



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

**MAJ 2010**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10	I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10	I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	496 786	550 815	125 233	119 758
Przychody z tytułu prowizji	173 201	149 357	43 662	32 473
Zysk (strata) brutto	196 699	66 774	49 585	14 518
Zysk (strata) netto	150 933	46 153	38 048	10 035
Całkowite dochody	280 867	12 678	70 803	2 756
Zmiana stanu środków pieniężnych	(3 327 442)	(1 809 181)	(838 802)	(393 352)
Aktywa razem*	37 714 128	37 633 063	9 764 934	9 160 475
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	989 811	980 446	256 282	238 656
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	25 691 053	26 359 837	6 651 922	6 416 396
Kapitał własny	6 481 090	5 643 114	1 678 082	1 200 331
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	135 321	111 169
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	49,60	43,19	12,84	9,19
Współczynnik wypłacalności (w %)*	18,37	16,71	18,37	16,71
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,16	0,35	0,29	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,16	0,35	0,29	0,08
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	488 626	533 801	123 176	116 059
Przychody z tytułu prowizji	154 185	138 483	38 868	30 109
Zysk (strata) brutto	184 428	75 065	46 492	16 321
Zysk (strata) netto	141 312	54 651	35 623	11 882
Całkowite dochody	273 033	17 957	68 828	3 904
Zmiana stanu środków pieniężnych	(3 327 563)	(1 809 217)	(838 832)	(393 359)
Aktywa razem*	36 258 217	36 455 439	9 387 970	8 873 823
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	989 811	980 446	256 282	238 656
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	25 136 479	25 761 339	6 508 332	6 270 712
Kapitał własny	6 408 490	5 562 034	1 659 285	1 183 084
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	135 321	111 169
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	49,05	42,57	12,70	9,05
Współczynnik wypłacalności (w %)*	18,75	16,76	18,75	16,76
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,08	0,42	0,27	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,08	0,42	0,27	0,09
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	3,77	-	0,95	-

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

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

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2010 roku – 3,8622 zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 4,1082 zł; na dzień 31 marca 2009 rok: 4,7013 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2010 roku – 3,9669 zł (I kwartału 2009 roku: 4,5994 zł).

## SPIS TREŚCI

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

***Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat***

<i>w tys. zł</i>	<b>I kwartał narastająco</b>	<b>I kwartał narastająco</b>
	<b>okres od 01/01/10 do 31/03/10</b>	<b>okres od 01/01/09 do 31/03/09</b>
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	496 786	550 815
Koszty odsetek i podobne koszty	(124 155)	(160 400)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>372 631</b>	<b>390 415</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	173 201	149 357
Koszty opłat i prowizji	(23 717)	(24 567)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>149 484</b>	<b>124 790</b>
Przychody z tytułu dywidend	11	12
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	56 879	39 608
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	21 960	19 892
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2 516	1 440
Pozostałe przychody operacyjne	18 929	28 926
Pozostałe koszty operacyjne	(23 471)	(12 316)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(4 542)</b>	<b>16 610</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(307 703)	(352 016)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(16 939)	(21 726)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(122)	1 482
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(77 354)	(152 493)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>196 821</b>	<b>68 014</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(122)	(1 240)
<b>Zysk brutto</b>	<b>196 699</b>	<b>66 774</b>
Podatek dochodowy	(45 766)	(20 621)
<b>Zysk netto</b>	<b>150 933</b>	<b>46 153</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	<b>1,16</b>	<b>0,35</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	<b>1,16</b>	<b>0,35</b>
W tym:		
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	150 933	46 153
Zysk netto należny udziałowcom mniejszościowym	-	-

***Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów***

<i>w tys. zł</i>	<b>I kwartał narastająco</b>	<b>I kwartał narastająco</b>
	<b>okres od 01/01/10 do 31/03/10</b>	<b>okres od 01/01/09 do 31/03/09</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>150 933</b>	<b>46 153</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	131 721	(36 694)
Różnice kursowe	(1 787)	3 219
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>129 934</b>	<b>(33 475)</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>280 867</b>	<b>12 678</b>
 W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	280 867	12 678
Całkowite dochody należne udziałowcom mniejszościowym	-	-

**Skrócony skonsolidowany bilans**

	Stan na dzień	31.03.2010	31.12.2009
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		748 588	4 113 355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 868 211	5 397 125
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		14 460 136	8 290 225
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		55 887	56 895
Pozostałe inwestycje kapitałowe		21 668	24 140
Kredyty, pożyczki i inne należności		14 308 454	16 777 255
<i>od sektora finansowego</i>		2 728 025	4 802 562
<i>od sektora niefinansowego</i>		11 580 429	11 974 693
Rzeczowe aktywa trwałe		493 449	505 192
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		475 141	486 884
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 280 687	1 282 574
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		423 719	476 372
<i>bieżące</i>		79 863	97 657
<i>odroczone</i>		343 856	378 715
Inne aktywa		1 040 429	690 384
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 900	19 546
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>37 714 128</b>	<b>37 633 063</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		989 811	980 446
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 148 177	3 108 493
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 691 053	26 359 837
<i>depozyty</i>		24 149 058	25 307 218
<i>sektora finansowego</i>		5 854 601	4 735 260
<i>sektora niefinansowego</i>		18 294 457	20 571 958
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 541 995	1 052 619
Rezerwy		41 021	49 390
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		514	-
Inne zobowiązania		1 362 462	935 508
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>31 233 038</b>	<b>31 433 674</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 030 546	3 030 546
Kapitał z aktualizacji wyceny		50 695	(81 026)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 224 759	2 225 712
Zyski zatrzymane		652 452	501 519
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>6 481 090</b>	<b>6 199 389</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>37 714 128</b>	<b>37 633 063</b>

**Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie sprawujące kontroli	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 030 546</b>	<b>(81 026)</b>	<b>2 225 712</b>	<b>501 519</b>	<b>-</b>	<b>6 199 389</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	131 721	(1 787)	150 933	-	280 867
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	834	-	-	834
- zmiana wyceny	-	-	-	1 420	-	-	1 420
- odroczone podatki dochodowe	-	-	-	(586)	-	-	(586)
<b>Stan na 31 marca 2010 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 030 546</b>	<b>50 695</b>	<b>2 224 759</b>	<b>652 452</b>	<b>-</b>	<b>6 481 090</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie sprawujące kontroli	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 029 703</b>	<b>(144 110)</b>	<b>1 627 692</b>	<b>589 886</b>	<b>-</b>	<b>5 625 809</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	(36 694)	3 219	46 153	-	12 678
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	4 627	-	-	4 627
- zmiana wyceny	-	-	-	5 712	-	-	5 712
- odroczone podatki dochodowe	-	-	-	(1 085)	-	-	(1 085)
<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>-</b>	<b>5 643 114</b>

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

***Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych***

<i>w tys. zł</i>	<b>I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10</b>	<b>I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09</b>
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 133 391</b>	<b>3 607 530</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(3 248 649)	(1 770 163)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	2 685	(11 421)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(81 478)	(27 597)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>805 949</b>	<b>1 798 349</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(3 327 442)</b>	<b>(1 809 181)</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2010	31.12.2009
<i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00

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

## 2. Oświadczenie o zgodności

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

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2010 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

## 3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

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

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

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

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

W I kwartale 2010 roku w polskiej gospodarce uwidoczniły się kolejne oznaki postępującego ożywienia. Produkcja przemysłowa odnotowała w okresie styczeń-luty wzrost średnio o 8,9% r/r,

wobec 5,3% r/r w IV kwartale 2009 roku. Wzrost produkcji przemysłowej był stymulowany przez stopniowe ożywienie w gospodarkach strefy euro, które przyczyniało się do zwiększenia zamówień eksportowych na polskie towary. Jednocześnie jednak niekorzystne warunki pogodowe utrzymujące się w pierwszych dwóch miesiącach 2010 roku wpłynęły negatywnie na wynik w sektorze budowlanym, którego produkcja obniżyła się w okresie styczeń-luty o 19,9% r/r w stosunku do 5,3% r/r wzrostu w IV kwartale 2009 roku.

Pomimo ożywienia gospodarczego, sytuacja na rynku pracy nie uległa znaczącej zmianie w porównaniu do poprzednich miesięcy. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw obniżyło się w okresie styczeń-luty o 1,3% r/r, wobec 2,1% r/r spadku w IV kwartale 2009 roku. Wciąż słaby popyt na pracę oraz rosnące bezrobocie były głównymi czynnikami prowadzącymi do ograniczenia presji płacowej. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło średnio w okresie styczeń-luty zaledwie o 1,7% r/r podczas gdy w poprzednim kwartale wzrost wyniósł średnio 3,6% r/r. Relatywnie słaby wzrost gospodarczy, brak presji płacowej oraz wyraźne umocnienie złotego pomogły w ograniczeniu dynamiki cen konsumpcyjnych. Wskaźnik inflacji w okresie styczeń-luty wyniósł przeciętnie 3,2% r/r, a więc zbliżył się do celu inflacyjnego (2,5% +/-1 punkt procentowy).

W pierwszym kwartale 2010 roku zakończył się proces wyboru nowych członków Rady Polityki Pieniężnej (RPP), jednak zmiana składu Rady nie wpłynęła na dotychczasowy kierunek polityki monetarnej. W okresie styczeń-marzec RPP zdecydowała się na utrzymanie stóp procentowych na historycznie niskim poziomie 3,5%. Władze monetarne zdecydowały się również na rozpoczęcie procesu ograniczenia zasilania systemu bankowego w płynność złotową i walutową.

Zmniejszenie awersji do ryzyka na rynkach globalnych oddziaływało korzystnie na kurs złotego oraz pozostałe waluty krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Stabilne fundamenty polskiej gospodarki oraz kontynuowany proces prywatyzacji polskich przedsiębiorstw sprzyjały dalszej aprecjacji złotego, a w rezultacie kurs EUR/PLN wyniósł na koniec marca 2010 roku 3,86 wobec 4,11 na koniec 2009 roku. Z kolei waluta krajowa osłabiła się nieznacznie w stosunku do dolara, w wyniku czego kurs USD/PLN wzrósł z poziomu 2,85 osiągniętego na koniec grudnia 2009 roku do 2,87 na koniec I kwartału 2010 roku.

W wyniku utrzymania niskich stóp procentowych przez RPP oraz stopniowego zmniejszania się premii za ryzyko na rynku międzybankowym, stopy rynkowe w I kwartale 2010 roku uległy obniżeniu. Większe zainteresowanie polskimi obligacjami zarówno ze strony krajowych jak i zagranicznych inwestorów oraz perspektywa pozostawienia stóp procentowych NBP na niezmiennym poziomie w najbliższych miesiącach sprzyjały obniżaniu się rentowności obligacji. W rezultacie w pierwszym kwartale 2010 roku rentowności dwuletnich obligacji obniżyły się z 5,19% do 4,55%, natomiast rentowności dziesięcioletnich obligacji spadły z 6,26% do 5,53%. Z kolei stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR utrzymała się wyraźnie powyżej stopy referencyjnej NBP.

Pomimo napływu negatywnych informacji o charakterze globalnym (m.in. dotyczących stanu gospodarek w strefie euro, planów zacieśnienia polityki monetarnej przez Chiny oraz zamiarów ograniczenia działalności inwestycyjnej banków w USA), w I kwartale 2010 na krajowym rynku akcji powiało optymizmem. Wszystkie główne indeksy na GPW odnotowały wzrosty, przy czym najwyższą stopę zwrotu uzyskały spółki o najmniejszej kapitalizacji (+12,1% kw/kw). Z kolei WIG20 zbliżył się do 2.500 pkt odnotowując +4,5% wzrost w stosunku do końca 2009 roku. Spośród indeksów sektorowych, na uwagę zasługują spółki z sektora spożywczego (+21,7% kw/kw) oraz WIG-Media (wzrost o prawie 20% w porównaniu ze stanem z końca 2009 roku). Z drugiej strony, najslabiej w I kwartale zachowywały się spółki z sektora informatycznego (spadek o 2,5%) oraz Deweloperzy (spadek o 0,4% kw/kw). Z rocznej perspektywy, wszystkie indeksy odnotowały znaczące wzrosty (w przedziale 65,1%-80,7%). Wśród subindeksów sektorowych zdecydowanie najgorzej na tle całego rynku radziły sobie spółki telekomunikacyjne (głównie TPSA), podczas gdy Banki oraz Sektor Spożywczy odnotowały trzycyfrowe wzrosty (odpowiednio 120% oraz 164,9%).

Pod względem ofert publicznych I kwartał 2010 roku na głównym parkiecie wypadł słabo. W tym okresie pojawiły się zaledwie dwie nowe spółki: Eko-Holding (wartość oferty 88,2 mln PLN) oraz Fast Finance (przeniesienie z New Connect). Jednocześnie z obrotu zostały wycofane 3 podmioty. Łącznie na GPW notowanych jest 377 spółek (w tym 24 zagraniczne), zaś ich kapitalizacja wyniosła 757 mld zł (z czego 59% stanowią podmioty krajowe).

**Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2010 roku**

Indeks	31.03.2010	31.12.2009	Zmiana (%) kw/kw	31.03.2009	Zmiana (%) r/r
WIG	42 446,51	39 985,99	6,2%	24 036,12	76,6%
WIG-PL	41 636,38	39 372,61	5,7%	23 817,16	74,8%
WIG20	2 495,60	2 388,72	4,5%	1 511,85	65,1%
mWIG40	2 496,22	2 346,14	6,4%	1 381,68	80,7%
sWIG80	12 429,56	11 090,93	12,1%	6 971,77	78,3%
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	6 158,17	5 869,10	4,9%	2 798,54	120,0%
WIG-Budownictwo	5 894,43	5 026,32	17,3%	4 136,62	42,5%
WIG-Chemia	3 807,77	3 201,34	18,9%	2 201,35	73,0%
WIG-Deweloperzy	2 886,17	2 897,23	(0,4%)	1 463,51	97,2%
WIG-Informatyka	1 248,42	1 281,06	(2,5%)	891,30	40,1%
WIG-Media	3 610,00	3 012,68	19,8%	2 096,86	72,2%
WIG-Przemysł paliwowy	2 679,39	2 435,46	10,0%	1 799,55	48,9%
WIG-Przemysł spożywczy	3 727,62	3 063,84	21,7%	1 407,21	164,9%
WIG-Telekomunikacja	1 161,20	1 128,79	2,9%	1 103,16	5,3%

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

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

	I kw. 2010	IV kw. 2009	Zmiana (%) kw/kw	I kw. 2009	Zmiana (%) r/r
Akcje (mln zł)	104 580	104 063	0,5%	65 782	59,0%
Obligacje (mln zł)	556	596	(6,7%)	843	(34,1%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	7 767	6 520	19,1%	5 919	31,2%
Opcje (tys. szt.)	353,5	239,0	47,9%	174,6	102,5%

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

Pomimo dobrej koniunktury na rynku akcji w I kwartale 2010 roku, wartość obrotu instrumentami udziałowymi nie odbiegała od poziomu odnotowanego w IV kwartale 2009 roku (ponad 104 mld zł).

Wyraźny spadek aktywności inwestorów odnotowano w segmencie papierów dłużnych. W stosunku do poprzedniego kwartału wartość obrotu obligacjami zmniejszyła się o 6,7%, zaś w ujęciu rocznym spadek ten wyniósł 34,1%.

I kwartał 2010 roku przyniósł wyraźną poprawę pod względem obrotu na rynku terminowym. Łączny wolumen obrotu na rynku futures wyniósł ponad 7,76 mln sztuk, co oznacza wzrost o 19,1% w stosunku do IV kwartału 2009 roku oraz wzrost o 31,2% w porównaniu z I kwartałem 2009 roku. Jeszcze wyższe dynamiki wolumenu odnotował rynek opcji (odpowiednio o 47,9% oraz 102,5%).

**5. Sytuacja w sektorze bankowym**

Rok 2009 był niewątpliwie jednym z najtrudniejszych okresów dla sektora bankowego. Po takich zdarzeniach, jak nagła deprecjacja złotego, problem opcji walutowych, zmniejszona płynność rynku międzybankowego oraz konieczność zawiązywania wysokich rezerw, w związku z pogarszającą się jakością portfela kredytowego, wydaje się, że rok 2010 powinien przynieść stopniową poprawę sytuacji, która przełoży się na osiągnięcie lepszych wyników przez instytucje finansowe działające na polskim rynku.

W I kwartale 2010 roku odnotowano spadek wartości kredytów udzielonych przedsiębiorstwom o 10% w porównaniu do I kwartału 2009, co spowodowane było między innymi aprecjacją polskiej waluty (o prawie 20% względem euro i dolara amerykańskiego), zaostrzoną polityką kredytową banków oraz odłożeniem w czasie przez polskie przedsiębiorstwa planów inwestycyjnych. Z kolei kredyty dla gospodarstw domowych wzrosły w ciągu ostatnich 12 miesięcy o 6%, głównie za sprawą

złotowych kredytów hipotecznych (wzrost o 30% r./r.) oraz kredytów konsumpcyjnych (wzrost o 9% r./r.), podczas gdy wolumen walutowych kredytów hipotecznych spadł o 9% r./r. (wzrost o około 5% r./r. wyłączając efekt zmian kursowych).

Marże dla nowych kredytów konsumenckich udzielanych gospodarstwom domowym utrzymały się w ciągu ostatnich 12 miesięcy na niezmiennym poziomie, podczas gdy dla kredytów hipotecznych obserwowano ich nieznaczny wzrost. Zaobserwowano także wzrost marż kredytowych w odniesieniu do nowych złotych kredytów udzielonych przedsiębiorstwom.

W lutym 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała Rekomendację T dotyczącą dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych. Ma ona na celu ograniczenie ryzyka kredytowego związanego m.in. z nadmiernym zadłużaniem się osób indywidualnych, a także zadłużaniem się w walutach obcych, co wiąże się także z ryzykiem kursowym. Zalecenia KNF mogą wpłynąć na zmniejszenie dynamiki wzrostu wolumenów kredytowych, jednakże powinny przyczynić się również do zwiększenia bezpieczeństwa sektora, ograniczając koszty ryzyka.

Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 10% w porównaniu z końcem marca 2009 roku, podczas gdy depozyty gospodarstw domowych osiągnęły wartość 385 mld zł, co przekłada się na ich wzrost o 9% r./r.

W przypadku nowych depozytów terminowych gospodarstw domowych utrzymywały się negatywne marże, choć ich poziom zbliżył się w okolice zera. Odnotowano także znaczny spadek marż dla depozytów bieżących. Podobnie na rynku nowych depozytów przedsiębiorstw marże na depozytach terminowych wzrosły, a na depozytach bieżących nieznacznie spadły.

## 6. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

### ▪ Bilans

Na koniec I kwartału 2010 roku suma bilansowa wyniosła 37,7 mld zł w porównaniu do 37,6 mld zł na koniec 2009 roku, co stanowi wzrost o 81,0 mln zł (tj. 0,2%). Największy wpływ miał tu wzrost portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (wzrost o 6,2 mld zł, tj. 74%) przede wszystkim z powodu większego salda bonów pieniężnych NBP oraz większego portfela obligacji na koniec I kwartału 2010 roku wobec końca 2009 roku. Jednocześnie spadek w grupie aktywów wykazało saldo pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym” (zmniejszenie o 3,4 mld zł, tj. 82%), który jest związany z zarządzaniem rezerwą obowiązkową. Zmniejszyło się również saldo kredytów, pożyczek i innych należności (zmniejszenie o 2,5 mld zł, tj. 15%), głównie z powodu spadku należności od banków (spadek o 2,2 mld zł, tj. 64%). Spadek kredytów od sektora niefinansowego wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia się salda kredytów korporacyjnych (spadek o 0,3 mld zł, tj. 4%).

### Kredyty, pożyczki i inne należności netto

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Od sektora niefinansowego</b>				
Klientów korporacyjnych*	6 092 414	6 361 327	(268 913)	(4,2%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 488 015	5 613 366	(125 351)	(2,2%)
<i>karty kredytowe</i>	2 350 570	2 406 703	(56 133)	(2,3%)
<i>pożyczki gotówkowe osób prywatnych</i>	2 846 807	2 918 866	(72 059)	(2,5%)
<b>Razem</b>	<b>11 580 429</b>	<b>11 974 693</b>	<b>(394 264)</b>	<b>(3,3%)</b>
<b>Od sektora finansowego</b>				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	1 240 537	3 477 729	(2 237 192)	(64,3%)
Niebankowe instytucje finansowe	1 487 488	1 324 833	162 655	12,3%
<b>Razem</b>	<b>2 728 025</b>	<b>4 802 562</b>	<b>(2 074 537)</b>	<b>(43,2%)</b>
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne należności</b>	<b>14 308 454</b>	<b>16 777 255</b>	<b>(2 468 801)</b>	<b>(14,7%)</b>

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

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

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Niezagrożone utratą wartości, w tym:	12 288 922	12 502 809	(213 887)	(1,7%)
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	5 392 850	5 637 988	(245 138)	(4,3%)
<i>klientów indywidualnych</i>	5 409 452	5 540 852	(131 400)	(2,4%)
Zagrożone utratą wartości, w tym:	2 129 288	2 120 333	8 955	0,4%
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	1 380 366	1 460 258	(79 892)	(5,5%)
<i>klientów indywidualnych</i>	726 492	637 658	88 834	13,9%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	131 774	137 373	(5 599)	(4,1%)
<b>Razem</b>	<b>14 549 984</b>	<b>14 760 515</b>	<b>(210 531)</b>	<b>(1,4%)</b>
Utrata wartości, w tym:	1 482 067	1 460 989	21 078	1,4%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	103 560	106 360	(2 800)	(2,6%)
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niebankowego</b>	<b>13 067 917</b>	<b>13 299 526</b>	<b>(231 609)</b>	<b>(1,7%)</b>
<b>Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych</b>	<b>65%</b>	<b>64%</b>		

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

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	12 636 745	12 892 154	(255 409)	(2,0%)
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	5 652 237	5 950 278	(298 041)	(5,0%)
<i>klientów indywidualnych</i>	5 497 888	5 617 907	(120 019)	(2,1%)
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 781 465	1 730 988	50 477	2,9%
klientów sektora niefinansowego				
<i>klientów korporacyjnych</i>	1 120 979	1 147 968	(26 989)	(2,4%)
<i>klientów indywidualnych</i>	638 056	560 603	77 453	13,8%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	131 774	137 373	(5 599)	(4,1%)
<b>Razem</b>	<b>14 549 984</b>	<b>14 760 515</b>	<b>(210 531)</b>	<b>(1,4%)</b>
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>12,4%</b>	<b>11,8%</b>		

Po stronie pasywów, największa zmiana (spadek o 0,7 mld zł, tj. 3%) nastąpiła w pozycji zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Zmiana ta była przede wszystkim wynikiem niższego salda środków na rachunkach bieżących klientów korporacyjnych (zmniejszenie o 1,1 mld zł, tj. 19%) na dzień 31 marca 2010 roku oraz depozytów terminowych tych klientów (zmniejszenie o 0,9 mld zł, tj. 11%), jednakże średnie salda depozytów korporacyjnych w I kwartale 2010 roku pozostały stabilne. Jednocześnie depozyty banków i innych monetarnych instytucji finansowych wzrosły na koniec I kwartału 2010 roku w porównaniu do końca 2009 roku o 1,1 mld zł, tj. 65%.

<b>Depozyty</b>	<b>31.03.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
<i>w tys. zł</i>			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Sektora niefinansowego</b>				
<b>Środki na rachunkach bieżących, w tym:</b>	<b>9 330 983</b>	<b>10 611 552</b>	<b>(1 280 569)</b>	<b>(12,1%)</b>
Klientów korporacyjnych	4 920 696	6 066 200	(1 145 504)	(18,9%)
Klientów indywidualnych	4 410 287	4 545 352	(135 065)	(3,0%)
<b>Depozyty terminowe, w tym:</b>	<b>8 943 923</b>	<b>9 939 698</b>	<b>(995 775)</b>	<b>(10,0%)</b>
Klientów korporacyjnych	7 239 074	8 148 746	(909 672)	(11,2%)
Klientów indywidualnych	1 704 849	1 790 952	(86 103)	(4,8%)
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>19 551</b>	<b>20 708</b>	<b>(1 157)</b>	<b>(5,6%)</b>
<b>Razem</b>	<b>18 294 457</b>	<b>20 571 958</b>	<b>(2 277 501)</b>	<b>(11,1%)</b>
<b>Sektora finansowego</b>				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	2 705 946	1 643 480	1 062 466	64,6%
Niebankowe instytucje finansowe	3 148 655	3 091 780	56 875	1,8%
<b>Razem</b>	<b>5 854 601</b>	<b>4 735 260</b>	<b>1 119 341</b>	<b>23,6%</b>
<b>Razem depozyty</b>	<b>24 149 058</b>	<b>25 307 218</b>	<b>(1 158 160)</b>	<b>(4,6%)</b>

▪ Rachunek zysków i strat

W I kwartale 2010 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 150,9 mln zł, co oznacza wzrost o 104,8 mln zł (tj. 227%) w stosunku do I kwartału 2009 roku. W tym samym okresie przychody Grupy wzrosły o 6,2 mln zł (tj. 1%) i osiągnęły poziom 598,9 mln zł.

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

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 372,6 mln zł wobec 390,4 mln zł w I kwartale 2009 roku (spadek o 18 mln zł, tj. 5%), przede wszystkim w efekcie niższych przychodów od kredytów sektora niefinansowego (spadek stóp referencyjnych NBP oraz spadek wolumenów) przy jednoczesnych niższych kosztach depozytów sektora niefinansowego oraz wyższych przychodach od dłużnych papierów wartościowych (głównie wzrost portfela papierów dostępnych do sprzedaży),

**Wynik z tytułu odsetek**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01 - 31.03.2010</b>	<b>01.01 - 31.03.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:</b>				
Banku Centralnego	7 263	13 755	(6 492)	(47,2%)
lokata w bankach	6 643	31 579	(24 936)	(79,0%)
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	303 478	346 726	(43 248)	(12,5%)
sektora finansowego	13 909	7 888	6 021	76,3%
sektora niefinansowego, w tym:	289 569	338 838	(49 269)	(14,5%)
<i>od kart kredytowych</i>	95 269	94 477	792	0,8%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	146 600	132 931	13 669	10,3%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	32 802	25 824	6 978	27,0%
<b>Razem</b>	<b>496 786</b>	<b>550 815</b>	<b>(54 029)</b>	<b>(9,8%)</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01 - 31.03.2010</b>	<b>01.01 - 31.03.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b><i>Koszty odsetek i podobne koszty od:</i></b>				
operacji z Bankiem Centralnym	(9 419)	-	(9 419)	-
depozytów banków	(3 779)	(7 632)	3 853	(50,5%)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(14 856)	(25 098)	10 242	(40,8%)
depozytów sektora niefinansowego	(93 721)	(120 796)	27 075	(22,4%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(2 380)	(6 874)	4 494	(65,4%)
<b>Razem</b>	<b>(124 155)</b>	<b>(160 400)</b>	<b>36 245</b>	<b>(22,6%)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>372 631</b>	<b>390 415</b>	<b>(17 784)</b>	<b>(4,6%)</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 149,5 mln zł wobec 124,8 mln zł w I kwartale 2009 roku (wzrost o 24,7 mln zł, tj. 20%) przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów od kart płatniczych i kredytowych w segmencie Bankowości Detalicznej oraz wyższych prowizji z działalności maklerskiej i powierniczej,

### **Wynik z tytułu prowizji**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01 - 31.03.2010</b>	<b>01.01 - 31.03.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b><i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i></b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	28 214	32 360	(4 146)	(12,8%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	54 508	38 114	16 394	43,0%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	30 357	29 515	842	2,9%
z tytułu usług powierniczych	16 984	14 596	2 388	16,4%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	3 347	3 983	(636)	(16,0%)
z tytułu działalności maklerskiej	19 223	10 908	8 315	76,2%
inne	20 568	19 881	687	3,5%
<b>Razem</b>	<b>173 201</b>	<b>149 357</b>	<b>23 844</b>	<b>16,0%</b>
<b><i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i></b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(14 654)	(14 756)	102	(0,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	(4 658)	(5 379)	721	(13,4%)
inne	(4 405)	(4 432)	27	(0,6%)
<b>Razem</b>	<b>(23 717)</b>	<b>(24 567)</b>	<b>850</b>	<b>(3,5%)</b>
<b><i>Wynik z tytułu opłat i prowizji</i></b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	28 214	32 360	(4 146)	(12,8%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	39 854	23 358	16 496	70,6%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	30 357	29 515	842	2,9%
z tytułu usług powierniczych	16 984	14 596	2 388	16,4%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	3 347	3 983	(636)	(16,0%)
z tytułu działalności maklerskiej	14 565	5 529	9 036	163,4%
inne	16 163	15 449	714	4,6%
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>149 484</b>	<b>124 790</b>	<b>24 694</b>	<b>19,8%</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 56,9 mln zł wobec 39,6 mln zł w I kwartale 2009 roku (wzrost o 17,3 mln zł), przede wszystkim w efekcie uwzględnienia korekty wyceny z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (opcje walutowe), która obniżyła wynik w I kwartale 2009 roku,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 22,0 mln zł wobec 19,9 mln zł w I kwartale 2009 roku (wzrost o 2,1 mln zł) będący rezultatem wyższych obrotów na portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży,
- strata na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w kwocie 4,5 mln zł wobec 16,6 mln zysku w I kwartale 2009 roku (21,2 mln zł negatywnej różnicy), przede wszystkim w efekcie zawiązania rezerwy na koszty odkupienia obligacji upadłego banku Lehman Brothers, które zostały kupione przez klientów za pośrednictwem Banku,
- w porównaniu do I kwartału 2009 roku, w I kwartale 2010 roku Grupa odnotowała spadek kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją (o 49,1 mln zł, tj. 13%), w wyniku niższych kosztów pracowniczych, usług doradczych i innych usług zewnętrznych, kosztów technologii oraz niższej amortyzacji.

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

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01 - 31.03.2010</b>	<b>01.01 - 31.03.2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b><i>Koszty pracownicze</i></b>	<b>157 669</b>	<b>171 118</b>	<b>(13 449)</b>	<b>(7,9%)</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	138 257	136 363	1 894	1,4%
Premie i nagrody	19 412	34 755	(15 343)	(44,1%)
<b><i>Koszty ogólnoadministracyjne</i></b>	<b>150 034</b>	<b>180 898</b>	<b>(30 864)</b>	<b>(17,1%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	34 406	40 365	(5 959)	(14,8%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	35 538	46 020	(10 482)	(22,8%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	28 860	32 969	(4 109)	(12,5%)
Reklama i marketing	7 753	7 839	(86)	(1,1%)
Koszty transakcyjne	13 301	14 038	(737)	(5,3%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	7 972	9 298	(1 326)	(14,3%)
Koszty szkoleń i edukacji	1 017	2 001	(984)	(49,2%)
Koszty nadzoru bankowego	1 915	2 182	(267)	(12,2%)
Pozostałe koszty	19 272	26 186	(6 914)	(26,4%)
<b><i>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych</i></b>	<b>16 939</b>	<b>21 726</b>	<b>(4 787)</b>	<b>(22,0%)</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>324 642</b>	<b>373 742</b>	<b>(49 100)</b>	<b>(13,1%)</b>

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 77,3 mln zł wobec odpisów netto w I kwartale 2009 roku w wysokości 152,5 mln zł. Spadek odpisów netto spowodowany był zdecydowaną poprawą proporcji pomiędzy kwotą rezerw rozwiązanych i utworzonych dotyczących kredytów zagrożonych w segmencie Bankowości Korporacyjnej - dzięki utrzymującemu się wzrostowi gospodarczemu i ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów obniżyło się ryzyko niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań. Jednocześnie, w segmencie Bankowości Detalicznej nastąpił wzrost odpisów, który był spowodowany pogorszeniem się jakości portfeli kart kredytowych i kredytów konsumpcyjnych.



▪ Wskaźniki

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

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2010	I kw. 2009
ROE *	10,6%	9,1%
ROA	1,6%	1,1%
Koszty / Dochody	54%	63%
Kredyty sektora niefinansowego/ Depozyty sektora niefinansowego**	63%	58%
Kredyty sektora niefinansowego / Aktywa ogółem **	31%	32%
Wynik z tytułu odsetek / przychody ogółem	62%	66%
Wynik z tytułu prowizji / przychody ogółem	25%	21%

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

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

**Zatrudnienie w Grupie**

w etatach	I kw. 2010	I kw. 2009	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w kwartale	5 234	5 404	(170)	(3%)
Stan zatrudnienia na koniec kwartału	5 214	5 401	(187)	(4%)

Na dzień 31 marca 2010 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 18,37% i był o 1,66 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2009 roku, co spowodowane było wzrostem funduszy własnych oraz spadkiem całkowitego wymogu kapitałowego (przede wszystkim z tytułu mniejszego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego).

**Współczynnik wypłacalności\***

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009
<b>I Fundusze własne ogółem, w tym:</b>	<b>4 465 637</b>	<b>4 329 257</b>
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
- z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	55 887	56 895
- z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 280 688	1 282 574
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
<b>II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>17 061 763</b>	<b>17 536 963</b>
<b>III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>1 945 223</b>	<b>2 072 351</b>
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 364 941	1 402 957
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	112 826	131 142
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	36 336	54 387
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	41 762	106 772
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	361 165	345 885
- inne wymogi kapitałowe	28 193	31 208
<b>Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)</b>	<b>18,37%</b>	<b>16,71%</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).

## 7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 8 „*Segmenty działalności*”. Zgodnie ze standardem segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

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

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

### – *Bankowość Korporacyjna*

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

### – *Bankowość Detaliczna*

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności**

<i>w tys. zł</i>	Za okres 01.01. – 31.03.2010			01.01. – 31.03.2009		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	178 960	193 671	372 631	181 164	209 251	390 415
<i>Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:</i>	4 391	(4 391)	-	9 064	(9 064)	-
<i>przychody wewnętrzne</i>	4 391	-	4 391	9 064	-	9 064
<i>koszty wewnętrzne</i>	-	(4 391)	(4 391)	-	(9 064)	(9 064)
Wynik z tytułu prowizji	72 537	76 947	149 484	55 118	69 672	124 790
<i>Wynik wewnętrzny z tytułu prowizji, w tym:</i>	-	-	-	1 864	(1 864)	-
<i>przychody wewnętrzne</i>	-	-	-	1 864	-	1 864
<i>koszty wewnętrzne</i>	-	-	-	-	(1 864)	(1 864)
Przychody z tytułu dywidend	11	-	11	12	-	12
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	51 214	5 665	56 879	27 925	11 683	39 608
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	21 960	-	21 960	19 892	-	19 892
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	277	2 239	2 516	1 440	-	1 440
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10 837	(15 379)	(4 542)	19 430	(2 820)	16 610
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(142 269)	(165 434)	(307 703)	(154 822)	(197 194)	(352 016)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(7 775)	(9 164)	(16 939)	(13 937)	(7 789)	(21 726)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(43)	(79)	(122)	1 315	167	1 482
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	4 198	(81 552)	(77 354)	(114 868)	(37 625)	(152 493)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>189 907</b>	<b>6 914</b>	<b>196 821</b>	<b>22 669</b>	<b>45 345</b>	<b>68 014</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(122)	-	(122)	(1 240)	-	(1 240)
<b>Zysk brutto</b>	<b>189 785</b>	<b>6 914</b>	<b>196 699</b>	<b>21 429</b>	<b>45 345</b>	<b>66 774</b>
Podatek dochodowy			(45 766)			(20 621)
<b>Zysk netto</b>			<b>150 933</b>			<b>46 153</b>

Stan na dzień	31.03.2010			31.12.2009		
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>31 798 925</b>	<b>5 915 203</b>	<b>37 714 128</b>	<b>31 608 909</b>	<b>6 024 154</b>	<b>37 633 063</b>
<i>aktywa wyceniane metodą praw własności</i>	55 887	-	55 887	56 895	-	56 895
<i>aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</i>	2 999	9 901	12 900	2 999	16 547	19 546
<b>Pasywa, w tym</b>	<b>28 549 475</b>	<b>9 164 653</b>	<b>37 714 128</b>	<b>28 370 043</b>	<b>9 263 020</b>	<b>37 633 063</b>
<i>zobowiązania</i>	24 415 118	6 817 920	31 233 038	24 369 661	7 064 013	31 433 674

## 8. Działalność Grupy

### 1. Sektor Bankowości Korporacyjnej

- Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2010	I kw. 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	178 960	181 164	(2 204)	(1%)
Wynik z tytułu prowizji	72 537	55 118	17 419	32%
Przychody z tytułu dywidend	11	12	( 1)	(8%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	51 214	27 925	23 289	83%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	21 960	19 892	2 068	10%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	277	1 440	(1 163)	(81%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10 837	19 430	(8 593)	(44%)
<b>Razem przychody</b>	<b>335 796</b>	<b>304 981</b>	<b>30 815</b>	<b>10%</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(150 044)	(168 759)	18 715	(11%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	( 43)	1 315	(1 358)	(103%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	4 198	(114 868)	119 066	(104%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	( 122)	(1 240)	1 118	(90%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>189 785</b>	<b>21 429</b>	<b>168 356</b>	<b>786%</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>45%</b>	<b>55%</b>		

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

- niewielki spadek wyniku odsetkowego - niższe przychody od kredytów (spadek stóp referencyjnych NBP oraz spadek wolumenów) zostały częściowo skompensowane niższymi kosztami depozytów oraz wyższymi przychodami od dłużnych papierów wartościowych (głównie wzrost portfela papierów dostępnych do sprzedaży),
- wzrost wyniku z tytułu prowizji spowodowany wyższymi przychodami z działalności maklerskiej oraz powierniczej,
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji przede wszystkim w efekcie uwzględnienia korekty wyceny z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (opcje walutowe), która obniżyła wynik w I kwartale 2009 roku,
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych będący rezultatem wyższych obrotów na portfelu obligacji skarbowych,
- spadek kosztów działania Banku, kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji głównie w efekcie niższych kosztów pracowniczych, niższej amortyzacji (konsolidacja sieci oddziałów) oraz usług zewnętrznych,
- spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych (4,2 mln zł rozwiązań w I kwartale 2010 roku wobec 114,9 mln zł odpisów w I kwartale 2009 roku) - spadek spowodowany był zdecydowaną poprawą proporcji pomiędzy kwotą rezerw rozwiązanych i

utworzonych dotyczących kredytów zagrożonych. Dzięki utrzymującemu się wzrostowi gospodarczemu i ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów obniżyło się ryzyko niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań,

- spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.
  - a) Bankowość Transakcyjna

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

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

W pierwszym kwartale 2010 roku realizacji nowej strategii Pion Bankowości Transakcyjnej przyjął nową segmentację klientów. W ślad za nową segmentacją wprowadzone zostały nowe zasady funkcjonowania zespołów sprzedaży produktów bankowości transakcyjnej, obsługi klienta i wdrożeń. Podjęto działania mające na celu wyodrębnienie jednostek operacyjnych dedykowanych do obsługi poszczególnych segmentów. Zmianie uległy procesy obsługi zleceń – wprowadzone zostały nowe zasady, które jeszcze bardziej uatrakcyjniają ofertę Banku. Przygotowany został również plan dalszych działań mających na celu kontynuację wdrażania strategii Banku.

- Produkty zarządzania płynnością

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

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

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

- Płatności i Należności

#### *Unikasa*

Unikasa to dobrze rozpoznawalna marka na rynku płatności masowych. Postrzegana jest jako nowoczesny produkt, który usprawnia obsługę należności klientów Banku oraz umożliwia płatnikowi regulowanie rachunków za produkty i usługi w najczęściej odwiedzanych miejscach – super- i hipermarketach na terenie całego kraju. Kontrahenci Banku mogą tworzyć własną sieć pod własną marką wykorzystując infrastrukturę sieci Unikasa. Sieć Unikasa obecna jest w ponad 250 miastach na terenie całego kraju w blisko 470 lokalizacjach.

Równoległe do tworzenia nowych punktów obsługi Bank kontynuuje pozyskiwanie nowych

wystawców faktur – od początku 2010 roku w Sieci Unikasa można regulować należności na rzecz trzech nowych wystawców. Efektem jest stały wzrost ilości transakcji dokonywanych w Sieci Unikasa.

#### *Przelewy Zagraniczne*

Bank kontynuuje prace, związane z automatyzacją obsługi przelewów zagranicznych, co wprost przekłada się na jakość i szybkość obsługi przelewów naszych klientów. Wdrożony pod koniec ubiegłego roku moduł umożliwiający automatyczne przetwarzanie przelewów jest poddawany ciągłym ulepszeniom, dodawane są nowe funkcjonalności. Oczekiwanym efektem usprawnień jest dalsza poprawa jakości i szybkości obsługi.

#### *Przelewy krajowe*

Wprowadzono istotne zmiany w procesie rozliczania płatności krajowych. Dzięki zmianom Bank zoptymalizował sposób, w jaki przekazywane są płatności nisko kwotowe do rozliczenia w Krajowej Izbie Rozliczeniowej. Działania pozytywnie wpłynęły na efektywność wykorzystania zasobów Banku.

#### *Polecenie Zapłaty*

Bank z 38% udziałem jest liderem na polskim rynku Polecenia Zapłaty. W I kwartale 2010 roku Bank wraz z liderem na rynku ubezpieczeń typu unit-linked (ubezpieczenie z funduszem kapitałowym) AEGON TU na Życie S.A., uruchomił innowacyjne Polecenie Zapłaty Komfort. Za pośrednictwem wiadomości sms klienci spółki AEGON otrzymują przypomnienie o zbliżającym się terminie transakcji polecenia zapłaty.

#### *Mikrowpłaty*

Bank w I kwartale 2010 roku umacniał pozycję lidera w segmencie rynku, gdzie oferowany jest produkt Mikrowpłaty. Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez instytucje i podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt są sądy i prokuratury. Liczba instytucji korzystających z rozwiązania oferowanego przez Bank ciągle rośnie i na koniec I kwartału 2010 roku wyniosła 83.

- Produkty kartowe

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

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

Na koniec I kwartału 2010 roku liczba aktywnie wykorzystywanych kart przedpłaconych wynosiła ponad 367 tysięcy.

Bank dąży do umocnienia swojej pozycji w segmencie kart typu biznes. Pod koniec I kwartału 2010 roku liczba aktywnych kart tego typu wyniosła prawie 18 tysięcy, co stanowi prawie 2% wzrost w stosunku do IV kwartału 2009 roku.

Nowością w I kwartale 2010 roku jest wdrożenie nowej usługi – karty debetowej połączonej z rachunkami walutowymi (EUR, USD). Bank umożliwia klientowi dokonanie wyboru waluty rachunku, na którym będzie odbywało się rozliczenie operacji dokonanych kartą debetową. Klient może zamówić karty debetowe do rachunków prowadzonych w PLN, USD lub EUR. Karta debetowa jest doskonałym narzędziem ułatwiającym kontrolę wydatków służbowych związanych z częstymi podróżami i zakupami poza granicami Polski.

- Produkty gotówkowe

Bank oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów i rozwiązań gotówkowych. Oferta produktowa Banku dostosowana jest do wymagań bardzo zróżnicowanej grupy klientów. Oprócz

przedsiębiorstw korzystających z rozliczeń gotówkowych z oferty Banku korzystają również jednostki budżetowe, sądy oraz inne banki. W I kwartale 2010 roku w stosunku do analogicznego okresu z 2009 roku Bank odnotował wzrost wolumenów wpłat dokonywanych przez klientów.

- Produkty finansowania handlu

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

- pozyskanie 545 milionów złotych wierzytelności w ramach faktoringu, co daje Bankowi trzecie miejsce pod względem obrotów wśród banków świadczących usługi faktoringowe,
- wzrost obrotów faktoringowych o 44% w I kwartale 2010 roku w stosunku do I kwartału 2009 roku,
- podpisanie 12 nowych umów faktoringu właściwego w ramach programu finansowania dostawców oraz 11 nowych umów faktoringu z regresem.

Bank oczekuje dalszego wzrostu liczby klientów oraz obrotów w segmencie produktów finansowania handlu. Dynamiczny rozwój w tym obszarze między innymi ma być efektem kampanii „Citi Faktoring” - jest to akcja marketingowo-sprzedażowa promująca faktoring z regresem wraz z usługami dodatkowymi.

W obszarze produktów obsługi handlu (takich jak akredytywa, inkaso, gwarancja) Bank odnotował imponujący – 50 procentowy – wzrost liczby udzielonych gwarancji porównując I kwartał 2010 roku do I kwartału 2009 roku. Kluczowymi wydarzeniami było udzielenie następujących gwarancji:

- zwrotu zaliczki na kwotę 54 mln zł na zlecenie jednego ze światowych liderów produkcji samochodów,
- dobrego wykonania kontraktu na łączną kwotę 21 mln zł na zlecenie jednego ze światowych liderów branży elektroenergetycznej,
- dobrego wykonania kontraktu na kwotę 18 mln zł na zlecenie jednego ze światowych liderów branży budowlanej,
- płatności na kwotę 13 mln zł na zlecenie jednej z firm branży meblowej,
- przetargowej na kwotę 10 mln zł na zlecenie jednej z firm branży telekomunikacyjnej.

Wart odnotowania jest również znaczący 50% wzrost liczby obsługiwanych akredytyw eksportowych otwieranych na rzecz klientów Banku.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W I kwartale 2010 roku Biuro ds. UE przygotowywało strategię działania Biura w oparciu o dostępne środki unijne z perspektywy finansowej 2007-2013. Biuro ds. UE będzie koncentrowało się na aktywacji zarówno obecnych jak i potencjalnych klientów Banku przy zachowaniu najwyższej jakości oferowanych produktów.

Wynikiem działań aktywacyjnych jest wzrost zainteresowania klientów Banku wykorzystaniem środków unijnych w ich działalności. Następstwem tego jest rosnąca liczba nowo podpisywanych umów doradztwa unijnego.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

• *Produkty Pionu Skarbu*

W I kwartale 2010 roku Bank utrzymał swoją pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Było to możliwe dzięki szerokiej ofercie usług oferowanych klientom. Proponowane przez Bank możliwości lokowania środków finansowych oraz zarządzania pozycją walutową spełniły oczekiwania klientów w tym obszarze.

Szczególnym zainteresowaniem wśród klientów niebankowych cieszy się platforma internetowa CitiFX Pulse. To zaawansowane narzędzie pozwala klientom zawierać transakcje wymiany walutowej przez Internet po cenach rynkowych w dowolnym momencie, w sposób łatwy, szybki i bezpieczny.

Łatwe, szybkie i bezpieczne zawieranie transakcji za pośrednictwem platformy CitiFX Pulse jest doceniane przez coraz większe grono klientów. W I kwartale 2010 roku liczba aktywnych użytkowników wzrosła o 11% w stosunku do I kwartału 2009 roku. Równocześnie Bank zanotował wzrost przychodów z tytułu transakcji on-line o ponad 50% w porównaniu do analogicznego kwartału 2009 roku.

• *Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw*

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe dla największych polskich przedsiębiorstw oraz strategicznych przedsiębiorstw z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

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

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

Bank utrzymuje strategię podejścia do aktywów poprzez optymalizację efektywności zaangażowanych środków ze zwróceniem uwagi na zachowanie płynności.

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

**Aktywa**

mln zł	31.03.2010	31.12.2009	Zmiana	
			Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>6 875</b>	<b>7 147</b>	<b>(272)</b>	<b>(4%)</b>
<b>w tym:</b>				
Przedsiębiorstwa	1 531	1 521	10	1%
Sektor Publiczny	101	104	(3)	(3%)
Klienci Globalni	2 481	2 334	147	6%
Klienci Strategiczni	1 544	1 887	(343)	(18%)



**Pasywa**

mln zł	31.03.2010	31.12.2009	Zmiana	
			Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>14 423</b>	<b>16 512</b>	<b>(2 089)</b>	<b>(13%)</b>
<b>w tym:</b>				
Przedsiębiorstwa	2 739	2 913	(174)	(6%)
Sektor Publiczny	1 873	2 989	(1 116)	(37%)
Klienci Globalni	7 123	8 183	(1 060)	(13%)
Klienci Strategiczni	2 612	2 289	323	14%

*Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Globalnych*

W I kwartale 2010 roku w porównaniu do IV kwartału 2009 roku wartość udzielonych kredytów wzrosła. W dalszym ciągu występowało duże zainteresowanie transakcjami faktoringowymi w szczególności w zakresie finansowania dostawców sprzedających do koncernów międzynarodowych. Bank zorganizował kilkusetmilionowe finansowanie kapitału obrotowego dla jednego z klientów w branży detalicznej. Odnotowany został wyraźny wzrost wolumenu transakcji w obszarze powiernictwa papierów wartościowych. Do niewątpliwych sukcesów należy zaliczyć także przeprowadzenie dużej, wielomilionowej transakcji leasingowej, co dodatkowo wzmocni dotychczasową współpracę klienta z Bankiem. Udało się też pozyskać kilku istotnych nowych klientów.

*Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Strategicznych*

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

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

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

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

Do niewątpliwych sukcesów można zaliczyć przeprowadzenie dużej emisji obligacji dla Miasta Warszawy w kwocie 300 mln zł.

Uruchomiono również kampanię aktywacyjną dla klientów dotyczącą faktoringu. Kampania ta jest zgodna ze strategią, której celem jest między innymi, aby Bank stał się w pełni relacyjny dla istniejących klientów segmentu MSP.

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

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

W I kwartale 2010 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. pośredniczył w 15,4% obrotów

akcjami na rynku wtórnym, utrzymując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyniosła 16,1 mld zł (wzrost o 94% w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 59% w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku.

Kluczowymi czynnikami, które miały wpływ na wyniki osiągnięte przez DMBH w I kwartale 2010 roku, były korzystna koniunktura rynkowa oraz wyraźny wzrost obrotów akcjami, wynikający zarówno z globalnej poprawy nastrojów jak i napływu kapitału na rynek akcji. Pozytywny wpływ miało także zwiększenie zainteresowania inwestorów krajowych zaangażowaniem w akcje oraz jednostki funduszy inwestycyjnych.

W I kwartale 2010 roku DMBH pośredniczył w kilku transakcjach sprzedaży przez Skarb Państwa pakietów mniejszościowych.

W najbliższym czasie istotny wpływ na działalność DMBH mogą mieć oferty publiczne (PZU i Tauron), które z jednej strony mogą wywołać presję na kursy akcji spółek już notowanych, zaś z drugiej zwiększyć aktywność Biura w obsłudze klientów detalicznych.

Na koniec I kwartału 2010 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 34 spółek, co stanowi blisko 9 % wszystkich akcji notowanych na GPW. Liczba spółek, dla których DMBH wykonuje zadania animatora, nadal plasuje DMBH w ścisłej czołówce biur maklerskich pełniących tę funkcję na GPW. Nie tylko liczba animowanych spółek, ale i aktywność animatora w I kwartale 2010 roku pozostaje na wysokim poziomie. Niezmiennie DMBH pozostaje na czołowym miejscu wśród biur maklerskich świadczących tę usługę. Uznanie dla roli DMBH jako Animatora na rynku giełdowym była nagroda za największą aktywność w 2009 roku. W dniu 17 lutego 2010 roku w Arkadach Kubickiego u podnóża Zamku Królewskiego w Warszawie odbyła się uroczysta Gala - Podsumowanie Roku Giełdowego 2009, podczas której wyróżnieni zostali emitenci, członkowie giełdy oraz autoryzowani doradcy, którzy w minionym roku szczególnie przyczynili się do rozwoju polskiego rynku giełdowego. Wręczona na Gali nagroda była już kolejną nagrodą przyznaną przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za największą aktywność animatora na Rynku Głównym.

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

W I kwartale 2010 roku DMBH przeprowadził następujące oferty na rynku kapitałowym:

- Współoferujący we wtórnej ofercie publicznej akcji spółki Enea S.A. o wartości 1,13 mld zł;
- Współoferujący w ofercie publicznej drugiej serii obligacji Miasta Stołecznego Warszawy, o wartości nominalnej 300 mln zł. Obligacje zostały wprowadzone do notowań na rynkach regulowanych BondSpot oraz GPW, w ramach struktury Catalyst;
- Współoferujący w przyspieszonej ofercie sprzedaży akcji spółki Lotos S.A., o wartości 406 mln zł;
- Współoferujący w przyspieszonej ofercie sprzedaży akcji spółki KGHM Polska Miedź S.A., o wartości 2,06 mld zł.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.03.2010	Kapitał własny 31.03.2010	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2010
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	1 001 706	96 528	6 114

\*dane nieaudytowane

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

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

Wartość nowo zawartych umów leasingowych w I kwartale 2010 roku wynosiła 21,2 mln zł. W porównaniu do 86,3 mln zł podpisanych umów w I kwartale 2009 roku, zanotowano spadek o 75,4%.

Struktura aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2010 roku kształtowała się następująco:

- dominował udział środków transportu ciężkiego, który stanowił 54,7% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości,
- udział maszyn i urządzeń, stanowił 45,3% wartości środków trwałych oddanych w leasing.

#### **Wartość środków oddanych w leasing**

<i>w mln zł</i>	<b>I kw. 2010</b>	<b>I kw. 2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>mln zł</b>	<b>%</b>
Wartość podpisanych umów w danym okresie	21,2	86,3	(65,1)	(75,4)
- Pojazdy	11,6	32,3	(20,7)	(64,2)
- Maszyny i Urządzenia	9,6	54,0	(44,4)	(82,1)

I kwartał 2010 był kolejnym już kwartałem, w którym Spółka zanotowała spadek nowej sprzedaży. Znaczący wpływ na osiągnięte wyniki i spadek wartości nowo zawartych umów miała utrzymująca się stagnacja w całym sektorze leasingowym, który również zanotował spadek w I kwartale 2010 roku.

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

Handlowy-Leasing pracuje nad poszerzeniem oferty skierowanej do wszystkich grup klientów Banku. Spółka podejmuje również szereg działań mających na celu zwiększenie sprzedaży leasingu poprzez sieć bankową dzięki aktywizacji doradców bankowych. Podpisano aneks do umowy o współpracy pomiędzy Spółką i Bankiem w zakresie pośredniczenia w zawieraniu umów leasingu w imieniu i na rzecz Spółki.

Kontynuowane są także działania zmierzające do ugruntowania pozycji Spółki w świadomości klientów Banku jako ich firmy leasingowej pierwszego wyboru.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.03.2010	Kapitał własny 31.03.2010	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2010
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	1 040 404	160 391	1 724

\*dane nieaudytowane

## **2. Sektor Bankowości Detalicznej**

- *Podsumowanie wyników segmentu*

<i>w tys. zł</i>	<b>I kw. 2010</b>	<b>I kw. 2009</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
Wynik z tytułu odsetek	193 671	209 251	(15 580)	(7%)
Wynik z tytułu prowizji	76 947	69 672	7 275	10%

w tys. zł	I kw. 2010	I kw. 2009	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	5 665	11 683	(6 018)	(52%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2 239	-	2 239	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(15 379)	(2 820)	(12 559)	445%
<b>Razem przychody</b>	<b>263 143</b>	<b>287 786</b>	<b>(24 643)</b>	<b>(9%)</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(174 598)	(204 983)	30 385	(15%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	( 79)	167	( 246)	(147%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(81 552)	(37 625)	(43 927)	117%
<b>Zysk brutto</b>	<b>6 914</b>	<b>45 345</b>	<b>(38 431)</b>	<b>(85%)</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>66%</b>	<b>71%</b>		

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

- spadek przychodów odsetkowych w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, który jest spowodowany obniżeniem oprocentowania kredytów (obniżka stóp referencyjnych NBP),
- wzrost prowizji przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów od kart płatniczych i kredytowych (zmiana tabeli opłat i prowizji) oraz mniejszych kosztów akwizycji kart,
- spadek kosztów działania związany z kontynuacją procesów optymalizacyjnych w obszarze sieci oddziałów, infrastruktury i technologii, jak również mniejszymi kosztami akwizycyjnymi,
- wzrost odpisów netto na utratę wartości spowodowany pogorszeniem jakości portfeli kart kredytowych i kredytów konsumpcyjnych,
- większa strata na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych spowodowana przede wszystkim związaniem rezerwy na odkupienie obligacji upadłego banku Lehman Brothers, które zostały zakupione przez klientów za pośrednictwem Banku.

#### a) Karty Kredytowe

Z końcem I kwartału 2010 roku wielkość całego portfela kart kredytowych wyniosła 1 005 tysięcy. W I kwartale 2010 roku Bank dokonał szeregu zmian w zakresie produktów ratalnych oferowanych w ramach karty kredytowej (m.in. Plan Spłat Ratalnych Komfort). W pierwszej kolejności zmodyfikowano segmentację klientów dla produktów ratalnych, mając na celu z jednej strony większe dopasowanie oferty do potrzeb klienta i jego dotychczasowego sposobu korzystania z karty oraz zbudowanie długotrwałej relacji z klientem, z drugiej zaś optymalizację wykorzystania potencjału bazy klienckiej i zwiększenie osiąganych przez Bank przychodów. Wprowadzeniu nowej segmentacji towarzyszyła zmiana strategii sprzedaży, czego rezultatem jest zwiększenie efektywności w głównych kanałach dystrybucji. Ponadto w I kwartale 2010 roku oferta produktów ratalnych została rozszerzona o Balance Transfer - propozycję przelewu gotówkowego z karty kredytowej, który następnie jest rozkładany na korzystnie oprocentowane raty. Oferta jest kierowana do klientów charakteryzujących się niskim poziomem ryzyka i w niewielkim stopniu wykorzystujących przyznaną im linię kredytową.

Bank kontynuuje proces sprzedaży kart w największych Centrach Handlowych w Warszawie, Katowicach i Wrocławiu. Uruchomienie kolejnych takich punktów w Warszawie, Gdańsku, Poznaniu i Łodzi planowane jest na II kwartał 2010 roku.

Program Rabatowy dla kart kredytowych Citibank w dalszym ciągu intensywnie się rozwija i

obejmuje obecnie ponad 4000 punktów handlowo-usługowych w całej Polsce.

W lutym 2010 roku została wprowadzona promocja dla właścicieli karty Citibank-LOT, pozwalająca na uzyskanie podwójnych punktów „powitalnych” w programie Miles & More, co spowodowało ponad 50% wzrost sprzedaży w marcu 2010 roku w stosunku do stycznia 2010 roku.

Dodatkowo, kontynuowane są kampanie promujące korzystanie z kart kredytowych. Zostały wprowadzone specjalne promocje: Kampania Zimowa skierowana do wszystkich posiadaczy kart kredytowych, „Beauty & Spa” skierowana do klientów Gold i Platinum oraz dla posiadaczy karty Classic promocja „3% taniej w Wielkanocnym koszyku”.

W marcu 2010 roku rozpoczął się pierwszy etap strategii skierowanej do klientów posiadających nieaktywne karty kredytowe. W wyniku wprowadzenia odpowiednich promocji, 16% dotychczas nieaktywnych klientów zaczęło używać karty.

#### b) Bankowość Detaliczna

- Rachunki bankowe

W styczniu 2010 roku, zgodnie z „Rekomendacją dotyczącą dobrych praktyk w zakresie przenoszenia rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych” przygotowaną przez Związek Banków Polskich, Bank uruchomił usługę „Mobilność rachunków”. Usługa ma na celu ułatwienie zmiany banku dla klientów indywidualnych na polskim rynku bankowym. Dzięki wdrożeniu takiej usługi klient Banku może poprosić Bank, poprzez udzielenie mu pełnomocnictwa, aby ten w jego imieniu skontaktował się z jego dotychczasowym bankiem i zorganizował przeniesienie rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego do Banku. Poprzez przeniesienie rachunku rozumie się zamknięcie go w innym banku oraz przeniesienie wybranych usług płatniczych powiązanych z dotychczasowym rachunkiem, w tym poleceń zapłaty i zleceń stałych. Istnieje także możliwość przeniesienia salda oraz powiadomienia pracodawcy o nowym numerze rachunku.

W lutym 2010 roku Bank uruchomił specjalną ofertę konta osobistego dla członków Krajowej Izby Radców Prawnych. W ramach tej oferty po spełnieniu warunku w postaci przelewu wynagrodzenia lub utrzymania odpowiedniego salda na rachunkach w Banku, klient może skorzystać z:

- lokaty 3- lub 6-miesięcznej w złotych polskich z oprocentowaniem o jeden punkt procentowy wyższym od najwyższego oprocentowania lokaty określonego w Tabeli Oprocentowania, dostępnego w dniu otwierania lokaty w Oddziałach Banku na maksymalną kwotę 30 tys. zł,
- zwolnienia z opłaty za prowadzenie konta osobistego przez okres 12 miesięcy,
- bezpłatnej karty debetowej do konta osobistego,
- obniżenia o 50% miesięcznej płatności za Pakiet Medyczny przez okres 12-tu miesięcy.

Od marca 2010 roku Bank rozszerzył swoją ofertę kart debetowych dla posiadaczy kont osobistych o nową kartę MasterCard PayPass. Nowa karta wyposażona jest w chip oraz posiada funkcję płatności zbliżeniowych PayPass. Chip zabezpiecza zakodowane na karcie dane przed kradzieżą, dzięki temu karta spełnia najwyższe standardy bezpieczeństwa transakcji realizowanych z jej użyciem. Dodatkowo technologia PayPass pozwala na dokonywanie transakcji bezgotówkowych jeszcze szybciej i wygodniej, gdyż wystarczy zbliżyć kartę do czytnika w punkcie sprzedaży. Ta propozycja spotkała się z dużym zainteresowaniem klientów. Obecni klienci mogą bezpłatnie wymienić kartę na nową.

W I kwartale 2010 roku w ramach oferty depozytowej Bank kontynuował rozwój produktów (m.in. poprzez wprowadzenie innowacyjnej karty zbliżeniowej PayPass) oraz utrzymał linię stabilnego wzrostu liczby prowadzonych rachunków.

W stosunku do IV kwartału 2009 roku zanotowano niewielki wzrost liczby rachunków (ponad 2%) natomiast w ujęciu rocznym ich liczba wzrosła o ponad 19%, przekraczając poziom 734 tys. w tym ponad 197 tys. rachunków w walutach obcych. Liczba 734 tys. rachunków obejmuje rachunki oszczędnościowe, które na koniec I kwartału 2010 roku wyniosły 197 tys.

W I kwartale 2010 roku Bank, dostosowując swoją ofertę do sytuacji na rynku, obniżył oprocentowanie lokat, Kont Oszczędnościowych oraz Kont SuperOszczędnościowych w polskich złotych oraz w walutach obcych.

W lutym 2010 roku Bank rozpoczął współpracę z Euronet w zakresie ekspozycji nośników z logo Citi Handlowy na bankomatach sieci Euronet. Akcja ma na celu zwiększenie świadomości klientów Banku na temat możliwości bezpro wizyjnych wypłat z konta za pośrednictwem bankomatów Euronet. Współpraca prowadzona będzie w dwóch etapach:

- I faza pilotażowa na 100 bankomatach w 4 miastach w okresie od lutego 2010 roku do końca maja 2010 roku,
  - II faza na 989 bankomatach w 9 miastach w okresie od czerwca 2010 roku do końca maja 2011 roku.
- Produkty kredytowe

#### *Pożyczka gotówkowa*

W I kwartale 2010 roku Bank koncentrował wysiłki na wdrażaniu zmian w ofercie produktowej pozwalającej na realizację nowej strategii Banku. Realizacja strategii w pożyczce gotówkowej dotyczyła przede wszystkim modyfikacji cennika produktu w taki sposób, aby klienci posiadający pełną bądź aktywną relację z bankiem byli zachęcani do skorzystania z kolejnego produktu.

W tym okresie zostały wdrożone 2 oferty. Klientom z określonym poziomem relacji depozytowo-kredytowej obniżono oprocentowanie pożyczki w ramach programu „Premia za bankowanie”, zaś do klientów rzetelnie spłacających kolejną pożyczkę w Banku skierowano ofertę specjalną.

Do końca stycznia 2010 roku trwała akcja promocyjna rozpoczęta w grudniu 2009 roku, adresowana do nowych pożyczkobiorców. Polegała ona na oferowaniu im pożyczki na preferencyjnych warunkach z oprocentowaniem nominalnym dla najlepszych klientów, niższym nawet o 3,5 punktu procentowego od standardowej oferty cenowej.

W lutym 2010 roku, zgodnie z sezonowymi potrzebami odbiorców produktu, uruchomiona została kolejna edycja akcji promocyjnej „Im więcej konsolidujesz, tym więcej zyskujesz”. Klienci konsolidujący pożyczką gotówkową zobowiązania zaciągnięte w innych bankach, otrzymywali pożyczkę w bardziej atrakcyjnej cenie. Zależnie od konsolidowanej kwoty klient mógł obniżyć oprocentowanie pożyczki nawet o 2,5 punktu procentowego, a przy kwocie konsolidacji powyżej 40 tys. zł dodatkowo wysokość opłaty przygotowawczej była zredukowana o 1 punkt procentowy. Akcja miała wsparcie marketingowe w postaci kampanii internetowej, ulotek i plakatów w placówkach Banku oraz komunikacji promocyjnej dedykowanej do wybranych klientów Banku, opartej o kanały takie jak serwis SMS (wiadomości tekstowe) i Automatyczny Bankier (IVR) czyli wiadomości głosowe.

#### *Linia Kredytowa*

W I kwartale 2010 roku, rozwinięta została sprzedaż Linii Kredytowej poprzez kanał Sprzedaży Telefonicznej. Klienci, którzy posiadają konto osobiste z wpływem wynagrodzenia, mogą złożyć wniosek przez telefon i otrzymać debet do konta bez konieczności odwiedzania oddziału.

W styczniu 2010 roku klienci otrzymali ofertę podwyższania linii kredytowej po odesłaniu do Banku podpisanego aneksu do umowy kredytowej. Ze względu na sezonowe potrzeby klientów, oferta ta spotkała się z dużym zainteresowaniem klientów.

#### *Produkty hipoteczne*

W I kwartale 2010 roku Bank realizował strategię Otwartej Architektury oferując klientom produkty partnerów - Dombanku i Lukas Banku. Jednocześnie, wspierana była sprzedaż własnych produktów hipotecznych poprzez wprowadzenie od marca 2010 roku „Promocji 3 x 0 zł” polegającej na zwolnieniu klientów z:

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

Dodatkowo, promocji towarzyszy konkurs na najlepszy projekt wirtualnego mieszkania w specjalnie przygotowanym serwisie internetowym na stronie [www.zamieszkajwygraj.pl](http://www.zamieszkajwygraj.pl). Główna nagroda w konkursie wynosi 20 tys. zł, nagroda za II miejsce to 10 tys. zł, a nagroda za III miejsce to 5 tys. zł. Promocja w połączeniu z konkursem przyczyniła się do znacznego wzrostu sprzedaży produktów hipotecznych.

- Produkty inwestycyjne

W I kwartale 2010 roku Bank wdrożył wymogi wynikające z Dyrektywy MiFID zapewniające wysokie standardy ochrony interesów klientów oraz przejrzyste zasady działania instytucji finansowych oferujących produkty i usługi inwestycyjne. W pierwszej kolejności powyższe zmiany dotyczyły dystrybucji tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz inwestycji dwuwalutowych.

W marcu 2010 roku została wdrożona w oddziałach oraz w CitiPhone nowa aplikacja frontline'owa do obsługi zleceń na fundusze inwestycyjne lokalne oraz zagraniczne będące w bezpośredniej ofercie Banku. Wdrożenie tej aplikacji niesie za sobą wiele udogodnień związanych z procesowaniem dokumentacji oraz ogranicza ryzyko popełniania błędów w czasie wypełniania formularzy.

W I kwartale 2010 roku Bank wprowadził do oferty 9 nowych funduszy Schroders oraz Franklin Templeton PLN – hedged. Dzięki wprowadzeniu funduszy zagranicznych w złotówkach oferujemy:

- szerszą dostępność naszych produktów – klient nie musi posiadać walut aby inwestować w fundusze zagraniczne (minimalna pierwsza wpłata to 5 tys. zł w funduszach Schroders oraz 7,5 tys. zł w funduszach Franklin Templeton),
- niższe koszty - brak konieczności dokonywania przewalutowania,
- niższe ryzyko kursowe – ryzyko zmiany kursu złotego do waluty wyceny funduszu jest zabezpieczone (hedged) – wyniki funduszu zależą od zmiany cen aktywów bazowych, a nie zmiany kursu złotego.

#### *Produkty strukturyzowane*

W I kwartale 2010 roku została przeprowadzona subskrypcja indywidualnego Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie powiązana z indeksem 20 największych polskich spółek giełdowych w ramach indeksu „WIG20”. W ramach ubezpieczenia, klient ma możliwość osiągnięcia premii z potencjalnego wzrostu notowań akcji tych spółek z jednoczesną ochroną ubezpieczeniową na życie i dożycie oraz gwarancją przez Ubezpieczyciela zwrotu 100% wpłaconej składki na koniec okresu ochrony.

Po ponad rocznej przerwie, Bank przywrócił do oferty dla klientów Citigold Select oraz klientów Gold spełniających określone warunki, dystrybucję obligacji strukturyzowanych z mechanizmem automatycznego wykupu. Obligacje z opcją automatycznego wykupu posiadają warunkową ochronę zainwestowanego kapitału, jeżeli indeks w okresie trwania obligacji nie spadnie poniżej poziomu minimalnego oraz dają inwestorowi szansę na warunkowe odsetki w powiązaniu ze zdarzeniem automatycznego wykupu.

W I kwartale 2010 roku Bank przeprowadził 7 subskrypcji obligacji strukturyzowanych skierowanych do klientów Gold i Citigold Select. Obligacje strukturyzowane denominowane były w PLN (6 subskrypcji) i w USD (1 subskrypcja). Oferty skierowane były zarówno do klientów, którzy poszukiwali produktów wypłacających stały kupon (4% w skali roku, dla obligacji denominowanych w USD) jak również do klientów, którzy poszukiwali pośrednich ekspozycji na rynku akcji, przy jednoczesnym zachowaniu ochrony zainwestowanego kapitału.

- Produkty ubezpieczeniowe

W I kwartale 2010 roku Bank wprowadził do swojej oferty nowy produkt ubezpieczeniowy dostępny dla posiadaczy kart kredytowych - Plan Ochrony Dochodu, zapewniający ochronę ubezpieczeniową na wypadek utraty pracy lub poważnego zachorowania, a także niezdolności do pracy. Ubezpieczenie zapewnia klientowi m.in. wypłatę świadczeń w wysokości do 1 500 zł miesięcznie w okresie po utracie pracy lub do 1 000 zł miesięcznie w przypadku powstania czasowej niezdolności do pracy.

Produkt oferowany jest we współpracy z ubezpieczycielem - CARDIF Assurances Risques Divers S.A. Oddział w Polsce.

Oferta ubezpieczenia kierowana jest w ramach sprzedaży telefonicznej w kampaniach skierowanych do posiadaczy kart kredytowych.

- Bankowość internetowa i telefoniczna

Konsekwentnie realizując strategię zwiększania bezpieczeństwa i wygody korzystania z bankowości internetowej Citibank Online, w I kwartale 2010 roku Bank wprowadził następujące rozwiązania:

- Zrywanie lokat terminowych - opcja ułatwiająca szybkie zarządzanie oszczędnościami;
- Łatwe i wygodne zarządzanie fakturami dzięki funkcjonalności Faktury, która umożliwia korzystanie z usługi BILIX. Zamiast papierowych rachunków i faktur, przesyłanych tradycyjną pocztą, klient może otrzymywać wersje elektroniczne, dostarczane bezpośrednio do Citibank Online;
- Przelew gotówki z karty kredytowej. Pieniądze można przelewać bezpośrednio z rachunku Karty Kredytowej Citibank na rachunek dowolnego odbiorcy krajowego. Transakcję taką traktujemy jak transakcję gotówkową – opłata za realizację transakcji wynosi 3% kwoty przelewu, nie mniej niż 7 zł;
- Archiwalne wyciągi elektroniczne z okresu 3 lat;
- Doładowanie telefonu komórkowego z rachunku Karty Kredytowej Citibank.

Wciąż obserwujemy wzrost liczby klientów, korzystających z elektronicznych form kontaktu z bankiem:

- Ilość klientów zarejestrowanych w bankowości internetowej na koniec I kwartału 2010 roku przekroczyła liczbę 574 tys., co stanowi wzrost o ponad 4,5% w stosunku do grudnia 2009 roku;
- Ilość użytkowników usługi wyciąg elektroniczny wyniosła prawie 470 tysięcy, co stanowi wzrost o 3% w stosunku do grudnia 2009 roku.

Zespół całodobowej telefonicznej obsługi klienta CitiPhone wypełnił w I kwartale 2010 roku zakładane standardy jakościowe dotyczące telefonicznej obsługi Klientów, a współczynnik odbieralności telefonów w założonym czasie (TSF) wyniósł ponad 81%.

- Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

W I kwartale 2010 roku Biuro Citibank At Work kontynuowało współpracę z klientami korporacyjnymi Banku, oferując produkty detaliczne pracownikom tych firm. Głównym produktem, oferowanym klientom w czasie spotkań w firmach były konta osobiste, z których duża część została zasilona comiesięcznymi wynagrodzeniami. Biuro Citibank At Work nadal organizuje dla pracowników firm klientów korporacyjnych seminaria finansowe, poświęcone sposobom zarządzania domowym budżetem, bezpiecznemu oszczędzaniu oraz korzystaniu z produktów kredytowych i inwestycyjnych. W I kwartale 2010 odbyło się 85 seminariów, w których uczestniczyło prawie 1 000 osób.

W związku z dynamicznym rozwojem współpracy z franczyzowymi punktami sprzedaży operatora sieci komórkowej Polkomtel (salony agencyjne), w których Klientom sieci Polkomtel oferowane są karty kredytowe Citibank Plus, w marcu 2010 roku została podjęta decyzja o utworzeniu nowej,



dedykowanej struktury sprzedażowej w celu wsparcia i rozwoju sprzedaży produktów bankowych poprzez kanały franczyzowe. Sfinalizowane zostały kolejne umowy z partnerami Polkomtela, dzięki którym sieć powiększyła się do 160 punktów sprzedaży Plus.

Bank kontynuował projekt sprzedaży kart kredytowych na lotniskach. Ubiegłoroczne sukcesy w sprzedaży kart kredytowych na lotnisku Okęcie były powodem do rozszerzenia obszaru sprzedaży na lotniska w Krakowie i Katowicach, a w I kwartale 2010 roku także o lotniska w Poznaniu i Gdańsku. Lotniska stanowią również doskonałą bazę do pozyskania klientów depozytowych.

### 3. Sieć placówek

Na koniec I kwartału 2010 roku sieć oddziałów Banku liczyła 164 placówki, na które składały się placówki typu L (dawne korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne wielofunkcyjne) oraz typu S (dawne oddziały CitiFinancial).

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

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

- zwiększenie zakresu obsługi depozytowej klientów detalicznych w jednej placówce typu S, obecnie typu M,
- z uwagi na podjęcie decyzji o sprzedaży nieruchomości, przeniesiono pełną działalność operacyjną oddziału typu L z ul. Kobylińskiego 13 do istniejącej placówki przy ul. Królewieckiej 22 w Płocku,
- przeprowadzenie 19 konsolidacji oddziałów, występujących dawniej głównie pod marką CitiFinancial. Działania te polegały na przeniesieniu działalności operacyjnej placówek do istniejących oddziałów wielofunkcyjnych, oferujących pełną gamę produktów.

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

Zgodnie z przyjętą strategią, w 2010 roku we wszystkich oddziałach na rynkach G9 (największe miasta w kraju, strategicznie ważne z punktu widzenia rozwoju działalności detalicznej) i Tier 1 (kolejna, ważna z punktu widzenia dochodowości grupa rynków) kontynuowany będzie program „Citi Grow”, którego celem jest standaryzacja jakości sprzedaży i obsługi klienta. Sieć placówek bankowych wspierana będzie aktywnie przez zdalne kanały obsługi klientów (CitiPhone, platforma internetowa, TeleSprzedaż), które zapewniają całodobową obsługę transakcji i dostosowaną do potrzeb klienta sprzedaż produktów bankowych.

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

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

---

	<b>I kw. 2010</b>	<b>IV kw. 2009</b>	<b>Zmiana</b>
<b>Liczba placówek:</b>	<b>164</b>	<b>184</b>	<b>(20)</b>
- typu L	45	45	b.z.
- typu M	90	87	+3
- typu S	29	52	(23)
<b>Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:</b>			
Liczba bankomatów własnych	154	161	(7)

---

## 9. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

## 11. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### *Dywidendy zadeklarowane*

W dniu 13 kwietnia 2010 roku Zarząd Banku – jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku Banku za 2009 rok. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 492 586 692,00 zł. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi 3 złote 77 groszy. Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2010 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 30 sierpnia 2010 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku zostanie przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

## 12. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

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

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

Po dniu 31 marca 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 14. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 31 marca 2010 roku w stosunku do końca 2009 roku nie odnotowano istotnych zmian w zakresie zobowiązań pozabilansowych, z wyjątkiem zmiany obejmującej kwotę 926 mln zł w pozycji zobowiązań otrzymanych o charakterze finansowym dotyczącą przyjętych depozytów z przyszłym terminem realizacji.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
a) finansowe	11 569 885	11 857 013
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	76 284	128 453
<i>linie kredytowe udzielone</i>	11 078 987	11 428 560
<i>lokaty do wydania</i>	114 614	-
<i>gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom</i>	300 000	300 000
b) gwarancyjne	1 947 999	1 910 419
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	1 939 517	1 902 396
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	8 482	8 023
	<b>13 517 884</b>	<b>13 767 432</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>31.03.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Zobowiązania otrzymane</b>		
a) finansowe ( <i>lokaty do otrzymania</i> )	925 670	-
b) gwarancyjne ( <i>gwarancje otrzymane</i> )	3 079 078	3 231 817
	<b>4 004 748</b>	<b>3 231 817</b>
<b>Transakcje pozabilansowe bieżące*</b>	<b>1 716 512</b>	<b>989 499</b>
<b>Transakcje pozabilansowe terminowe**</b>	<b>146 052 233</b>	<b>150 135 664</b>
	<b>165 291 377</b>	<b>168 124 412</b>

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

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

## 15. Realizacja prognozy wyników na 2010 rok

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

## 16. Informacja o akcjonariuszach

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

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2009 roku oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2009 rok struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2010 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2009 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2009 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200	1 200
<b>Razem</b>		<b>1 800</b>	<b>1 800</b>	<b>1 800</b>

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

## 18. Informacja o toczących się postępowaniach

W I kwartale 2010 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 691 mln zł.

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

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

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

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	74 024	Sąd ogłosił upadłość klienta Banku w kwietniu 2009 roku z opcją likwidacji.	W styczniu 2010 roku Bank zgłosił wierzytelność z tytułu umów kredytu. Postępowanie w toku.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	43 690	12 lutego 2009 roku – postanowienie o ogłoszeniu upadłości klienta Banku z opcją układu.	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność umowy kredytowej i transakcji terminowych.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	64 837	W dniu 30 czerwca 2009 roku sąd ogłosił upadłość wtórną klienta Banku obejmującą likwidację majątku dłużnika oraz wyznaczył syndyka.	Sąd wezwał wierzycieli do zgłaszania wierzytelności. Wierzytelność Banku dotyczy transakcji terminowych. Sprawa w toku.

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

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

## **19. Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe**

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

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

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

## **21. Inne istotne informacje**

W dniu 22 stycznia 2010 roku Zarząd Banku podjął decyzję o wystąpieniu do klientów, którzy za pośrednictwem Banku nabyli obligacje wyemitowane przez Lehman Brothers Treasury Co. B.V. i gwarantowane przez Lehman Brothers Holdings Inc. z ofertą kupna tych obligacji przez Bank lub inny podmiot z Grupy Kapitałowej Banku, za kwotę stanowiącą 60% początkowej wartości inwestycji w danej walucie.

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

Pogorszenie sytuacji finansów publicznych może wymagać zacieśnienia polityki fiskalnej w najbliższych kwartałach. W negatywnym scenariuszu mogłoby się to wiązać z wyraźnym zmniejszeniem wydatków lub podniesieniem podatków, co wpłynęłoby na sytuację finansową klientów banku.

Pomimo trwającego ożywienia poważnym zagrożeniem dla polskiej gospodarki jest możliwość ponownego spowolnienia gospodarczego w krajach strefy euro. Mogłoby to doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej polskich eksporterów i pośrednio do zwiększenia presji na osłabienie złotego. Dodatkowym zagrożeniem dla polskiej gospodarki jest napięta sytuacja na rynkach finansowych w niektórych krajach strefy euro, a w szczególności w Grecji. Związany z tym ewentualny ponowny wzrost awersji do ryzyka mógłby doprowadzić do wzrostu zmienności na rynkach finansowych.

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

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2010 roku**

**Skrócony rachunek zysków i strat Banku**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/10 do 31/03/10	okres od 01/01/09 do 31/03/09
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	488 626	533 801
Koszty odsetek i podobne koszty	(123 851)	(157 058)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>364 775</b>	<b>376 743</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	154 185	138 483
Koszty opłat i prowizji	(19 252)	(19 203)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>134 933</b>	<b>119 280</b>
Przychody z tytułu dywidend	11	10
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	53 374	50 139
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	21 960	19 892
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2 516	1 440
Pozostałe przychody operacyjne	19 283	28 360
Pozostałe koszty operacyjne	(23 428)	(10 966)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(4 145)</b>	<b>17 394</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(298 210)	(341 267)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(15 810)	(21 017)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(122)	1 492
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(74 854)	(149 041)
<b>Zysk brutto</b>	<b>184 428</b>	<b>75 065</b>
Podatek dochodowy	(43 116)	(20 414)
<b>Zysk netto</b>	<b>141 312</b>	<b>54 651</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	<b>1,08</b>	<b>0,42</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	<b>1,08</b>	<b>0,42</b>

**Skrócone zestawienie całkowitych dochodów Banku**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/10 do 31/03/10	okres od 01/01/09 do 31/03/09
<b>Zysk netto</b>	<b>141 312</b>	<b>54 651</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	131 721	(36 694)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>273 033</b>	<b>17 957</b>

**Skrócony bilans Banku**

	Stan na dzień	31.03.2010	31.12.2009
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		748 588	4 113 355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 843 488	5 372 618
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		14 460 136	8 290 225
Inwestycje kapitałowe		301 666	305 016
Kredyty, pożyczki i inne należności		13 532 032	15 940 293
<i>od sektora finansowego</i>		2 916 480	5 043 395
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 615 552	10 896 898
Rzeczowe aktywa trwałe		459 405	471 103
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		441 097	452 795
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 277 678	1 278 793
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		406 548	459 413
<i>bieżące</i>		67 004	86 687
<i>odroczone</i>		339 544	372 726
Inne aktywa		215 776	205 077
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 900	19 546
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>36 258 217</b>	<b>36 455 439</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		989 811	980 446
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 148 177	3 108 493
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 136 479	25 761 339
<i>depozyty</i>		24 198 885	25 408 506
<i>sektora finansowego</i>		5 937 134	4 861 146
<i>sektora niefinansowego</i>		18 261 751	20 547 360
<i>pozostałe zobowiązania</i>		937 594	352 833
Rezerwy		41 212	49 527
Inne zobowiązania		534 048	421 011
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>29 849 727</b>	<b>30 320 816</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		50 695	(81 026)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 224 108	2 223 274
Zyski zatrzymane		666 464	525 152
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>6 408 490</b>	<b>6 134 623</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>36 258 217</b>	<b>36 455 439</b>

**Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Banku**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(81 026)</b>	<b>2 223 274</b>	<b>525 152</b>	<b>6 134 623</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	131 721	-	141 312	273 033
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	834	-	834
- <i>zmiana wyceny</i>	-	-	-	1 420	-	1 420
- <i>odroczonego podatku dochodowego</i>	-	-	-	(586)	-	(586)
<b>Stan na 31 marca 2010 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>50 695</b>	<b>2 224 108</b>	<b>666 464</b>	<b>6 408 490</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(144 110)</b>	<b>1 570 673</b>	<b>645 664</b>	<b>5 539 450</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	(36 694)	-	54 651	17 957
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	4 627	-	4 627
- <i>zmiana wyceny</i>	-	-	-	5 712	-	5 712
- <i>odroczonego podatku dochodowego</i>	-	-	-	(1 085)	-	(1 085)
<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>

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



**Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku**

w tys. zł

	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10	I kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 31/03/09
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 133 389</b>	<b>3 607 476</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(3 308 073)	(1 770 623)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	3 605	(10 997)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(23 095)	(27 597)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>805 826</b>	<b>1 798 259</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(3 327 563)</b>	<b>(1 809 217)</b>

**Skrócona informacja dodatkowa****1. Oświadczenie o zgodności**

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

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2010 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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

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

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

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

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2010 roku.

*Wyniki finansowe Banku*

Za I kwartał 2010 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 184 mln zł, co oznacza wzrost o 109 mln zł (tj. 145,7%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 141 mln zł, co oznacza wzrost o 87 mln zł (tj. 158,6%) w stosunku do I kwartału 2009 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2010 roku miały niższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 74 mln zł (tj. 49,8%), spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 48 mln zł (tj. 13,3%), wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 6 mln zł (tj. 8,9%), oraz wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 4 mln zł (tj. 0,8%).

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

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

05.05.2010 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

05.05.2010 roku

.....