5 milionów USD ("Obligacje") o trzyletnim terminie wykupu, wymiennych na około 14,3% wyemitowanych i znajdujących się w obrocie akcji Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”). Obligacje uprawniać będą posiadaczy Obligacji do ich wymiany na akcje Banku. Każdy posiadacz Obligacji będzie miał prawo udzielić instrukcji w zakresie wykonywania prawa głosu z takiej liczby akcji Banku, jaka odpowiada liczbie akcji Banku podlegającej wymianie za Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza.

Zgodnie z informacją przekazaną przez Citigroup Inc. w ofercie ustalono następujące warunki emisji: (i) cena emisyjna: 100%; (ii) kupon odsetkowy wypłacany w okresach półrocznych: 2,875%; (iii) cena wymiany t.j. cena po której posiadacze Obligacji będą mogli wymieniać Obligacje na akcje Banku: 23,3209 USD lub 75,00 PLN (po kursie wymiany: PLN/USD 3,2160)); (iv) różnica pomiędzy ceną wymiany a aktualną ceną akcji Banku Handlowego: 25%; (v) cena wykupu: 100%; (vi) termin wykupu: 8 grudnia 2007 r. Emitentowi - Citibank, N.A. przysługuje opcja wykupu Obligacji, która może zostać wykonana od grudnia 2005 r., pod warunkiem kształtowania się ceny akcji Banku na poziomie powyżej 115% ceny wymiany.

Obligacje zostały zaoferowane inwestorom instytucjonalnym zgodnie z właściwymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi w każdym kraju, w którym została przeprowadzana oferta. Oferta nie została

przeprowadzona na terytorium Stanów Zjednoczonych, nie została skierowana do podmiotów amerykańskich (US persons), ani przeprowadzona na terytorium Kanady i Japonii.

Obligacje zostały dopuszczone do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu w dniu 8 grudnia 2004 r. W dniu 3 marca 2005 r. obligacje zostały dopuszczone do publicznego obrotu w Polsce z wykorzystaniem tzw. jednolitego paszportu europejskiego.

Celem transakcji opisanej powyżej jest obniżenie udziału Citigroup w kapitale zakładowym Banku do około 75% ogólnej liczby akcji Banku, uprawniających do wykonywania około 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Wpływy z oferty zostaną wykorzystane na ogólne potrzeby finansowania Citibank, N.A.

Przedstawionej powyżej transakcji nie należy rozumieć jako oferty sprzedaży przedmiotowych papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych. Papiery te nie mogą być sprzedawane w Stanach Zjednoczonych bez uprzedniej rejestracji lub uzyskania wyłączenia spod rejestracji na podstawie Ustawy o papierach wartościowych (U.S. Securities Act) z 1933 roku, z późniejszymi zmianami.

W związku z emisją przez Citibank, N.A. Obligacji wymiennych na akcje Banku Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), podmiot zależny od Citibank N.A. dokonała w dniu 30 listopada 2004 roku zbycia na rzecz International Finance Associates B.V., z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („IFA”), podmiot zależny od COIC, 18 722 874 akcji stanowiących 14,3% kapitału zakładowego Banku. W wyniku tej transakcji udział procentowy COIC w kapitale zakładowym Banku uległ zmniejszeniu z 89,3% do 75%.

Pozostałe znaczące zdarzenia mające miejsce 2004 roku dotyczyły umów i transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi, które zostały przedstawione w Dodatkowej Nocie Objaśniającej 16.

30. Informacja o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem

Bank nie posiada prawnego poprzednika.

31. Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat skorygowane wskaźnikiem inflacji

Dane finansowe w niniejszym sprawozdaniu nie zostały skorygowane wskaźnikiem inflacji. W ciągu dwunastu miesięcy kończących się 31 grudnia: 2004, 2003 i 2002 roku, stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen, dóbr i usług konsumpcyjnych (grudzień do grudnia) nie przekraczała 100% i wynosiła w kolejnych okresach odpowiednio 4,4%, 1,7% i 0,8%. Źródłem wskaźników inflacji jest Biuletyn Statystyczny wydawany przez Główny Urząd Statystyczny.

32. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównawczych skonsolidowanych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, prezentowane dane dotyczące 2003 roku podlegały stosownym przekształceniom w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w skonsolidowanym raporcie rocznym SAB-RS 2003.

Przekształcenia te przedstawiają poniższe zestawienia:

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 31.12.2003 prezentowany uprzednio	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	stan na 31.12.2003 po zmianie
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 186 514			1 186 514

II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-			-
III. Należności od sektora finansowego	8 017 822	(8 117)		8 009 705
1. Należności krótkoterminowe	6 244 484			6 244 484
a) w rachunku bieżącym	6 163 517			6 163 517
b) pozostałe należności krótkoterminowe	80 967			80 967
2. Należności długoterminowe	1 773 338	(8 117)	1)	1 765 221
IV. Należności od sektora niefinansowego	13 254 962			13 254 962
1. Należności krótkoterminowe	3 530 576			3 530 576
a) w rachunku bieżącym	3 529 638			3 529 638
b) pozostałe należności krótkoterminowe	938			938
2. Należności długoterminowe	9 724 386			9 724 386
V. Należności od sektora budżetowego	3 239			3 239
1. Należności krótkoterminowe	195			195
a) w rachunku bieżącym	87			87
b) pozostałe należności krótkoterminowe	108			108
2. Należności długoterminowe	3 044			3 044
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	288 601	2)	288 601
VII. Dłużne papiery wartościowe	3 441 902	470 562	2)	3 912 464
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	796 069			796 069
1. Zależnych	774 795			774 795
2. Współzależnych	21 274			21 274
3. Stowarzyszonych	-			-
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	247 958			247 958
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	5 323			5 323
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6 059			6 059
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	40 729			40 729
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	3 624 452	458	2)	3 624 910
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 295 051			1 295 051
- wartość firmy	1 243 645			1 243 645
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-			-
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	764 609			764 609
XVII. Inne aktywa	307 600	8 117		315 717
1. Przejęte aktywa - do zbycia	21 025			21 025
2. Zapasy	-			
3. Pozostałe	286 575	8 117	1)	294 692
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	283 059	8		283 067

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	220 982	8 2)	220 990
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	62 077		62 077
AKTYWA RAZEM	33 275 348	759 629	34 034 977

P a s y w a			
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	41 145		41 145
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 582 256		3 582 256
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 320 325		2 320 325
a) w rachunku bieżącym	2 252 627		2 252 627
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	67 698		67 698
2. Zobowiązania długoterminowe	1 261 931		1 261 931
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	18 060 427		18 060 427
1. Zobowiązania krótkoterminowe	8 903 980		8 903 980
a) w rachunku bieżącym, w tym:	8 902 743		8 902 743
- oszczędnościowe	-		-
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 237		1 237
- oszczędnościowe	-		-
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	9 156 447		9 156 447
- oszczędnościowe	-		-
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	466 056		466 056
1. Zobowiązania krótkoterminowe	305 018		305 018
a) w rachunku bieżącym	304 415		304 415
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	603		603
2. Zobowiązania długoterminowe	161 038		161 038
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	470 803 2)	470 803
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-		-
1. Krótkoterminowe	-		-
2. Długoterminowe	-		-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3 362 332	288 863 2)	3 651 195
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	224 719		224 719
1. Zależnych	213 968		213 968
2. Współzależnych	74		74
3. Stowarzyszonych	10 677		10 677
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	222 120		222 120
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	921 402		921 402
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	124 667		124 667
2. Ujemna wartość firmy	-		-

3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	796 735			796 735
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-			-
XII. Rezerwy	447 331			447 331
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-			-
2. Pozostałe rezerwy	447 331			447 331
a) krótkoterminowe	96 558			96 558
b) długoterminowe	350 773			350 773
XIII. Zobowiązania podporządkowane	-			-
XIV. Kapitały mniejszości	-			-
XV. Kapitał zakładowy	522 638			522 638
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-			-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-			-
XVIII. Kapitał zapasowy	3 068 974			3 068 974
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	21 961	(35 173)	2)	(13 212)
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 082 580			2 082 580
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-			-
1. Dodatnie różnice kursowe	-			-
2. Ujemne różnice kursowe	-			-
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	831	(10 847)	2)	(10 016)
XXIII. Zysk (strata) netto	250 576	45 983	2)	296 559
PASYWA RAZEM	33 275 348	759 629		34 034 977

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31.12.2003 prezentowany uprzednio	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	stan na 31.12.2003 po zmianie
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	18 356 245			18 356 245
1. Zobowiązania udzielone:	15 058 891			15 058 891
a) finansowe	12 020 986			12 020 986
b) gwarancyjne	3 037 905			3 037 905
2. Zobowiązania otrzymane:	3 297 354			3 297 354
a) finansowe	480 000			480 000
b) gwarancyjne	2 817 354			2 817 354
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	167 738 766	(736 244)	2)	167 002 522
III. Pozostałe (z tytułu)	6 264 593			6 264 593
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank	6 264 593			6 264 593
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	192 359 604	(736 244)		191 623 360

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01.01 - 31.12 2003 roku uprzednio publikowany	Zmiana	Pozycja opisu zmiany	Za okres 01.01 - 31.12 2003 roku po zmianie
I. Przychody z tytułu odsetek	1 368 199	12 658	2)	1 380 857
II. Koszty odsetek	(626 361)	(9 030)	2)	(635 391)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	741 838	3 628		745 466
IV. Przychody z tytułu prowizji	605 428			605 428
V. Koszty prowizji	(58 072)			(58 072)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	547 356			547 356
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-			-
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-			-
IX. Koszty sprzedaży	-			-
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	-			-
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	64 750			64 750
1. Od jednostek zależnych	500			500
2. Od jednostek współzależnych	59 530			59 530
3. Od jednostek stowarzyszonych	23			23
4. Od innych jednostek	4 697			4 697
XII. Wynik operacji finansowych	78 432	54 609	2)	133 041
XIII. Wynik z pozycji wymiany	481 361			481 361
XIV. Wynik działalności bankowej	1 913 737	58 237		1 971 974
XV. Pozostałe przychody operacyjne	77 872			77 872
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(114 997)			(114 997)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(1 138 799)			(1 138 799)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(155 948)			(155 948)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(1 149 337)			(1 149 337)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(1 125 428)			(1 125 428)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(23 909)			(23 909)
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	968 346			968 346
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	956 736			956 736
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	11 610			11 610
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX-XX)	(180 991)			(180 991)
XXII. Wynik działalności operacyjnej	400 874	58 237		459 111
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	-			-
1. Zyski nadzwyczajne	-			-

2. Straty nadzwyczajne	-			-
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-			-
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-			-
XXVI. Zysk (strata) brutto	400 874	58 237		459 111
XXVII. Podatek dochodowy	(179 628)	(12 254)		(191 882)
1. Część bieżąca	(62 247)			(62 247)
2. Część odroczone	(117 381)	(12 254)	2)	(129 635)
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-			-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	29 330			29 330
XXX. (Zyski) straty mniejszości	-			-
XXXI. Zysk (strata) netto	250 576	45 983		296 559

Objaśnienia zmian:

1) środki pieniężne zabezpieczające transakcje na instrumentach pochodnych zaliczane do należności od sektora finansowego o charakterze terminowym zostały wykazane w bilansie jako „Inne aktywa”,

2) zmiana zasad ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży typu sell-buy-back („SBB”) i buy-sell-back („BSB”) na papierach wartościowych. Papiery wartościowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (SBB) prezentowane są w aktywach bilansu i jednocześnie ujmowane są po stronie pasywów jako zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji typu BSB nabyte papiery wartościowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu. Przed wprowadzeniem zmiany w zasadach ewidencji transakcje te ujmowane były jako niezależne transakcje kupna lub sprzedaży.

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2004 rok nastąpiły zmiany w stosunku do wcześniej publikowanego skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 roku w zakresie danych bilansowych, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, wynikające z weryfikacji danych finansowych. W wyniku tych zmian skonsolidowana suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 roku uległa zwiększeniu o kwotę 11 206 tys. zł., skonsolidowane kapitały własne zmniejszeniu o kwotę 4 027 tys. zł i o tę samą kwotę uległ zmniejszeniu skonsolidowany zysk netto.

33. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w 2004 roku

W 2004 roku wprowadzone zostały następujące zmiany w stosowanych przez Bank zasadach (polityce) rachunkowości:

- zasady tworzenia rezerw celowych na ryzyko kredytowe, wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2004 roku w myśl przepisów nowego rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Zmiany te dotyczą nowych zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych, w szczególności w obszarze terminów przeklasyfikowywania do poszczególnych kategorii ryzyka, co oznacza wydłużenie okresów, po jakich kredyty zaliczane są do grupy zagrożonych, wykorzystywania zabezpieczeń na etapie klasyfikacji oraz poszerzenia listy dopuszczalnych zabezpieczeń;
- zasady uznawania należnych bankowi odsetek od należności zakwalifikowanych do kategorii pod obserwacją, wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2004 roku w myśl nowelizacji przepisów rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków. Zgodnie z nowelizacją tego rozporządzenia przychody z tytułu odsetek i dyskonta od należności, zakwalifikowanych jako pod

obserwacją, ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriału. Przed dniem 1 stycznia 2004 roku odsetki te do czasu ich otrzymania stanowiły przychody zastrzeżone.

- zasady ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży typu sell-buy-back („SBB”) i buy-sell-back („BSB”) na papierach wartościowych. Zgodnie z nowelizacją rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych i zapisem MSR 39 zobowiązania lub należności Banku wynikające z transakcji SBB i BSB wykazywane są w sprawozdaniu finansowym odpowiednio jako depozyt lub lokata. Przed wprowadzeniem zmiany w zasadach ewidencji transakcje te ujmowane były jako niezależne transakcje kupna lub sprzedaży. Zmiana zasady ewidencji transakcji SBB i BSB zastosowana została retrospektywnie i z zachowaniem porównywalności z prezentowanymi danymi za poprzednie okresy sprawozdawcze. Skumulowane skutki wprowadzonej zmiany wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku jako korekta bilansu otwarcia skonsolidowanych kapitałów na dzień 1 stycznia 2003 roku zmniejszająca ich stan o kwotę 76 tys. zł. Wpływ tych zmian na dane finansowe za 2004 rok wyrażał się zwiększeniem skonsolidowanej sumy bilansowej o kwotę 676 552 tys. zł oraz zmniejszeniem skonsolidowanych kapitałów własnych o kwotę 31 tys. zł. Zmiana skonsolidowanych kapitałów własnych była efektem zmniejszenia kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 43 571 tys. zł, zwiększenia zysku netto o kwotę 8 466 tys. zł oraz wykazania dodatniego wyniku z lat ubiegłych na tych transakcjach w kwocie 35 136 tys. zł.

34. Korekty błędów podstawowych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2004 rok nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

35. Kontynuowanie działalności przez jednostki Grupy Kapitałowej Banku

Nie zachodzi wątpliwość co do zdolności kontynuowania działalności przez jednostki Grupy Kapitałowej Banku, za wyjątkiem postawionych w stan likwidacji jednostek zależnych PPH Spomasz Sp. z o.o. oraz Polskie Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. (patrz Wprowadzenie pkt. 7).

36. Połączenie spółek

W 2004 roku oraz w 2003 roku nie dokonano połączenia spółek, w których jedną ze stron byłyby jednostki Grupy Kapitałowej Banku.

37. Dzień bilansowy sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe jednostki objętej konsolidacją (metodą pełną) sporządzone jest na dzień bilansowy będący dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku.

38. Przekształcenia sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wymaga przekształceń wynikających ze stosowanych przez tę jednostkę metod i zasad wyceny aktywów i pasywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę objętą konsolidacją (metodą pełną) są zgodne w istotnych aspektach z zasadami stosowanymi przez Bank - jednostkę dominującą.

39. Wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją lub wyceną metodą praw własności

Informacje dotyczące wyłączeń z obowiązku objęcia konsolidacją lub wyceną metodą praw własności wraz z danymi charakteryzującymi działalność jednostek podporządkowanych zaprezentowane zostały we Wprowadzeniu do niniejszego sprawozdania finansowego (pkt. 9).

40. Dane o walutowej strukturze aktywów i pasywów

Pozycja walutowa została wyliczona według zasad określonych w uchwale nr 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, (...) (Dz. Urz. NBP Nr 22, poz. 43 z późniejszymi zmianami).

Pozycja walutowa dla podstawowych walut na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiała się następująco:

							<i>tys. zł</i>
Kraj	Waluta	Aktywa	Pasywa	Aktywa poza-bilansowe	Pasywa poza-bilansowe	Aktywa/ Pasywa indekso- wane	Pozycja długa (krótka)
USA	USD	6 045 339	2 644 959	11 505 278	14 825 706	-	79 952
Unia Europejska	EUR	3 034 775	2 647 169	4 324 820	4 805 218	-	(92 792)
Wielka Brytania	GBP	139 102	141 865	6 924	306	-	3 855
Szwajcaria	CHF	419 996	139 505	380 009	631 322	-	29 178
Szwecja	SEK	36 680	26 629	16 801	25 833	-	1 019
Dania	DKK	1 198	3 238	-	393	-	(2 433)
Australia	AUD	1 039	152	-	1 166	-	(279)
Norwegia	NOK	8 497	7 018	163	2 277	-	(635)
Kanada	CAD	3 493	3 281	-	-	-	212
Japonia	JPY	4 592	1 861	-	4 375	-	(1 644)
Czechy	CZK	142 216	4 472	32 190	168 392	-	1 542
Węgry	HUF	101	1 608	-	216	-	(1 723)
Słowacja	SKK	1 200	1 053	-	-	-	147
Estonia	EEK	79	-	-	261	-	(182)
Litwa	LTL	414	-	-	1 890	-	(1 476)
Łotwa	LVL	2 590	-	-	2 919	-	(329)
Rosja	RUB	11	11	-	-	-	-
RPA	ZAR	454	-	-	-	-	454
Waluty niewymienialne razem		89 761	89 807	-	-	-	(46)
Razem		9 931 537	5 712 628	16 266 185	20 470 274	-	
Pozycja walutowa całkowita							116 359

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego został ustalony w wysokości 2 861 tys. zł.

Pozycja walutowa dla podstawowych walut na dzień 31 grudnia 2003 roku przedstawiała się następująco:

							<i>w tys. zł</i>
Kraj	Waluta	Aktywa	Pasywa	Aktywa poza-bilansowe	Pasywa poza-bilansowe	Aktywa/Pasywa indeksowane	Pozycja długa (krótka)
USA	USD	7 225 183	3 288 618	13 371 422	17 261 664	-	46 323
Unia Europejska	EUR	4 444 012	2 668 552	4 508 454	6 284 990	-	(1 076)
Wielka Brytania	GBP	137 535	184 545	133 858	85 498	-	1 350
Szwajcaria	CHF	960 562	72 605	1 109 431	2 030 298	-	(32 910)
Szwecja	SEK	26 070	15 587	-	11 920	-	(1 437)
Dania	DKK	9 962	12 493	4 465	2 269	-	(335)
Australia	AUD	46	195	1 404	1 404	-	(149)
Norwegia	NOK	5 492	3 556	1 646	4 203	-	(621)
Kanada	CAD	9 788	7 859	-	-	-	1 929
Japonia	JPY	30 048	8 794	-	31 244	-	(9 990)
Czechy	CZK	150 167	10 910	47 958	188 082	-	(867)
Węgry	HUF	163	271	1 178	989	-	81
Słowacja	SKK	409	-	-	-	-	409
RPA	ZAR	463	-	-	-	-	463
Razem waluty niewymienialne		189 211	189 268	-	-	-	(57)
Razem		13 189 111	6 463 253	19 179 816	25 902 561	-	
Pozycja walutowa całkowita							50 555

Na dzień 31 grudnia 2003 roku wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego został ustalony w zerowej wysokości.

Do obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2003 roku Bank stosuje metodę podstawową określoną przepisami uchwały 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku.

41. Skonsolidowany raport roczny za 2004 rok będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie SA: www.citibankhandlowy.pl.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

24.05.2005 roku

Data

Sławomir Sikora

Imię i nazwisko

Prezes Zarządu

Stanowisko/funkcja

Podpis

24.05.2005 roku

Data

Philip Vincent King

Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

Stanowisko/funkcja

Podpis

24.05.2005 roku

Data

Reza Ghaffari

Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

Stanowisko/funkcja

Podpis

24.05.2005 roku

Data

Lidia Jabłonowska-Luba

Imię i nazwisko

Członek Zarządu

Stanowisko/funkcja

Podpis

24.05.2005 roku

Data

Michał H. Mrozek

Imię i nazwisko

Członek Zarządu

Stanowisko/funkcja

Podpis