



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA  
W 2005 ROKU**

**MARZEC 2006**

## SPIS TREŚCI

<b>I. GOSPODARKA POLSKA W 2005 ROKU .....</b>	<b>3</b>
1. GŁÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE .....	3
2. RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY .....	4
3. RYNEK KAPITAŁOWY .....	5
4. SEKTOR BANKOWY .....	6
<b>II. SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA .....</b>	<b>6</b>
<b>III. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA .....</b>	<b>8</b>
1. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTEK POWIĄZANYCH BANKU .....	8
2. ZMIANY W ZAKRESIE KONSOLIDACJI / WYCENY SPÓŁEK .....	9
<b>IV. PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA .....</b>	<b>10</b>
1. SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY .....	10
2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY W 2005 ROKU .....	10
<b>V. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W 2005 ROKU .....</b>	<b>17</b>
1. KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM .....	17
2. FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE .....	21
3. SEGMENT BANKOWOŚCI KOMERCYJNEJ I INWESTYCYJNEJ .....	22
4. SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ .....	32
5. CITIFINANCIAL .....	36
6. SIEĆ PLACÓWEK .....	36
7. ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH .....	37
8. INNE INFORMACJE O BANKU .....	38
9. CELOWE SPÓŁKI INWESTYCYJNE .....	40
<b>VI. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ BANKU .....</b>	<b>40</b>
1. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA .....	40
<b>VII. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA .....</b>	<b>43</b>
1. PORTFEL ZAANGAŻOWAŃ STRATEGICZNYCH .....	43
2. PORTFEL ZAANGAŻOWAŃ RESTRUKTURYZOWANYCH .....	43
<b>VIII. DOBRE PRAKTYKI ORAZ ZASADY ZARZĄDZANIA BANKIEM .....</b>	<b>44</b>
1. DOBRE PRAKTYKI W BANKU .....	44
2. WŁADZE BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA .....	45
3. INNE ZASADY .....	49
<b>IX. UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>50</b>

## **I. Gospodarka polska w 2005 roku**

### **1. Główne tendencje makroekonomiczne**

Polska gospodarka w minionym roku rozwijała się wolniej niż w 2004 roku. Tempo wzrostu PKB w pierwszym kwartale wyniosło zaledwie 2,1% i choć w III kwartale przyspieszyło do poziomu 3,7%, wciąż było niższe niż 5,3% odnotowane w 2004 roku.

Spowolnienie gospodarcze było spowodowane słabym wzrostem popytu krajowego. Pomimo niskich stóp procentowych oraz dostępu do środków unijnych, polskie przedsiębiorstwa wstrzymywały się od rozpoczynania nowych projektów inwestycyjnych. Zaskakującemu osłabieniu aktywności inwestycyjnej towarzyszyło wyhamowanie dynamiki spożycia indywidualnego. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego tempo wzrostu konsumpcji w pierwszych trzech kwartałach 2005 roku oscylowało wokół 2%, podczas gdy rok wcześniej osiągnęło poziom 3,9%. Przy słabym popycie krajowym, głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego w 2005 roku był eksport netto. Dynamika eksportu utrzymywała się systematycznie powyżej tempa, w którym zwiększał się import. Korzystne tendencje w handlu zagranicznym były możliwe dzięki silnej dynamice wydajności pracy, zwiększającej konkurencyjność polskiej gospodarki.

Pomimo odnotowanego wyhamowania wzrostu gospodarczego, rok 2005 przyniósł powolną poprawę na rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego osiągnęła w grudniu poziom 17,6% wobec 19,0% rok wcześniej. W ciągu minionego roku liczba osób pozostających bez pracy obniżyła się o 226 tysięcy do 2,8 mln.

Oslabienie presji popytowej znalazło odzwierciedlenie w szybkim spadku inflacji, która osiągnęła w grudniu poziom 0,7% r/r, wobec 4,4% na zakończenie 2004 roku. Tym samym tempo wzrostu cen konsumpcyjnych ukształtowało się poniżej dolnej granicy celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej, ustalonego na 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/-1 punkt procentowy. Słaba presja inflacyjna została odnotowana pomimo gwałtownych podwyżek cen ropy naftowej na rynkach światowych.

Niższe od oczekiwań tempo wzrostu gospodarczego oraz spadek inflacji skłoniły Radę Polityki Pieniężnej do obniżek stóp procentowych łącznie o 200 punktów bazowych. W rezultacie stopa referencyjna została obniżona do rekordowo niskiego poziomu 4,5%. Dopiero sygnały świadczące o ożywieniu gospodarczym w drugiej połowie roku skłoniły Radę do zahamowania procesu luzowania polityki pieniężnej. Sprzyjał temu również wzrost niepewności dotyczącej stanu finansów publicznych po wyborach parlamentarnych.

Pomimo spadku stóp procentowych, w 2005 roku utrzymała się wyraźna tendencja wzrostowa depozytów gospodarstw domowych. Ich wartość na koniec grudnia była o 3,5% wyższa niż w analogicznym okresie 2004 roku, do czego przyczynił się wzrost funduszu płac ludności, związany ze stopniowym wzrostem zatrudnienia. Jednocześnie odnotowano wzrost kredytów dla gospodarstw domowych o 22,8% r/r, w tym przede wszystkim kredytów mieszkaniowych. W 2005 roku utrzymała się również bardzo silna tendencja wzrostowa depozytów przedsiębiorstw (w grudniu 16,7% r/r), będąca efektem niskiej skłonności firm do zwiększania inwestycji. Jednocześnie odnotowano niewielkie przyspieszenie dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw. Ich wartość w grudniu 2005 roku była o 2,8% wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W pierwszych jedenastu miesiącach deficyt w rachunku obrotów bieżących wyniósł 3,4 mld euro i był niższy niż 7,9 mld euro w analogicznym okresie 2004 roku. Poprawa w bilansie płatniczym była spowodowana napływem środków z Unii Europejskiej oraz wyjątkowo silnym wzrostem eksportu (o 16,2% r/r), przy umiarkowanym zwiększeniu importu (11,9%). Pozytywne tendencje w eksporcie zostały odnotowane pomimo silnej aprecjacji polskiej waluty.

## **2. Rynek pieniężny i walutowy**

W 2005 roku polska waluta umocniła się względem euro o 9%, tracąc jednocześnie 5,4% względem amerykańskiego dolara.

W pierwszej połowie 2005 roku fala wyprzedaży walut krajów Europy Środkowej doprowadziła do osłabienia złotego. Polska waluta straciła w tym czasie ponad 11% w stosunku do euro oraz prawie 15% do dolara. Jednak począwszy od maja polska waluta, wspierana napływem kapitału zagranicznego na krajowy rynek długu, zaczęła stopniowo odrabiać straty. Sytuacja uległa znaczącej zmianie na przełomie sierpnia i września, kiedy seria huraganów w USA spowodowała przejściowe osłabienie dolara i pogorszenie perspektyw dla amerykańskiej gospodarki. Międzynarodowy kapitał zaczął wtedy ponownie płynąć w kierunku rynków wschodzących. Dopiero fiasko rozmów koalicyjnych po wyborach parlamentarnych spowodowało, że część zagranicznych inwestorów zdecydowała się wycofać z polskiego rynku.

Uspokojenie przyniosło powołanie i zaprzysiężenie nowego rządu. Koniec politycznego zamieszania skierował uwagę inwestorów ponownie na fundamenty makroekonomiczne, które w 2005 roku pozostały korzystne. Pozwoliło to na zdecydowane umocnienie złotego, który w niespodziewanie krótkim czasie zdołał odrobić większość strat wynikających z negatywnego wpływu czynników politycznych.

Na rynku obligacji 2005 rok upłynął pod znakiem spadających rentowności, a podstawowym czynnikiem napędzającym koniunkturę były obniżki stóp procentowych. W skali roku spadki rentowności papierów skarbowych wyniosły od niemal 200 punktów bazowych na krótkim końcu krzywej, do nieco powyżej 50 punktów bazowych w sektorze obligacji dziesięcioletnich. W ten sposób zasadniczej zmianie uległ kształt polskiej krzywej, a jej nachylenie z ujemnego, stało się dodatnie.

Szczególnie dobra passa dla polskich obligacji trwała do połowy września, kiedy to rentowności krajowych papierów zanotowały historyczne minima. Rekordowy poziom osiągnął również stopień zaangażowania zagranicznych inwestorów w rynek polskich obligacji, który wyniósł 31,3% (ponad 75,5 mld zł).

Zawirowania na scenie politycznej po wyborach parlamentarnych i prezydenckich miały szczególnie dotkliwy wpływ na krajowy rynek długu. Polskie papiery traciły nie tylko na skutek zerwania rozmów koalicyjnych pomiędzy PiS i PO oraz widma mniejszościowego rządu, ale również ze względu na obawy o stan finansów publicznych. Na koniec 2005 roku sytuacja na rynku obligacji uległa poprawie ze względu na umocnienie złotego oraz znacznie korzystniejszą sytuację na rynkach bazowych, gdzie obawy o wzrost inflacji powoli ustąpiły miejsca spekulacjom na temat bliskiego końca podwyżek stóp procentowych w USA.

### 3. Rynek kapitałowy

2005 rok był bardzo udany dla rynku akcji. Główny indeks rynku WIG wzrósł z 26 636 pkt. na koniec 2004 roku do 35 600 pkt. na koniec 2005 r. (wzrost o 33,7%). Indeks najpłynniejszych spółek WIG20 wzrósł o 35,4%.

W 2005 roku rynek kontynuował trend wzrostowy zapoczątkowany w roku 2003. Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału rynek zanotował ponad 10-procentową korektę i w połowie maja rozpoczęła się kolejna fala wzrostów, która wyniosła główny indeks rynku WIG do nowych historycznych szczytów.

Do istotnych wydarzeń należy zaliczyć udane debiuty akcji PGNiG oraz Grupy Lotos, a także wejście na parkiet kilkudziesięciu mniejszych spółek. Na koniec 2004 roku liczba notowanych spółek wyniosła 230. Na koniec 2005 roku wzrosła do 255. Na rynku zadebiutowały kolejne spółki zagraniczne. W ciągu 2005 roku ich liczba wzrosła z 5 do 7. Dzięki debiutom nowych spółek wyraźnie wzrosła kapitalizacja rynku akcji. Na koniec 2005 roku wartość rynkowa spółek krajowych wyniosła 308 mld zł (wzrost o 44% z poziomu 214 mld zł na koniec 2004 roku). Natomiast kapitalizacja ogółem (liczona z uwzględnieniem spółek zagranicznych) wzrosła z 291,7 mld zł na koniec 2004 roku do 424,9 mld zł na koniec 2005 roku.

Tabela 1. Giełdowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. oraz 31 grudnia 2004 r.

Indeks	2005	2004	Zmiana (%)
WIG	35 600,80	26 636,20	33,7
WIG-PL	35 277,70	26 540,10	32,9
WIG20	2 654,95	1 960,60	35,4
MIDWIG	2 207,74	1 730,10	27,6
TECHWIG	844,41	666,30	26,7
WIRR	5 471,33	4 738,60	15,5
NFI	104,30	98,00	6,4
<b>Subindeksy sektorowe</b>			
Banki	46 787,80	35 454,40	32,0
Budownictwo	31 007,30	19 014,60	63,1
Informatyka	13 032,90	12 996,50	0,3
Przemysł spożywczy	25 444,10	23 761,60	7,1
Telekomunikacja	12 382,00	10 242,90	20,9

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

Wzrost poziomu indeksów był dodatnio skorelowany z aktywnością inwestorów na rynku kapitałowym. Wartość obrotu akcjami wzrosła o 61% ze 109,8 mld w 2004 roku zł do 176,9 mld zł w 2005 roku, kontynuując trend wzrostowy zapoczątkowany w 2003 r.

Wartość obrotów na rynku obligacji spadła o 35% i wyniosła 5,06 mld zł w 2005 roku w porównaniu z 7,82 mld zł w 2004 r.

Wzrost indeksów i kontynuacja hossy na rynku akcji pozytywnie wpłynęła na wolumen obrotu kontraktów terminowych. W 2005 r. aktywność inwestorów na rynku terminowym była o 49% wyższa niż w roku 2004.

Tabela 2. Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia 2005 r. i 31 grudnia 2004 r.

	2005	2004	Zmiana (%)
Akcje (mln zł)	176 871	109 775	61,1
Obligacje (mln zł)	5 059	7 820	(35,3)
Kontrakty terminowe (szt)	10 757 034	7 218 250	49,0

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

#### **4. Sektor bankowy**

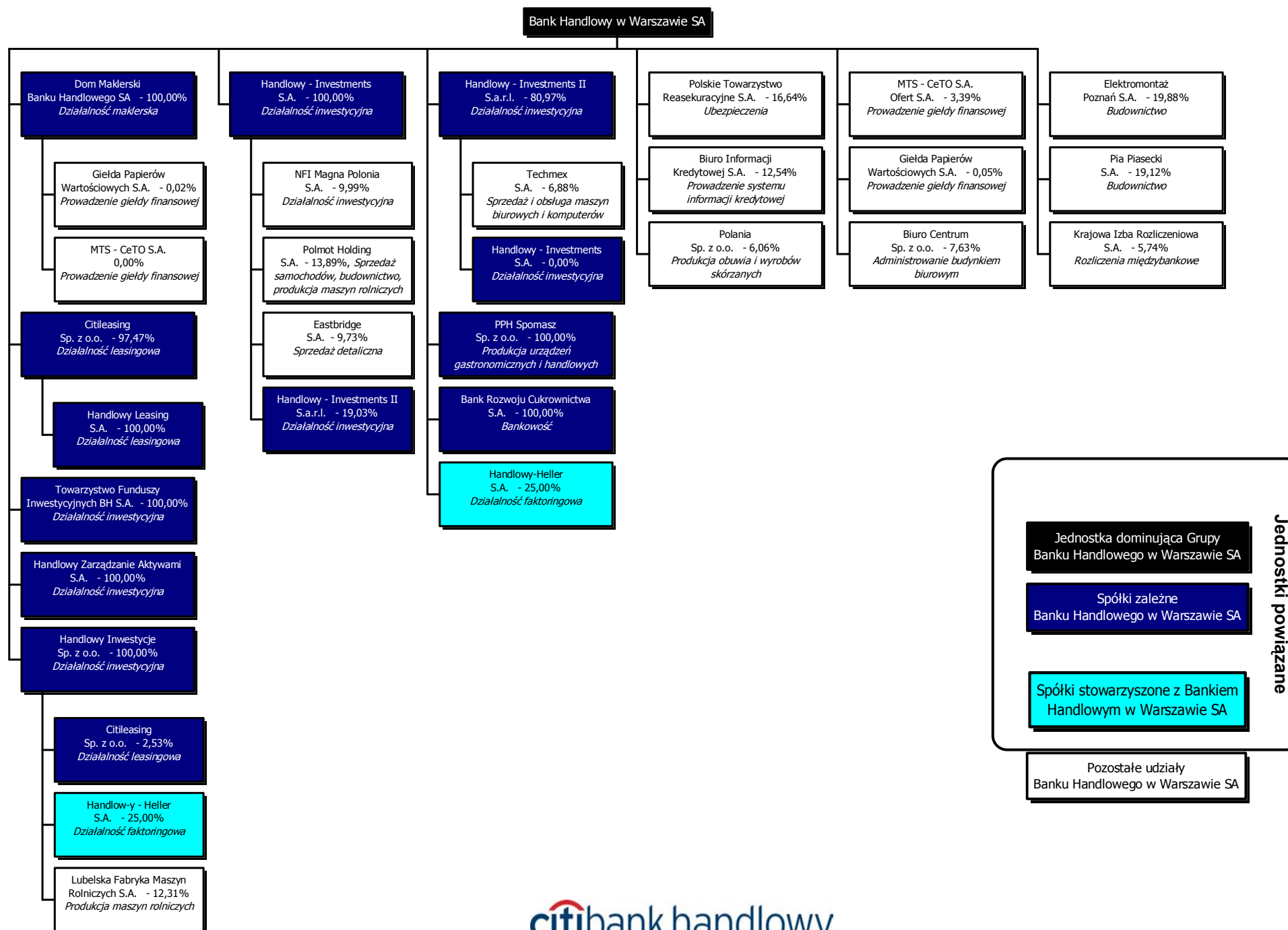
Wynik finansowy netto sektora bankowego za 2005 rok wyniósł około 8,7 mld zł i był o 19% większy niż w 2004 roku. Tak dobry wynik sektora bankowego jest odzwierciedleniem dobrej sytuacji gospodarczej. Na wzroście rentowności sektora zaważyły przede wszystkim wzrost wyniku na działalności bankowej oraz zmniejszenie wartości odpisów na rezerwy.

W 2005 roku dynamika kredytów dla osób prywatnych ukształtowała się na poziomie 28% r/r. Natomiast depozyty osób prywatnych wzrosły o 4% r/r. Był to głównie efekt małej atrakcyjności lokat bankowych – w związku z niskimi stopami procentowymi oraz kontynuacja zmiany struktury oszczędności osób prywatnych – napływ środków do funduszy inwestycyjnych.

Portfel kredytów dla podmiotów gospodarczych wzrósł jedynie o 1% w stosunku do końca 2004 roku. Utrzymała się natomiast dobra sytuacja na rynku depozytów przedsiębiorstw, które wzrosły o 17% r/r. Tendencja na rynku kredytów i depozytów dla podmiotów gospodarczych jest odzwierciedleniem nadpłynności przedsiębiorstw wynikającej z bardzo dobrych wyników finansowych przedsiębiorstw oraz niskich nakładów inwestycyjnych.

## **II. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA**

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy jednostek powiązanych Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”) według stanu na 31 grudnia 2005 roku według udziałów w kapitałach spółek.





### III. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie SA („Grupa”) obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki zależne:

#### JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA KONSOLIDOWANE METODĄ PEŁNĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł)
Bank Handlowy w Warszawie SA	bankowość	jednostka dominująca	-	-	5 171 494*
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	108 060
Handlowy Leasing S.A.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	7 384
Citileasing Sp. z o.o.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	169 659
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	6 826
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	32 220
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	produkcja urządzeń gastronomicznych i handlowych	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

\* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie SA zgodnie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za 2005 roku.

\*\* Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

#### JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE SA NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł)
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	10 196
Handlowy Investments S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	(71 916)
Handlowy Investments II S.a.r.l.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%**	wycena metodą praw własności	9 180
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	bankowość	jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	40 816

\*\* Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

#### 1. Zmiany w strukturze jednostek powiązanych Banku

W 2005 roku Grupa kontynuowała obraną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych, której podstawową zasadą było dążenie do osiągnięcia założonego kształtu Grupy, przy optymalizacji



wyniku finansowego transakcji kapitałowych i minimalizacji ryzyk wynikających z tych transakcji.

W 2005 roku nastąpiła zmiana składu jednostek zależnych w wyniku następujących transakcji:

- sprzedaży 100% udziału w kapitale spółki Handlowy – Inwestycje II Sp. z o.o.,
- 79,27% Polskiego Pracowniczego Towarzystwa Emerytalnego Diament S.A., które zostało zlikwidowane.

W 2005 roku nastąpiła zmiana składu jednostek stowarzyszonych w wyniku następujących transakcji:

- sprzedaż całości posiadanych udziałów jednostki stowarzyszonej Creditreform Polska Sp. z o.o. reprezentujących 49,03% udziału w kapitale tej jednostki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu,
- wniesienie 5.000.000,00 akcji jednostki stowarzyszonej Mostostal Zabrze Holding S.A. stanowiących 24,60% udziału w kapitale spółki jako aport do Handlowy – Inwestycje II Sp. z o.o., a następnie sprzedaż 9,84% akcji Mostostal Zabrze Holding S.A.
- sprzedaż udziałów KP Konsorcjum Sp. z o.o. reprezentujących 49,99% udziałów w kapitale spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu

Ponadto w 2005 roku dokonano sprzedaży następujących pozostałych jednostek:

- 1,73% akcji Stalexport S.A.,
- 7,38% akcji Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.,
- 4,90% akcji Górnośląskie Towarzystwo Lotnicze S.A.

## 2. Zmiany w zakresie konsolidacji / wyceny spółek

Grupa rozszerzyła zakres jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną o jednostki Citileasing Sp. z o.o., Handlowy – Leasing S.A., Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A., Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji. Dotychczas jednostki te objęte były wyceną metodą praw własności.

Poniżej przedstawiono listę spółek stowarzyszonych objętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceną metodą praw własności.

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny, (tys. zł)
Handlowy-Heller S.A. **	faktoring	jednostka stowarzyszona	50,00%*	metoda praw własności	32 226

\* Z uwzględnieniem udziałów pośrednich utrzymywanych za pośrednictwem jednostek podporządkowanych.

\*\* Od dnia 16 marca 2006 r. zmiana nazwy spółki na ING Commercial Finance Polska S.A.

## IV. Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

### 1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	2005	2004
Suma bilansowa	32 915,5	34 079,6
Kapitał własny*	4 648,4	5 743,7
Kredyty**	9 607,1	10 484,5
Depozyty**	17 261,7	16 948,3
Wynik finansowy netto	616,4	495,0

\* Z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu.

\*\* Należności i zobowiązania od sektora niefinansowego i budżetowego.

### 2. Wyniki finansowe Grupy w 2005 roku

#### 2.1 Rachunek zysków i strat

Zysk netto Grupy na koniec 2005 roku wyniósł 616,4 mln zł i był o 121,4 mln zł, tj. 24,5 % wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziom wyniku finansowego netto wpłynął przede wszystkim wzrost przychodów działalności operacyjnej obejmujący wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Jego poziom był wyższy od analogicznego okresu roku ubiegłego o 243,4 mln zł tj. 11,8 %) i wyniósł 2 305,3 mln zł.

Na zmniejszenie dynamiki wyniku finansowego największy wpływ miało przede wszystkim zwiększenie kosztów działania o 91,4 mln zł tj. 7,0 % oraz wyższe obciążenie wyniku brutto podatkiem dochodowym.

#### Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	2005	2004	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 025 877	977 826	48 051	4,9%
Wynik z tytułu prowizji	598 633	548 067	50 566	9,2%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 912	44 491	77 421	174,0%
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	137 385	36 596	100 789	275,4%
Wynik z pozycji wymiany	346 282	360 345	(14 063)	(3,9%)
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	(1 403 046)	(1 311 655)	(91 391)	(7,0%)

w tys. zł	2005	2004	Zmiana	
			tys. zł	%
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(140 296)	(143 097)	2 801	2,0%
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	33 823	(2 179)	36 002	1652,2%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(5 868)	11 790	(17 658)	(149,8%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>793 431</b>	<b>622 524</b>	<b>170 907</b>	<b>27,5%</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(177 047)</b>	<b>(127 561)</b>	<b>(49 486)</b>	<b>(38,8%)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>616 384</b>	<b>494 963</b>	<b>121 421</b>	<b>24,5%</b>

### 2.1.1 Przychody

Na odnotowany w 2005 roku wzrost przychodów działalności operacyjnej Grupy o 243,4 mln zł tj. 11,8 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego miał wpływ w szczególności:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 48,1 mln zł (4,9 %), głównie w efekcie osiągnięcia dobrego wyniku odsetkowego od lokat terminowych na rynku międzybankowym oraz niższych kosztów odsetkowych z transakcji repo na papierach wartościowych,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 50,6 mln zł (9,2 %) przede wszystkim za sprawą prowizji od produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych, usług powierniczych oraz z działalności maklerskiej
- wzrost wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 77,4 mln zł (174,0 %) przede wszystkim za sprawą wyższego wyniku na operacjach instrumentami pochodnymi
- wzrost do 137,4 mln zł (275,4%) wyniku na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych, głównie w efekcie osiągniętego wyższego wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi kategorii dostępnych do sprzedaży – obligacji skarbowych
- spadek wyniku z pozycji wymiany o 14,0 mln zł (3,9%) głównie z powodu niższego wyniku na walutowych instrumentach pochodnych.

### 2.1.2 Koszty

#### Koszty

w tys. zł	2005	2004	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynagrodzenia	534 188	481 188	53 000	11,0%
Narzuty na wynagrodzenia i inne świadczenia	151 951	138 379	13 572	9,8%
<b>Koszty personelu razem</b>	<b>686 139</b>	<b>619 567</b>	<b>66 572</b>	<b>10,7%</b>
Koszty rzeczowe	704 375	675 882	28 493	4,2%
Podatki i opłaty	8 831	8 526	305	3,6%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	3 701	7 680	(3 979)	(51,8%)
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 403 046</b>	<b>1 311 655</b>	<b>91 391</b>	<b>7,0%</b>
Amortyzacja	140 296	143 097	(2 801)	(2,0%)
<b>Koszty ogółem</b>	<b>1 543 342</b>	<b>1 454 752</b>	<b>88 590</b>	<b>6,1%</b>

W 2005 roku Grupa kontynuowała działania mające na celu poprawę rentowności instytucji poprzez optymalizację kosztów. Nie mniej jednak w 2005 roku zanotowano 6,1 % wzrost kosztów działania Grupy i kosztów ogólnego zarządu w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wpływ na wzrost kosztów w 2005 roku miały przede wszystkim: wzrost rezerw na przyszłe koszty świadczeń emerytalnych oraz świadczeń za wieloletnią pracę, wzrost kosztów wynagrodzeń związany głównie z przyrostem zatrudnienia w części detalicznej Banku. Do istotnych czynników kształtowania się kosztów należało również otwarcie w 2005 roku 22 nowych placówek CitiFinancial.

### 2.1.3 Koszty rezerw celowych i aktualizacji wartości majątku finansowego

#### Rezerwy celowe

w tys. zł	2005
Rezerwy celowe na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	32 756
Rezerwy celowe na należności i zobowiązania pozabilansowe	2 306
oceniane indywidualnie	126 434
oceniane portfelowo	(124 128)
Utrata wartości inwestycji kapitałowych	(3 308)
Inne	2 069
<b>Razem różnica utraty wartości</b>	<b>33 823</b>

W związku z wprowadzeniem przez Bank Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zmieniły się zasady wyliczania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów. Zmianę tę wprowadzono prospektywnie zgodnie z MSSF 1 korzystając z możliwości odejścia od pełnego retrospektywnego wprowadzenia tej zmiany, stąd Bank nie zaprezentował porównywalnych danych z analogicznym okresem roku ubiegłego. Na dzień 1 stycznia 2005 roku został sporządzony bilans otwarcia uwzględniający nową metodologię tworzenia rezerw, a różnica pomiędzy wielkością rezerw wyliczonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości na koniec 2004 roku wraz z rezerwa ogólną i sumą odsetek zastrzeżonych, a wielkością rezerw według MSR została odniesiona na kapitały jako „zyski zatrzymane”.

Wpływ na wynik z tytułu rezerw na poniesione niezidentyfikowane straty oraz należności oceniane grupowo i indywidualnie w kwocie 35,1 mln zł świadczy o:

- zmniejszeniu portfela kredytowego i tym samym ograniczeniu dynamiki tworzenia rezerw,
- efektywnej działalności restrukturyzacyjnej i windykacyjnej oraz sprzyjającym warunkom makroekonomicznym,
- poprawie jakości portfela kredytowego.

## 2.2 Bilans

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 32 915,5 mln zł i była o 3,4% niższa niż na koniec 2004 roku.

### Bilans

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	922 649	841 114	81 535	9,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 883 358	5 317 395	565 963	10,6%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	7 171 157	6 091 194	1 079 963	17,7%
Inwestycje kapitałowe	20 615	28 087	(7 472)	(26,6%)
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	61 884	86 674	(24 790)	(28,6%)
Kredyty, pożyczki i inne należności	16 074 250	18 771 295	(2 697 045)	(14,4%)
od sektora finansowego	6 467 157	8 286 804	(1 819 647)	(22,0%)
od sektora niefinansowego	9 607 093	10 484 491	(877 398)	(8,4%)
Rzeczowe aktywa trwałe	700 212	723 871	(23 659)	(3,3%)
nieruchomości i wyposażenie	659 264	723 871	(64 607)	(8,9%)
nieruchomości stanowiące inwestycje	40 948	-	40 948	-
Wartości niematerialne	1 313 799	1 309 766	4 033	0,3%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	299 290	238 914	60 376	25,3%
Inne aktywa	430 574	671 296	(240 722)	(35,9%)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	37 714	-	37 714	-
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>32 915 502</b>	<b>34 079 606</b>	<b>(1 164 104)</b>	<b>(3,4%)</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	718	(718)	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 420 219	4 194 290	(774 071)	(18,5%)
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 084 589	21 927 582	1 157 007	5,3%
depozyty	22 485 156	20 287 050	2 198 106	10,8%
sektora finansowego	5 223 503	3 338 777	1 884 726	56,4%
sektora niefinansowego	17 261 653	16 948 273	313 380	1,8%
pozostałe zobowiązania	599 433	1 640 532	(1 041 099)	(63,5%)
Rezerwy	56 251	217 808	(161 557)	(74,2%)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	163 311	24 226	139 085	574,1%
Inne zobowiązania	918 991	1 476 291	(557 300)	(37,8%)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	7 329	-	7 329	-
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>	<b>27 650 690</b>	<b>27 840 915</b>	<b>(190 225)</b>	<b>(0,7%)</b>
<b>KAPITAŁY</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 010 452	3 077 176	(66 724)	(2,2%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	(9 371)	(55 183)	588,9%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 128 860	2 130 962	(1 002 102)	(47,0%)
Zyski zatrzymane	667 416	517 286	150 130	29,0%
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>	<b>5 164 508</b>	<b>6 141 984</b>	<b>(977 476)</b>	<b>(15,9%)</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>	<b>32 915 502</b>	<b>34 079 606</b>	<b>(1 164 104)</b>	<b>(3,4%)</b>

## 2.2.1 Aktywa

**Należności kredytowe brutto \***

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	5 975 701	7 398 782	(1 423 081)	(19,2%)
Niebankowe instytucje finansowe	573 416	600 586	(27 170)	(4,5%)
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8 223 875	9 515 231	(1 291 356)	(13,6%)
Osoby prywatne	2 671 809	1 947 390	724 419	37,2%
Inne podmioty niefinansowe	5 897	9 013	(3 116)	(34,6%)
Jednostki budżetowe	244 414	1 276	243 138	19054,7%
Inne należności	13 319	16 844	(3 525)	(20,9%)
<b>Razem</b>	<b>17 708 431</b>	<b>19 489 122</b>	<b>(1 780 691)</b>	<b>(9,1%)</b>

\* *należności bez odsetek należnych*

Pomimo zmniejszenia się w 2005 roku wielkości portfela kredytowego, wynikającego z ostrożnościowej polityki kredytowej prowadzonej przez Grupę, pozostaje on w dalszym ciągu największym składnikiem aktywów Grupy. Największy spadek należności kredytowych dotyczył niefinansowych podmiotów gospodarczych i wyniósł 1 291,4 mln zł (13,6 %) wartości brutto portfela. W tym samym czasie Grupa zanotowała znaczny wzrost akcji kredytowej w sektorze klientów indywidualnych o 724,4 mln zł (37,2 %). Na koniec 2005 roku portfel należności od osób prywatnych wynosił 2 671,8 mln zł.

Na podobnym poziomie jak 31 grudnia 2004 roku kształtowały się na koniec 2005 roku należności brutto od sektora finansowego (bez banków), które wyniosły 573,4 mln zł (spadek o 4,5%).

Drugim największym składnikiem aktywów pozostaje portfel dłużnych papierów wartościowych. Jego bardzo wysoki poziom (przede wszystkim portfela obligacji skarbowych) podyktowany jest dążeniem do odniesienia korzyści z dobrej koniunktury panującej na rynku tych instrumentów.

**Portfel dłużnych papierów wartościowych**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	7 076 515	6 263 335	813 180	13,0%
Obligacje NBP	386 934	384 287	2 647	0,7%
Bony skarbowe	40 002	303 770	(263 768)	(86,8%)
Certyfikaty depozytowe i obligacje banków	30 136	160 727	(130 591)	(81,3%)
Emitowane przez podmioty niefinansowe	30 803	-	30 803	-
Emitowane przez podmioty finansowe	35 604	191 165	(155 561)	(81,4%)
Bony pieniężne NBP	1 871 225	-	1 871 225	-
<b>Razem</b>	<b>9 471 219</b>	<b>7 303 284</b>	<b>2 167 935</b>	<b>29,7%</b>



## 2.2.2 Pasywa

**Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	<b>5 197 217</b>	<b>3 333 770</b>	<b>1 863 447</b>	<b>55,9%</b>
- środki na rachunkach banków i innych monetarnych instytucji finansowych	2 349 939	1 570 315	779 624	49,6%
- depozyty niebankowych podmiotów finansowych	2 847 278	1 763 455	1 083 823	61,5%
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, w tym:</b>	<b>17 242 639</b>	<b>16 912 148</b>	<b>330 491</b>	<b>2,0%</b>
- klientów korporacyjnych	11 343 805	10 118 193	1 225 612	12,1%
- osób prywatnych	4 534 587	5 415 505	(880 918)	(16,3%)
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym odsetki naliczone:</b>	<b>644 733</b>	<b>1 681 664</b>	<b>(1 036 931)</b>	<b>(61,7%)</b>
<b>Razem</b>	<b>23 084 589</b>	<b>21 927 582</b>	<b>1 157 007</b>	<b>5,3%</b>

Rok 2005 nie przyniósł istotnych zmian w poziomie pasywów Grupy, co w dużym stopniu było efektem stabilności bazy depozytowej.

Główną pozycję finansującą aktywa Grupy stanowiły zobowiązania wobec klientów z sektora niefinansowego. W porównaniu z końcem 2004 roku wielkość zobowiązań wobec klientów korporacyjnych wzrosła o 1 225,6 mln zł (tj. 12,1%), a wobec sektora finansowego o 1 863,4 mln zł tj. o 55,9%, z których największą dynamikę miały depozyty podmiotów niebankowych, wzrost o 1 083,8 mln zł tj. 61,5 %.

Największy spadek zobowiązań w 2005 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Grupa zanotowała w sektorze osób prywatnych. Spadek ten wyniósł 880,9 mln zł tj. 16,3 % i był związany z przesunięciem części środków finansowych klientów do korzystniejszych pod względem przychodowości produktów inwestycyjnych.

Zobowiązania wobec banków stanowiące 45,2 % zobowiązań wobec sektora finansowego, wzrosły w opisywanym okresie z 1 570,3 mln zł do 2 349,9 mln zł, czyli o 779,6 mln zł (tj. 49,6%). Zobowiązania te w trakcie 2005 roku utrzymywały się na poziomie poniżej należności od banków, co wskazywało na istnienie w Grupie nadwyżkowej płynności.

Istotnym zjawiskiem występującym po obu stronach bilansu Grupy jest znaczący udział niezrealizowanych zysków/strat z operacji instrumentami pochodnymi, który odzwierciedla skalę prowadzonych przez Bank operacji kupna/ sprzedaży. Bilansowa wycena tych instrumentów prezentowana jest w pozycji „Aktywa/Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

## 2.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

<b>Fundusze pozyskane</b>	<b>31 grudnia 2005</b>	<b>31 grudnia 2004</b>
Fundusze banków	2 506 054	1 877 231
Fundusze klientów i sektora budżetowego	20 578 535	20 050 351
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	5 264 812	6 238 691
Pozostałe fundusze	4 566 101	5 913 333
<b>Ogółem fundusze pozyskane</b>	<b>32 915 502</b>	<b>34 079 606</b>
<b>Wykorzystanie funduszy</b>	<b>31 grudnia 2005</b>	<b>31 grudnia 2004</b>
Lokaty w bankach	6 010 170	7 717 754
Należności od klientów i sektora budżetowego	10 064 080	11 053 541
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	13 137 014	11 523 350
Pozostałe wykorzystanie	3 704 238	3 784 961
<b>Razem wykorzystanie funduszy</b>	<b>32 915 502</b>	<b>34 079 606</b>

### 2.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z 2004 rokiem wartość kapitałów własnych zmniejszyła się o 1 095,3 mln zł (tj. o 19,1%). Spowodowane to zostało przede wszystkim

- przeznaczeniem zgodnie z Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 21 czerwca 2005 roku kwoty w wysokości 1 149,8 mln zł na wypłatę dywidendy, pochodzącej z zysku z lat ubiegłych przekazanej z kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego Banku,
- zmniejszeniem funduszu z aktualizacji wyceny o 55,2 mln zł, na który wpływ miała ujemna wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wynosząca na koniec 2005 roku minus 64,6 mln zł.
- wprowadzeniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przede wszystkim w zakresie zasady wyliczania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów. Różnica, jaka powstała w wyniku zmiany standardów rachunkowości wpłynęła na wzrost funduszy o 28,7 mln zł,

#### Kapitały własne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 010 452	3 077 176	(66 724)	(2,2%)
Kapitał rezerwowy	738 860	1 740 962	(1 002 102)	(57,6%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 554)	(9 371)	(55 183)	(588,9%)
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	390 000	390 000	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	51 032	22 323	28 709	128,6%
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>4 648 428</b>	<b>5 743 728</b>	<b>(1 095 300)</b>	<b>(19,1%)</b>
Fundusze podstawowe	4 661 950	5 730 776	(1 068 826)	(18,7%)
Fundusze uzupełniające	(64 554)	(9 371)	(55 183)	(588,9%)
Zysk z lat ubiegłych	51 032	22 323	28 709	128,6%

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także w pełni zapewniający możliwości rozwoju Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku współczynnik wypłacalności wyniósł 14,63% i był o 5,46 pkt. proc. niższy niż w końcu 2004 roku. Spadek współczynnika wypłacalności wynikał przede wszystkim ze spadku poziomu funduszy własnych Grupy.

Wprawdzie dodatkowo w tym samym czasie nastąpił wzrost wymogów kapitałowych z tytułu między innymi przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań o kwotę 133,5 mln zł (wzrost dotyczył spółek należących do Grupy Kapitałowej Citigroup) oraz ryzyka rynkowego o kwotę 20,5 mln zł, nie mniej jednak został on całkowicie skompensowany zmniejszeniem wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 103,5 mln zł.

**Współczynnik wypłacalności**

w tys. zł	31/12/2005	31/12/2004
<b>Bilansowa wartość funduszy własnych</b>	<b>4 648 428</b>	<b>5 743 728</b>
Pomniejszenia, w tym:	1 456 493	1 475 142
- wartość firmy	1 245 976	1 243 645
- inne wartości niematerialne i prawne	67 823	66 121
- udziały w podporządkowanych jednostkach finansowych	142 694	165 376
<b>Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności</b>	<b>3 191 935</b>	<b>4 268 586</b>
<b>Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>13 755 101</b>	<b>15 048 681</b>
<b>Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:</b>	<b>1 744 910</b>	<b>1 700 022</b>
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 100 408	1 203 894
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	328 897	195 444
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	219 001	198 476
- inne wymogi kapitałowe	96 604	102 208
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>14,63%</b>	<b>20,09%</b>

**V. Działalność Grupy w 2005 roku****1. Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem****1.1 Akcja kredytowa**

Polityka kredytowa Grupy oparta jest o aktywne zarządzanie portfelowe i precyzyjnie określone rynki docelowe, zaprojektowane w celu ułatwienia analizy ekspozycji oraz ryzyka kredytowego w ramach danej branży działalności klienta.

Dodatkowo, poszczególni kredytobiorcy są stale monitorowani w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia kroków naprawczych. Aktywna polityka kredytowa zaowocowała nieznacznym obniżeniem całkowitej ekspozycji kredytowej w 2005 roku.

Zarządzanie portfelem należności od klientów indywidualnych jest prowadzone w oparciu o model kalkulujący ryzyko oraz zwrot z portfela kredytowego. W 2005 roku polityka kredytowa była rozszerzana w oparciu o dalszą implementację i wykorzystanie modeli scoringowych. Wprowadzone zostały nowe narzędzia zarządcze umożliwiające zwiększoną kontrolę nad portfelem kredytowym, jak również wydajne oraz optymalne kosztowo sposoby podejmowania decyzji kredytowych.

W Citifinancial, prowadzącym sprzedaż poprzez sieć własnych oddziałów, jak i pośredników kredytowych, z uwagi na różne ryzyko generowane przez każdy z kanałów sprzedaży, stosowana jest zróżnicowana polityka kredytowa. Polityka akceptacji klientów oparta jest na karcie

scoringowej, danych demograficznych i historii klienta uzyskiwanej z Biura Informacji Kredytowej. Polityka ta opisuje w sposób szczegółowy wymogi stawiane klientom, np. rodzaj zatrudnienia i źródło przychodów, wiek, staż pracy, wysokość dochodów.

Prowadzona w sposób ciągły obserwacja trendów zarówno po stronie sprzedażowej, jak i jakości portfela przy pomocy standardowych raportów informacji zarządczej oraz zaawansowanych modeli analitycznych, pozwala na bardzo szybkie reagowanie na wszelkie odchylenia od planowanych trendów.

#### Należności kredytowe brutto od klientów z sektora niebankowego \*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
Należności złotowe	9 675 621	9 998 199	(322 578)	(3,2%)
Należności walutowe	2 043 790	2 075 297	(31 507)	(1,5%)
<b>Razem</b>	<b>11 719 411</b>	<b>12 073 496</b>	<b>(354 085)</b>	<b>(2,9%)</b>
Należności od sektora niefinansowego	10 901 581	11 471 634	(570 053)	(5,0%)
Należności od sektora finansowego	573 416	600 586	(27 170)	(4,5%)
Należności od sektora budżetowego	244 414	1 276	243 138	19054,7%
<b>Razem</b>	<b>11 719 411</b>	<b>12 073 496</b>	<b>(354 085)</b>	<b>(2,9%)</b>
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8 223 875	9 515 231	(1 291 356)	(13,6%)
Osoby prywatne	2 671 809	1 947 390	724 419	37,2%
Niebankowe instytucje finansowe	573 416	600 586	(27 170)	(4,5%)
Jednostki budżetowe	244 414	1 276	243 138	19054,7%
Inne podmioty niefinansowe	5 897	9 013	(3 116)	(34,6%)
<b>Razem</b>	<b>11 719 411</b>	<b>12 073 496</b>	<b>(354 085)</b>	<b>(2,9%)</b>
Inne należności	13 319	16 844	(3 525)	(20,9%)
<b>Razem</b>	<b>11 732 730</b>	<b>12 090 340</b>	<b>(357 610)</b>	<b>(3,0%)</b>

\* *należności bez odsetek należnych*

Na dzień 31 grudnia 2005 roku ekspozycja kredytowa wobec sektora niebankowego wyniosła 11 719,4 mln zł, co stanowiło spadek o 2,9% w stosunku do 31 grudnia 2004. Największą część portfela kredytowego sektora niebankowego stanowią kredyty udzielone niefinansowym podmiotom gospodarczym (70,2%), które odnotowały w 2005 roku spadek o 13,6%. Należności od osób fizycznych wzrosły w porównaniu do 2004 roku o 37,2% do poziomu 2 671,8 mln zł.

Struktura walutowa kredytów na koniec 2005 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2004 roku. Udział kredytów w walutach obcych, wynoszący w grudniu 2004 roku 17,2%, wzrósł do 17,4% w grudniu 2005 roku. Bank udziela kredytów w walutach obcych klientom, którzy dysponują strumieniem przychodów w walucie kredytu lub podmiotom, które zdaniem Banku, są zdolne przewidzieć lub absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia sytuacji finansowej. Podkreślić należy, iż Bank nie udziela kredytów w walutach obcych osobom indywidualnym.

Bank regularnie kontroluje koncentrację swojego portfela zaangażowań, dążąc do uniknięcia uzależnienia portfela od wąskiej grupy klientów. Na koniec grudnia 2005 roku pomimo obniżenia kapitałów własnych Banku w portfelu zaangażowań wobec podmiotów niebankowych nie

wystąpiło żadne zaangażowanie wykraczające poza limity koncentracji wierzytelności określone odnośnymi regulacjami.

### Koncentracja zaangażowań - klienci niebankowi

w tys. zł

	31.12.2005			31.12.2004		
	Zaangażo- wanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażo- wanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
Grupa 1	257 342	286 903	544 245	153 408	356 680	510 088
Grupa 2	209 183	261 334	470 517	177 863	351 853	529 716
Klient 3	241 396	160 000	401 396	66	-	66
Klient 4	-	400 000	400 000	1	-	1
Grupa 5	1 019	376 112	377 131	3	8 251	8 254
Grupa 6	234 461	113 661	348 122	23 335	159 479	182 814
Grupa 7	80 181	203 465	283 646	127 672	164 898	292 570
Grupa 8	200 050	72 682	272 732	83 846	82 957	166 803
Grupa 9	38 848	212 455	251 303	3 801	227 468	231 269
Grupa 10	70 477	177 706	248 183	15 780	110 076	125 856
<b>Razem 10</b>	<b>1 332 957</b>	<b>2 264 318</b>	<b>3 597 275</b>	<b>585 775</b>	<b>1 461 662</b>	<b>2 047 437</b>

\*) Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych

### 1.2 Jakość portfela kredytowego

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku począwszy od 1 stycznia 2005 roku Bank sporządza sprawozdania finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Zmiana standardów, głównie przyjęcie MSR 39, wpłynęła na nowy sposób klasyfikacji należności Banku oraz naliczania rezerw na ryzyko związane z działalnością kredytową.

Obecnie wszystkie należności Grupy przypisywane są do 2 portfeli w zależności od istniejącego zagrożenia utraty wartości należności: portfel należności niezagrażonych utratą wartości oraz portfel należności zagrożonych utratą wartości. W zależności od stopnia istotności należności i sposobu zarządzania, portfel zagrożony utratą wartości dzielony jest następnie na należności podlegające ocenie indywidualnej lub grupowej.

Na koniec 2005 roku udział kredytów z utratą wartości stanowił 19,0% całego portfela i był mniejszy w porównaniu ze skorygowanym bilansem otwarcia sporządzonym na dzień 1 stycznia 2005 roku o 1 punkt procentowy. Spadek dotyczył portfela klientów podlegającego ocenie indywidualnej, jak i grupowej.

**Należności brutto od podmiotów niebankowych według jakości zaangażowania \***

	Wg stanu na dzień			
w tys. zł	31/12/2005		31/12/2004	
Należności brutto od podmiotów niebankowych				
	tys. zł	Udział %	tys. zł	Udział %
Niezagrożone utratą wartości	9 499 545	81,0%	9 673 162	80,0%
Zagrożone utratą wartości	2 233 185	19,0%	2 417 178	20,0%
oceniane indywidualnie	1 710 318	14,6%	1 772 411	14,7%
oceniane portfelowo	522 867	4,5%	644 767	5,3%
Razem należności od sektora niebankowego	11 732 730	100,0%	12 090 340	100,0%

\* *należności bez odsetek należnych*

Obecnie rezerwy na należności odzwierciedlają faktyczną utratę wartości portfela, biorąc pod uwagę zdyskontowaną prognozę przepływów związanych ze spłatą należności. Co więcej, rezerwy szacowane są dla każdej należności bez względu na przypisanie do portfela, również na poniesione, ale jeszcze niezidentyfikowane straty.

Na dzień 31 grudnia 2005 utrata wartości portfela wynosiła 1 886,5 mln zł, z czego 67,7 mln zł dotyczyło należności niezagrożonych utratą wartości.

**Utrata wartości na należności kredytowe od klientów sektora niebankowego**

w tys. zł	Wg stanu na dzień	
	31/12/2005	
Utrata wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	67 702	
Utrata wartości na należności	1 818 788	
oceniane indywidualnie	1 356 356	
oceniane portfelowo	462 432	
<b>Razem utrata wartości</b>	<b>1 886 490</b>	
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności ogółem	16,1%	
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	81,4%	

**1.3 Zaangażowania pozabilansowe**

Na dzień 31 grudnia 2005 roku, zaangażowanie pozabilansowe wyniosło 11 664,7 mln zł, co oznacza nieznaczny spadek o 0,3% w stosunku do dnia 31 grudnia 2004 roku. Największa zmiana dotyczyła gwarancji bankowych, które stanowiły na dzień 31 grudnia 2005 roku 23,8% aktywów pozabilansowych, a które wzrosły o 428,8 mln zł (18,2%). Lokaty do wydania uległy redukcji o 105,9 mln zł do poziomu 15,4 mln zł. Wahania na niewykorzystanych liniach kredytowych są wynikiem zarówno dostosowania linii do faktycznych potrzeb kredytowych klientów, jak i wykorzystywania przez klientów przyznanych im limitów.



**Zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
Gwarancje	2 778 598	2 349 806	428 792	18,2%
Akredytywy własne	132 216	167 528	(35 312)	(21,1%)
Akredytywy obce potwierdzone	17 465	17 108	357	2,1%
Kredyty przyrzeczone	8 720 951	9 047 107	(326 156)	(3,6%)
Lokaty do wydania	15 439	121 359	(105 920)	(87,3%)
<b>Razem</b>	<b>11 664 669</b>	<b>11 702 908</b>	<b>(38 239)</b>	<b>(0,3%)</b>
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	36 578	39 352	(2 774)	(7,0%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,31%	0,34%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 31 grudnia 2005 roku 4 631,0 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2004 roku 5 267,7 mln zł.

W 2005 roku Bank wystawił 4241 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 139,1 mln zł, podczas gdy w 2004 wystawił 4689 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 142,8 mln zł.

**2. Fundusze zewnętrzne**

Według stanu na koniec 2005 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Grupy wynosiła 23 084,6 mln zł i była o 1 157,0 mln zł (5,3%) wyższa niż na koniec 2004 roku. Największy udział w zmianach źródeł finansowania zewnętrznego działalności Grupy miały zobowiązania wobec sektora finansowego, które wzrosły o 1 884,7 mln zł (56,4%), co w znacznej mierze wynika z wzrostu depozytów terminowych.

**Fundusze zewnętrzne**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	<b>5 223 503</b>	<b>3 338 777</b>	<b>1 884 726</b>	<b>56,4%</b>
Środki na rachunkach bieżących, w tym	728 958	721 487	7 471	1,0%
- środki na rachunkach bieżących banków	725 453	720 855	4 598	0,6%
Depozyty terminowe, w tym	4 468 259	2 612 283	1 855 976	71,0%
- depozyty terminowe banków	1 624 486	849 460	775 026	91,2%
Odsetki naliczone	26 286	5 007	21 279	425,0%
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>	<b>17 261 653</b>	<b>16 948 273</b>	<b>313 380</b>	<b>1,8%</b>
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	5 487 025	4 185 250	1 301 775	31,1%
- klientów korporacyjnych	3 412 132	2 284 398	1 127 734	49,4%
- osób prywatnych	1 499 724	1 383 080	116 644	8,4%
Depozyty terminowe, w tym	11 755 614	12 726 898	(971 284)	(7,6%)
- klientów korporacyjnych	7 931 673	7 833 795	97 878	1,2%
- osób prywatnych	3 034 863	4 032 425	(997 562)	(24,7%)
Odsetki naliczone	19 014	36 125	(17 111)	(47,4%)
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym:</b>	<b>599 433</b>	<b>1 640 532</b>	<b>(1 041 099)</b>	<b>(63,5%)</b>
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8 174	408 361	(400 187)	(98,0%)
Odsetki naliczone	3 163	16 291	(13 128)	(80,6%)
<b>Razem fundusze zewnętrzne</b>	<b>23 084 589</b>	<b>21 927 582</b>	<b>1 157 007</b>	<b>5,3%</b>

Spośród wszystkich segmentów, pod względem dynamiki funduszy zewnętrznych największy wzrost na koniec 2005 roku, w stosunku do 2004 roku, o 1 082,8 mln zł (61,3%), Grupa zanotowała w sektorze niebankowych podmiotów finansowych, natomiast największy spadek, o 888,0 mln zł (16,1%) w grupie klientów indywidualnych. Nastąpił spadek depozytów terminowych, przy jednoczesnym wzroście rachunków bieżących. Zaznaczyć należy, że spadek depozytów kompensowany jest sprzedażą produktów inwestycyjnych, co jest efektem wzmożonej konkurencyjności alternatywnych ofert lokowania środków przy spadających stopach procentowych, popularyzacji funduszy inwestycyjnych oraz dobrej koniunktury na giełdzie papierów wartościowych, dodatkowo zachęcającej do inwestycji.

### Zobowiązania wobec klientów niebankowych \*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31/12/2005	31/12/2004	tys. zł	%
<b>Zobowiązania wobec:</b>				
Osób prywatnych	4 626 064	5 514 080	(888 016)	(16,1%)
Niefinansowych podmiotów gospodarczych	11 957 306	10 784 395	1 172 911	10,9%
Instytucji niekomercyjnych	471 383	424 038	47 345	11,2%
Niebankowych podmiotów finansowych	2 849 820	1 766 981	1 082 839	61,3%
Sektora budżetowego	430 854	531 218	(100 364)	(18,9%)
Inne zobowiązania	57 177	48 543	8 634	17,8%
<b>Razem</b>	<b>20 392 604</b>	<b>19 069 255</b>	<b>1 323 349</b>	<b>6,9%</b>
Złotowe	15 356 489	14 276 552	1 079 937	7,6%
Walutowe	5 036 115	4 792 703	243 412	5,1%
<b>Razem</b>	<b>20 392 604</b>	<b>19 069 255</b>	<b>1 323 349</b>	<b>6,9%</b>

\* bez odsetek do zapłacenia

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank korzystał z kredytów w łącznej wysokości 142,6 mln zł. Zdecydowana większość zaciągniętych kredytów przeznaczona była dla klientów Banku na projekty inwestycyjne, które są finansowane ze środków unijnych.

## 3. Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

### 3.1 Bankowość Transakcyjna

Bank posiada bogatą, kompleksową i nowoczesną ofertę produktową w zakresie obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw. Równolegle ze świadczeniem tradycyjnych usług – takich jak np. prowadzenie rachunków bieżących, przelewów krajowych i zagranicznych, przyjmowania depozytów, udzielania kredytów w rachunku bieżącym – Bank prowadzi intensywną rozbudowę oferty i akwizycję klientów w grupie bardziej wyrafinowanych produktów bankowości transakcyjnej, w tym zwłaszcza bankowości elektronicznej i internetowej.

#### 3.1.1 Obsługa transakcyjna

Nowoczesna i bogata oferta w zakresie bankowości transakcyjnej to efekt ciągłych starań o dostarczenie usług najlepiej odpowiadających potrzebom klientów Banku. Rozwój gospodarczy i nowe pomysły na biznes naszych klientów, motywują do ustawicznego wdrażania nowych rozwiązań.

Istotnym elementem oferty Banku jest zarządzanie gotówką klientów. Bank oferuje szereg rozwiązań, począwszy od standardowych produktów prowadzenia rachunków i obsługi transakcji

gotówkowych i bezgotówkowych, poprzez bankowość elektroniczną i obsługę płatności masowych, skończywszy na zaawansowanych rozwiązaniach rachunków skonsolidowanych do zarządzania płynnością między różnymi jednostkami klienta oraz obsłudze należności masowych z wykorzystaniem zaawansowanych rozwiązań w oparciu o platformę „SpeedCollect”.

W wyniku prac nad ograniczeniem liczby ilości zleceń papierowych, realizowanych w Banku, opracowane zostało rozwiązanie o nazwie ZetaFax czyli "elektroniczny formularz przelewu manualnego". Podstawowym celem wprowadzenia rozwiązania jest zwiększenie liczby zleceń przetwarzanych elektronicznie, jak również ograniczenie błędów oraz pomyłek klientów, poprzez wprowadzenie narzędzi sprawdzających informacje wypełniane przez klienta w instrukcji przelewu.

Bank ma w swojej ofercie rozwiązanie umożliwiające rozliczanie masowych płatności (za wszelkiego rodzaju rachunki, np.: za gaz, telefon, prąd, czynsz, itp.) w Punktach Obsługi Płatności prowadzonych przez osoby trzecie, na rzecz wierzycieli, którzy nie zawarli z Bankiem odrębnych umów.

Na bazie platformy obsługi płatności masowych „SpeedCollectPlus”, która umożliwia przetwarzanie danych dotyczących płatności przychodzących, zespół produktowy zaoferował usługę podmiotom zagranicznym, umożliwiając uzupełnianie danych w płatnościach, które nie zostały automatycznie rozpoznane. W 2005 r „SpeedCollect Plus” uzyskał prestiżową nagrodę przyznaną przez „The Banking Technology Magazine” w kategorii „Best business/corporate banking achievement for 2005”.

W roku 2005 Bank odgrywał aktywną rolę na rynku obsługi płatności realizowanych za pośrednictwem Polecenia Zapłaty (ang. direct debit). W całym 2005 roku klienci Banku przesłali ponad 5,8 miliona transakcji, co pozwoliło utrzymać w grudniu 50% procentowy udział w rynku transakcji Polecenia Zapłaty. Utrzymanie pozycji lidera tej formy rozliczeń było możliwe dzięki uczestnictwu w inicjatywach mających na celu promocję Polecenia Zapłaty wśród klientów Banku. Czynny udział Banku w Koalicji na rzecz Polecenia Zapłaty, która zorganizowała i przeprowadziła kampanię promującą Polecenie Zapłaty został wysoko oceniony przez klientów Banku. Ponadto Bank prowadzi dalsze prace nad popularyzacją i uproszczeniem działania tego produktu postrzeganego przez społeczność bankową jako najtańszą dostępną formę płatności.

Bank jest liderem na rynku usług finansowych w produkcie rachunki zastrzeżone pod względem stopnia zaawansowania stosowanych rozwiązań i wdraża je jako unikalne rozwiązania dla naszych klientów w celu zabezpieczenia kontraktów handlowych.

W IV kwartale 2005 Bank podpisał pierwszą Umowę na wydanie kart stypendialnych dla Wyższej Szkoły Administracji Publicznej w Białymstoku. Karta ta poszerzy gamę wydawanych przez Bank Przedpłaconych Kart Płatniczych typu Visa Electron. Rozwiązanie to pozwala na znaczne obniżenie kosztów związanych z wypłatami stypendiów dla studentów. Jednocześnie oferta kart korporacyjnych została poszerzona o Wirtualną Kartę Debetową, która działa w oparciu o stan środków na rachunku bankowym Klienta i umożliwia dokonywanie płatności w Internecie.

Wśród produktów zarządzania środkami finansowymi klienta znajdują się emitowane przez Bank karty kredytowe, płatnicze i przedpłacone. Są one wygodnym narzędziem rozliczania wydatków służbowych pracowników klienta. Poszukując nowych zastosowań dla istniejących produktów, w 2005 roku Bank wprowadził innowacyjny sposób wykorzystania kart VISA Electron do wypłaty

pieniężnych świadczeń socjalnych. Nowy typ karty przedpłaconej służy do dystrybucji środków z funduszy zasiłkowych oraz stypendialnych.

Na początku 2005 roku Bank wprowadził Automatycznego Bankiera dla klientów korzystających z kart korporacyjnych. Usługa ta daje możliwość uzyskania w sposób automatyczny dostępu, przy pomocy telefonu, do informacji dotyczącej kart. Wprowadzenie Automatycznego Bankiera stanowi istotne udogodnienie dla użytkowników kart korporacyjnych.

Wychodząc naprzeciw potrzebom Klientów, na początku 2005 zostało powołane Biuro ds. Unii Europejskiej, w którym przygotowano specjalny pakiet „Europa przedsiębiorstw”, w ramach którego klienci ubiegający się o wsparcie ze środków UE mogą skorzystać z przyjaznego programu kredytowego. Oferta adresowana jest do wszystkich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego, które chcą wykorzystać szansę na rozwój, jaką daje Unia Europejska i możliwość konkurencyjności na rynkach międzynarodowych. Oprócz programu kredytowego, Biuro przygotowało szereg produktów usprawniających finansowanie wymiany handlowej oraz pozwalających efektywnie rozliczać i zarządzać środkami uzyskanymi z dotacji.

W ramach programów unijnych Bank zawarł umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, co umożliwiło znaczne rozszerzenie oferty Programu.

W celu usprawnienia przepływu informacji o programach unijnych pomiędzy Biurem a klientami, stworzono dedykowaną Infolinię oraz rozpoczęto działania marketingowe (artykuły prasowe, strona www, konferencje itp.) mające na celu zapoznanie się z ofertą Banku.

Mimo konkurencyjnych cen obowiązujących na polskim rynku, dzięki działalności Biura ds. Unii Europejskiej, Bank mógł obniżyć koszty kredytów dla swoich klientów. Możliwe to było dzięki istniejącym w naszym Banku programom refinansowania kredytów, a także wierzytelności leasingowych dla firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, dzięki którym możemy oferować naszym klientom bardziej konkurencyjne i tańsze warunki finansowania. Programy te działają na zasadzie linii kredytowej, udzielonej na bardzo atrakcyjnych warunkach za pośrednictwem Kreditanstalt für Wiederaufbau – niemieckiego banku upoważnionego przez Komisję Europejską do realizacji Programu Finansowania Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Z tej linii Bank finansuje udzielane przez siebie kredyty lub zakupy leasingowe, a za jej wykorzystanie otrzymuje od Komisji Europejskiej dopłatę.

W listopadzie 2005 roku Bank podpisał umowę z bankiem Kreditanstalt für Wiederaufbau na refinansowanie kredytów udzielonych podmiotom z sektora publicznego, dzięki temu Bank posiada bardzo konkurencyjną ofertę na finansowanie inwestycji w podmiotach z szeroko rozumianego sektora publicznego – gminach, powiatach, województwach oraz spółkach świadczących usługi użyteczności publicznej.

Rozwijając wprowadzony w 2004 roku projekt biura „Italian Desk” – wspierającego Bank oraz jego włoskiego partnera w finansowaniu handlu polskich i włoskich przedsiębiorstw, rozpoczęto wdrażanie nowego rozwiązania pod hasłem projektu „Borderless Banking”, polegającego na aktywnym współdziałaniu przy sprzedaży produktów Banku poprzez inne instytucje finansowe. Proponowany model współpracy ma na celu przyniesienie wspólnych korzyści dla Banku oraz dla kooperujących instytucji finansowych poprzez rozszerzenie gamy produktowej, optymalizację kosztów oraz zwiększenie zasięgu działalności banków.

Oprócz rozwoju produktów, Bank pracuje nad optymalizacją już wdrożonych procesów, przyczyniając się do obniżenia kosztów. Zoptymalizowana została forma rozliczeń transgranicznych w dolarach amerykańskich, przyczyniając się do obniżenia kosztów operacyjnych oraz poprawy jakości obsługi.

### *3.1.2 Produkty finansowania handlu*

Kluczowymi zadaniami Banku zrealizowanymi w 2005 roku w zakresie produktów obsługi i finansowania handlu było utrzymanie pozycji lidera na rynku, kontynuacja wdrożeń nowych rozwiązań, rozwój elektronicznych platform obsługi, jak również wprowadzenie innowacyjnych strukturyzacji spełniających konkretne zapotrzebowanie klientów.

Do innych zadań Banku należało przygotowanie oraz uruchomienie nowego programu kredytowego oraz kompleksowej oferty produktowej dla małych i średnich przedsiębiorstw, uwzględniającej w szczególności aspekty związane z produktami finansowania i obsługi handlu. Wprowadzenie nowej oferty wspierane było kampanią marketingową pod hasłem „Handluj z Nami”. Ponadto, uruchomiono projekt mający na celu wdrożenie usług faktoringowych dla szerszego portfela odbiorców tego rodzaju usług, jak również podjęto zintensyfikowane działania związane z poszerzeniem liczby firm korzystających z finansowania w ramach dostawców gmin.

W celu zapewnienia konkurencyjności oferty Banku w dziedzinie finansowania handlu, wprowadzono nowe produkty - finansowanie wierzytelności handlowych w obrocie krajowym i udokumentowanych fakturami w oparciu o polisę ubezpieczeniową Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKE”) oraz akredytywy „pokryte z góry”.

Ponadto, poszerzono ofertę Banku o możliwość wystawiania gwarancji wymaganych w ramach programu Unii Europejskiej, PHARE oraz Banku Światowego, umożliwiono również generowanie nowych rodzajów raportów na potrzeby klientów. Bank uruchomił także możliwość elektronicznego składania wniosków przez klientów: o otwarcie akredytywy importowej, o wystawienie gwarancji oraz o wystawienie zlecenia zapłaty za inkaso importowe.

Do osiągnięć należy zaliczyć zawarcie przez Bank szeregu programów finansowania wierzytelności udokumentowanych fakturami; programów finansowania wierzytelności w oparciu o polisę KUKE (zarówno w obrocie zagranicznym, jak i krajowym); programów finansowania w oparciu o kartę PayLink; zawarcie oraz wdrożenie programów finansowania dostawców. Tradycyjnie Bank był wystawcą dużej liczby znaczących gwarancji, w tym dobrego wykonania kontraktu oraz celnych.

### *3.1.3 Usługi powiernictwa papierów wartościowych*

Bank prowadzi działalność w zakresie powiernictwa papierów wartościowych na podstawie przepisów prawa polskiego i zgodnie z międzynarodowymi standardami usług powierniczych. Dzięki temu oferowane przez Bank usługi potrafią sprostać wymogom największych i najbardziej wymagających klientów instytucjonalnych.

Bank jest liderem na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Departament prowadzi rachunki papierów wartościowych, rozlicza



transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Również w 2005 roku Bank rozpoczął świadczenie usług rozliczania transakcji zawieranych przez klientów instytucjonalnych na nowej, elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą MTS-POLAND, zorganizowanej przez spółkę MTS-CeTO SA., a także rozliczenia transakcji w obrocie papierami wartościowymi dla zdalnych członków Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

W marcu 2005 roku Bank z sukcesem sfinalizował transakcję zakupu zorganizowanej części powierniczej ABN Amro Bank Polska S.A. będącej częścią globalnej transakcji zawartej pomiędzy Citigroup a ABN AMRO.

Transakcja ta przyniosła znaczące wzmocnienie pozycji Banku na polskim rynku usług powierniczych.

W dniu 31 grudnia 2005 roku Bank prowadził 8.952 rachunki papierów wartościowych. W 2005 Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla siedmiu Otwartych Funduszy Emerytalnych:

- AIG OFE,
- Commercial Union OFE BPH CU WBK,
- Generali OFE,
- ING Nationale Nederlanden Polska OFE,
- OFE Pocztylion,
- Pekao OFE,
- SAMPO OFE

oraz dla:

- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Słoneczna Jesień”,
- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Ponadto, w 2005 roku Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla dwudziestu dwóch funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:

- BZ WBK AIB TFI S.A.
- PIONEER PEKAO TFI S.A.
- PKO/Credit Suisse TFI S.A.
- SEB TFI S.A.

### 3.2 Działalność Pionu Skarbu

W 2005 roku Bank kontynuował działalność na rynkach finansowych zarówno w imieniu klientów, jak i własnym. Oprócz prostych produktów wymiany walutowej i pośrednictwa w handlu instrumentami rynku pieniężnego i kapitałowego, Bank oferuje klientom kompleksowe rozwiązania w zakresie zarządzania ryzykiem kursu walutowego i stopy procentowej, dostosowując je do potrzeb obsługiwanego podmiotu.

Rok 2005 był rekordowym rokiem pod względem zysków dla Pionu Skarbu, w czym znaczący udział miała sprzedaż klientom produktów skarbowych. Ponadto, Bank umacniał pozycję na rynku produktów pochodnych i strukturyzowanych. Szczególnie wysokie wyniki zanotowano na sprzedaży opcji walutowych i derywatów. Bank zanotował również dobre rezultaty w sprzedaży



Depozytów Powiązanych z Rynkiem (MLD, ang. Market Linked Deposit). Przyczyniły się do tego wprowadzone w I kwartale 2005 roku dodatkowe funkcjonalności produktu MLD.

Dzięki wzrostowi bazy klientowskiej, rok 2005 był dla Banku kolejnym okresem silnego zaangażowania w pośrednictwie handlu na wtórnym rynku papierów dłużnych, notując historycznie wysokie wolumeny obrotów. Wahania na rynku walutowym przyczyniły się również do wysokiego udziału Banku w transakcjach walutowych na rynku międzybankowym.

### 3.3 Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna to kompleksowa obsługa dla ponad 140 największych klientów, którzy oprócz potrzeb w zakresie podstawowego wachlarza produktów potrzebują doradztwa w zakresie inżynierii finansowej. Poszczególne departamenty w tym obszarze zapewniają koordynację oferowanych produktów z zakresu skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowują ofertę kredytową, finansowania kapitałem dłużnym oraz usługi w zakresie fuzji i przejęć.

Bank aktywnie wspiera rozwój największych przedsiębiorstw w Polsce, udzielając finansowania samodzielnie, jak również organizując lub uczestnicząc w konsorcjach, a także organizując pozyskiwanie funduszy z rynku kapitałowego. W 2005 roku do największych transakcji należały:

- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla wiodącego dostawcy usług telekomunikacyjnych w Polsce na kwotę 900 mln EUR. Udział Banku w transakcji wynosi 50 mln EUR, Bank pełni w nim funkcję upoważnionego głównego organizatora i agenta kredytu. Umowa została zawarta w II kwartale 2005 roku;
- Zawarcie umowy 7-letniego kredytu konsorcjalnego dla podmiotu działającego w branży hotelowej na kwotę 500 mln zł. Udział Banku w transakcji wynosi 150 mln zł. Bank pełni w transakcji funkcję współorganizatora;
- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla jednej z sieci handlowych w Polsce na kwotę 106 mln EUR. Udział Banku w transakcji wynosi 30 mln EUR. W transakcji Bank pełni rolę upoważnionego głównego organizatora oraz agenta kredytu;
- Zawarcie umowy 2-letniego kredytu konsorcjalnego dla kluczowego podmiotu na rynku przewozów kolejowych na kwotę 130 mln EUR. Udział Banku w transakcji kształtował się na poziomie 15 mln EUR. Bank pełnił w transakcji funkcję upoważnionego głównego organizatora i agenta kredytu. Transakcja dotyczy II kwartału 2005 roku;
- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla podmiotu w sektorze hutniczym na kwotę 120 mln zł. Udział Banku w transakcji wynosi 40 mln zł. Bank pełni w transakcji funkcję współorganizatora;
- Zawarcie umowy 5-letniego kredytu konsorcjalnego dla podmiotu zagranicznego z branży meblowej na kwotę 150 mln EUR. Udział Banku w transakcji wynosi 12 mln EUR. Bank pełni w transakcji funkcję uczestnika;
- Podpisanie umów programu emisji obligacji dla jednego z operatorów sieci komórkowych na kwotę 1 mld PLN. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora, dealera oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Umowy zostały zawarte w czerwcu 2005 roku na okres 5-ciu lat;
- Zawarcie umów programu emisji obligacji przychodowych dla spółki wodociągowo-kanalizacyjnej o wartości 600 mln zł. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora, dealera oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Transakcja została zawarta w IV kwartale 2005 roku;
- Zawarcie 3-letniej umowy Programu emisji obligacji krótkoterminowych o wartości 400 mln zł dla spółki z branży drzewno-papierniczej. W ramach transakcji Bank pełni funkcję

organizatora, dealera oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Transakcja została zawarta w III kwartale 2005 roku;

- Podpisanie umów programu emisji obligacji średnioterminowych dla spółki z branży spożywczej na kwotę 250 mln zł. Bank pełni rolę organizatora, dealera, sub-agenta ds. płatności i sub-depozytariusza. Transakcja została zawarta w III kwartale 2005 roku;
- Zawarcie 2-letniej umowy emisji obligacji dla spółki z branży budowlanej o wartości 200 mln zł. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Transakcja została zawarta w I kwartale 2005 roku;
- Zawarcie umowy emisji obligacji dla spółki z branży budowlanej o wartości 100 mln zł na 1 rok. W ramach transakcji Bank pełni funkcję organizatora oraz agenta ds. płatności i depozytariusza. Transakcja została zawarta w IV kwartale 2005 roku.

Ponadto w II kwartale 2005 roku Bank zawarł umowę o doradztwo związane z restrukturyzacją zadłużenia dla klienta z branży paliwowo-energetycznej. Bank pełnił rolę koordynatora procesu uzyskiwania zwolnień, współpracując ze wszystkimi instytucjami finansowymi oferującymi swoje usługi klientowi.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku, według biuletynu Fitch Ratings 24 (208), Bank był liderem w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (tj. do 1 roku), udział Banku wynosił 21,44%.

W przypadku obligacji przedsiębiorstw i banków z terminem wykupu powyżej 1 roku, udział Banku wynosił około 14%.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, Bank obsługiwał 30 programów emisji, w tym 2 z nich to programy publicznych emisji obligacji, natomiast na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank obsługiwał 28 programów emisji, w tym 2 programy publicznych emisji obligacji.

### **3.4 Bankowość Przedsiębiorstw**

Wyodrębniony w 2004 roku Pion Bankowości Przedsiębiorstw obsługuje szerokie spektrum podmiotów gospodarczych, począwszy od małych firm rodzinnych, skończywszy na dużych firmach, oczekujących od banku dostępu do najnowocześniejszych i najlepszych rozwiązań usług bankowych. Dzięki równomiernie zlokalizowanej na terenie kraju sieci placówek Banku – tzw. Centrów Korporacyjnych, w bliskim sąsiedztwie ośrodków gospodarczych, klienci mają zapewniony wygodny dostęp, umożliwiający korzystanie z pełnej oferty Banku. Dostęp do oferty wsparty jest dodatkowo przez sieć sprzedaży Banku: doradców bankowych oraz specjalistów produktowych, ulokowanych w jego placówkach wspieranych przez nowoczesną technologię bankowości telefonicznej i elektronicznej.

Istotą pomyślnej współpracy Banku z klientami tak szerokiego segmentu przedsiębiorstw jest dostarczenie kompleksowej oferty rozwiązań, dostosowanych do specyfiki potrzeb i skali działania. Bardzo istotnym elementem oferty Banku jest doradztwo bankowe, które pozwala klientom efektywnie i sprawnie dotrzeć do tego, co niezbędne we wspieraniu prowadzonej działalności gospodarczej.

W 2005 roku we współpracy z klientami położono szczególny nacisk na produkty związane z zarządzaniem gotówką i finansowaniem handlu oraz na produkty rynku walutowego i pieniężnego.

W IV kwartale przeprowadzono zainicjowaną w końcu III kwartału kampanię marketingową "Dołącz bank do narzędzi sprzedaży – Handluj z nami", skierowaną do potencjalnych klientów -

zarówno firm produkcyjnych, jak i handlowych, opartą na bezpośredniej komunikacji, w tym na spotkaniach z doradcami bankowymi. Oferta kierowana do klientów w ramach kampanii koncentrowała się na wykorzystaniu produktów finansowania handlu, takich jak akredytywy, gwarancje, dyskonto weksli i faktur. Ponadto, zaproponowano klientom unikalną, elektroniczną platformę do realizacji transakcji kupna/sprzedaży walut oraz kredytu bieżącego bez zabezpieczenia, jak również innych instrumentów kredytowych, opartych na sprawnym procesie oceny finansowej. Całość została poparta atrakcyjną ofertą warunków współpracy.

### 3.5 Działalność maklerska

#### 3.5.1 Rynek wtórny papierów wartościowych

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki zależnej Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której posiada 100-procentowy udział. DMBH powstał 1 kwietnia 2001 roku w wyniku przeniesienia majątku Centrum Operacji Kapitałowych Banku (COK) na rzecz spółki zależnej Citibrokerage S.A. oraz zmiany nazwy.

Decydujący wpływ na wyniki finansowe DMBH w 2005 roku miało otoczenie rynkowe – bardzo dobra koniunktura na rynku papierów wartościowych wynikała między innymi z kontynuacji zainteresowania Polską po przystąpieniu do Unii Europejskiej oraz licznych debiutów giełdowych w tym największych – PGNiG i Grupy Lotos. Przede wszystkim wzrosło zainteresowanie inwestorów zagranicznych polskim rynkiem kapitałowym, przejawiające się aktywnym uczestnictwem w inwestycjach na warszawskiej giełdzie.

DMBH w olbrzymim stopniu wykorzystał powyższą koniunkturę, a mając bardzo silny zespół sprzedaży oraz obsługi transakcji giełdowych specjalizujący się w obsłudze dużych klientów instytucjonalnych, których aktywa przechowywane są w bankach powiernikach, DMBH był liderem na rynku giełdowym akcji z 19,9% udziałem w całości obrotu zrealizowanego przez wszystkie domy maklerskie na tym rynku.

#### 3.5.2 Rynek pierwotny papierów wartościowych

W 2005 roku DMBH wprowadził do obrotu na GPW pierwszy instrument nominowany w USD - obligacje Citibank, N.A., wymienne na akcje Banku Handlowego w Warszawie SA o wartości 435,6 mln USD. Notowanie na GPW, tego bezspornie najbardziej innowacyjnego instrumentu dłużnego w Polsce, było możliwe dzięki bliskiej współpracy DMBH z instytucjami rynku kapitałowego. Obecnie obrót obligacjami Citibanku może się odbywać jednocześnie na trzech platformach: warszawskiej GPW, GPW w Luksemburgu oraz londyńskim rynku pozagiełdowym (OTC).

Ponadto, w 2005 roku DMBH przeprowadził transakcję wprowadzenia do obrotu giełdowego akcji producenta płytek ceramicznych Opoczno S.A. o wartości 456 mln zł.

#### 3.5.3 Działalność DM BH jako Animatora

Działalność na GPW na rachunek własny COK rozpoczął w 1994 roku, najpierw w funkcji Członka Giełdy - Specjalisty a następnie jako Animator. Dziewięć lat temu, jeszcze przed połączeniem COK z Citibrokerage, COK rozpoczął działalność jako Organizator rynku na

Centralnej Tabeli Ofert (CTO), która co do zasady jest podobna do funkcji Animatora. DMBH kontynuuje tę działalność.

Na koniec 2005 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 46 akcji spółek, co stanowi 18,0 % wszystkich akcji notowanych na GPW i kontraktów terminowych na indeks WIG20. Warto zaznaczyć, że wśród animowanych spółek znalazły się trzy spółki zagraniczne notowane równolegle na macierzystych rynkach.

Na CTO jako Organizator DMBH wykonywał zadania dla jednej akcji i certyfikatu inwestycyjnego CitiObligacji Dolarowych Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego.

W 2005 roku udział w tym segmencie rynku osiągnął 13,25 % całości obrotu zrealizowanego przez wszystkie domy maklerskie, które pełnią funkcję Animatora.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2005	Kapitał własny 31.12.2005	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%			tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	652 732	108 060	31 594

\* dane w trakcie audytu

### 3.6 Działalność leasingowa

W 2005 roku działalność leasingowa prowadzona była w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA poprzez dwa podmioty prawne: Handlowy Leasing S.A i Citileasing Sp. z o.o. Spółki te prowadziły działalność w zakresie finansowania środków trwałych poprzez różne odmiany leasingu. Spółki obsługują zarówno małe i średnie firmy, jak i duże korporacje.

Finansowanie klientów Banku obejmuje szeroki zakres transakcji – od umów na małe samochody do kontraktów o dużej wartości np. na linie produkcyjne.

Dla firm nie będących klientami Banku finansowane są aktywa w ramach czterech programów produktowych z uproszczoną ścieżką akceptacji klienta:

- środki transportu,
- maszyny poligraficzne,
- maszyny do przetwórstwa tworzyw sztucznych,
- obrabiarki.

W 2005 roku został wdrożony w pełni zintegrowany system informatyczny, którego zadaniem jest przyspieszenie obsługi umów leasingu, zwiększenie zakresu informacji zarządczej oraz kształtowanie długofalowych relacji z klientami.

Ponadto, w I kwartale 2005 roku wdrożono nowy program finansowania obrabiarek oraz znowelizowano wersje programu finansowania środków transportu, maszyn poligraficznych oraz maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych.

W 2005 roku wystawiono kilkadziesiąt promes leasingowych w ramach funduszy strukturalnych oraz zakończono z dużym sukcesem drugi projekt z instytucją finansową Kreditanstalt für Wiederaufbau dotyczący refinansowania dla klientów małych i średnich przedsiębiorstw.

Wartość netto aktywów oddanych w leasing w 2005 roku wyniosła 315 mln zł i była o 57% wyższa od wartości netto aktywów oddanych w leasing w 2004 roku. Dla porównania wartość netto aktywów oddanych w leasing w całej branży leasingowej wzrosła w tym okresie o 12%.

Spośród aktywów oddanych w leasing w 2005 roku, 77% stanowiły środki transportu drogowego, a 23% maszyny i urządzenia przemysłowe oraz komputery i sprzęt biurowy.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2005	Kapitał własny 31.12.2005	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%			tys. zł
Handlowy- Leasing S.A.	Warszawa	100,00	711 116	7 384	10 083
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	173 372	169 659	4 406

\* dane w trakcie audytu

### 3.7 Działalność zarządzania aktywami

Na koniec 2005 roku wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. (HanZA) wynosiła 4 004 mln zł, co stanowi ponad 64% przyrost w stosunku do końca 2004 roku. Wartość portfeli klientów indywidualnych korzystających z usługi zarządzania portfelem papierów wartościowych na zlecenie wynosiła na koniec roku 212 mln zł. Aktywa klientów instytucjonalnych wynosiły 3 792 mln zł, w tym 2 114 mln zł to aktywa CitiFunduszy, a 1 650 mln zł pochodziło od firm ubezpieczeniowych i innych instytucji finansowych.

W 2005 roku portfele zarządzane przez HanZA osiągnęły dobre wyniki, zbliżone do odpowiadających im benchmarków. Najwyższą stopę zwrotu przyniosły portfele inwestujące w akcje notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych - portfele akcyjne skorelowane uzyskały 28,6% w odniesieniu do benchmarku +33,6% zaś portfele akcyjne selektywne +26,3% w porównaniu do benchmarku +30,7%. Bardzo dobre rezultaty przyniosły portfele o strategiach mieszanych, zgodnie z którymi środki lokowane są zarówno w akcje jak i papiery dłużne. I tak, portfele mieszane zrównoważone przyniosły stopę zwrotu +20,6% w odniesieniu do benchmarku +20,4% zaś portfele mieszane stabilne + 11,3% w odniesieniu do benchmarku +12,6%. Z kolei portfele papierów dłużnych, które są najczęściej wybieranym produktem wśród klientów instytucjonalnych, przyniosły stopę zwrotu na poziomie +7,9% w odniesieniu do benchmarku +7,6%, zaś portfele rynku pieniężnego +6,0% w odniesieniu do benchmarku +5,6%.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2005	Kapitał własny 31.12.2005	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%			tys. zł
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	100,00	8 672	6 826	2 260

\* dane w trakcie audytu

### 3.8 Działalność zarządzania funduszami inwestycyjnymi

Działalność zarządzania funduszami inwestycyjnymi w Grupie prowadzi spółka zależna Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.

Aktywa, którymi zarządza spółka przekraczały na koniec grudnia 2005 roku 2,1 mld zł. W porównaniu do wielkości aktywów na poziomie 1 mld zł na dzień 31 grudnia 2004 roku, w roku 2005 wartość aktywów wzrosła o ponad 100%, co reprezentuje jedną z najwyższych dynamik na rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce.



2005 rok był kolejnym dobrym okresem dla funduszy akcyjnych i mieszanych, których aktywa dynamicznie przyrastały: CitiSenior SFIO o 96% do 495 mln zł, CitiZrównoważony Środkowo-Europejski FIO o 219% do 737 mln zł i CitiAkcji o 76% do 153 mln zł w porównaniu do roku 2004. Fundusze te poza wzrostem aktywów odnotowały również bardzo dobre wyniki inwestycyjne. Najwyższą stopę zwrotu w tym okresie osiągnął fundusz lokujący do 100% aktywów w akcje – CitiAkcji FIO, wzrost o 23,7%. Fundusz CitiZrównoważony Środkowoeuropejski FIO przyniósł posiadaczom jednostek uczestnictwa 16,7% a CitiSenior SFIO 9,8% zysku. Wartość jednostki uczestnictwa CitiObligacji FIO wzrosła o 5,3%, a CitiPieniężny FIO o 4,8%. Bardzo dobre wyniki odnotował również fundusz CitiPłynnościowy SFIO – wzrost o 5,3%.

Nadal bardzo dużym zainteresowaniem klientów cieszą się Celowe Plany Oszczędnościowe CitiFundusze (CPO) - produkt oszczędnościowy skierowany do klientów indywidualnych. Założeniem CPO jest systematyczne inwestowanie oszczędności w jednostki uczestnictwa jednego z CitiFunduszy przez okres 3, 5, 10 lub 15 lat. W bieżącym roku zostało otwartych ponad 9 800 rejestrów CPO. Na koniec grudnia 2005 roku na rejestrach otwartych w ramach CPO zgromadzono prawie 440 mln zł czyli o 250% więcej niż na koniec 2004 roku, co świadczy o ogromnej popularności tego produktu wśród naszych klientów.

W marcu 2005 roku na terytorium Polski rozpoczęto również dystrybucję funduszy zagranicznych z rodziny Citi Family of Funds, zarządzanych przez Citigroup Asset Management, dla których funkcję przedstawiciela, zdefiniowaną w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 roku, pełni Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2005	Kapitał własny 31.12.2005	Wynik finansowy netto za 2005 rok
		%			tys. zł
Towarzystwo Inwestycyjnych Handlowego S.A.	Funduszy Banku Warszawa	100,00	36 743	32 220	8 774

\* dane w trakcie audytu

## 4. Segment Bankowości Detalicznej

### 4.1 Karty kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2005 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła blisko 580 tys. Stanowiło to 12% wzrost w stosunku do tego samego okresu w ubiegłym roku. Tym samym, Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pomimo stale rosnącej konkurencji w tym segmencie.

W sferze poszerzenia oferty produktowej, Bank wydał nową, najbardziej prestiżową kartę Citibank Platinum (wydawaną w systemie VISA oraz MasterCard) z wieloma dodatkowymi funkcjonalnościami i usługami dostępnymi dla posiadacza karty, jak np. prestiżowy Klub Karty Kredytowej Citibank Platinum (produkty i usługi wybranych, najbardziej prestiżowych światowych marek).

W czerwcu 2005 roku, Bank obniżył oprocentowanie na wszystkich kartach kredytowych, sprawiając, iż oferta produktowa Kart Kredytowych Citibank stała się jeszcze bardziej atrakcyjna dla klientów, jak też jeszcze bardziej konkurencyjna na polskim rynku.



W 2005 roku Bank zmienił wygląd kart zgodnie z globalnymi standardami Citigroup. Obecnie każda karta wydana w Polsce ma taki sam wygląd jak karty wydane na świecie. Głównymi zmianami było wprowadzenie nowego logo „Citi” oraz zmiana dotychczasowego wyglądu karty Silver.

W ramach strategii pogłębiania relacji z klientem, w 2005 roku Bank rozpoczął szeroko zakrojoną akcję zamiany kart obecnie posiadanych przez klientów na bardziej prestiżowe. Oferta ta została zaproponowana wyselekcjonowanej grupie klientów (propozycja zamiany na karty Gold dla posiadaczy kart Silver oraz na karty Platinum dla posiadaczy kart Gold) na preferencyjnych promocyjnych warunkach.

Rok 2005 był kolejnym bardzo udanym okresem dla Planu Spłat Ratalnych „Komfort” pod względem liczby transakcji rozłożonych na raty, co dowodzi iż oferta Banku jest dobrze przygotowana i spełnia oczekiwania klientów.

## **4.2 Bankowość Detaliczna**

### *4.2.1 Rachunki bankowe*

W 2005 roku prowadzono liczne działania promocyjne o charakterze lokalnym bądź ogólnokrajowym, mające na celu pozyskanie nowych klientów z segmentu osób zamożnych (oferta CitiGold). Prowadzono również działania promocyjne mające na celu pozyskanie nowych klientów z segmentu osób średniozamożnych (oferta CitiOne), którzy przelewają swoje wynagrodzenie na konto w Banku (promocje lokalne oraz ogólnokrajowe). Dzięki powyższym aktywnościom znacząco zwiększyła się liczba klientów segmentu CitiGold oraz klientów segmentu CitiOne. W związku z kilkukrotnymi obniżkami stóp procentowych, oprocentowanie depozytów ulegało systematycznym zmianom o tendencji spadkowej. W związku z tym, Bank promował wśród klientów alternatywne formy oszczędzania – w głównej mierze produkty inwestycyjne. Podobnie jak w latach ubiegłych klienci zachęcani byli do wykorzystywania alternatywnych kanałów dostępu do Konta Osobistego w postaci Citibank Online (bankowość internetowa) oraz CitiPhone (bankowość telefoniczna), jak również do dokonywania transakcji bezgotówkowych kartami debetowymi.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, Bank prowadził 324 tys. rachunków bieżących

### *4.2.2 Produkty kredytowe*

W ciągu 2005 roku prowadzone były ciągłe prace związane z liberalizacją polityki przyznawania Kredytu Citibank, co miało na celu poszerzenie grupy potencjalnych kredytobiorców. Wprowadzono między innymi bardzo innowacyjną politykę przyznawania Kredytu Citibank dla wybranych grup zawodowych jedynie na podstawie szacunku wysokości dochodu, bez konieczności dostarczania dokumentów dochodowych przez klienta.

W 2005 roku testowany był także nowatorski system służący do aplikowania o Kredyt Citibank. Zastosowanie tego rozwiązania pozwoliło skrócić czas przyznawania Kredytu w oddziałach warszawskich do 29 minut, licząc od momentu złożenia wniosku, do momentu przelewu kwoty kredytu na rachunek wskazany przez klienta.

Bank jednocześnie prowadził akcje promocyjne skierowane do określonych grup zawodowych oraz wspierające lokalnie akwizycje kredytu.

Dzięki powyższym działaniom, w 2005 roku udało się podwoić wolumen akwizycji kredytu w porównaniu do roku 2004.

W sierpniu 2005 roku klienci Banku otrzymali także możliwość skorzystania z nowych opcji ubezpieczeniowych związanych z Kredytem Citibank. Są to wprowadzone we współpracy z firmami MetLife Limited oraz MetLife Insurance Limited Ubezpieczenie od Utraty Pracy, od Czasowej i Całkowitej Niezdolności do Pracy oraz Trwałej Całkowitej Niezdolności do Pracy.

#### 4.2.3 Produkty inwestycyjne

W 2005 roku Bank wprowadził do sprzedaży dwa Plany Systematycznego Oszczędzania, w styczniu - System Akumulacji Kapitału z funduszami Union Investment, w lipcu Program Systematycznego Inwestowania Emerytura z Lwem, z funduszami ING. W ramach Planów można inwestować w fundusze obligacji, fundusze zrównoważone oraz fundusze akcyjne. W marcu 2005 roku Bank uruchomił sprzedaż funduszy zagranicznych. Obecnie fundusze zagraniczne dostępne są w oddziałach CitiGold. Fundusze zagraniczne oferowane przez Bank to otwarte fundusze inwestycyjne zarejestrowane w Luksemburgu. W ramach oferty dostępne są fundusze zarządzane przez Citigroup Asset Management Ltd. (CAM). Fundusze zarządzane przez CAM dostępne są jako trzy rodziny funduszy tzw. „umbrella”: Citi FCP, CitiMoney FCP oraz CitiSicav (w tym fundusze typu fundusz-funduszy CitiChoice Multi-Manager). W ofercie znajduje się łącznie 48 subfunduszy należących do wymienionych powyżej trzech rodzin funduszy. Dostępne są w trzech walutach Euro, USD oraz GBP. W 2005 roku odbyło się 39 subskrypcji Lokat Inwestycyjnych Citibank (MLD) oraz 28 subskrypcji Obligacji Strukturyzowanych. W czerwcu po raz pierwszy została zawarta transakcja Obligacji Strukturyzowanych w funtach brytyjskich.

Sprzedaż Planów Systematycznego Oszczędzania w 2005 roku wzrosła o 94% względem roku 2004.

W 2005 roku Sektor Bankowości Detalicznej Banku zorganizował 29 seminariów poświęconych produktom inwestycyjnym dla obecnych i potencjalnych klientów Banku.

#### 4.2.4 Produkty ubezpieczeniowe

W lutym 2005 roku do oferty Citibank Handlowy dołączyło nowe ubezpieczenie na życie „Hospitalizacja Profit” dla posiadaczy Kart Kredytowych Citibank.

Ubezpieczenie oferowane przez MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA (dalej MetLife) zapewnia klientowi ochronę ubezpieczeniową na wypadek śmierci, jak również zapewnia wypłatę świadczenia w przypadku hospitalizacji lub operacji chirurgicznej na skutek choroby lub nieszczęśliwego wypadku.

W sierpniu 2005 roku zmianie uległo ubezpieczenie kredytu, które od tego czasu oferowane jest przez brytyjską spółkę MetLife Limited oraz MetLife Insurance Limited. Obecnie klient oprócz opcji ubezpieczenia na życie może wybrać również opcję „Praca” i opcję „Zdrowie”, zapewniające ochronę ubezpieczeniową w przypadku utraty przez klienta pracy lub zdrowia.

Pod koniec czwartego kwartału do ubezpieczeń sprzedawanych przez Citibank Handlowy zostało dołączone nowe ubezpieczenie na życie i dożycie MetLife- „Polisa Na Dobre Życie”. Ubezpieczenie to zastąpiło sprzedawany od 2002 roku Program oszczędnościowy z ubezpieczeniem na życie i Program oszczędnościowy z ubezpieczeniem na życie Plus. Nowy produkt jest bardziej elastyczny dla klienta, gdyż pozwala mu na swobodny wybór 5 umów dodatkowych poza ubezpieczeniem podstawowym.

W ostatnim kwartale 2005 roku Bank nawiązał również współpracę z AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na życie S.A., wprowadzając oferowany przez tę firmę pakiet dobrowolnych

ubezpieczeń dla posiadaczy kart kredytowych „Pakiet Bezpieczeństwa”, który zastąpił oferowany dotychczas produkt o tej samej nazwie.

2005 rok był rekordowym rokiem pod względem wysokości przypisu składki ubezpieczeniowej. Przypis w ramach Portfela Inwestycyjnego dostarczanego bankowi przez AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.(wcześniej Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.) wyniósł prawie 600 mln zł.

#### 4.2.5 Internet

W 2005 roku Bank kontynuował popularyzację platformy internetowej Citibank Online (CBOL). Zdecydowana większość klientów bankowości detalicznej nadal preferuje realizację transakcji finansowych przez tę platformę. Liczba użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z Citibank Online na koniec IV kwartału 2005 roku znacznie wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Rozszerzanie tego kanału dystrybucji wspierane jest przez odpowiednią politykę cenową i oferty specjalne, np. atrakcyjnie oprocentowana T-Lokata, dostępna wyłącznie przez Internet oraz bogata funkcjonalność.

Rok 2005 był także okresem wzrostu zainteresowania usługą CitiGSM, polegającą na przesyłaniu do klienta dziennych raportów o saldzie na jego rachunku bieżącym lub rachunku karty kredytowej za pomocą kanału SMS. Usługi CitiGSM jak również usługi Wyciąg Online pozwalają klientom kontrolować stan swoich finansów z każdego miejsca na świecie przez 24 godziny na dobę i nadal są bardzo popularne wśród naszych klientów.

#### 4.3 Bankowość mikroprzedsiębiorstw Citibusiness

Od 2004 roku Bank posiada ofertę CitiBusiness przeznaczoną dla mikroprzedsiębiorstw. Rynkiem docelowym oferty CitiBusiness są podmioty gospodarcze, bez względu na formę prawną, będące rezydentami, posiadające roczny obrót ze sprzedaży nie przekraczający 8 mln zł i prowadzące rodzaj działalności gospodarczej, który nie został wykluczony z rynku docelowego Banku.

Oferta CitiBusiness opiera się na koncepcji sprzedaży produktów i usług w postaci 3 pakietów produktowych. Dzięki swojej różnorodności odpowiadają one na wszelkie potrzeby przedsiębiorców z rynku docelowego. Dostępne w chwili obecnej pakiety to: CitiBusiness Działanie dla firm aktywnych transakcyjnie, CitiBusiness Finansowanie dla firm poszukujących źródeł finansowania działalności bieżącej i inwestycji oraz CitiBusiness Premium dla firm oczekujących prestiżowej obsługi oraz kompleksowej oferty produktowej.

Dostęp do powyższej oferty możliwy jest poprzez sieć kanałów dystrybucyjnych Bankowości Detalicznej takich jak CitiPhone 24h, bankowość elektroniczna Citibank Online, sieć oddziałów detalicznych i bankomatów Citibank Online, jak również poprzez oddziały korporacyjne obsługujące klientów detalicznych.

Klienci mają możliwość połączenia swojej relacji pomiędzy kontem osobistym i rachunkiem firmowym. Rozwiązanie to jest przeznaczone dla klientów, którzy prowadzą działalność gospodarczą jako osoby fizyczne lub są przedstawicielami wolnych zawodów. Pozwala ono zarządzać środkami finansowymi na rachunku firmowym poprzez konto osobiste. Dodatkowo wpływa na ograniczenie kosztów ze względu na bezpłatne przelewy.

Doświadczenie Banku, wiedza na temat usług finansowych oraz nowoczesne technologie przekładają się na zrozumiałą, przyjazną dla klientów ofertę w postaci Pakietów, dostępną

poprzez różnorodne kanały. Oferta CitiBuisness powinna być postrzegana jako konkurencyjna cenowo oraz utożsamiana ze wszelkimi znanymi atutami Banku – wysoką jakością, nowoczesnością, profesjonalizmem.

W III i IV kwartale 2005 roku segment CitiBusiness został zreorganizowany mając na celu zarówno usprawnienie procesów w obszarach operacji pomocniczych, kredytowych i dystrybucji, jak też trwały rozwój biznesu. Ta reorganizacja pozwala obecnie segmentowi CitiBusiness na udoskonalanie modelu obsługi klientów oraz jego rozwój w przyszłości.

## **5. CitiFinancial**

Strategicznym celem CitiFinancial jest być najszybciej rosnącym i najbardziej zyskowym przedsięwzięciem na polskim rynku kredytów detalicznych. Realizowane jest to poprzez ustanowienie i utrzymanie silnych relacji klientów, których najważniejszym elementem będzie priorytetowe traktowanie potrzeb klientów przy jednoczesnej kontroli rentowności produktów i klientów. Główną zasadą jest indywidualne podejście w stosunku do każdego klienta, z którym zamierzamy zbudować korzystną dla obu stron długookresową współpracę.

Rynkiem docelowym CitiFinancial jest 15,5 mln osób fizycznych – ponad 7 mln gospodarstw domowych. To znaczący rynek, do którego dostęp gwarantuje posiadana przez CitiFinancial oferta kredytowa. Większość z nich to klienci o dochodach średnich lub niższych niż średnia krajowa, ceniący sobie dostępność placówek Banku. W tym celu rozwijana jest dynamicznie sieć oddziałów zlokalizowanych w okolicach centrów handlowych i w pobliżu osiedli. Na koniec 2005 roku CitiFinancial dysponowało 61 oddziałami, co oznacza przyrost o 22 nowe placówki w 2005 roku w stosunku do roku 2004.

Równie dynamicznie w 2005 roku rozwijała się sieć sprzedaży poprzez brokerów.

Oferta produktowa CitiFinancial obejmuje niezabezpieczone pożyczki gotówkowe z opcją ubezpieczenia. Klientom, którzy spłacają wcześniej zaciągnięte zobowiązania w innych bankach, CitiFinancial proponuje pożyczki na konsolidację zadłużeń. Pod koniec IV kwartału 2005 roku CitiFinancial poszerzyło swoją ofertę o kredyty konsumpcyjne z zabezpieczeniem hipotecznym. Produkty te charakteryzują się wyższymi kwotami, niższym ryzykiem i polegają na zabezpieczeniu udzielonego kredytu hipoteką na nieruchomości. Oferta adresowana jest m.in. do osób zainteresowanych konsolidacją spłat czy spłatą innych kredytów o wysokim oprocentowaniu. Rozwijanie tego produktu będzie ważnym zadaniem CitiFinancial na kolejne lata.

Stworzona i opisana wyżej grupa produktów sprzedawana pod szyldem CitiFinancial cechuje się silną dynamiką wzrostu sprzedaży, co dowodzi słuszności wdrożonego modelu penetracji rynku.

## **6. Sieć placówek**

W roku 2005 kontynuowano w Banku prace nad restrukturyzacją sieci placówek, mającą na celu optymalizację kosztów działania oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

Liczba placówek korporacyjnych zmniejszyła się na przestrzeni roku do 41 (spadek o 1 jednostkę) w wyniku połączenia z placówką detaliczną. Jednocześnie w tym samym czasie liczba placówek detalicznych prowadzących obsługę klientów korporacyjnych zwiększyła się do 13 (wzrost o 3 jednostki). W sumie klienci korporacyjni obsługiwani są w 54 placówkach (wzrost o 2 jednostki w stosunku do końca roku poprzedniego).

Sieć oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej, na koniec 2005 roku, posiadała, podobnie jak rok wcześniej, 86 oddziałów. Na przestrzeni roku otwarto jedno Centrum Inwestycyjne i jedną placówkę dedykowaną dla klientów CitiGold Wealth Management oraz trzy placówki wielofunkcyjne, zamykając jednocześnie pięć nierentownych placówek wielofunkcyjnych. Dodatkowo, 23 placówki korporacyjne prowadzą obsługę klientów detalicznych, bez zmian w stosunku do końca roku poprzedniego.

W dalszym ciągu dynamicznie rozwijana była sieć placówek CitiFinancial, która zwiększyła się na przestrzeni 2005 roku do 61 placówek (wzrost o 22 jednostki).

Łącznie, na koniec 2005 roku, Bank dysponował siecią 188 placówek, co stanowi wzrost o 21 jednostek w stosunku do końca 2004 roku, jednocześnie zwiększając możliwości wzajemnej obsługi między segmentami.

## **7. Zmiany w zakresie technologii informatycznych**

Celem przedsięwzięć z zakresu technologii informatycznych jest optymalizacja procesów przy zapewnieniu ich ciągłości i bezpieczeństwa danych oraz wdrażanie nowych rozwiązań odzwierciedlających postęp technologiczny, potrzeby produktowe oraz otoczenie regulacyjne Banku.

Do rozwiązań przyczyniających się do rozbudowy nowoczesnej oferty produktowej, poprawy jakości i sprawności oferowanych produktów, a także działań zmniejszających koszty należą:

- Wdrożenie nowej wersji oprogramowania klientowskiego Goniec, zawierającego rozszerzenia wymagane przez regulatorów;
- Wdrożenie dystrybucji raportu na temat szczegółów płatności dla ZUS;
- Instalacja infrastruktury teleinformatycznej w nowych oddziałach CitiFinancial;
- Wdrożenie w bankowości transakcyjnej nowej aplikacji typu Customer Relationship Management (CRM), w celu automatyzacji zarządzania relacjami z klientami, kontroli realizacji polityki przeciwdziałania „praniu brudnych pieniędzy” (AML), agregowania i prezentacji danych finansowych i operacyjnych;
- Wdrożenie w Polsce systemu zakupów (P2P) do zamawiania przez pracowników towarów i usług oraz uzyskiwania aprobat elektronicznych do ich zakupów;
- Wdrożenie nowej wersji systemu Unikasa dla obsługi płatności masowych, w związku z zakończeniem współpracy z dotychczasowym dostawcą systemu. Rozwiązanie ma na celu utrzymanie konkurencyjności Banku na rynku takich usług, co pozwoli na zdobycie nowych klientów;
- Rozpoczęcie prac nad wdrożeniem w Banku nowej wersji systemu FlexCube, mające na celu m.in. dalszą poprawę jakości obsługi klientów, ograniczanie poziomu ryzyka przetwarzania transakcji oraz dostosowanie do lokalnych i globalnych wymogów regulatorów;
- Wdrożenie zmian w obszarze bezpieczeństwa. Korzyści obejmują minimalizację ryzyka związanego z oszustwami w bankowości internetowej poprzez wdrożenie haseł jednorazowych dla autoryzacji odbiorców;
- Stworzenie rozszerzenia do systemu Datawarehouse umożliwiającego monitorowanie podejrzanych transakcji wykonanych na karty Maestro, co pozwala Zespołowi Autoryzacji na natychmiastowe blokowanie kart lub rachunków;
- Przygotowanie nowej aplikacji dla Pionu Skarbu pozwalającej na zautomatyzowanie i podniesienie bezpieczeństwa obsługi klientów poprzez wprowadzenie nowego procesu autoryzacji klientów;
- Przygotowanie nowej aplikacji obsługującej proces sprzedaży zagranicznych produktów inwestycyjnych, co umożliwiło obsłużenie dużego wolumenu klientów i transakcji;



- Wdrożenie nowego systemu IVR (automatyczny bankier do obsługi telefonicznej) oraz zintegrowanej platformy do obsługi telefonicznej klientów przez doradców dla 24h serwisu obsługi kart biznesowych i komercyjnych (kredytowych i debetowych, paylink, CitiConnect) wydawanych klientom Banku oraz SKOK. System umożliwia odsłuch sald rachunków kart, kilku ostatnich transakcji oraz przełączenie do doradcy call center pracującego w trybie 24 godziny przez 7 dni w tygodniu. Wdrożenie systemu jest rozwiązaniem unikalnym i wpływa na przewagę konkurencyjną na lokalnym rynku;
- Wdrożenie wielu zmian funkcjonalnych systemu IVR GCB, w tym najważniejsze z nich to umożliwienie przeprowadzenia ankiety wśród klientów, odgrywanie spersonalizowanych, dedykowanych komunikatów wybranym klientom, obsługa platynowej karty kredytowej, natychmiastowe odgrywanie informacji o stanie rachunku, a także umożliwienie przelewów gotówkowych z karty kredytowej oraz automatyczne faksowanie historii transakcji - usługa skierowana przede wszystkim do klientów Citibusiness;
- Dostosowanie systemu Flexcube do zmian w wymogach regulacyjnych i sprawozdawczych;
- Wdrożenie metodologii efektywnej stopy procentowej dla kredytów, depozytów, papierów wartościowych i operacji dokumentowych oraz wdrożenie aplikacji wspierającej wyliczanie rezerw wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Łączna wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych na IT w 2005 roku wyniosła w Sektorze Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej 36 mln zł, natomiast w Sektorze Bankowości Detalicznej 13 mln zł.

## **8. Inne informacje o Banku**

### **8.1 Rating**

Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Moody's Investors Service.

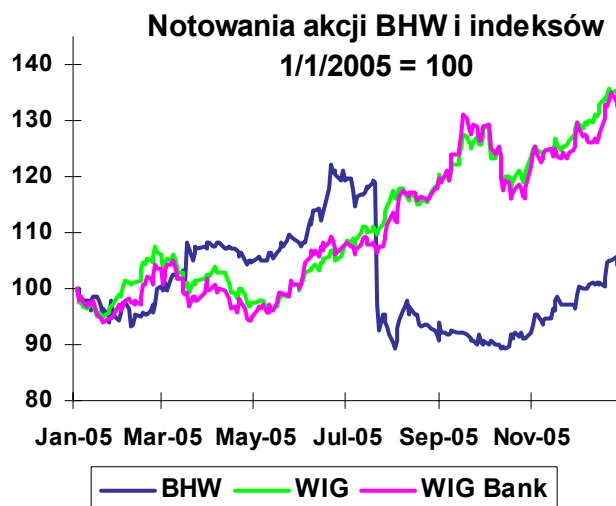
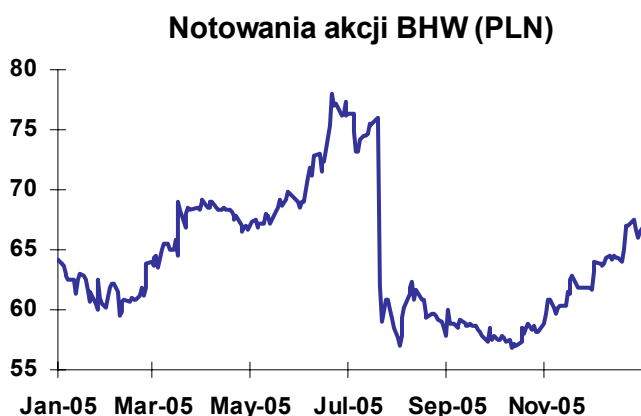
Od stycznia 2003 roku agencja Moody's utrzymuje dla Banku rating A2 dla depozytów długoterminowych (ocena 6-ta od góry w 21-stopniowej skali, przedział ocen inwestycyjnych) oraz Prime-1 dla depozytów krótkoterminowych (ocena 1-sza od góry w 4-stopniowej skali). Są to ratingi na najwyższym poziomie z dostępnych dla podmiotu z siedzibą w Polsce.

Dodatkowo, 31 października 2004 roku agencja poinformowała Bank o zmianie perspektywy dla ratingu siły finansowej, obecnie na poziomie D+, ze stabilnej na pozytywną, uzasadniając to wiodącą pozycją rynkową Banku w kartach kredytowych, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, kompetencjom na rynku kapitałowym i usług bankowości transakcyjnej oraz rozpoczętą ekspansją na rynku masowym bankowości detalicznej pod marką CitiFinancial.

### **8.2 Notowania akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych**

W 2005 roku kurs akcji Banku na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (WGPW) wzrósł z 64,1 zł (31 grudnia 2004 roku) do 66,50 zł (30 grudnia 2005 roku), o 2,4 zł tj. o 4% pomimo wypłaty 11,97 zł na akcję. W lipcu 2005 roku nastąpił znaczący spadek ceny akcji, który spowodowany był zakończeniem terminu nabycia prawa do dywidendy za 2004 rok.





### 8.3 Stopy procentowe

Informacje o przeciętnej podstawowej stopie procentowej stosowanej w Banku dla depozytów i kredytów w 2005 roku zostały zamieszczone w Notach objaśniających do Sprawozdania Finansowego.

### 8.4 Nagrody i wyróżnienia Banku

Nagrody i wyróżnienia Banku w 2005 roku:

- Citibank Handlowy został uhonorowany główną nagrodą V edycji konkursu Barwy Wolontariatu w kategorii Wolontariat Pracowniczy;
- Produkt SpeedCollect Plus otrzymał nagrodę przyznaną przez The Banking Technology Magazine w kategorii „Best Corporate Banking Achievement for 2005”;
- Citibank Handlowy zajął pierwsze miejsce w rankingu European Clearing Survey magazynu Global Investor w kategoriach: najlepszy bank rozliczeniowy dla papierów dłużnych oraz akcji;
- Bank został uhonorowany tytułem Mecenasa Roku 2005 Filharmonii Narodowej w Warszawie;
- Marka Citibank Handlowy została wyróżniona tytułem Superbrands Polska;
- Bank zdobył trzecie miejsce w rankingu „Pracodawca marzeń” sektora finansów przygotowanym przez Studenckie Koło Naukowe Konsultingu SGH;
- Konto CitiGold zajęło pierwsze miejsce w rankingu Rzeczypospolitej w kategorii konta osobistego dla osób zamożnych i wymagających;
- Karta kredytowa Citibank została uznana za najbezpieczniejszą kartę w rankingu Rzeczypospolitej;
- Bank otrzymał godło promocyjne Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców za rok 2004;
- Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. otrzymał nagrodę Prezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA za największy udział w obrotach akcjami w 2005 roku.

### 8.5 Mecenat kultury i sztuki

- Bank jako Mecenaz Roku 2005 Filharmonii Narodowej w Warszawie był sponsorem koncertu orkiestry Academy of St. Martin-in-the-Fields oraz koncertu w wykonaniu Orkiestry Symfonicznej i Chóru Żeńskiego Filharmonii Narodowej pod dyktando Grzegorza Nowaka;

- Bank był sponsorem studyjnego albumu Anny Marii Jopek “Niebo”;
- Citibank Handlowy sponsorował 2 koncerty z cyklu Era Jazzu: saksofonisty Jana Garbarka & The Hilliard Ensemble oraz jazzowej grupy wokalne The Manhattan Transfer;
- Bank był sponsorem strategicznym wystawy fotografii “Jedna pasja, dwie wizje” Davida Michaela Kennedy i Tomka Niewiadomskiego w Fabryce Trzciny w Warszawie;
- Bank wsparł koncert charytatywny Orkiestry Akademii Beethovenowskiej w Krakowie z okazji Dnia Dziecka na rzecz sierocińca w Cholpon Ata w Kirgizji;
- Citibank Handlowy był sponsorem koncertu Al Di Meola Group w ramach festiwalu Wrocław Non Stop.

## 9. Celowe spółki inwestycyjne

W 2005 roku Grupa prowadziła operacje kapitałowe za pośrednictwem trzech spółek inwestycyjnych, których działalność finansowana była przez Bank poprzez zwrotne dopłaty do kapitału spółek, pożyczki podporządkowane oraz z wyników finansowych spółek. W związku z zamiarem ograniczenia tej działalności przewiduje się, iż spółki inwestycyjne będą podlegały sukcesywnemu zbywaniu lub likwidacji. Według informacji dostępnych w dniu sporządzania sprawozdania finansowego podstawowe dane finansowe opisywanych podmiotów, według stanu na 31 grudnia 2005 roku, przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział Banku w kapitale podstawowym spółki %	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2005 rok
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	16 869	10 196	235
Handlowy Investments S.A.*	Luksemburg	100,00	88 711	(71 916)	(4 058)
Handlowy Investments II S.a.r.l.*	Luksemburg	80,97	33 860	9 180	(1 414)

\* dane finansowe spółek w trakcie audytu

## VI. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Banku

### 1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA

#### 1.1 Gospodarka

Prognozy Banku dotyczące polskiej gospodarki zakładają przyspieszenie wzrostu gospodarczego do 4,2% w 2006 roku z 3,2% w 2005 roku. Głównym czynnikiem wzrostu w Polsce powinien stać się popyt krajowy, dzięki jednoczesnemu ożywieniu popytu konsumpcyjnego oraz inwestycyjnego.

Rosnącemu spożyciu powinna sprzyjać zaplanowana na 2006 rok waloryzacja rent i emerytur oraz wzrost funduszu nabywczego ludności, wynikający zarówno ze wzrostu płac, jak i zatrudnienia. Jednocześnie do wzrostu inwestycji powinien przyczyniać się wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych oraz spadek stóp procentowych w wyniku rozluźnienia polityki monetarnej przez Radę Polityki Pieniężnej (według prognoz Banku łącznie o około 50 punktów bazowych w 2006 roku). W minionych latach zmiany inwestycji okazywały się

wyjątkowo trudne do przewidzenia. Dlatego głównym czynnikiem ryzyka dla wzrostu gospodarczego w kraju jest możliwość opóźnienia ożywienia inwestycyjnego. Doprowadziłoby to do osłabienia presji popytowej, a tym samym do ograniczenia i tak niskiej inflacji.

W takim scenariuszu Rada Polityki Pieniężnej mogłaby być skłonna do głębokich redukcji stóp procentowych. Istotny wpływ na kierunek polityki pieniężnej będą mieć również wahania kursu polskiej waluty. W przypadku znacznie głębszej od przewidywanej aprecjacji złotego, skala redukcji stóp procentowych w celu zmniejszenia restrykcyjności polityki monetarnej okazałaby się większa.

Istotnym czynnikiem ryzyka dla sytuacji polskiej gospodarki w 2006 roku może okazać się utrzymująca się niepewność dotycząca kierunku i kształtu polityki fiskalnej rządu. Zmiany w finansach publicznych mogą wpływać na sposób postrzegania polskiej gospodarki przez inwestorów zagranicznych i w ten sposób przyczyniać się do zmian kursu polskiej waluty. Niekorzystne zmiany kursów walutowych mogłyby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i ogólną kondycję ekonomiczną Banku. Jednocześnie ewentualne nasilenie się niepewności politycznej wpływałoby negatywnie na skłonność przedsiębiorstw do inwestycji, ograniczając zainteresowanie klientów usługami Banku w zakresie działalności kredytowej.

Nie można również wykluczyć, że zmiany na scenie politycznej mogłyby powodować istotne zmiany w otoczeniu instytucjonalnym oraz warunkach działania Banku.

## 1.2 Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Banku. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie mają ustawy, a także regulacje wykonawcze Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”) oraz zarządzenia Prezesa NBP, a także uchwały Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”).

Wśród wyżej wskazanych regulacji jako najważniejsze można wymienić:

- dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe),
- maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe),
- określenie standardów płynności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB),
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNB oraz uchwały Zarządu NBP),
- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze,
- ustawa wprowadzająca przepisy przeciwko lichwie określająca maksymalne ustawowe stopy odsetek od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem,
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych

## 1.3 Konkurencja w sektorze bankowym

Na polskim rynku usług bankowych można zaobserwować wysoką konkurencję pomiędzy bankami w różnych segmentach rynku. Przewidujemy, że przedsiębiorstwa silniej zaczną wykorzystywać alternatywne w stosunku do kredytów bankowych źródła finansowania, takie jak emisje krótkoterminowych papierów dłużnych, obligacji i akcji czy leasing, a także, że przeznaczą na finansowanie znaczną część wypracowanych zysków. Oczekujemy również, że presja ze strony przedsiębiorstw będących w dobrej sytuacji finansowej na dalszy spadek marż kredytowych i pozakredytowych nie ustanie w najbliższym okresie.

Po akcesji Polski do Unii Europejskiej wzrosło zainteresowanie zagranicznych banków polskim rynkiem usług bankowych. Ułatwieniem dla banków z Unii Europejskiej jest brak konieczności tworzenia od zera czy kupowania innego banku, wystarczy, że dana instytucja działa w którymś z krajów unijnych oraz zgłosi chęć działania na innym rynku europejskim instytucjom nadzoru. Od momentu przystąpienia do struktur europejskich zagraniczne banki zgłaszają chęć prowadzenia w Polsce tzw. działalności transgranicznej, czyli bez fizycznej obecności. Do końca 2005 roku napłynęło ponad 100 zgłoszeń do Komisji Nadzoru Bankowego. Na razie działalność ta prowadzona jest w formie przedstawicielstw, czyli otwierane są instytucje bankowe bez siedziby w Polsce. Nastawione są one głównie na obsługę dużych przedsiębiorstw, nie jest wykluczone, że z czasem banki zagraniczne coraz silniej będą się interesowały klientami detalicznymi. Istnieje duże prawdopodobieństwo, że na skutek wzrostu zagranicznych inwestycji w sektorze bankowym, a także tworzącego się jednolitego europejskiego rynku usług finansowych, nastąpi wzrost konkurencji na rynku usług bankowych, również w takich segmentach rynku, jak operacje dewizowe, rozliczenia transakcji handlu zagranicznego i bankowość inwestycyjna.

Pomimo dużej liczby instytucji, które zgłosiły swoją chęć rozpoczęcia działalności w Polsce, nie należy się jednak spodziewać w najbliższym czasie istotnych zmian w strukturze sektora bankowego. Instytucje zainteresowane polskim rynkiem i dla których jest on atrakcyjny, są na nim obecne już od kilku lat. W rezultacie, oferta banków działających w Polsce jest często podobna do oferty banków z Unii Europejskiej. Konkurencja będzie miała miejsce głównie w sferze jakości świadczonych usług i związanej z tym sprawności i szybkości obsługi klienta. Na obniżenie konkurencji, mogłyby ewentualnie wpłynąć dalsze procesy konsolidacyjne w sektorze.

Bank jest dobrze przygotowany do konkurowania w europejskich warunkach, jednak istnieje ryzyko, że nasilająca się konkurencja w sektorze bankowym może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez Bank wyniki.

#### **1.4 Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi**

Inwestycje kapitałowe dzielą się na dwie kategorie: strategiczne i restrukturyzacyjne. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w polskich instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Inwestycje realizowane są bezpośrednio przez Bank lub pośrednio przez spółki inwestycyjne Banku (ze 100% udziałem Banku). Wartość inwestycji kapitałowych netto wraz z pożyczkami podporządkowanymi i odsetkami od tych pożyczek wyniosła 364,2 mln zł na koniec 2005 roku, w porównaniu do 450,6 mln zł na koniec 2004 roku. Ze względu na szereg zjawisk makroekonomicznych, sytuację na rynku kapitałowym i inne czynniki mające wpływ na działalność spółek, w których Bank jest udziałowcem, cena sprzedaży posiadanych udziałów może okazać się niższa od spodziewanej, a nawet niższa od ich wartości w księgach Banku, co może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Banku. Bank poczynił już znaczące rezerwy związane ze swoimi inwestycjami kapitałowymi, stąd poziom ryzyka związany z dalszym spadkiem wartości portfela inwestycyjnego Banku jest umiarkowany.

## **VII. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA**

### **1. Portfel zaangażowań strategicznych**

Portfel zaangażowań strategicznych stanowią udziały kapitałowe w spółkach, dzięki którym Bank poszerza swoją ofertę produktową, a także zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce. Do zaangażowań strategicznych w 2005 roku Bank zaliczał m.in.: Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Handlowy Leasing S.A., Citileasing Sp. z o. o.

#### *Działalność maklerska*

Działalnością maklerską w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA zajmuje się Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH), który jest w 100% własnością Banku. Dominującą grupą klientów DMBH, pod względem udziału w przychodach, są klienci instytucjonalni. DMBH ma na celu utrzymanie istniejącego udziału w tym segmencie klientów oraz zwiększenie wysiłków w pozyskiwaniu klientów indywidualnych. Dostęp do klientów detalicznych oraz efektywność kosztowa ich obsługi zostanie osiągnięta poprzez ściślejszą współpracę DMBH z Sektorem Bankowości Detalicznej Banku.

#### *Działalność Leasingowa*

W 2005 roku działalność leasingowa prowadzona była w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA poprzez dwa podmioty prawne: Handlowy Leasing S.A.(pośredni udział Banku Handlowego w kapitale zakładowym Spółki via Citileasing Sp. z o.o.- 100%) i Citileasing Sp. z o.o.(bezpośredni udział w kapitale zakładowym na poziomie 97,47%, pozostałe 2,53% poprzez Spółkę Handlowy – Inwestycje Sp. z o.o.).

W dniu 10 stycznia 2006 roku nastąpiło połączenie spółki Citileasing Spółka z o.o. ze spółką Handlowy-Leasing S.A. zgodnie z uchwałami podjętymi przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Citileasing Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Handlowy-Leasing S.A. z dnia 2 grudnia 2005 roku. Od dnia połączenia działalność leasingowa prowadzona jest pod firmą Handlowy-Leasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Udziałowcami tej spółki jest Bank (97,47 % udziałów, 6000 głosów na Zgromadzeniu Wspólników) oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. (2,53 % udziałów, 156 głosów na Zgromadzeniu Wspólników), spółka której jedynym udziałowcem jest Bank.

Zakładany jest wzrost udziału rynkowego oraz rozwinięcie sprzedaży produktów leasingowych wśród klientów Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej.

### **2. Portfel zaangażowań restrukturyzowanych**

Poza spółkami strategicznymi, pozostałe zaangażowania Grupy zakwalifikowane zostały do portfela restrukturyzowanego. Celem Banku jest redukcja zaangażowań w tym portfelu.



## VIII. Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem

### 1. Dobre praktyki w Banku

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Banku przyjętym uchwałą z dnia 19 maja 2005 roku i zawartym w raporcie bieżącym nr 22/2005 z dnia 6 czerwca 2005 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”.

Oświadczenie zostało pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Banku uchwałą z dnia 24 maja 2005 roku, a następnie zaakceptowane Uchwałą nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w dniu 21 czerwca 2005 roku.

Bank pragnie stać się najbardziej szanowaną instytucją finansową w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności biznesowej i społecznej. Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez warszawską Giełdę Papierów Wartościowych w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych”. Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy.

Chęć zapewnienia transparentności działania Banku Handlowego w Warszawie SA, w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki doprowadziła do wprowadzenia poniżej przedstawionych dobrych praktyk korporacyjnych w Banku.

#### 1.1 Relacje inwestorskie

Integralnym elementem polityki informacyjnej Banku, której celem jest zaspokajanie potrzeb informacyjnych wszystkich osób i instytucji zainteresowanych informacjami o spółce, są relacje inwestorskie, zapewniające informacje obecnym i potencjalnym inwestorom oraz analitykom rynku kapitałowego. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- Systematyczne kontakty z analitykami i inwestorami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których bierze udział Zarząd Banku;
- Wsparcie Biura Relacji Publicznych podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych;
- Publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z zespołem Relacji inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej;
- Umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy.

#### 1.2 Transparentność

Bank stale podejmuje działania, których celem jest osiągnięcie większej przejrzystości organizacji Banku, podziału kompetencji i funkcjonowania poszczególnych jego organów oraz ich wzajemnych relacji. W tym celu:



- Bank publikuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) od 1 stycznia 2005 roku,
- Połowa składu Rady Nadzorczej składa się z członków niezależnych, w tym niezależnego Przewodniczącego Rady;
- W ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet Audytu, w którego skład wchodzi dwaj członkowie niezależni, w tym jeden jest Przewodniczącym Komitetu;
- Zgodnie z wymaganiami zasad ładu korporacyjnego, łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym. Wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu odzwierciedlają ich zakres obowiązków i odpowiedzialności;
- Wszystkie istotne regulacje wewnętrzne, a także dokumenty i informacje związane z Walnymi Zgromadzeniami Spółki dostępne są w siedzibie Spółki oraz na jej stronach internetowych.

### **1.3 Ochrona akcjonariuszy mniejszościowych**

Bank zapewnia należytą ochronę praw mniejszości, w granicach, w jakich pozwala na to kapitałowy charakter Banku i związany z nim prymat większości nad mniejszością. W szczególności dla równego traktowania akcjonariuszy Bank stosuje m.in. następujące praktyki:

- Walne Zgromadzenia Banku zawsze odbywają się w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie;
- Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie, w tym projekty uchwał wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej udostępniane są Akcjonariuszom najpóźniej na 7 dni przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia, w siedzibie Spółki oraz na jej stronie internetowej;
- Walne Zgromadzenie posiada stabilny regulamin, określający szczegółowo zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał;
- W Walnym Zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, którzy w ramach swoich kompetencji udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji o Banku;
- Uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość uzasadnienia sprzeciwu. Ponadto, każdy uczestnik Zgromadzenia ma możliwość złożenia swojego pisemnego oświadczenia do protokołu posiedzenia.

## **2. Władze Banku i zasady zarządzania**

W 2005 nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie 3 Sprawozdania Finansowego Banku.

### **2.1 Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w 2005 roku**

#### **2.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w 2005 roku**

Rezygnację złożyli :

Wiceprezes Zarządu Banku David J. Smith z dniem 3 lutego 2005 r.

Wiceprezes Zarządu Banku Sunil Sreenivasan z dniem 31 marca 2005 r.

Wiceprezes Zarządu Banku Philip King z dniem 26 października 2005 r.

Powołani zostali :

Reza Ghaffari na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 4 lutego 2005 r.

Sanjeeb Chaudhuri na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 28 października 2005 r.

W 2006 roku do dnia podpisania sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Banku :

- powołany został Wotold Zieliński na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 stycznia 2006 r.
- rezygnację złożył Wiceprezes Zarządu Banku Reza Ghaffari z dniem 22 lutego 2006 r.

### *2.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w 2005 roku*

W 2005 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania miała miejsce zmiana w składzie Rady Nadzorczej Banku. W dniu 23 stycznia 2006 roku Pan Edward Kuczera złożył skierowaną do Prezesa Rady Nadzorczej Banku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z prośbą o jej przyjęcie z dniem 31 stycznia 2006 roku.

W dniu 27 lutego 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Handlowego w Warszawie SA powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Opolskiego jako członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.

## **2.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz uprawnienia członków Zarządu**

Członkowie Zarządu Banku są powoływani przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. Mandaty członków Zarządu wygasają:

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu;
- z chwilą śmierci członka Zarządu;
- z dniem odwołania członka Zarządu;
- z dniem złożenia na ręce Prezesa Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie.

### **2.3 Uprawnienia członków Zarządu**

Zarząd w drodze uchwały podejmuje decyzje w sprawach Banku nie zastrzeżonych przez prawo i Statut do kompetencji innych organów Banku, w szczególności:

- 1) określa strategię Banku,
- 2) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 3) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe,
- 4) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w granicach terminów ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku,

- 7) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku,
- 8) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 9) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektarów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 10) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwość,
- 11) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 12) ustanawia prokurentów oraz pełnomocników ogólnych i pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 13) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 14) ustala plan działań kontrolnych i rewizyjnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,
- 15) rozstrzyga w innych sprawach, które zgodnie ze Statutem podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu.

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

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2005 roku:

w tys. zł

	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści otrzymane w Grupie			Inne *
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w 2005 roku	
Sławomir Sikora	2 243	167	891	-
Sanjeeb Chaudhuri	24	-	-	-
Reza Ghaffari (od 3 marca 2005 roku)	1 175	209	204	-
Lidia Jabłonowska-Luba	1 196	12	218	16
Philip King (do 26 października 2005 roku)	1 456	470	745	-
Michał Mrozek	1 506	30	343	7
David Smith (do 3 lutego 2005 roku)	14	-	-	-
Sunil Sreenivasan (do 31 marca 2005 roku)	541	5	-	-
	<b>8 155</b>	<b>893</b>	<b>2 401</b>	<b>23</b>

\* Inne wynagrodzenia otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wypłaconego w 2005 roku wynagrodzenia zasadniczego oraz przyznanej nagrody za 2005 rok.

Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej kwota przyznanych członkom Zarządu nagród za 2004 rok, wypłaconych w 2005 roku wyniosła łącznie 4 055 tys. zł.

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

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

w tys. zł

	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści otrzymane w Grupie			Inne *	
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	Wartość akcji przyznanych w 2004 roku	Opcje menedżerskie przyznane w 2004 roku (w szt.)	
Sławomir Sikora	2 291	46	118	-	-
Lidia Jabłonowska-Luba	1 057	3	48	1 500	30
Wiesław Kalinowski	428	2 765	-	-	-
Philip King	2 475	216	168	8 000	-
Michał Mrozek	1 249	14	48	1 500	8
Sunil Sreenivasan	3 926	1 556	404	16 000	-
David Smith	174	3	-	-	-
	<b>11 600</b>	<b>4 603</b>	<b>786</b>	<b>27 000</b>	<b>38</b>

\* Inne wynagrodzenia otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

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

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

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

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłacanych lub należnych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej Banku w 2005 oraz 2004 roku:

w tys. zł	2005	2004
Stanisław Sołtysiński	190	107
Göran Collert	73	71
Mirosław Gryszka	116	71
Edward Kuczera	116	71
Jarosław Myjak	73	30
Andrzej Olechowski	116	71
Andrzej Gdula	-	41
	<b>684</b>	<b>462</b>

Osoby nadzorujące Bank nie otrzymywały w 2005 oraz 2004 roku wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach jednostek podporządkowanych.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w 2005 oraz 2004 roku osobom zarządzającym jednostkami podporządkowanymi wyniosły odpowiednio 7 454 tys. i zł 9 348 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone i należne w 2005 oraz 2004 roku osobom nadzorującym jednostki podporządkowane wyniosły 266 tys. zł i 609 tys. zł.

**2.5** *Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej*

Żaden członek Zarządu nie posiada akcji Banku ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku. Spośród członków Rady Nadzorczej Banku, wyłącznie jeden członek Rady Nadzorczej posiada 752 akcje Banku Handlowego w Warszawie SA o łącznej wartości nominalnej 3 tys. zł.

**2.6** *Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie*

Spośród umów zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, wyłącznie jedna umowa zawiera postanowienie mówiące o rekompensacie pieniężnej w wypadku jej rozwiązania.

Postanowienie to mówi, iż w razie odwołania członka Zarządu z zajmowanego stanowiska w trakcie obowiązywania umowy, (czyli w trakcie kadencji) i gdy ulegnie ona rozwiązaniu za uprzednim 3-miesięcznym wypowiedzeniem, członkowi Zarządu przysługiwać będzie jednorazowe odszkodowanie w wysokości równej rocznemu wynagrodzeniu zasadniczemu. Wypłata odszkodowania nastąpi w ciągu 14 dni od dnia rozwiązania Umowy. Odszkodowanie w tej samej wysokości należne będzie w razie rozwiązania umowy bez wypowiedzenia, z ważnych przyczyn losowych, określonych w szczególności w art. 53 Kodeksu Pracy.

### **3. Inne zasady**

**3.1** *Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku*

Wszystkie wyemitowane przez Bank akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, akcje te nie dają żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku.

**3.2** *Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Banku*

Poza ograniczeniami wynikającymi z Prawa Bankowego - art.25 – objęcie lub nabycie akcji banku powyżej 10%, 20%, 25% 33% 50% 66% lub 75 % wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego, zezwolenia wymaga też zbycie akcji jeśli podmiot uprzednio przekroczył powyżej wskazane progi, Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

## IX. Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych

W dniu 24 maja 2005 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru biegłego rewidenta - firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chłodnej 51 (zwanego dalej „KPMG”), wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458, któremu powierzone zostało badanie i przegląd sprawozdań finansowych Banku za 2005 rok. Wybór firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Wynagrodzenie KPMG wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące 2005 roku i 2004 roku przedstawia poniższa tabela:

	Dotyczące roku	2005	2004
<i>w tys. zł</i>			
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do Banku – jednostki dominującej (1)		1 337	1 195
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych (2)		754	688
Wynagrodzenie za usługi pokrewne (3)		352	532
		<b>2 443</b>	<b>2 415</b>

(1) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne KPMG za profesjonalne usługi związane z badaniem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku - jednostki dominującej (umowa z dnia 22 listopada 2005 roku) oraz przeglądu półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego (umowa z dnia 21 sierpnia 2005 roku).

(2) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne KPMG za profesjonalne usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych jednostek zależnych.

(3) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmują pozostałe kwoty wypłacone KPMG. Obejmują one usługi poświadczające związane z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych Banku – jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, ale nieuwzględnione w (1) powyżej.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz.1744), zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA.



podpisy Członków Zarządu

27.03.2006 roku ..... Data	Sławomir Sikora ..... Imię i nazwisko	Prezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
27.03.2006 roku ..... Data	Sanjeeb Chaudhuri ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
27.03.2006 roku ..... Data	Witold Zieliński ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
27.03.2006 roku ..... Data	Lidia Jabłonowska-Luba ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
27.03.2006 roku ..... Data	Michał H. Mrożek ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis