

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU**

**MAJ 2009**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09	I kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 31/03/08	I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09	I kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 31/03/08
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	550 815	543 463	119 758	152 770
Przychody z tytułu prowizji	149 357	192 920	32 473	54 231
Zysk (strata) brutto	66 774	227 142	14 518	63 851
Zysk (strata) netto	46 153	180 107	10 035	50 629
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 809 181)	(596 821)	(393 352)	(167 769)
Aktywa razem*	45 273 267	42 550 345	9 629 946	10 198 050
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	31 081 236	29 345 498	6 611 200	7 033 242
Kapitał własny	5 643 114	5 805 153	1 200 331	1 646 478
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	111 169	148 232
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	43,19	44,43	9,19	12,60
Współczynnik wypłacalności (w %)*	11,17	12,07	11,17	12,07
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,35	1,38	0,08	0,39
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	0,35	1,38	0,08	0,39
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	533 801	527 579	116 059	148 305
Przychody z tytułu prowizji	138 483	175 006	30 109	49 195
Zysk (strata) brutto	75 065	246 585	16 321	69 316
Zysk (strata) netto	54 651	200 564	11 882	56 379
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 809 217)	(597 053)	(393 359)	(167 834)
Aktywa razem*	43 839 953	41 245 371	9 325 070	9 885 287
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	29 938 971	28 292 118	6 368 232	6 780 778
Kapitał własny	5 562 034	5 699 843	1 183 084	1 616 610
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	111 169	148 232
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	42,57	43,62	9,05	12,37
Współczynnik wypłacalności (w %)*	10,89	11,69	10,89	11,69
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,42	1,54	0,09	0,43
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	0,42	1,54	0,09	0,43
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	-	4,75	-	1,35

\*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą wypłaconej dywidendy w 2008 roku z podziału zysku za 2007 rok. Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 19 marca 2009 roku, zarekomendowała brak wypłaty dywidendy z zysku za 2008 rok.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2009 roku – 4,7013 zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 4,1724 zł; na dzień 31 marca 2008 roku – 3,5258 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2009 roku – 4,5994 zł (I kwartału 2008 roku: 3,5574 zł).

## SPIS TREŚCI

<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów</i>	5
<i>Skonsolidowany bilans</i>	6
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	7
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	8
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	8
1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	8
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	9
3. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
4. Sytuacja w sektorze bankowym	11
5. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	12
6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	17
7. Działalność Grupy	19
8. Sezonowość lub cykliczność działalności	31
9. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	31
10. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	31
11. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	31
12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	31
13. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	31
14. Realizacja prognozy wyników na 2009 rok	32
15. Informacja o akcjonariuszach	32
16. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	33
17. Informacja o toczących się postępowaniach	33
18. Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	34
19. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	34
20. Inne istotne informacje	34
21. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	35
<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2009 roku</i>	36

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

<i>w tys. zł</i>	<b>I kwartał narastająco</b>	<b>I kwartał narastająco</b>
	<b>okres od 01/01/09 do 31/03/09</b>	<b>okres od 01/01/08 do 31/03/08</b>
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	550 815	543 463
Koszty odsetek i podobne koszty	(160 400)	(221 329)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>390 415</b>	<b>322 134</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	149 357	192 920
Koszty opłat i prowizji	(24 567)	(26 986)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>124 790</b>	<b>165 934</b>
Przychody z tytułu dywidend	12	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	39 608	125 131
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	19 892	25 963
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 440	(168)
Pozostałe przychody operacyjne	28 926	27 764
Pozostałe koszty operacyjne	(12 316)	(10 537)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>16 610</b>	<b>17 227</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(352 016)	(385 067)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(21 726)	(25 540)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 482	694
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(152 493)	(20 231)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>68 014</b>	<b>226 077</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1 240)	1 065
<b>Zysk brutto</b>	<b>66 774</b>	<b>227 142</b>
Podatek dochodowy	(20 621)	(47 035)
<b>Zysk netto</b>	<b>46 153</b>	<b>180 107</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	<b>0,35</b>	<b>1,38</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	<b>0,35</b>	<b>1,38</b>
W tym:		
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	46 153	180 107
Zysk netto należny udziałowcom mniejszościowym	-	-

**Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów**

<i>w tys. zł</i>	<b>I kwartał narastająco</b>	<b>I kwartał narastająco</b>
	<b>okres od 01/01/09 do 31/03/09</b>	<b>okres od 01/01/08 do 31/03/08</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>46 153</b>	<b>180 107</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(45 934)	28 642
Wycena programu nagród kapitałowych	5 712	-
Różnice kursowe	3 219	(623)
Podatek od pozycji pozostałych całkowitych dochodów	8 155	(5 442)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>(28 848)</b>	<b>22 577</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>17 305</b>	<b>202 684</b>
 W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	17 305	202 684
Całkowite dochody należne udziałowcom mniejszościowym	-	-

**Skonsolidowany bilans**

	<b>Stan na dzień</b>	
w tys. zł	<b>31.03.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>AKTYWA</b>		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 753 127	3 530 977
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10 306 049	7 885 488
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 198 061	10 814 828
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	55 236	56 469
Pozostałe inwestycje kapitałowe	11 064	11 095
Kredyty, pożyczki i inne należności	17 063 008	17 581 499
<i>od sektora finansowego</i>	3 173 543	3 695 522
<i>od sektora niefinansowego</i>	13 889 465	13 885 977
Rzeczowe aktywa trwałe	562 685	571 947
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>	544 377	553 639
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>	18 308	18 308
Wartości niematerialne	1 282 058	1 283 326
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	459 716	336 290
Inne aktywa	553 977	443 159
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	28 286	35 267
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>45 273 267</b>	<b>42 550 345</b>
<b>PASYWA</b>		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	7 565 721	6 806 790
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	31 081 236	29 345 498
<i>depozyty</i>	28 958 647	27 857 332
<i>sektora finansowego</i>	9 989 552	7 922 260
<i>sektora niefinansowego</i>	18 969 095	19 935 072
<i>pozostałe zobowiązania</i>	2 122 589	1 488 166
Rezerwy	15 277	24 578
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	83 253	77
Inne zobowiązania	884 666	747 593
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>	<b>39 630 153</b>	<b>36 924 536</b>
<b>KAPITAŁY</b>		
Kapitał zakładowy	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	3 029 703	3 029 703
Kapitał z aktualizacji wyceny	(180 804)	(144 110)
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 635 538	1 627 692
Zyski zatrzymane	636 039	589 886
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>	<b>5 643 114</b>	<b>5 625 809</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>	<b>45 273 267</b>	<b>42 550 345</b>

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 028 809</b>	<b>(182 450)</b>	<b>1 454 355</b>	<b>779 732</b>	-	<b>5 603 084</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	54 605	-	-	-	54 605
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(25 963)	-	-	-	(25 963)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(5 442)	-	-	-	(5 442)
Różnice kursowe	-	-	-	(623)	-	-	(623)
Zysk netto	-	-	-	-	180 107	-	180 107
Dywidendy wypłacone	-	(615)	-	-	-	-	(615)
<b>Stan na 31 marca 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 028 194</b>	<b>(159 250)</b>	<b>1 453 732</b>	<b>959 839</b>	-	<b>5 805 153</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 029 703</b>	<b>(144 110)</b>	<b>1 627 692</b>	<b>589 886</b>	-	<b>5 625 809</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(26 042)	-	-	-	(26 042)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(19 892)	-	-	-	(19 892)
Wycena programu nagród kapitałowych	-	-	-	5 712	-	-	5 712
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i programu nagród kapitałowych	-	-	9 240	(1 085)	-	-	(8 155)
Różnice kursowe	-	-	-	3 219	-	-	3 219
Zysk netto	-	-	-	-	46 153	-	46 153
<b>Stan na 31 marca 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 029 703</b>	<b>(180 804)</b>	<b>1 635 538</b>	<b>636 039</b>	-	<b>5 643 114</b>

**Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09	I kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 31/03/08
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 607 530</b>	<b>3 746 323</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 770 163)	(573 495)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(11 421)	(5 220)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(27 597)	(18 106)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 798 349</b>	<b>3 149 502</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(1 809 181)</b>	<b>(596 821)</b>

**Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2009	31.12.2008
<b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00



Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2009	31.12.2008
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<b>Jednostki wyceniane metodą praw własności</b>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	100,00	100,00

W I kwartale 2009 roku struktura jednostek zależnych nie uległa zmianie.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I kwartał 2009 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „*Śródroczna sprawozdawczość finansowa*”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2009 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2008 roku z uwzględnieniem zmiany w zakresie sprawozdawczości według segmentów działalności związanej z wejściem w życie od 1 stycznia 2009 roku MSSF 8 „*Segmenty działalności*”, który zastępuje MSR 14 „*Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*”.

Szczegółowe informacje na temat segmentów przedstawiono w notce 6.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku.

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

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

Trwający kryzys finansowy na świecie wpływał negatywnie na sytuację gospodarczą krajów Europy Środkowo-Wschodniej, w tym Polski, w I kwartale 2009 roku. Produkcja przemysłowa w okresie styczeń-marzec 2009 roku spadła przeciętnie o 10,6% r/r, wobec spadku 6,3% r/r w IV kwartale 2008 roku. Dynamika sprzedaży również odnotowała spadek w pierwszym kwartale 2009 roku przeciętnie o 0,4% r/r w porównaniu z 6,4% r/r wzrostem w IV kwartale 2008 r.

Oslabienie dynamiki wzrostu gospodarczego sprzyjało zmniejszeniu presji płacowej w pierwszych miesiącach 2009 roku, w wyniku, czego przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w okresie styczeń-marzec 2009 roku o 6,3% r/r, wobec 7,2% r/r w IV kwartale 2008 roku. Jednocześnie wskaźnik inflacji obniżył się w pierwszym kwartale 2009 roku do 3,2% r/r z 3,7% w poprzednim kwartale, między innymi dzięki niskiej dynamice cen paliw.

W reakcji na postępujące spowolnienie gospodarczego w Polsce, Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała proces rozluźniania polityki monetarnej. W rezultacie w I kwartale 2009 roku

referencyjna stopa NBP została obniżona łącznie o 125 punktów bazowych i na koniec marca wyniosła 3,75%. Władze monetarne kontynuowały również proces zasilania systemu bankowego w płynność złotową i walutową poprzez transakcje repo oraz transakcje swapów walutowych.

Trwający kryzys finansowy przyczynił się do wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, co negatywnie wpłynęło na notowania walut krajów Europy Środkowo-Wschodniej, w tym złotego. Odwrót inwestorów od walut rynków wschodzących doprowadził do dalszej deprecjacji złotego. Wycofywanie kapitału przez inwestorów z rynków wschodzących przyczyniło się do osłabienia złotego wobec euro, a kurs EUR/PLN na koniec marca 2009 roku wyniósł 4,70 wobec 4,17 na koniec 2008 roku. Waluta krajowa straciła na wartości również w stosunku do dolara w wyniku, czego kurs USD/PLN wzrósł do 3,54 na koniec pierwszego kwartału 2009 roku z poziomu 2,96, osiągniętego na koniec grudnia 2008 roku.

Wzrost premii za ryzyko oraz słabszy kurs złotego wpływały negatywnie na krajowy rynek długu, przyczyniając się do mniejszego zainteresowania polskimi obligacjami ze strony zagranicznych inwestorów. Pomimo poluzowania polityki monetarnej przez RPP rentowności obligacji zarówno o krótkim jak i długim terminie do wykupu wzrosły. W rezultacie w I kwartale 2009 roku rentowności dwuletnich obligacji wzrosły do 5,66% z 5,33% na koniec grudnia 2008 roku, natomiast rentowności obligacji dziesięcioletnich wzrosły do poziomu 6,27% z 5,46%. Krótkoterminowe stopy procentowe WIBOR nadal pozostają wyraźnie powyżej stopy referencyjnej NBP.

W I kwartale 2009 roku na rynkach finansowych panowała duża zmienność. Choć w okresie styczeń-luty 2009 na krajowym rynku akcji miała miejsce kontynuacja przeceny z poprzednich miesięcy, to marzec przyniósł istotną poprawę koniunktury. W efekcie indeks WIG na koniec kwartału osiągnął poziom 24 036 pkt., odnotowując prawie 12% spadek w stosunku do poziomu z końca 2008 roku, zaś WIG20 spadł o 15,5% do 1 512 pkt. Relatywnie dobrze zachowywał się indeks sWIG80 (obejmujący najmniejsze spółki), który wzrósł w ujęciu kwartalnym o 1,7%.

Przyczyn w dwucyfrowym spadku WIG20 należy upatrywać w znaczącym spadku kursów akcji polskich banków, które mają ponad trzydziestoprocentowy udział w indeksie. WIG-Banki obniżył swoją wartość w stosunku do poziomu z końca 2008 o ponad 36%. Ostatnie trzy miesiące 2009 roku były również bardzo słabe dla spółek z sektora Media (18,8% spadek w ujęciu kwartalnym). Z drugiej strony najwyższą stopę zwrotu osiągnął indeks WIG-Deweloperzy (13,6%) wzrost w porównaniu z poziomem z końca 2008), który w poprzednich kwartałach notował największe spadki.

Kluczowy wpływ na zachowanie się kursów akcji spółek notowanych na GPW miał negatywny sentyment inwestorów zagranicznych na region Europy Środkowo-Wschodniej. Pogarszające się dane makro przyczyniły się do znaczącego osłabienia złotego w stosunku do euro oraz dolara, powodując m.in. pojawienie się problemu opcji walutowych. W konsekwencji wyniki spółek w IV kwartale 2008 roku okazały istotnie niższe od oczekiwań, co z kolei znalazło swoje odzwierciedlenie w cenach akcji spółek. Pojawiające się lepsze dane z USA, wdrażanie programów stymulujących w krajach rozwiniętych oraz zwiększenie świadomości inwestorów w postrzeganiu Polski jako kraju względnie stabilnego gospodarczo spowodowało poprawę nastrojów na GPW w ostatnim miesiącu I kwartału 2009 roku.

W pierwszych trzech miesiącach 2009 roku na głównym parkiecie pojawiły się trzy nowe spółki (z czego w przypadku spółki Centrum Klima nastąpiło przeniesienie z New Connect na GPW), jednakże wskutek wycofania z rynku czterech podmiotów łączna liczba spółek notowanych na GPW spadła do 373. Wartość rynkowa spółek notowanych na GPW na koniec marca 2009 roku wynosiła 417,8 mld zł (z czego 57% stanowiły spółki krajowe), co oznacza spadek w stosunku do poziomu z końca 2008 roku o 10%.

#### Giełdowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2009 roku

Indeks	31.03.2009	Zmiana (%) kw/kw	31.12.2008	Zmiana (%) r/r	31.03.2008
WIG	24 036,12	(11,7%)	27 228,64	(49,9%)	48 011,28
WIG-PL	23 817,16	(12,3%)	27 167,25	(49,9%)	47 529,93

Indeks	31.03.2009	Zmiana (%) kw/kw	31.12.2008	Zmiana (%) r/r	31.03.2008
WIG20	1 511,85	(15,5%)	1 789,73	(49,3%)	2 981,07
mWIG40	1 381,68	(8,6%)	1 511,27	(58,9%)	3 363,11
sWIG80	6 971,77	1,7%	6 852,79	(50,4%)	14 067,15
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	2 798,54	(36,3%)	4 390,90	(57,8%)	6 630,64
WIG-Budownictwo	4 136,62	(4,5%)	4 329,98	(52,2%)	8 654,27
WIG-Chemia*	2 201,35	20,7%	1 823,63	-	-
WIG-Deweloperzy	1 463,51	13,6%	1 288,65	(62,9%)	3 941,76
WIG-Informatyka	891,30	(5,1%)	938,77	(45,9%)	1 647,06
WIG-Media	2 096,86	(18,8%)	2 580,80	(49,3%)	4 138,07
WIG-Przemysł paliwowy	1 799,55	(4,8%)	1 889,46	(37,0%)	2 858,56
WIG-Przemysł spożywczy	1 407,21	3,9%	1 354,52	(51,4%)	2 897,56
WIG-Telekomunikacja	1 103,16	(0,4%)	1 107,33	(10,7%)	1 234,89

\* subindeks wyznaczany od 19 września 2008 roku

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

#### Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2009 roku

	I kw. 2009	Zmiana (%) kw/kw	IV kw. 2008	Zmiana (%) r/r	I kw. 2008
Akcje (mln zł)	64 811	(13,5%)	74 954	(36,0%)	101 192
Obligacje (mln zł)	809	(64,5%)	2 276	(9,3%)	892
Kontrakty terminowe (tys. szt)	2 724	(17,1%)	3 284	(21,8%)	3 483
Opcje (tys. szt)	87,8	6,4%	82,5	0,2%	87,6

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

I kwartał 2009 roku przyniósł 14% spadek wartości obrotu akcjami w stosunku do IV kwartału 2008 roku. Łączna wartość obrotów w pierwszych trzech miesiącach 2009 roku przekroczyła 64,8 mld zł, co oznacza 1,04 mld zł w przeliczeniu na jedną sesję, wobec średniego dziennego obrotu na poziomie 1,6 mld zł w analogicznym okresie 2008 roku.

Wartość obrotu obligacjami na GPW w I kwartale 2009 roku znacząco spadła w stosunku do poprzedniego kwartału o 65% do poziomu 809 mln zł.

W I kwartale 2009 roku zaobserwowano także spadek zainteresowania inwestorów kontraktami terminowymi. Od początku roku wolumen obrotów kontraktami terminowymi spadł o 17% w stosunku do IV kwartału 2008 oraz o 21,8% wobec analogicznego okresu ubiegłego roku.

Jedynym instrumentem finansowym, na którym zanotowano wzrost aktywności inwestorów w okresie styczeń-marzec 2009 roku były opcje. W tym czasie wolumen opcji będących przedmiotem transakcji wzrósł o 6,4% w porównaniu do IV kwartału 2008 roku i wyniósł 87,8 tys. sztuk.

#### 4. Sytuacja w sektorze bankowym

Po dwóch z rzędu kwartalnych spadkach wyniku, sektor bankowego odnotował poprawę w ujęciu kwartalnym, jednak na poziomie znacznie odległym od historycznie rekordowych rezultatów sprzed roku. Decydującymi czynnikami mającymi wpływ na taki stan rzeczy w ostatnim okresie są dynamiczne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, będące następstwem zaburzeń na światowych

rynkach finansowych. W rezultacie pogorszenia perspektyw wzrostu gospodarczego obserwujemy znaczny wzrost ryzyka prowadzenia działalności bankowej, ograniczenie płynności na rynku międzybankowym a tym samym zwiększenie kosztu pozyskiwania kapitału. W I kwartale 2009 roku wynik finansowy sektora bankowego wyniósł 2,0 mld zł i był niższy o 50% od wypracowanego w I kwartale 2008, jednak o 57% wyższy od IV kwartału 2008, którego wyniki były najbardziej dotknięte sytuacją na światowych rynkach. Przychody sektora nieznacznie wzrosły o 3% r/r, pozostając na poziomie z IV kwartału 2008, pomimo zmniejszenia marży odsetkowej, przy jednoczesnym niewielkim wzroście wyniku z tytułu prowizji. W tym czasie podjęte inicjatywy kosztowe pozwoliły na zmniejszenie wydatków o 8% kw/kw, które jednak były o 13% wyższe r/r. Znaczący negatywny wpływ na wynik netto sektora miały odpisy na utratę wartości na poziomie 2,6 mld zł, czyli o 249% wyższe r/r, jednak na niezmiennym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.

W I kwartale 2009 roku nadal obserwowano wysokie dynamiki przyrostu sumy bilansowej sektora bankowego na poziomie 27% r/r oraz 3% kw/kw. Należy mieć jednak na uwadze fakt, że znaczny wpływ na wyniki ma silne osłabienie złotówki, które spowodowało wzrost wartości walutowych pozycji bilansowych. W I kwartale 2009 roku kredyty dla przedsiębiorstw ogółem wzrosły o 27% r/r oraz o 5% kw/kw, podczas gdy złotowe kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły odpowiednio jedynie o 13% r/r oraz o 1% kw/kw. W tym samym okresie kredyty osób prywatnych ogółem wzrosły o 49% r/r oraz o 8% kw/kw, podczas gdy złotowe kredyty dla osób prywatnych wzrosły odpowiednio o 20% oraz o 3%. Natomiast depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 7% r/r, jednak spadły o 4% kw/kw, podczas gdy depozyty osób prywatnych wzrosły o 27% r/r oraz o 9% kw/kw. Na przyrost depozytów osób prywatnych składa się między innymi wycofywanie środków z funduszy inwestycyjnych oraz zwiększenie dochodów rozporządzalnych (zmniejszenie podatków, wzrost płac) przy jednoczesnym spadku konsumpcji detalicznej obserwowanym w ostatnim okresie.

## 5. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

### ▪ Bilans

Na koniec I kwartału 2009 roku suma bilansowa wyniosła 45,3 mld zł w porównaniu do 42,6 mld zł na koniec 2008 roku, co stanowi wzrost o 2,7 mld zł (tj. 6%). Największy wpływ miał tu wzrost aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (wzrost o 2,4 mld zł, tj. 31%) oraz portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (wzrost o 2,4 mld zł, tj. 22%). Jednocześnie spadek w grupie aktywów wykazało saldo na rachunku bieżącym NBP (zmniejszenie o 1,8 mld zł, tj. 50%).

### Kredyty, pożyczki i inne należności netto

mln zł	31.03.2009	31.12.2008	Zmiana	
			mln zł	%
<b>Od sektora niefinansowego</b>				
<i>Klientów korporacyjnych*</i>	8 444	8 426	18	0%
<i>Klientów indywidualnych, w tym:</i>	5 445	5 460	(15)	0%
<i>karty kredytowe</i>	2 184	2 215	(31)	(1%)
<i>pożyczki gotówkowe osób prywatnych</i>	3 005	2 984	21	1%
<b>Razem</b>	<b>13 889</b>	<b>13 886</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>
<b>Od sektora finansowego</b>				
<i>Banki i inne monetarne instytucje finansowe</i>	2 597	3 018	(421)	(14%)
<i>Niebankowe instytucje finansowe</i>	577	677	(100)	(15%)
<b>Razem</b>	<b>3 174</b>	<b>3 695</b>	<b>(521)</b>	<b>(14%)</b>
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne należności</b>	<b>17 063</b>	<b>17 581</b>	<b>(518)</b>	<b>(3%)</b>

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

**Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niefinansowego**

mln zł	31.03.2009	31.12.2008	Zmiana	
			mln zł	%
Niezagrożone utratą wartości	13 189	13 417	(228)	(2%)
Zagrożone utratą wartości	2 420	1 894	526	28%
<b>Razem</b>	<b>15 609</b>	<b>15 311</b>	<b>298</b>	<b>2%</b>
Utrata wartości	1 720	1 425	295	21%
<b>Kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niefinansowego</b>	<b>13 889</b>	<b>13 886</b>	<b>3</b>	<b>0%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych</b>	<b>71%</b>	<b>75%</b>		

Po stronie pasywów, największa zmiana (wzrost o 1,7 mld zł, tj. 6%) nastąpiła w pozycji zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu, przede wszystkim w grupie depozytów sektora bankowego, jak również zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (wzrost o 0,8 mld zł, tj. 11%).

**Depozyty**

mln zł	31.03.2009	31.12.2008	Zmiana	
			mln zł	%
<b>Sektora niefinansowego</b>				
<b>Środki na rachunkach bieżących, w tym:</b>	<b>7 675</b>	<b>7 477</b>	<b>198</b>	<b>3%</b>
<i>Klientów korporacyjnych</i>	3 752	3 877	(125)	(3%)
<i>Klientów indywidualnych</i>	3 923	3 600	323	9%
<b>Depozyty terminowe, w tym:</b>	<b>11 272</b>	<b>12 431</b>	<b>(1 159)</b>	<b>(9%)</b>
<i>Klientów korporacyjnych</i>	9 240	10 026	(786)	(8%)
<i>Klientów indywidualnych</i>	2 032	2 405	(373)	(16%)
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>22</b>	<b>27</b>	<b>(5)</b>	<b>(18%)</b>
<b>Razem</b>	<b>18 969</b>	<b>19 935</b>	<b>(966)</b>	<b>(5%)</b>
<b>Sektora finansowego</b>				
<i>Banki i inne monetarne instytucje finansowe</i>	5 378	3 342	2 036	61%
<i>Niebankowe instytucje finansowe</i>	4 612	4 580	32	1%
<b>Razem</b>	<b>9 990</b>	<b>7 922</b>	<b>2 068</b>	<b>26%</b>
<b>Razem depozyty</b>	<b>28 959</b>	<b>27 857</b>	<b>1 102</b>	<b>4%</b>

- Rachunek zysków i strat

W I kwartale 2009 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 46,2 mln zł, co oznacza spadek o 134,0 mln zł (tj. 74%) w stosunku do I kwartału 2008 roku. W tym samym okresie przychody Grupy spadły o 63,5 mln zł (tj. 10%) i osiągnęły poziom 373,7 mln zł. Największy wpływ na niższe niż w analogicznym okresie 2008 roku przychody miał wynik na działalności skarbcowej (spadek o 91,6 mln zł, tj. 61%).

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2009 roku w porównaniu do I kwartału 2008 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 390 mln zł wobec 322 mln zł w I kwartale 2008 roku (wzrost o 68 mln zł, tj. 21%), przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych oraz niższych kosztów depozytów sektora niefinansowego,

**Wynik z tytułu odsetek**

w tys. zł	01.01 - 31.03.2009	01.01 - 31.03.2008	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:</b>				
Banku Centralnego	13 755	11 379	2 376	21%
lokata w bankach	31 579	94 149	(62 570)	(67%)
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	346 726	326 649	20 077	6%
sektora finansowego	5 641	4 240	1 401	33%
sektora niefinansowego, w tym:	341 085	322 409	18 676	6%
od kart kredytowych	94 477	79 405	15 072	19%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	132 931	88 389	44 542	50%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	25 824	22 897	2 927	13%
<b>Razem</b>	<b>550 815</b>	<b>543 463</b>	<b>7 352</b>	<b>1%</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty od:</b>				
depozytów banków	(7 632)	(14 894)	7 262	(49%)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(25 098)	(33 896)	8 798	(26%)
depozytów sektora niefinansowego	(120 796)	(165 999)	45 203	(27%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(6 874)	(6 540)	(334)	5%
<b>Razem</b>	<b>(160 400)</b>	<b>(221 329)</b>	<b>60 929</b>	<b>(28%)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>390 415</b>	<b>322 134</b>	<b>68 281</b>	<b>21%</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 125 mln zł wobec 166 mln zł w I kwartale 2008 roku (spadek o 41 mln zł, tj. o 25%) głównie za sprawą spadku prowizji od sprzedaży produktów inwestycyjnych w segmencie Bankowości Detalicznej, jak również z tytułu niższych prowizji w obszarze usług powierniczych oraz z działalności maklerskiej,

**Wynik z tytułu prowizji**

w tys. zł	01.01 - 31.03.2009	01.01 - 31.03.2008	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	36 003	62 359	(26 356)	(42%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	38 114	38 620	(506)	(1%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	29 515	32 441	(2 926)	(9%)
z tytułu usług powierniczych	14 596	22 672	(8 076)	(36%)
z tytułu działalności maklerskiej	10 908	17 940	(7 032)	(39%)
inne	20 221	18 888	1 333	7%
<b>Razem</b>	<b>149 357</b>	<b>192 920</b>	<b>(43 563)</b>	<b>(23%)</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01 - 31.03.2009</b>	<b>01.01 - 31.03.2008</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b><i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i></b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(14 756)	(11 768)	(2 988)	25%
z tytułu działalności maklerskiej	(5 379)	(9 664)	4 285	(44%)
inne	(4 432)	(5 554)	1 122	(20%)
<b>Razem</b>	<b>(24 567)</b>	<b>(26 986)</b>	<b>2 419</b>	<b>(9%)</b>
<b><i>Wynik z tytułu opłat i prowizji</i></b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	36 003	62 359	(26 356)	(42%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	23 358	26 852	(3 494)	(13%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	29 515	32 441	(2 926)	(9%)
z tytułu usług powierniczych	14 596	22 672	(8 076)	(36%)
z tytułu działalności maklerskiej	5 529	8 276	(2 747)	(33%)
inne	15 789	13 334	2 455	18%
<b>Razem</b>	<b>124 790</b>	<b>165 934</b>	<b>(41 144)</b>	<b>(25%)</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 39,6 mln zł wobec 125,1 mln zł w I kwartale 2008 roku (spadek o 85,5 mln zł). Pomimo dużej zmienności na rynkach finansowych, w I kwartale 2009 roku Bank kontynuował aktywną sprzedaż produktów finansowych dla klientów. W wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji została jednak uwzględniona korekta wyceny z tytułu podwyższonego ryzyka kredytowego kontrahenta, obniżając ten wynik o kwotę 104,7 mln zł,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 20 mln zł wobec 26 mln zł w I kwartale 2008 roku będący rezultatem niższych obrotów na portfelu papierów przeznaczonych do sprzedaży,
- w porównaniu do I kwartału 2008 roku, w I kwartale 2009 roku Grupa odnotowała spadek kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją (o 37 mln zł, tj. 9%), w wyniku niższych kosztów pracowniczych oraz amortyzacji. Nastąpił wzrost kosztów ogólnoadministracyjnych spowodowany głównie wyższymi kosztami wynajmu i utrzymania nieruchomości, wyższymi kosztami usług doradczych oraz innych usług zewnętrznych, przy jednoczesnym spadku kosztów reklamy i marketingu,

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

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01 - 31.03.2009</b>	<b>01.01 - 31.03.2008</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b><i>Koszty pracownicze</i></b>	<b>171 118</b>	<b>210 216</b>	<b>(39 098)</b>	<b>(19%)</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	136 363	177 860	(41 497)	(23%)
Premie i nagrody	34 755	32 356	2 399	7%
<b><i>Koszty ogólnoadministracyjne</i></b>	<b>180 898</b>	<b>174 851</b>	<b>6 047</b>	<b>3%</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	40 365	37 345	3 020	8%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	46 020	42 640	3 380	8%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	34 431	26 319	8 112	31%

w tys. zł	01.01 -	01.01 -	Zmiana	
	31.03.2009	31.03.2008	tys. zł	%
Reklama i marketing	7 839	16 702	(8 863)	(53%)
Koszty transakcyjne	14 038	15 720	(1 682)	(11%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	9 298	7 392	1 906	26%
Koszty szkoleń i edukacji	2 001	2 071	(70)	(3%)
Koszty nadzoru bankowego	2 182	1 997	185	9%
Pozostałe koszty	24 724	24 665	59	0%
<b>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>21 726</b>	<b>25 540</b>	<b>(3 814)</b>	<b>(15%)</b>
	<b>373 742</b>	<b>410 607</b>	<b>(36 865)</b>	<b>(9%)</b>

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 152 (w tym 56,8 mln z tytułu opcji walutowych) zł wobec odpisów netto w I kwartale 2008 roku w wysokości 20 mln zł, co w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej jest efektem pogorszenia się sytuacji finansowej klientów, wynikającego głównie z problemów klientów z rozliczeniem zawartych w 2008 roku terminowych transakcji walutowych oraz ogólnej dekonunktury w gospodarce i na rynkach eksportowych. W efekcie Bank dokonał odpisów zarówno na należności wynikające z zamkniętych i zapadłych transakcji walutowych, jak i na pozostałe należności kredytowe klientów. W segmencie Bankowości Detalicznej zwiększenie odpisów spowodowane było rosnącym portfelem kredytów i kart kredytowych, jak również wzrostem udziału należności obsługiwanych nieterminowo.

▪ Wskaźniki

W I kwartale 2009 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2009	I kw. 2008
ROE */	9,1%	16,7%
ROA	1,1%	2,1%
Koszty/Dochody	63,1%	62,6%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	73%	62%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	31%	36%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	66%	49%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	21%	25%

\*Wynik netto z danego kwartału zannualizowany i podzielony przez średnią liczbę kapitałów z czterech kwartałów po wyłączeniu zysku okresu bieżącego, a w przypadku pierwszego kwartału 2008 roku dodatkowo po wyłączeniu dywidendy wypłaconej lub zadeklarowanej.

**Zatrudnienie w Grupie**

w etatach	I kw. 2009	I kw. 2008	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w kwartale	5 404	5 840	(436)	(8)
Stan zatrudnienia na koniec kwartału	5 401	5 749	(348)	(6)

Na dzień 31 marca 2009 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 11,17% i był o 0,9 pkt. proc. niższy niż na koniec 2008 roku, co spowodowane było wzrostem wymogu kapitałowego z tytułu



ryzyka kontrahenta, ryzyka rynkowego oraz wymogu z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań, w części skompensowanym spadkiem wymogu z tytułu ryzyka kredytowego.

### Współczynnik wypłacalności

w tys. zł	31.03.2009*	31.12.2008**
<b>I Fundusze własne ogółem, w tym:</b>	<b>3 598 866</b>	<b>3 675 517</b>
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
- z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	55 236	56 469
- z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 282 059	1 283 326
<i>wartość firmy</i>	<i>1 245 976</i>	<i>1 245 976</i>
<b>II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>19 293 713</b>	<b>19 867 900</b>
<b>III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 576 647</b>	<b>2 435 448</b>
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 543 497	1 589 432
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	337 818	272 222
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	108 919	82 835
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	181 026	132 313
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	345 885	347 112
- inne wymogi kapitałowe	59 502	11 534
<b>Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)</b>	<b>11,17%</b>	<b>12,07%</b>

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

\*\*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP Nr 2, poz. 3).

## 6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

### – Bankowość Korporacyjna

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne

i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych. Produkty i usługi Grupy w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne – systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.

– *Bankowość Detaliczna*

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności**

Za okres	01.01. – 31.03.2009			01.01. – 31.03.2008		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	181 164	209 251	390 415	139 478	182 656	322 134
<i>Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:</i>						
<i>przychody wewnętrzne</i>	9 064	(9 064)	-	(6 620)	6 620	-
<i>koszty wewnętrzne</i>	-	(9 064)	(9 064)	-	6 620	6 620
Wynik z tytułu prowizji	55 118	69 672	124 790	70 274	95 660	165 934
<i>Wynik wewnętrzny z tytułu prowizji, w tym:</i>						
<i>przychody wewnętrzne</i>	1 864	(1 864)	-	741	(741)	-
<i>koszty wewnętrzne</i>	-	(1 864)	(1 864)	-	(741)	(741)
Przychody z tytułu dywidend	12	-	12	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	27 925	11 683	39 608	116 821	8 310	125 131
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	19 892	-	19 892	25 963	-	25 963
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 440	-	1 440	(168)	-	(168)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	19 430	(2 820)	16 610	17 137	90	17 227
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(154 822)	(197 194)	(352 016)	(173 397)	(211 670)	(385 067)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(13 937)	(7 789)	(21 726)	(17 926)	(7 614)	(25 540)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 315	167	1 482	623	71	694
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(114 868)	(37 625)	(152 493)	386	(20 617)	(20 231)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>22 669</b>	<b>45 345</b>	<b>68 014</b>	<b>179 191</b>	<b>46 886</b>	<b>226 077</b>

Za okres	01.01. – 31.03.2009			01.01. – 31.03.2008		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1 240)	-	(1 240)	1 065	-	1 065
<b>Zysk brutto</b>	<b>21 429</b>	<b>45 345</b>	<b>66 774</b>	<b>180 256</b>	<b>46 886</b>	<b>227 142</b>
Podatek dochodowy			(20 621)			(47 035)
<b>Zysk netto</b>			<b>46 153</b>			<b>180 107</b>

Stan na dzień	31.03.2009			31.12.2008		
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>39 406 517</b>	<b>5 866 750</b>	<b>45 273 267</b>	<b>36 664 647</b>	<b>5 885 698</b>	<b>42 550 345</b>
<i>aktywa wyceniane metodą praw własności</i>	55 236	-	55 236	56 469	-	56 469
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	28 286	-	28 286	35 267	-	35 267
<b>Pasywa, w tym</b>	<b>37 401 358</b>	<b>7 871 909</b>	<b>45 273 267</b>	<b>34 703 600</b>	<b>7 846 745</b>	<b>42 550 345</b>
<i>zobowiązania</i>	33 492 181	6 137 972	39 630 153	30 766 848	6 157 688	36 924 536

## 7. Działalność Grupy

### 1. Sektor Bankowości Korporacyjnej

- Podsumowanie wyników Segmentu

<i>w tys. zł</i>	I kw. 2009	I kw. 2008	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	181 164	139 478	41 686	30%
Wynik z tytułu prowizji	55 118	70 274	(15 156)	(22%)
Przychody z tytułu dywidend	12	-	12	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	27 925	116 821	(88 896)	(76%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	19 892	25 963	(6 071)	(23%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 440	(168)	1 608	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	19 430	17 137	2 293	13%
<b>Razem przychody</b>	<b>304 981</b>	<b>369 505</b>	<b>(64 524)</b>	<b>(17%)</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(168 759)	(191 323)	22 564	(12%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 315	623	692	111%
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(114 868)	386	(115 254)	-
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	(1 240)	1 065	(2 305)	(216%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>21 429</b>	<b>180 256</b>	<b>(158 827)</b>	<b>(88%)</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>55%</b>	<b>52%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w I kwartale 2009 roku w

porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie wzrostu portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, jak również niższych kosztów depozytów sektora niefinansowego,
- spadek wyniku z tytułu prowizji spowodowany niższymi przychodami z tytułu usług powierniczych oraz z działalności maklerskiej,
- spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji. Pomimo dużej zmienności na rynkach finansowych, w I kwartale 2009 roku Bank kontynuował aktywną sprzedaż produktów dla klientów. W wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji została jednak uwzględniona korekta wyceny z tytułu podwyższonego ryzyka kredytowego kontrahenta, obniżając ten wynik o kwotę 104,7 mln zł,
- spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych będący rezultatem niższych obrotów na portfelu papierów przeznaczonych do sprzedaży,
- spadek kosztów działania Banku, kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji głównie w efekcie niższych kosztów pracowniczych, a także reklamy i marketingu.
- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych wobec rozwiązania odpisów netto w I kwartale 2008, co jest efektem pogorszenia się sytuacji finansowej klientów, wynikającego głównie z problemów klientów z rozliczeniem zawartych w 2008 roku terminowych transakcji walutowych (56,8 mln zł odpisów) oraz ogólnej dekonjunktury w gospodarce i na rynkach eksportowych. W efekcie Bank dokonał odpisów zarówno na należności wynikające z zamkniętych i zapadłych transakcji walutowych, jak i na pozostałe należności kredytowe klientów.

a) Bankowość Transakcyjna

- Produkty zarządzania płynnością

Bank jest czołowym dostawcą rozwiązań zarządzania płynnością dla firm na polskim rynku.

W 2008 roku Bank włączył do swej oferty nowatorskie rozwiązanie zarządzania płynnością – cash pooling bez transferów zwrotnych. Jest to jedna z najbardziej zaawansowanych form efektywnego zarządzania płynnością dla grup kapitałowych. W I kwartale 2009 roku rozwiązanie tego typu zostało wdrożone dla jednego z międzynarodowych klientów Banku. Bank należy do bardzo wąskiej grupy banków na polskim rynku oferujących rozwiązanie tego typu. Korzyści dla klienta płynące z wykorzystania struktur cash poolingowych mają istotne znaczenie szczególnie w kontekście bieżącej sytuacji na rynkach finansowych. Pozwalają one bowiem na redukcję zadłużenia wobec banku i umożliwiają efektywne wykorzystanie własnych środków bez ryzyka utraty płynności.

Mając ponad dziesięcioletnie doświadczenie w oferowaniu rozwiązań z zakresu cash pooling, Bank jest dla klientów rzetelnym partnerem w dziedzinie rozwiązań efektywnego zarządzania płynnością.

- Bankowość Elektroniczna

Na koniec I kwartału 2009 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o 12% w stosunku do końca I kwartału 2008 i wyniosła 9,7 tys. System CitiDirect jest podstawowym systemem bankowości elektronicznej, który Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym.

Liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect utrzymywała się na wysokim poziomie i w I kwartale 2009 roku przekroczyła 5,5 miliona.

Udział wyciągów dostarczanych do klientów tylko w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim poziomie i wyniósł około 86%.

- Płatności i Należności

### *Unikasa*

Unikasa jest nowoczesnym produktem, który usprawnia obsługę należności klientów Banku oraz umożliwia płatnikowi regulowanie rachunków za produkty i usługi w najczęściej odwiedzanych miejscach. Płatnicy mają możliwość dokonania płatności między innymi w kasach sieci handlowych, a także w biurach obsługi klienta.

### *Przelewy Zagraniczne*

W I kwartale 2009 roku Bank wprowadził modyfikację procesu księgowania przychodzących przelewów zagranicznych. Wdrożony został mechanizm automatycznego procesowania prawidłowo sformatowanych przelewów. Inną inicjatywą z obszaru płatności zagranicznych jest przesunięcie godziny przyjmowania płatności eksportowych w USD i EUR z 14:30 na 16:30. Istotną korzyścią tej inicjatywy dla klienta jest wcześniejsza dostępność środków na rachunku. Oczekiwanym efektem wprowadzonych zmian jest dalsze przyspieszenie i usprawnienie procesu obsługi płatności, co w konsekwencji spowoduje wzrost zadowolenia klientów Banku.

### *Elektroniczne Przekazy Pocztowe*

Elektroniczne Przekazy Pocztowe to produkt skierowany do klientów korporacyjnych, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym.

Bank odnotował ponad 8% wzrost wartości transakcji i 3% wzrost liczby przekazów w I kwartale 2009 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2008 roku.

### *Loro*

W I kwartale 2009 roku Bank we współpracy z KIR oraz innymi bankami wdrożył proces rozliczania płatności bez numeru rachunku w formacie NRB poprzez system rozliczeniowy ELIXIR. Efektem wdrożenia tej inicjatywy jest istotna poprawa efektywności procesów rozliczeniowych dla płatności międzybankowych.

### *Mikrowpłaty*

Bank w I kwartale 2009 roku umacniał pozycję lidera w segmencie rynku, gdzie oferowany jest produkt Mikrowpłaty. Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez instytucje i podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt są sądy i prokuratury.

Na koniec pierwszego kwartału liczba aktywnych klientów korzystających z Mikrowpłat wynosiła 71, co stanowi niemal dwukrotny wzrost w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Bank dąży do wydłużenia listy klientów o kolejne instytucje.

- Produkty kartowe

Bank w I kwartale 2009 roku umacniał pozycję lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce. Udział Banku w rynku kształtuje się na poziomie 73%. Produkt ten najczęściej wykorzystywany jest w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Dodatkowo stanowi doskonałe narzędzie do wypłaty świadczeń socjalnych. Na koniec I kwartału 2009 roku liczba aktywnych kart wynosiła ponad 350 tysięcy, stanowi to 25% wzrost aktywnych kart w porównaniu do I kwartału 2008 roku.

Bank dąży do umocnienia swojej pozycji w segmencie kart typu biznes. Na koniec I kwartału 2009 roku łączna liczba wydanych kart typu biznes wyniosła ponad 18,3 tysięcy, co stanowi prawie 10% wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku.

- Produkty gotówkowe

Bank posiada duże doświadczenie w obsłudze produktów gotówkowych, oferuje swym klientom szeroką paletę rozwiązań i bezpieczeństwo świadczonych usług. Silna pozycja rynkowa w obszarze produktów gotówkowych powoduje, że Bank jest często wybieranym partnerem firm i przedsiębiorstw posiadających duży wolumen obrotów gotówkowych.

I kwartał 2009 roku w obszarze produktów gotówkowych to dynamiczny rozwój usługi kupna i sprzedaży krajowych i zagranicznych znaków pieniężnych innym bankom. W tym okresie Bank podpisał kolejne umowy z bankami, co przełożyło się na wzrost obsługiwanych wolumenów o 130%.

W kolejnych miesiącach Bank planuje dalszy, dynamiczny, rozwój powyższej usługi i nawiązanie współpracy z kolejnymi instytucjami.

- Produkty finansowania handlu

W I kwartale 2009 roku Bank kontynuował działania mające na celu intensyfikację sprzedaży, poprawę efektywności oraz wprowadzenie nowych rozwiązań technologicznych w obszarze finansowania i obsługi handlu.

W I kwartale 2009 roku Bank przeprowadził kampanię marketingową, która pod hasłem „Płyniesz na fali, nie tracisz płynności”, promowała faktoring. Kampania akcentowała zalety faktoringu jako narzędzia utrzymania płynności finansowej. Ma to szczególne znaczenie w obliczu obostrzeń na rynku kredytowym. Wysoki koszt kredytu i ograniczenie jego dostępności są czynnikami, które zwiększają atrakcyjność faktoringu jako alternatywnego źródła finansowania. Celem kampanii było również podkreślenie przewagi konkurencyjnej Banku w obszarze faktoringu:

- finansowanie wierzytelności do 100%,
- łatwość obsługi,
- elektroniczne przesyłanie danych,
- brak konieczności deklarowania obrotów.

Bank dokłada starań do dalszego wzrostu zadowolenia klientów z jakości świadczonych usług. Ważnym elementem tych działań jest ulepszenie rozwiązań technologicznych używanych do komunikacji klienta z Bankiem. Narzędziem, które służy klientom Banku do wymiany dokumentów związanych z produktami finansowania handlu jest platforma eTrade. W I kwartale 2009 roku wprowadzono modyfikacje umożliwiające szybsze i bardziej efektywne przesyłanie dokumentów za pośrednictwem tej aplikacji. Klienci mogą obecnie wysyłać łącznie całe pakiety dokumentów. Znacznemu skróceniu uległ również proces wdrożenia nowego użytkownika platformy eTrade.

Bank kontynuuje działania mające na celu zwiększenie wolumenów produktów obsługi handlu poprzez wykorzystanie relacji z innymi bankami z sieci Citigroup. W I kwartale 2009 roku podjęto działania zmierzające do zwiększenia liczby transakcji, które są zlecane przez polskie firmy, a beneficjentem jest kontrahent zagraniczny.

Jako warte podkreślenia osiągnięcia w I kwartale 2009 roku można wymienić:

- intensyfikację wdrożenia Programów Finansowania Dostawców, czego efektem jest podpisanie 20 umów faktoringu właściwego,
- wdrożenie pierwszego dostawcy w Programie Finansowania Dostawców dla światowego lidera branży budowlanej.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

Biuro ds. UE przygotowywało strategię działania Banku w obszarze doradztwa unijnego na podstawie oczekiwanych przepływów środków ujętych w perspektywie finansowej 2007-2013. Plan działania zakłada aktywację obecnych klientów Banku oraz pozyskanie nowych klientów.

W związku z uruchamianiem kolejnych programów unijnych dla przedsiębiorców Bank kontynuuje kampanię doradczo-informacyjną wśród swoich klientów. Wynikiem tej kampanii jest wzrost zainteresowania klientów Banku wykorzystaniem środków unijnych w ich działalności, co przekłada się z kolei na nowo podpisywane umowy doradztwa unijnego.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty Pionu Skarbu*

W I kwartale 2009 roku Bank uzyskał dobre wyniki na rynku transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Odnotowano wzrost wolumenu dla tego produktu o około 20% w porównaniu do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Zwiększenie skali operacji z klientami niebankowymi było możliwe dzięki zapewnieniu wysokiego poziomu świadczonych usług.

Platforma internetowa CTI (CitiTreasury Interactive) służąca do zawierania transakcji wymiany walutowej cieszy się stale dużym zainteresowaniem ze strony klientów. Wolumen transakcji zawartych za pomocą platformy zwiększył się o prawie 60% w stosunku do I kwartału 2008 roku. W analizowanym okresie miał miejsce dalszy wzrost liczby aktywnych użytkowników platformy internetowej. Liczba klientów wykorzystujących CTI zwiększyła się w I kwartale 2009 roku o ok. 35% w stosunku do analogicznego kwartału 2008 roku.

W zakresie transakcji na obligacjach rządowych z klientami instytucjonalnymi, wolumen obrotów w I kwartale 2009 roku wzrósł o prawie 20% w stosunku do I kwartału 2008 roku.

Warto zauważyć, że w I kwartale 2009 roku Bank zanotował znaczący wzrost obrotów na rynku papierów dłużnych przedsiębiorstw. Wolumen zawartych transakcji zwiększył się o około 65% w porównaniu do I kwartału ubiegłego roku.

Powyższy opis działalności Pionu Skarbu dotyczy działalności operacyjnej, nie uwzględnia wpływu odpisów aktualizacyjnych z tytułu wyceny transakcji opcji walutowych.

- *Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw*

Bank utrzymuje strategię zrównoważonego wzrostu aktywów opartego o optymalizację efektywności zaangażowanych środków ze zwróceniem uwagi na zachowanie płynności. Działania te mają na celu maksymalizowanie efektywności platformy obsługi przedsiębiorstw oraz efektywności operacyjnej.

#### **Aktywa**

mln zł	31.03. 2009	31.03. 2008*	Zmiana	
			Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>9 720</b>	<b>9 615</b>	<b>105</b>	<b>1%</b>
<b>w tym:</b>				
MSP	915	911	4	0%
Duże Przedsiębiorstwa	1 479	1 456	23	2%
Sektor Publiczny	90	89	1	1%
Klienci Globalni	3 454	3 779	(325)	(9%)
Klienci Korporacyjni	2 510	2 149	362	17%

\* Dane porównawcze za I kwartał 2008 roku różnią się od danych zaprezentowanych w Raporcie za I kwartał 2008 roku z powodu zmiany metodologicznej. W wynikach za I kwartał uwzględniono wszystkich klientów MSP po stworzeniu wspólnej/zintegrowanej platformy obsługi MSP.

#### **Pasywa**

mln zł	31.03. 2009	31.03. 2008	Zmiana	
			Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>16 229</b>	<b>17 457</b>	<b>(1 228)</b>	<b>(7%)</b>
<b>w tym:</b>				
MSP	1 916	2 201	(285)	(13%)
Duże Przedsiębiorstwa	1 211	1 626	(416)	(26%)
Sektor Publiczny	1 896	2 299	(403)	(18%)
Klienci Globalni	7 637	8 497	(860)	(10%)
Klienci Korporacyjni	3 531	2 758	774	28%

#### *Kluczowe inicjatywy w segmencie Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP)*

W pierwszym kwartale 2009 roku w obszarze MSP dużą uwagę skupiono na nawiązywaniu relacji biznesowych z nowymi klientami. Łącznie pozyskano 1 520 firm z tego segmentu rynku - 181 przez doradców bankowych oraz 1 339 poprzez sieć oddziałów.

Wychodząc naprzeciw potrzebom klientów, w marcu 2009 roku zmodyfikowana została oferta dla MSP. Do dwóch pakietów – Przystępny Biały i Dynamiczny Czerwony – Bank, jako jeden z pierwszych banków na rynku, wprowadził możliwość określonej liczby bezpłatnych wpłat gotówkowych na własne konto firmowe w oddziałach Banku. Dodatkowo w pakiecie Dynamicznym Czerwonym zostały obniżone opłaty za prowadzenie rachunku poprzez ujednoczenie oferty z pakietem Przystępny Biały. Pakiety dla klientów MSP są obecnie proponowane niezależnie od sposobu kontaktu z Bankiem – poprzez doradcę bankowego MSP, poprzez oddział czy też telefon lub Internet.

W I kwartale 2009 roku wprowadzona została również usługa doładowań telefonów komórkowych na kartę pre-paid bezpośrednio z platformy internetowej Citibank Online. Rozwiązanie to pozwoli na efektywną pomoc firmom w zarządzaniu wydatkami na rozmowy telefoniczne pracowników.

#### *Kluczowe inicjatywy w segmencie Dużych Przedsiębiorstw*

W ramach nowej oferty pakietowej dla dużych przedsiębiorstw została zawarta umowa programu emisji na obligacje niepubliczne dla jednej ze spółek notowanych na GPW wraz ze średnioterminowym finansowaniem 100 mln zł.

Jednocześnie odbyły się warsztaty dla klientów sektora publicznego z tematyki wykorzystania środków unijnych.

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

I kwartał 2009 roku był kolejnym dobrym okresem biznesowym dla Klientów Globalnych Banku. Została nawiązana współpraca z kilkunastoma nowymi podmiotami, co powinno zaowocować rozwojem współpracy w latach następnych. Wygrano kilka znaczących przetargów na kompleksową obsługę bankową dużych korporacji międzynarodowych, co z pewnością umacnia silną pozycję Banku jako strategicznego partnera firm międzynarodowych, współpracujących również z globalną siecią Citi. W celu sprostania oczekiwaniom dużych korporacji międzynarodowych wprowadzane są globalne rozwiązania z obszaru zarządzania środkami pieniężnymi, które w jak największym stopniu spełniają wymagania płynnościowe klientów globalnych.

I kwartał 2009 roku był również okresem zaktywizowanego zainteresowania klientów faktoringiem i leasingiem, co pozwoliło dużym międzynarodowym korporacjom na systemowe wspieranie swoich dostawców i odbiorców, w dużej mierze firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Rozwiązania takie funkcjonują z dużym powodzeniem w firmach zajmujących się handlem towarami szybko-rotującymi (FMCG) oraz w szeroko rozumianym sektorze chemicznym.

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

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2009 roku wynosiła 9 800 szt. i zmniejszyła się o 3,4 % w stosunku do końca I kwartału roku poprzedniego. Spadek liczby rachunków dotyczył jednak wyłącznie stycznia i spowodowany był przede wszystkim zamykaniem rachunków nieaktywnych. W ciągu pozostałych dwóch miesięcy, w efekcie uruchomienia internetowego kanału dystrybucji, odnotowano wzrost liczby rachunków.

Głównym czynnikiem determinującym wysokość osiągniętych zysków w I kwartale 2009 roku był spadek wartości obrotów na GPW, wynikający z utrzymującej się dekonjunkury na rynku akcji. DMBH utrzymał pozycję w czołówce firm inwestycyjnych działających na rynku krajowym, zajmując drugą pozycję pod względem udziału w obrotach na GPW w pierwszych trzech miesiącach 2009 roku.

DMBH wykonuje obecnie zadania animatora dla 42 spółek, co plasuje go w ścisłej czołówce biur maklerskich pełniących taką funkcję na GPW.



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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 31.03.2009 tys. zł	Kapitał własny 31.03.2009 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2009 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	510 220	93 343	1 369

\*dane nieaudytowane

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

Kwota nowo-zawartych umów leasingowych w I kwartale 2009 roku wynosiła 76,4 mln zł. W porównaniu do 226,2 mln zł podpisanych umów w I kwartale 2008 roku, zanotowano spadek o 66,2%.

Struktura aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2009 roku wyglądała następująco:

- dominował udział maszyn i urządzeń, który stanowił 60,6% wartości środków trwałych oddanych w leasing,
- udział środków transportu ciężkiego, stanowił 39,4% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości.

**Wartość środków oddanych w leasing**

w mln zł	I kw 2009	I kw 2008*	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość podpisanych umów w danym okresie	76,40	226,2	(149,8)	(66,2%)
- Pojazdy	30,1	150,0	(119,9)	(79,9%)
- Maszyny i Urządzenia	46,3	76,2	(29,9)	(39,2%)

\* Dane porównawcze za I kwartał 2008 roku różnią się od danych zaprezentowanych w Raporcie za I kwartał 2008 roku z powodu zmiany metodologicznej. Zmiana wynika z zastosowania się do wytycznych Związku Polskiego Leasingu.

Istotny wpływ na obserwowany w I kwartale 2009 roku spadek wartości środków trwałych oddanych w leasing miało utrzymujące się silne osłabienie popytu na rynku transportu ciężkiego oraz ogólna sytuacja ekonomiczna.

Utrzymywała się tendencja spadkowa skali inwestycji i zakupów środków trwałych, co miało bezpośrednie przełożenie na skłonność do zaciągania zobowiązań finansowych przez przedsiębiorców. Zauważalny spadek tempa rozwoju gospodarczego skłaniał klientów do opóźniania decyzji zakupowych lub rezygnacji z inwestycji w ogóle.

Na poziom sprzedaży miało wpływ także wdrożenie przez Spółkę bardziej konserwatywnych zasad aprobaty transakcji, w związku z pogorszeniem sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw oraz zmianami na rynkach pojazdów i urządzeń będących przedmiotem umów leasingu.

W I kwartale 2009 roku Spółka wdrożyła ofertę finansowania flot samochodów wraz z zarządzaniem we współpracy z zewnętrznym partnerem dostarczającym usługę obsługi floty.

Celem Spółki jest zachowanie udziałów rynkowych w podstawowych segmentach, w których prowadzi działalność oraz zwiększanie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing w wybranych przez Spółkę segmentach i branżach.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 31.03.2009 tys. zł	Kapitał własny 31.03.2009 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2009 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	1 683 642	175 804	(1 225)

\*dane nieaudytowane

2. Sektor Bankowości Detalicznej• *Podsumowanie wyników segmentu*

w tys. zł	I kw. 2009	I kw. 2008	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	209 251	182 656	26 595	15%
Wynik z tytułu prowizji	69 672	95 660	(25 988)	(27%)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	11 683	8 310	3 373	41%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(2 820)	90	(2 910)	-
<b>Razem przychody</b>	<b>287 786</b>	<b>286 716</b>	<b>1 070</b>	<b>0%</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(204 983)	(219 284)	14 301	(7%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	167	71	96	135%
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(37 625)	(20 617)	(17 008)	82%
<b>Zysk brutto</b>	<b>45 345</b>	<b>46 886</b>	<b>(1 541)</b>	<b>(3%)</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>71%</b>	<b>76%</b>		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2009 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2008 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost przychodów odsetkowych w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, który jest wypadkową wzrostu portfela kart kredytowych i pożyczek gotówkowych oraz zmniejszenia oprocentowania kredytów,
- znaczący spadek prowizji zaobserwowany głównie na produktach inwestycyjnych w związku z bardzo niestabilną sytuacją na rynkach finansowych,
- spadek kosztów działania związany z procesami optymalizującymi w zakresie zatrudnienia oraz spadkiem wydatków na cele marketingowe. Zostało to częściowo zniwelowane przez wyższe nakłady technologiczne oraz jednorazowe koszty poniesione w ramach optymalizacji sieci oddziałów,
- wzrost rezerw spowodowany przyrostem portfela kredytów i kart kredytowych oraz wzrostem udziału należności obsługiwanych nieterminowo.

## a) Karty Kredytowe

W I kwartale 2009 roku Bank sprzedał prawie 70 tysięcy kart, a liczba kart na koniec marca wyniosła 1 049 tysięcy.

I kwartał 2009 roku to potwierdzenie dominacji CitiHandlowy w zakresie wydawania kart partnerskich. Portfel wydanych Motokart Kredytowych Citibank-BP przekroczył 270 tysięcy kart, ze sprzedażą w I kwartale na poziomie 24 tysięcy kart.

Bank osiągnął rekordowe wyniki sprzedaży Karty Kredytowej Citibank-Plus oferowanej we współpracy z Polkomtel S.A. Od momentu wdrożenia karty w połowie 2007 roku portfel przekroczył na koniec I kwartału 2009 roku 150 tysięcy kart, a sprzedaż za ten kwartał to ponad 30 tysięcy kart. W marcu Bank rozpoczął pilotażową fazę sprzedaży karty Citibank-Plus przez pracowników z salonów sieci Plus, co stanowi przykład innowacyjnego podejścia do sprzedaży kart kredytowych.

Całkowity udział kart partnerskich w portfelu kart kredytowych Banku wzrasta i na koniec I kwartału 2009 roku kształtował się na poziomie 56%.

W marcu 2009 roku Bank rozpoczął wydawanie dla klientów indywidualnych kart kredytowych z mikroprocesorem. Zdjęcie identyfikacyjne, 72-godzinna ochrona w przypadku utraty karty oraz jeden z najbardziej zaawansowanych technicznie mikroprocesorów czynią Kartę Kredytową Citibank jednym z najbardziej bezpiecznych produktów tego typu na rynku.

Karta Kredytowa Citibank Silver została wyróżniona przez Federację Konsumentów w testach porównawczych produktów finansowych. Federacja Konsumentów jako partner projektu europejskiego Fininformation (Financial Information) zaprosiła do badania 35 polskich banków. Federacja Konsumentów wyróżniła Kartę Kredytową Citibank Silver za wysokie bezpieczeństwo oraz możliwość bezpłatnego blokowania karty i natychmiastową jej wymianę.

I kwartał 2009 roku przyniósł dalszy rozwój Programu Rabatowego dla kart wydawanych przez Bank. Program, największy tego typu w Polsce, oferuje posiadaczom kart rabaty w punktach handlowych nawet do 50%. Obecnie w Programie Rabatowym uczestniczy około 3 400 punktów handlowo-usługowych w całym kraju.

W styczniu 2009 roku zakończona została trwająca trzy miesiące wielka loteria dla posiadaczy Kart Kredytowych Citibank "Sprawdź numerologiczne dopasowanie – wygraj MINI Coopera". Loteria cieszyła się rekordowym zainteresowaniem, a do szczęśliwych zwycięzców trafiły 3 nagrody główne – kultowe samochody MINI Cooper oraz ponad 3 600 nagród pieniężnych.

#### b) Bankowość Detaliczna

- *Rachunki bankowe*

W pierwszym kwartale 2009 roku Bank kontynuował promocje mające na celu przyrost salda depozytowego. Klienci mogli skorzystać z oferty związanej Programu Inwestycyjnego Plus wraz z lokatą z oprocentowaniem do 15% w skali roku. We wszystkich kanałach sprzedaży dostępna była krótkoterminowa oferta dwumiesięcznej lokaty złotówkowej z konkurencyjnym oprocentowaniem 6,2% w skali roku, zaś od początku lutego bank miał w swojej ofercie trzytygodniową lokatę internetową w złotówkach o oprocentowaniu 6,2% w skali roku.

W lutym Bank otrzymał prestiżową nagrodę magazynu „Mobile Internet” za rozwiązanie „Płać Komórką”. Usługa, która oficjalnie wystartowała w grudniu 2008 roku pozwala na płacenie komórką m.in. za komunikację miejską w Warszawie oraz parkowanie w Warszawie, a od marca 2009 roku także w Łodzi. Nagroda została przyznana w kategorii największa innowacja 2008 roku.

Konto osobiste Banku zostało wyróżnione przez Federację Konsumentów w testach porównawczych produktów finansowych. Według Federacji Konsumentów niski koszt prowadzenia rachunku wyróżnia spośród konkurencyjnych produktów ofertę konta w Banku.

W marcu 2009 roku Bank wprowadził innowacyjną Lokatę TurboProcent. Klient może założyć jednomiesięczną lokatę na kwotę od 500 zł do 10 000 zł z oprocentowaniem bazowym wynoszącym 4% w skali roku. Dokonując transakcji bezgotówkowych kartą do konta w Banku, klient ma możliwość podwyższenia oprocentowania - każde 500 zł wydane przez klienta podwyższa oprocentowanie lokaty o 1p.p. Maksymalne oprocentowanie może wynieść czterokrotność stopy kredytu lombardowego NBP, nie więcej jednak niż 18% w skali roku.

Bank konsekwentnie realizował strategię pozyskiwania klientów aktywnych. W tym celu w styczniu wprowadził nową ofertę konta Citigold skierowaną do dobrze zarabiających klientów, którzy w zamian za comiesięczny przelew wynagrodzenia w wysokości minimum 15 000 zł, mogą otrzymać konto Citigold bez opłat za prowadzenie. W marcu wdrożono ofertę specjalną kont osobistych skierowaną do posiadaczy Kart Kredytowych Citibank. Do klientów zostały wysłane spersonalizowane listy ze zdjęciami dyrektorów oddziałów, którzy zapraszają do swojej placówki. Klienci, którzy zdecydują się skorzystać z tej oferty, uzyskują możliwość bezpłatnego prowadzenia konta typu CitiKonto w przypadku przelewu pensji do Banku (1 500 zł), wraz ze zwolnieniem z opłat za wypłatę gotówki we wszystkich bankomatach w Polsce przez okres 6 miesięcy.

- *Produkty kredytowe*

*Pożyczka gotówkowa*

W I kwartale 2009 roku Bank udostępnił poprzez serwis bankowości internetowej Citibank Online indywidualną ofertę Pożyczki Gotówkowej klientom innych produktów bankowych posiadających dostęp do systemu transakcyjnego. Pożyczka była również promowana wśród klientów w alternatywnych kanałach komunikacji w postaci wiadomości tekstowych wysyłanych za pośrednictwem telefonii komórkowej.

Bank przygotował specjalne oferty i materiały marketingowe adresowane do kilku głównych segmentów rynku, takich jak segment osób uzyskujących dochody na podstawie umowy o pracę, osób reprezentujących wybrane grupy w ramach wolnych zawodów oraz osób uzyskujących świadczenie emerytalne lub rentowe.

*Linia Kredytowa*

Bank kontynuował sprzedaż Linii Kredytowej według nowej polityki kredytowej (wdrożonej w czerwcu 2008 roku) przy wykorzystaniu ECUS – nowego oprogramowania wspierającego proces sprzedaży. Wprowadzono działania mające na celu zwiększenie wskaźnika akceptacji wniosków kredytowych, które wpłynęły na wzrost sprzedaż Linii Kredytowych pod koniec I kwartału 2009 roku.

*Produkty hipoteczne*

W obszarze produktów hipotecznych Bank kontynuował sprzedaż kredytów mieszkaniowych i pożyczek zabezpieczonych na nieruchomości w ramach strategii Otwartej Architektury, polegającej na oferowaniu klientom produktów własnych jak i produktów partnerów – Dombanku i Lukas Banku, aby w jak największym stopniu zaspokoić potrzeby klientów.

Z początkiem lutego 2009 roku Bank wycofał ze swojej oferty kredyty i pożyczki indeksowane kursem franka szwajcarskiego (CHF) i obecnie oferuje tylko produkty w rodzimej walucie (PLN).

- *Produkty inwestycyjne*

W I kwartale 2009 roku miało miejsce 13 subskrypcji obligacji strukturyzowanych (w tym 7 w PLN), o różnym horyzoncie inwestycyjnym. Dużym powodzeniem cieszyły się czteroletnie obligacje powiązane z WIG-20. W lutym weszła do oferty czteroletnia obligacja strukturyzowana ze 100% gwarancją kapitału powiązana z indeksem CITI COMET. Indeks ten oparty jest na płynnych surowcach reprezentujących cztery główne sektory: rolnictwo, energia, metale przemysłowe oraz metale szlachetne. Stosowana strategia comiesięcznej zmiany wag w Indeksie oparta jest na technologii Multi-layered Events Tracking, która bierze pod uwagę bardzo krótkie, krótkie oraz średnioterminowe okresy w celu uchwycenia strukturalnych zmian na rynku surowców.

Ponadto w lutym ponownie weszła do oferty Sektora Bankowości Detalicznej Lokata Inwestycyjna. Produkt ten stanowi połączenie bezpieczeństwa lokaty oraz możliwości inwestycji. W dniu zakończenia lokaty klient otrzymuje odsetki gwarantowane oraz (jeżeli przysługują) odsetki premiowe, które uzależnione są od kształtowania się wskaźników rynkowych (z rynku walutowego, rynku towarowego, rynku papierów wartościowych lub stóp procentowych).

W I kwartale 2009 roku została wprowadzona możliwość składania zleceń na fundusze zagraniczne BlackRock za pośrednictwem całodobowej telefonicznej obsługi klienta CitiPhone. Dotychczas klienci mieli możliwość składania zleceń telefonicznych na fundusze krajowe. Wdrożenie obsługi zleceń przez telefon dla funduszy zagranicznych, oznacza ułatwienie dostępności do inwestycji o zasięgu globalnym oraz rozszerzenie grupy docelowej o najbardziej aktywną zawodowo grupę klientów, którzy nie mają czasu na wizyty w oddziałach.

W współpracy z przedstawicielami Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, przeprowadzono liczne mini-seminaria z klientami w największych miastach Polski, poświęcone inwestowaniu, sytuacji na rynku, a także systematycznemu inwestowaniu. Działania sprzedażowe nastawione były na promowanie Planów Systematycznego Inwestowania, produktów polegających na regularnym inwestowaniu z funduszami inwestycyjnymi.

- Produkty ubezpieczeniowe

Bank aktywnie promował ofertę ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym „Program Inwestycyjny Plus” oraz lokat terminowych.

Klienci zawierający umowę Programu Inwestycyjnego Plus mieli możliwość otwarcia lokaty terminowej o preferencyjnym oprocentowaniu wynoszącym:

- 15% dla lokaty 3 miesięcznej,
- 12% dla lokaty 6 miesięcznej,
- 9% lub 11% dla lokaty 12 miesięcznej

Średnia miesięczna sprzedaż w I kwartale 2009 roku wyniosła ponad 120 umów ubezpieczenia.

W I kwartale 2009 roku zanotowano rekordową sprzedaż Ubezpieczenia na życie i dożycie - „Polisa na Dobre Życie”, które stanowi atrakcyjne i korzystne połączenie ochrony ubezpieczeniowej oraz bezpiecznej formy długoterminowego regularnego oszczędzania.

W poszczególnych miesiącach I kwartału liczba zawieranych ubezpieczeń systematycznie wzrastała średnio o 30%.

W marcu wprowadzono do oferty Banku zmodyfikowaną wersję Ubezpieczenia na Życie i Dożycie „Polisa Gwarancyjna”. Zmieniono formę prawną umowy – z grupowej na formę umowy indywidualnej. Polisa Gwarancyjna oferowana jest ze składką jednorazową na okres 1, 3 lub 5 lat, zapewniając możliwość osiągnięcia konkurencyjnego zwrotu w porównaniu do lokat bankowych. Ubezpieczenie zapewnia gwarantowaną stopę wzrostu, dodatkowo umożliwia korzyści podatkowe w postaci braku podatku dochodowego od wypłacanych świadczeń po zakończeniu okresu ubezpieczenia.

- *Bankowość internetowa i telefoniczna*

I kwartał 2009 roku to okres zmian w serwisie transakcyjnym bankowości internetowej Citibank Online. Nowy wygląd zyskała strona do logowania (bardziej przejrzysty układ oraz intuicyjne rozmieszczenie linków pomocy). Ponadto wprowadzone nowości to m.in. szersze zastosowanie jednorazowych kodów aktywacyjnych (aktywacja takim kodem wymagana jest, np. przy zmianie PIN do bankomatu czy ustanawianiu zlecenia stałego). Kolejne udogodnienia dla klienta to ułatwiona realizacja przelewów do nowych odbiorców dzięki temu, że realizacja przelewu do nowego odbiorcy nie wymaga już wcześniejszego dodawania tego odbiorcy do listy. Poza tym dla wygody klienta w jednym miejscu zostały zebrane wszystkie transakcje z datą przyszłą ustawione na jego kontach. Inną nowością jest to, że w Citibank Online można doładować telefon na kartę, co możliwe jest dzięki nowej usłudze „Doładowanie komórki”.

I kwartał 2009 roku zaowocował 19% wzrostem liczby użytkowników zarejestrowanych do serwisu bankowości internetowej Citibank Online w stosunku do końca 2008 roku, osiągając poziom przekraczający 411 tysięcy.

I kwartał 2009 roku był również kontynuacją promowania usługi Wyciąg Online (elektroniczna wersja wyciągu). Na koniec I kwartału 2009 roku liczba zarejestrowanych użytkowników przekroczyła 360 tys., co oznacza 14% wzrost w stosunku do końca 2008 roku.

- *Akwizycja pośrednia i bezpośrednia*

W połowie marca 2009 roku rozpoczęła się sprzedaż kart kredytowych Citibank-Plus w 17 salonach operatora sieci komórkowej Plus GSM. Tym samym Bank jako pierwszy bank w Polsce oferuje klientom karty kredytowe w punktach sprzedaży operatora sieci komórkowej. Współpraca odbywa się na zasadzie umów outsourcingowych z franczyzobiorcami współpracującymi z Polkomtel S.A. Sprzedaż ma charakter pilotażowy - jeśli współpraca zostanie pozytywnie oceniona przez partnerów, zostanie rozszerzona o kolejne salony. Obecnie w Polsce jest około 1 000 punktów sprzedaży sieci Plus. W kolejnym kwartale planuje się zwiększenie liczby salonów uczestniczących w pilotażu.

Niezmiennie jak w poprzednich kwartałach, w I kwartale 2009 roku Bank opierał swą sprzedaż na agencjach sprzedaży bezpośredniej. Sprzedaż kart była powiązana ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych.

W I kwartale 2009 roku Biuro Citibank at Work, które pozyskuje klientów Banku spośród pracowników firm będących klientami bankowości korporacyjnej, zainicjowało nową formułę spotkań z klientami, które polegają na połączeniu prezentacji sprzedażowej z seminarium na temat zarządzania budżetem domowym, bezpiecznego oszczędzania i korzystania z produktów kredytowych. Spotkania w tej formie zostały bardzo dobrze przyjęte przez klientów, o czym świadczy wysoka skłonność uczestników seminariów do skorzystania z produktów detalicznych Banku.

### 3. Sieć placówek

Na koniec I kwartału 2009 roku sieć oddziałów Banku liczyła 243 placówki, na którą składały się oddziały zarówno te występujące pod marką Citi Handlowy (dawne korporacyjne i detaliczne), jak i te występujące pod marką CitiFinancjal.

W I kwartale 2009 roku Bank kontynuował działania związane z projektem połączenia sieci oddziałów oraz konsolidacji jednostek. Rozpoczęto również projekt związany z poszerzeniem funkcjonalności oddziałów znanych pod marką CitiFinancjal polegający na systematycznym rozwijaniu usług bankowych w wybranych oddziałach sprzedających pożyczkę gotówkową. Docelowo zakres działalności takich placówek ma być identyczny z formą świadczenia usług w oddziałach wielofunkcyjnych.

Bank dąży również do zwiększenia efektywności działalności operacyjnej, poprzez stałe poszukiwanie nowych rozwiązań technologicznych. Sukcesywnie następuje wymiana dotychczas używanych bankomatów na urządzenia z zainstalowanym depozytem bezpośrednim, umożliwiającym księgowanie wpłat gotówkowych w czasie rzeczywistym, przy jednoczesnej, natychmiastowej dostępności wpłaconych środków. Rozpoczęto również wymianę automatów kasjerskich w oddziałach S sprzedających pożyczkę gotówkową, umożliwiających zwiększenie oferowanego koszyka walut oraz w znacznym stopniu ograniczających ryzyko operacyjne.

W ramach projektu optymalizacji sieci oddziałów oraz poszerzenia funkcjonalności oddziałów miały miejsce następujące działania:

- połączenie placówki (dawnej korporacyjnej i CitiFinancjal) w Rzeszowie przy ul. Ciepłińskiego 3, nowy adres skonsolidowanego oddziału to ul. Rejtana 23,
- zwiększenie funkcjonalności oddziału typu S w Gdyni przy ul. Władysława IV 21, placówka przyjęła pełną funkcjonalność oddziału wielofunkcyjnego,
- zwiększenie funkcjonalności oddziału typu S w Gdańsku przy ul. Słowackiego 35, placówka przyjęła pełną funkcjonalność oddziału wielofunkcyjnego,
- zmiana lokalizacji placówki typu L w Opolu przy ul. 1-go Maja 3, nowy adres to ul. Koraszewskiego 7/9,
- z przyczyn niezależnych od Banku, zamknięcie placówki w Gdyni przy ul. 10-go Lutego 7,
- konsolidacja oddziału typu S w Kielcach przy ul. Rynek 12 z istniejącą placówką mieszczącą się w Kielcach przy ul. Sienkiewicza 58,
- otwarcie kolejnych Agencji (placówek partnerskich prowadzących działalność pod logo CitiFinancjal) w miastach: Kołobrzeg ul. Zaplecza 7 D/13, Malbork ul. Konopnickiej 27, Radomsko Reymonta 34, Krotoszyn ul. Zdunowska 22, Turek ul. Gorzelniana 1, Nowa Sól Pl. Wyzwolenia 2a.

#### **Liczba oddziałów na koniec okresu\***

---

	I kw. 2009
<b>Liczba placówek:</b>	<b>243</b>
- typu L	49
- typu M	70
- typu S	92
- typu T	32

---

---

---

I kw. 2009

---

**Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:**

Mini-oddziały (w ramach „Citibank at Work”)	6
Punkty sprzedaży na stacjach BP	182
Liczba bankomatów własnych	166
- w tym z funkcją depozytową	155

---

\*W związku ze zmianą struktury sieci placówek brak możliwości takiej prezentacji za okres porównawczy.

## 8. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

## 9. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2009 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

## 10. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. informuje, iż na posiedzeniu w dniu 19 marca 2009 r. Rada Nadzorcza Banku, wykonując nadzór nad stosowaniem w Banku zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem w szczególności w zakresie kapitalizacji i planów finansowych Banku, zarekomendowała aby Bank nie wypłacał dywidendy za rok 2008 r.

## 11. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

Spośród aktywów stanowiących na dzień 31 grudnia 2008 roku aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, w I kwartale 2009 roku została zbyta jedna nieruchomość własna Grupy. Na dzień 31 marca 2009 roku wymienione aktywa Grupy obejmują pięć nieruchomości i wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

W dniu 12 stycznia 2009 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”) dokonał zbycia na rzecz Fairfax Financial Holdings Limited z siedzibą w Ontario, Kanada wszystkich posiadanych 17 500 000 akcji imiennych spółki pod firmą Polskie Towarzystwo Reasekuracji S.A. z siedzibą w Warszawie („PTR S.A.”) serii A i serii B, stanowiących około 16,64% kapitału zakładowego PTR S.A. i uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PTR S.A. Zbycie nastąpiło w wyniku odpowiedzi przez Bank w dniu 28 listopada 2008 r. na publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji PTR S.A. ogłoszone w dniu 8 września 2008 r. przez Fairfax Financial Holdings Limited oraz w związku ze spełnieniem się wszystkich warunków prawnych określonych w wezwaniu. Łączna cena, po jakiej Bank zbył 17 500 000 akcji spółki PTR S.A wynosi 28 000 000 złotych.

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

Po dniu 31 marca 2009 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 13. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 31 marca 2009 roku w stosunku do końca 2008 roku nie odnotowano istotnych zmian w zakresie udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych.

Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2008 roku dotyczyły w szczególności

zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. spadku wolumenu transakcji terminowych – dotyczących transakcji FRA i IRS.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
a) finansowe	11 051 435	11 167 239
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	166 812	188 228
<i>linie kredytowe udzielone</i>	10 865 123	10 949 511
<i>lokaty do wydania</i>	5 000	-
<i>gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom</i>	14 500	29 500
b) gwarancyjne	2 272 471	2 359 209
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	2 261 454	2 349 068
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	11 017	10 141
	<b>13 323 906</b>	<b>13 526 448</b>
<b>Zobowiązania otrzymane</b>		
a) finansowe	5 000	26 000
<i>lokaty do otrzymania</i>	5 000	26 000
b) gwarancyjne	2 192 140	2 394 584
<i>gwarancje otrzymane</i>	2 192 140	2 394 584
	<b>2 197 140</b>	<b>2 420 584</b>
<b>Transakcje pozabilansowe bieżące*</b>	<b>4 734 507</b>	<b>1 723 887</b>
<b>Transakcje pozabilansowe terminowe**</b>	<b>266 618 287</b>	<b>304 130 335</b>
	<b>286 873 840</b>	<b>321 801 254</b>

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

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

#### 14. Realizacja prognozy wyników na 2009 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2009 rok.

#### 15. Informacja o akcjonariuszach

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego struktura znacznych pakietów akcji uległa zmianie z uwagi na przekroczenie progu 5% akcji w Banku Handlowym w Warszawie S.A. przez Pioneer Pekao Investment Management S.A zgodnie ze złożonym w dniu 20 lutego 2009 roku zawiadomieniem.

Akcjonariuszami Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień 31 marca 2009 r. były następujące podmioty:

1) **Citibank Overseas Investment Corporation (COIC)** podmiot zależny od Citibank N.A. posiadał 97 994 700 akcji co stanowiło 75% udziału w kapitale zakładowym Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97 994 700 co stanowiło 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

##### 2) **Pioneer Pekao Investment Management SA (PPIM)**

Łączne zaangażowania klientów Pioneer Pekao Investment Management S.A. wzrosło w I kwartale 2009 r. do poziomu 5,01% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie S.A., w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli klientów, zarządzanych przez PPIM, w ramach wykonywania usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie.

Ponadto zaangażowanie następujących podmiotów:



- Pionier Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Telekomunikacji Polskiej

wzrosło do poziomu 5,002% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, w zakresie akcji wchodzących w skład portfeli tych funduszy, zarządzanych przez PPIM w ramach wykonywania usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie. Portfele funduszy inwestycyjnych wskazanych powyżej stanowią podgrupę wszystkich portfeli klientów PPIM.

## **16. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Według informacji posiadanych przez Bank – jednostkę dominującą na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego posiadanie 1 200 akcji Banku zadeklarował Pan Andrzej Olechowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku. Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie deklarowały posiadania akcji Banku.

Liczba akcji Banku będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących nie zmieniła się w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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

## **17. Informacja o toczących się postępowaniach**

W I kwartale 2009 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku lub jednostki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 996 mln zł.

Kwota spornych wierzytelności Banku i jednostek zależnych jest w zdecydowanej większości wynikiem utrzymującej się w dalszym ciągu ilości postępowań układowych oraz postępowań upadłościowych, w których Bank lub jednostki zależne uczestniczą w charakterze wierzyciela oraz postępowań z udziałem Banku o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu. Nadmienić należy, iż opisane rodzaje postępowań sądowych - w szczególności postępowania upadłościowe oraz układowe - charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej. Skutkiem wspomnianej przewlekłości postępowania bardzo mało postępowań układowych oraz upadłościowych kończy się prawomocnym postanowieniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej.

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

Jednocześnie regulą jest, że w wyniku ukończonego postępowania upadłościowego oraz postępowania o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu odzyskiwana jest przynajmniej część należnego świadczenia, co jest podstawą odwrócenia w części lub w całości wcześniej dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości. Podobnie dzieje się w przypadku zakończonego postępowania układowego, gdy po redukcji wierzytelności dłużnik spłaca nie zredukowaną część swoich zobowiązań.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	158 534	8 sierpnia 1996 roku – postanowienie o ogłoszeniu upadłości	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność do masy w dniu 14 października 1996 roku. Bank zrealizował wszystkie zabezpieczenia. Bank prawdopodobnie nie odzyska z masy środków na pokrycie swojej wierzytelności. Syndyk przewidywał zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku. Bank nadal oczekuje na postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego. Postępowanie jest nadal w toku.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	44 732	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.

W I kwartale 2009 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Banku lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

W I kwartale 2009 roku łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych z tytułu postępowań sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

## **18. Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe**

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2009 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec I kwartału 2009 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

## **20. Inne istotne informacje**

W I kwartale 2009 roku miały miejsce następujące zmiany ratingów dla Banku nadawane przez Agencję Ratingową Moody's Investors Service Ltd „Moody's”:

- w dniu 20 stycznia 2009 roku Moody's zmieniła perspektywę ratingu ze stabilnej, umieszczając rating na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia dla depozytów długoterminowych Banku w walucie krajowej i obcej oraz siły finansowej Banku. Ratingi Banku tzn. ocena zobowiązań długo i krótkoterminowych oraz siła finansowa pozostały bez zmian (A2/P-1/C-). Powyższa zmiana była konsekwencją decyzji ratingowej dla Citigroup Inc. i Citibank N.A. w dniu 16 stycznia 2009 roku;
- w dniu 3 marca 2009 roku agencja Moody's obniżyła rating dla depozytów w walucie krajowej i obcej Banku z A2 na A3, nadal utrzymując rating na liście obserwacyjnej z możliwością

obniżenia. Ratingi dla depozytów krótkoterminowych zostały obniżone z P-1 na P-2. Powyższe decyzje nie wpłynęły na rating siły finansowej Banku (BFSR), który pozostaje na poziomie C-, znajdując się nadal na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia. Powyższa zmiana ratingów była konsekwencją decyzji ratingowej dla Citigroup Inc. i Citibank N.A. podjętej w dniu 27 lutego 2009 roku.

W dniu 17 kwietnia 2009 r. Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) otrzymał zawiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) w trybie art. 87 ust.1 pkt 3 lit. b) oraz art. 87 ust.1 pkt 2 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o spadku, na dzień 8.04.2009 r., łącznego zaangażowania klientów PPIM do poziomu 4,55% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli klientów, zarządzanych przez PPIM, w ramach wykonywania usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie.

Przedmiotową informacją wskazano ponadto, iż na dzień 8.04.2009 r., zaangażowanie następujących podmiotów:

- Pionier Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Pionier Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Telekomunikacji Polskiej

spadło do poziomu 4,53% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, w zakresie akcji wchodzących w skład portfeli tych funduszy, zarządzanych przez PPIM w ramach wykonywania usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie.

Portfele ww. funduszy inwestycyjnych, stanowią podgrupę wszystkich portfeli klientów PPIM.

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

Szybko pogarszająca się sytuacja gospodarcza w krajach Europy Zachodniej może przyczyniać się do dalszego głębokiego spadku eksportu oraz zmniejszenia skłonności polskich firm do rozpoczynania nowych projektów inwestycyjnych. Z tego względu nie można wykluczyć, że skala spowolnienia PKB w kraju okaże się głębsza od przewidywanej, prowadząc jednocześnie do pogorszenia wyników finansowych polskich firm. Towarzyszący temu wzrost bezrobocia oraz zmniejszenie dynamiki wynagrodzeń najprawdopodobniej będą przyczyniać się do mniejszej zdolności klientów indywidualnych do obsługi zobowiązań

Wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych może przyczyniać się do utrzymania podwyższonej zmienności kursu złotego, szczególnie w przypadku wzrostu deficytu budżetowego oraz potrzeb pożyczkowych. W negatywnym scenariuszu, ewentualne osłabienie złotego mogłoby doprowadzić do pogorszenia sytuacji gospodarstw domowych spłacających kredyty walutowe. Czynnikiem mogącym stabilizować sytuację na rynkach finansowych może być dostęp polskiego rządu do elastycznej linii kredytowej w Międzynarodowym Funduszu Walutowym.

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

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2009 roku****Rachunek zysków i strat Banku**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09	I kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 31/03/08
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	533 801	527 579
Koszty odsetek i podobne koszty	(157 058)	(215 789)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>376 743</b>	<b>311 790</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	138 483	175 006
Koszty opłat i prowizji	(19 203)	(17 345)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>119 280</b>	<b>157 661</b>
Przychody z tytułu dywidend	10	23 664
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	50 139	123 907
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	19 892	25 963
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 440	-
Pozostałe przychody operacyjne	28 360	26 794
Pozostałe koszty operacyjne	(10 966)	(9 892)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>17 394</b>	<b>16 902</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(341 267)	(372 282)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(21 017)	(25 146)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 492	671
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(149 041)	(16 545)
<b>Zysk brutto</b>	<b>75 065</b>	<b>246 585</b>
Podatek dochodowy	(20 414)	(46 021)
<b>Zysk netto</b>	<b>54 651</b>	<b>200 564</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	<b>0,42</b>	<b>1,54</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	<b>0,42</b>	<b>1,54</b>

**Zestawienie całkowitych dochodów Banku**

<i>w tys. zł</i>	<b>I kwartał narastająco</b>	<b>I kwartał narastająco</b>
	<b>okres od 01/01/09 do 31/03/09</b>	<b>okres od 01/01/08 do 31/03/08</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>54 651</b>	<b>200 564</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(45 934)	28 643
Wycena programu nagród kapitałowych	5 712	-
Podatek od pozycji pozostałych całkowitych dochodów	8 155	(5 442)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>(32 067)</b>	<b>23 201</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>22 584</b>	<b>223 765</b>

**Bilans Banku**

	<b>Stan na dzień</b>	<b>31.03.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 753 127	3 530 977
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		10 302 829	7 884 536
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		13 198 061	10 814 828
Inwestycje kapitałowe		291 570	291 385
Kredyty, pożyczki i inne należności		15 769 992	16 322 214
<i>od sektora finansowego</i>		3 306 818	3 836 034
<i>od sektora niefinansowego</i>		12 463 174	12 486 180
Rzeczowe aktywa trwałe		531 273	540 200
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		512 965	521 892
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 278 250	1 279 547
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		446 268	325 563
Inne aktywa		240 297	220 854
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		28 286	35 267
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>43 839 953</b>	<b>41 245 371</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		7 693 575	6 888 344
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		29 938 971	28 292 118
<i>depozyty</i>		29 048 835	27 904 792
<i>sektora finansowego</i>		10 101 800	7 994 592
<i>sektora niefinansowego</i>		18 947 035	19 910 200
<i>pozostałe zobowiązania</i>		890 136	387 326
Rezerwy		15 106	24 552
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		83 131	-
Inne zobowiązania		547 136	500 907
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>38 277 919</b>	<b>35 705 921</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(180 804)	(144 110)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 575 300	1 570 673
Zyski zatrzymane		700 315	645 664
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>5 562 034</b>	<b>5 539 450</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>43 839 953</b>	<b>41 245 371</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(182 451)</b>	<b>1 382 238</b>	<b>809 068</b>	<b>5 476 078</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	54 606	-	-	54 606
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(25 963)	-	-	(25 963)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(5 442)	-	-	(5 442)
Zysk netto	-	-	-	-	200 564	200 564
<b>Stan na 31 marca 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(159 250)</b>	<b>1 382 238</b>	<b>1 009 632</b>	<b>5 699 843</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(144 110)</b>	<b>1 570 673</b>	<b>645 664</b>	<b>5 539 450</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(26 042)	-	-	(26 042)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(19 892)	-	-	(19 892)
Wycena programu nagród kapitałowych	-	-	-	5 712	-	5 712
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i programu nagród kapitałowych	-	-	9 240	(1 085)	-	8 155
Zysk netto	-	-	-	-	54 651	54 651
<b>Stan na 31 marca 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(180 804)</b>	<b>1 575 300</b>	<b>700 315</b>	<b>5 562 034</b>

**Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09	I kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 31/03/08
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 607 476</b>	<b>3 741 447</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 770 623)	(598 080)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(10 997)	18 518
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(27 597)	(17 491)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 798 259</b>	<b>3 144 394</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(1 809 217)</b>	<b>(597 053)</b>

***Komentarz do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2009 roku***

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2009 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2008 roku.

Komentarz do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2009 roku zawiera wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2009 roku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2009 roku.

*Wyniki finansowe Banku*

Za I kwartał 2009 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 75 mln zł, co oznacza spadek o 172 mln zł (tj. 69,6%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 55 mln zł, co oznacza spadek o 146 mln zł (tj. 72,7%) w stosunku do I kwartału 2008 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2009 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 27 mln zł (tj. 5,7%), niższy przychód z tytułu dywidendy o 24 mln zł, spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 78 mln zł (tj. 52,3%), spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 35 mln zł (tj. 8,8%), zwiększenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 132 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2009 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

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

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

05.05.2009 roku

05.05.2009 roku

.....

.....