



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
W I PÓŁROCZU 2012 ROKU

SIERPIEŃ 2012

SPIS TREŚCI

I.	GOSPODARKA POLSKA W I POŁOWIE 2012 ROKU	5
1.	GLÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE	5
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	5
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	6
4.	SEKTOR BANKOWY	7
II.	SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	8
III.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	10
IV.	PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	11
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	11
2.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	11
V.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I POŁOWIE 2012 ROKU	17
1.	KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM	17
2.	FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE	20
3.	SEGMENT BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ	22
4.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	32
5.	OŚIĄGNIĘCIA W POSZCZEGÓLNYCH KANAŁACH DYSTRYBUCJI	35
6.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	37
7.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE GRUPY	38
8.	INNE INFORMACJE O GRUPIE	39
VI.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	42
1.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	42
2.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z GRUPĄ I JEJ DZIAŁALNOŚCIĄ	44
VII.	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	47
1.	OGÓLNE CELE ROZWOJU GRUPY	47
VIII.	INFORMACJE INWESTORSKIE	49
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	49
2.	DYWIDENDA	50
3.	RATING	50
4.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	51
IX.	DOBRE PRAKTYKI ORAZ ZASADY ZARZĄDZANIA BANKIEM	51
1.	DOBRE PRAKTYKI W BANKU	51
2.	DOBRE PRAKTYKI W DOMU MAKLERSKIM BANKU HANDLOWEGO S.A. I HANDLOWY LEASING SPÓŁKA Z O.O.	53

3.	WŁADZE BANKU	54
4.	INNE ZASADY	56
X.	INNE INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA	57
1.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	57
2.	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.....	57
3.	ZASADY ZARZĄDZANIA.....	57
XI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	57

I. Gospodarka polska w I połowie 2012 roku

1. Główne tendencje makroekonomiczne

Miesięczne dane makroekonomiczne sugerują dalsze wyhamowanie wzrostu gospodarczego w II kwartale 2012 roku z 3,5% r./r. w I kwartale tego roku wobec 4,3% w II połowie poprzedniego roku oraz 4,3% r./r. w całym 2011 roku. W I połowie 2012 roku produkcja przemysłowa wzrosła przeciętnie o 3,9% r./r. wobec 6,6% r./r. w II połowie poprzedniego roku, a obniżający się indeks koniunktury PMI wskazywał na coraz większy spadek zarówno krajowych, jak i eksportowych zamówień. Tempo wzrostu eksportu w okresie styczeń-maj 2012 roku wyniosło przeciętnie 3,7% r./r., podczas gdy import wzrósł o 2,9% r./r. W analogicznym okresie 2011 roku wzrosty te wyniosły odpowiednio 15,9% r./r. oraz 17,5% r./r.

Oslabieniu aktywności w przemyśle towarzyszyła niekorzystna sytuacja na rynku pracy. Stopa bezrobocia w lutym 2012 roku wzrosła do 13,5%, tj. najwyższego poziomu od 2007 roku i choć w kolejnych miesiącach obniżała się do poziomu 12,4% na koniec czerwca 2012 roku, to odczyty ciągle są zbliżone do najwyższych poziomów od 5 lat. Jednocześnie tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw wyhamowało w I połowie 2012 roku do 0,4% r./r. z 2,8% r./r. w II połowie ubiegłego roku i do zaledwie 0,1% r./r. w czerwcu 2012 roku. Tempo wzrostu płac spowolniło do 4,6% r./r. w I połowie 2012 roku z 5% w II połowie 2011 roku. W okresie styczeń-czerwiec 2012 roku doszło do niewielkiego wyhamowania wzrostu sprzedaży detalicznej do 9,7% r./r. z 10,6% r./r. w II połowie 2011 roku. W ujęciu realnym sprzedaż detaliczna wzrosła o ok. 5,7% r./r. Tempo wzrostu konsumpcji utrzymało się w I kwartale 2012 roku na bardzo niskim poziomie 2,1% r./r., a pogarszająca się sytuacja na rynku pracy będzie negatywnie wpływać na wyniki konsumpcji w kolejnych kwartałach.

W I połowie 2012 roku wskaźnik inflacji obniżył się nieznacznie do 4,1% r./r. z 4,3% r./r. w II połowie 2011 roku. Najszybsze wzrosty cen odnotowano w przypadku paliw oraz cen nośników energii. Utrzymywanie się inflacji powyżej celu inflacyjnego przez długi czas skłoniło Radę Polityki Pieniężnej do podniesienia w maju bieżącego roku stopy referencyjnej o 25 punktów bazowych do poziomu 4,75%. Jednakże ze względu na zróżnicowane wypowiedzi członków Rady oraz wyhamowanie wzrostu gospodarczego rynek oczekuje obniżek stóp procentowych w kolejnych kwartałach.

2. Rynek pieniężny i walutowy

Po znacznym osłabieniu złotego w II połowie 2011 roku od początku 2012 roku złoty znacząco się umocnił. Zdecydowana aprecjacja złotego nastąpiła już na początku tego roku. W kwietniu i maju 2012 roku złoty ponownie stracił na wartości w stosunku do dolara i euro, co było spowodowane m. in. awersją do ryzyka na światowych rynkach, związaną z wyborami parlamentarnymi w Grecji, które okazały się niekonkluzywne dla perspektyw porozumienia z międzynarodowymi pożyczkodawcami. W czerwcu 2012 roku odbyły się drugie wybory w Grecji, po których niepewna sytuacja wyjaśniła się, co poprawiło apetyt na ryzyko. Pozytywnymi czynnikami dla nastrojów na rynkach światowych były także obniżki stóp procentowych przez Bank Chin oraz EBC, jak również udzielenie wsparcia finansowego przez strefę euro dla hiszpańskiego sektora bankowego. W konsekwencji nastąpiła aprecjacja krajowej waluty w ostatnim miesiącu II kwartału 2012 roku. Do umocnienia złotego przyczynił się także wysoki popyt inwestorów zagranicznych na obligacje skarbowe. Rentowności obligacji 5-letnich i 10-letnich osiągnęły najniższe poziomy od 2006 roku. Spowodowało to oddalenie się kursów od maksimów ustanowionych w przeciągu ostatniego roku. Kurs EUR/PLN wyniósł na koniec czerwca 2012 roku 4,26 wobec 4,46 na koniec 2011 roku, a kurs USD/PLN wyniósł na koniec czerwca 2012 roku 3,39 wobec 3,44 na koniec ubiegłego roku.

W I połowie 2012 roku doszło do znacznego spadku rentowności krajowych obligacji skarbowych. Spadek rentowności nastąpił na całej krzywej i trwał od początku roku do marca 2012 roku. W kwietniu i w maju 2012 roku doszło do wzrostów na krótkim końcu krzywej spowodowanych podwyższeniem stóp procentowych przez RPP oraz sytuacją w Grecji i osłabieniem złotego. Natomiast w czerwcu 2012 roku rentowności obligacji znacząco obniżyły się. Pozytywnie wpłynął na to spadek rentowności na rynkach bazowych, co skłoniło inwestorów do poszukiwania bardziej dochodowych papierów wartościowych. Pomyślna sytuacja na rynku długu umożliwiła zrealizowanie niemal 80% potrzeb pożyczkowych państwa na koniec czerwca 2012 roku, a perspektywy niewielkiej podaży papierów skarbowych w II połowie 2012 roku także przyczyniały się do spadku rentowności obligacji. Rentowność dwuletnich obligacji na koniec czerwca 2012 roku obniżyła się do 4,70% z 4,85% na koniec 2011 roku. Natomiast rentowność obligacji 10-letnich spadła o ok. 74 pb do 5,14%. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR wzrosła w tym okresie do 5,13% z 4,99% na koniec 2011 roku.

3. Rynek kapitałowy

Pozytywny obraz rynku akcji w I półroczu 2012 roku został nakreślony już w jego pierwszych trzech miesiącach. Znaczącej poprawie nastrojów sprzyjało wówczas zwiększenie globalnej płynności dzięki uruchomieniu programu długoterminowych operacji refinansujących (Long Term Refinancing Operation - LTRO) ze strony Europejskiego Banku Centralnego. Kolejne miesiące przyniosły schłodzenie koniunktury na rynkach finansowych, co było efektem nawrotu obaw o losy strefy euro oraz zwiększenie ryzyka spowolnienia gospodarczego w Chinach. Pogarszające się dane z krajowej gospodarki (osłabienie sytuacji na rynku pracy, niskie odczyty wskaźnika PMI) również nie pomagały notowaniom spółek na GPW.

Od początku 2012 roku największy wzrost odnotowały spółki o najmniejszej kapitalizacji, dla których indeks sWIG80 wzrósł o 12,0%. Nieco niższymi dynamikami wzrostu odznaczały się WIG20 (+6,1%) oraz mWIG40 (+5,8%). Spośród sektorów, na uwagę zasługują spółki z branży chemicznej oraz spółki surowcowe, które zwiększyły odpowiednio o 38,8% oraz 25,9%. Eskalacja problemów w branży budowlanej w II kwartale 2012 roku wywołała znaczącą wyprzedaż spółek z tego sektora i spadek subindeksu WIG-Budownictwo o 34,5% w porównaniu z notowaniami z końca 2011 roku. W ujęciu rocznym prawie wszystkie indeksy odnotowały istotne zniżki, w szczególności sWIG80, którego wartość na koniec czerwca 2012 roku była niższa o ponad 21% r./r. Z kolei wśród subindeksów, sektory: budowlany (-62,4% r./r.) oraz deweloperzy (-46,7% r./r.) uległy największej przecenie. Na tym tle wyróżniają się subindeksy WIG-Chemia oraz WIG Telekomunikacja, które jako jedyne osiągnęły poziom wyższy niż w analogicznym okresie roku 2011 (odpowiednio o 11,9% oraz o 2,3%).

W przeciwieństwie do I półroczu 2011 roku, w pierwszych sześciu miesiącach 2012 roku rynek pierwotny cechował się niewielką aktywnością. W tym czasie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) zadebiutowały akcje 10 podmiotów (w tym jeden w wyniku przeniesienia z New Connect), a łączna wartość ofert opiewała na 0,5 mld zł. Jednocześnie akcje dwóch podmiotów zostały wycofane z obrotu.

Na koniec I półroczu 2012 roku przedmiotem obrotu na głównym parkiecie GPW były akcje 434 spółek. Łączna kapitalizacja wszystkich podmiotów notowanych na krajowym rynku akcji wynosiła prawie 670 mld zł, a 71% tej wartości stanowiły spółki z siedzibą w Polsce.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku

Indeks	30.06.2012	Zmiana (%)	31.12.2011	Zmiana (%)	30.06.2011
WIG	40 810,88	8,6%	37 595,44	(15,7%)	48 414,36
WIG-PL	40 721,39	9,4%	37 217,06	(14,8%)	47 811,51
WIG-div	979,48	8,5%	903,09	(6,3%)	1 045,72
WIG20	2 275,30	6,1%	2 144,48	(18,8%)	2 802,01
mWIG40	2 300,09	5,8%	2 173,89	(19,3%)	2 850,55
sWIG80	9 520,17	12,0%	8 496,54	(21,2%)	12 085,98
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 021,14	11,1%	5 421,04	(11,5%)	6 801,48
WIG-Budownictwo	1 602,22	(34,5%)	2 445,10	(62,4%)	4 258,96
WIG-Chemia	8 491,31	38,8%	6 117,02	11,9%	7 588,77
WIG-Deweloperzy	1 236,74	(6,3%)	1 319,94	(46,7%)	2 322,16
WIG-Energia	3 612,05	(6,2%)	3 850,58	(17,6%)	4 385,79
WIG-Informatyka	1 137,40	5,4%	1 079,26	(9,6%)	1 258,34
WIG-Media	2 424,63	(1,5%)	2 461,89	(28,4%)	3 385,52
WIG-Paliwa	2 744,11	6,9%	2 567,58	(22,8%)	3 554,70
WIG-Spożywczy	3 284,71	(5,7%)	3 481,45	(24,9%)	4 373,05
WIG-Surowce	4 266,19	25,9%	3 388,75	(19,4%)	5 289,89
WIG-Telekomunikacja	1 429,83	1,9%	1 403,12	2,3%	1 397,38

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 30 czerwca 2012 roku

	I półrocze 2012	Zmiana (%) 1H12/2H11	II półrocze 2011	Zmiana (%) r/r	I półrocze 2011
Akcje (mln zł)*	205 169	(20,6%)	258 505	(26,1%)	277 771
Obligacje (mln zł)	1 171	30,4%	898	51,2%	774
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	11 271	(28,7%)	15 813	(15,9%)	13 405
Opcje (tys. szt.)	595	(23,6%)	779	(41,4%)	1 016

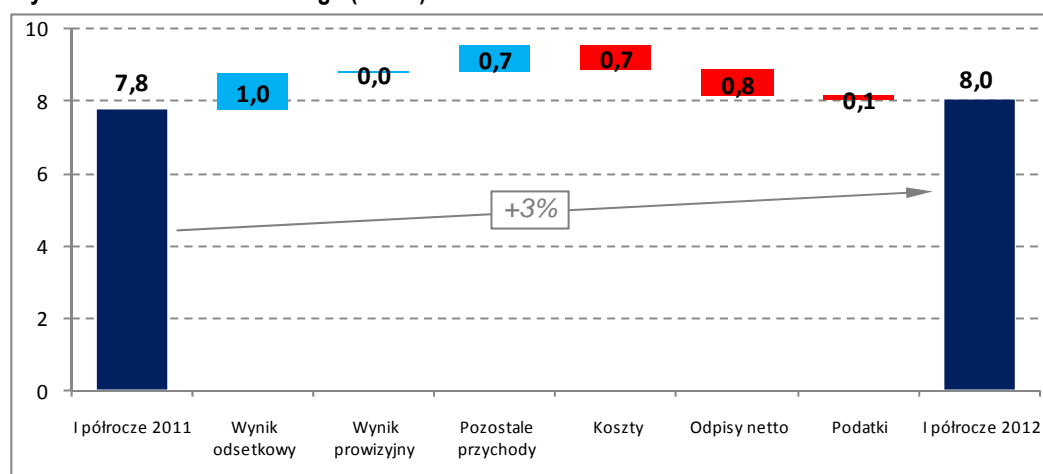
* dane bez wezwań

Źródło: GPW, DMBH

W I półroczu 2012 roku miała miejsce zdecydowanie mniejsza aktywność na rynku akcji. Łączna wartość obrotów tymi instrumentami wyniosła ponad 205 mld zł, co oznacza spadek zarówno w stosunku do pierwszej (o 26,1%), jak i drugiej połowy poprzedniego roku (o 20,6%).

Odwrotne tendencje odnotowano na rynku długu. I półrocze 2012 roku w tym segmencie zakończyło się wzrostem obrotów o 30,4% w ujęciu półrocznym oraz o 51,2% w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku.

Podobnie jak w przypadku rynku akcji, aktywność inwestorów na rynku instrumentów pochodnych istotnie spadła w pierwszych sześciu miesiącach 2012 roku. W tym okresie wolumen obrotu kontraktami terminowymi wyniósł ponad 11,2 mln sztuk i był niższy o 15,9% r./r. oraz o 28,7% w porównaniu z II półroczem 2011 roku. W przypadku rynku opcji wolumen obrotu osiągnął poziom 595 tys. sztuk i był niższy zarówno wobec pierwszego, jak i drugiego półrocza 2011 roku (odpowiednio o 41,4% i 23,6%).

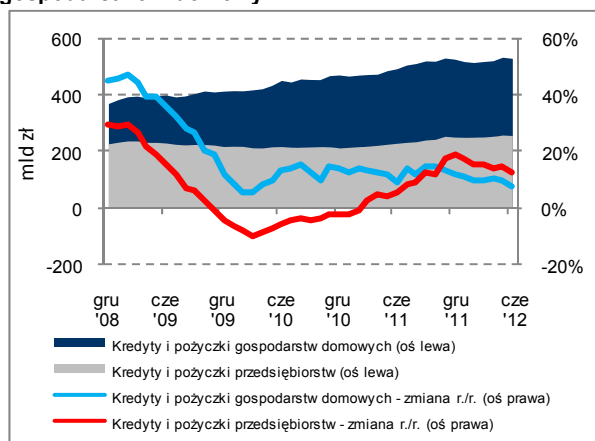
4. Sektor bankowy**Wynik netto sektora bankowego (mld zł)**

Źródło: NBP, obliczenia własne

Zysk netto sektora wzrósł w I półroczu 2012 roku o 3% r./r. (+0,3 mld zł) osiągając nieco ponad 8 mld zł. Na poprawę wyniku wpłynął wzrost wyniku odsetkowego o 6% r./r. (+1,0 mld zł) oraz pozostałych przychodów o 17% r./r. (+0,7 mld zł), natomiast wynik prowizyjny w analizowanym okresie pozostał na zbliżonym poziomie. Całkowite przychody sektora bankowego wzrosły o 6% r./r. do 30,1 mld zł. Negatywny wpływ na wynik netto sektora bankowego w I półroczu 2012 roku miał wzrost kosztów o 5% r./r. (+0,7 mld zł) oraz wzrost odpisów netto na utratę wartości o 18% r./r. (+0,8 mld zł). Na wzrost odpisów istotny wpływ miało pogorszenie jakości portfela kredytowego dużych przedsiębiorstw (m.in. ze względu na problemy spółek z branży budowlanej). Wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości (NPL) dla kredytów udzielonych dużym przedsiębiorstwom utrzymuje się w trendzie wzrostowym od stycznia 2012 roku (7,3%). W czerwcu 2012 roku wskaźnik ten sięgnął 9,4% (wzrost o 1,2 p.p. r./r.), natomiast wskaźnik NPL dla portfela małych i średnich przedsiębiorstw waha się w okolicy poziomu 12,2%. Jakość portfela gospodarstw domowych obniżyła się nieznacznie (NPL na poziomie 7,3% w porównaniu z 7,2% na koniec czerwca 2011 roku), przy czym istotne znaczenie dla przyszłej sytuacji sektora bankowego (ze względu na ponad 40% udział w całym portfelu należności od sektora

niefinansowego) ma wzrost wskaźnika NPL dla portfela kredytów na nieruchomości (+0.5 p.p. do poziomu 2,6% na koniec czerwca 2012 roku).

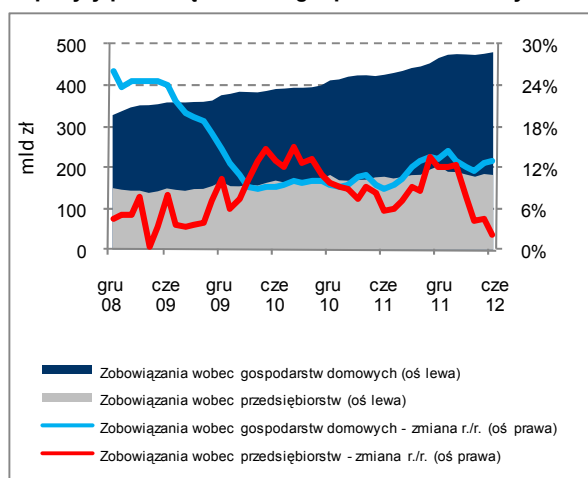
Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym



Źródło: NBP, obliczenia własne

udzielonych gospodarstwom domowym. Ich wolumen na koniec czerwca 2012 roku wzrósł w ujęciu rocznym o 8% r./r. (+37 mld zł), głównie za sprawą kredytów na nieruchomości, których wartość na koniec I półrocza 2012 roku wyniosła 326 mld zł (wzrost o 12% r./r.). Dynamika tego portfela jest podatna na wahania kursowe. Po wyeliminowaniu osłabienia złotego względem franka szwajcarskiego oraz euro o 7% r./r., wolumen kredytów na nieruchomości wzrósł o około 7% r./r. (+21 mld zł). Portfel kredytów konsumpcyjnych już od 16 miesięcy charakteryzuje się negatywną dynamiką, co wynika z wprowadzonych obostrzeń regulacyjnych. Na koniec czerwca 2012 roku wartość tego portfela sięgała blisko 131 mld zł (3 mld mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, tj. spadek o 3% r./r.).

Depozyty przedsiębiorstw i gospodarstw domowych



Źródło: NBP, obliczenia własne

zainteresowania lokatami bankowymi jako bezpiecznej formie oszczędzania w obliczu utrzymującej się niepewności na rynkach kapitałowych.

Efektywność sektora mierzona wskaźnikiem kosztów do przychodów uległa nieznacznej poprawie. Wskaźnik obniżył się z 51% do 50%.

W I półroczu 2012 roku sektor bankowy odnotował stopniowe obniżanie dynamiki wartości kredytów. Na koniec czerwca 2012 roku wartość kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wyniosła 252 mld zł (tj. wzrost o 12% wobec stanu na koniec czerwca 2011 roku). Biorąc pod uwagę przeznaczenie kredytów zaciąganych przez przedsiębiorstwa najszybciej rosło saldo kredytów na inwestycje (+19% r./r., wzrost o 12,9 mld zł do poziomu 80 mld zł). Ponadto pod względem terminu pierwotnego najszybszy wzrost odnotowano w przedziale od 5 do 10 lat włącznie (wzrost o 16% r./r.).

Stopniowe spowolnienie dynamiki wzrostu odnotowano także w kategorii kredytów

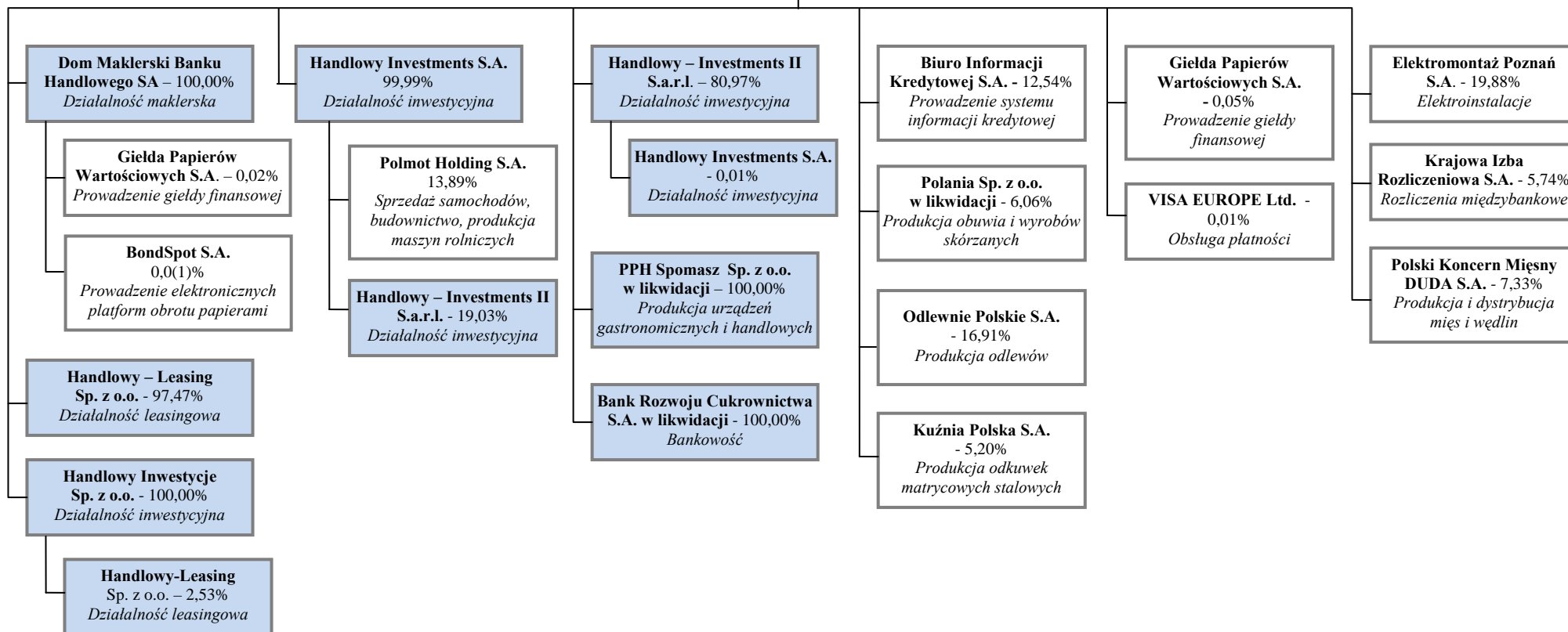
Wolumen depozytów bieżących przedsiębiorstw na koniec I półrocza 2012 roku odnotował spadek o 5% r./r. do poziomu 81 mld zł. Z kolei saldo depozytów terminowych wzrosło o 9% r./r. w analogicznym okresie do poziomu 102 mld zł. Razem depozyty przedsiębiorstw wzrosły w tempie 2% r./r., co oznacza najniższy roczny wzrost od kwietnia 2009 roku.

Znacznie szybsze tempo wzrostu odnotowano w przypadku depozytów gospodarstw domowych. Ich saldo wzrosło o 55 mld zł (+13% r./r.) do poziomu 482 mld zł. Za 93% wzrostu odpowiadały depozyty terminowe (+51 mld, 26% r./r.), podczas gdy wolumen depozytów bieżących na koniec czerwca 2012 roku wzrósł zaledwie o 2% r./r. (+4 mld zł). Roczna dynamika depozytów gospodarstw domowych wzrosła w porównaniu do czerwca 2011 roku i wyniosła 9% r./r. Świadczy to o wzroście

II. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 30 czerwca 2012 roku według udziałów w kapitałach spółek.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.



Jednostki powiązane

Jednostka dominująca Grupy
Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Spółki zależne
Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Pozostałe udziały
Banku Handlowego w Warszawie S.A.

III. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

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

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. KONSOLIDOWANE METODĄ PEŁNĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2012
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	bankowość	jednostka dominująca	-	-	6 611 366
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)**	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	93 065
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.**	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	155 054
Handlowy Investments S.A.**	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	29 367
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji***	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej Banku za I półrocze 2012 roku.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

*** Powyższe dane nie zostały zaudytowane

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2012
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	10 957
Handlowy Investments II S.a.r.l.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%**	wycena metodą praw własności	6 845
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji***	Bankowość	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	Jednostka postawiona w stan likwidacji

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

*** Powyższe dane nie zostały zaudytowane

IV. Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

<i>mln zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Suma bilansowa	41 856,0	42 278,2
Kapitał własny	6 675,3	6 444,5
Należności od klientów*	14 760,9	14 719,5
Depozyty klientów*	20 925,0	23 922,0
Wynik finansowy netto	474,3	736,4
Współczynnik wypłacalności	18,3%	16,4%

* Należności i depozyty podmiotów sektora finansowego nie będących bankami, podmiotów sektora niefinansowego, w tym sektora budżetowego.

2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2012 roku

2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2012 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 594,9 mln zł, co oznacza wzrost o 180,2 mln zł (tj. 43,5%) w stosunku do I półrocza 2011 roku. W tym samym okresie skonsolidowany zysk netto wyniósł 474,3 mln zł, co oznacza wzrost o 141,7 mln zł (tj. 42,6%) w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku. Przychody operacyjne (obejmujące wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych) w I półroczu 2012 roku uległy zwiększeniu w porównaniu do I półrocza 2011 roku o 223,4 mln zł (tj. 18,9%) i wyniosły 1 407,6 mln zł.

Na wzrost zysku netto największy wpływ miały: wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, który wzrósł o 107,7 mln zł (tj. 950,5%), wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (wzrost o 87,3 mln zł, tj. 66,8%) oraz wynik z tytułu odsetek, który zwiększył się o 71,4 mln zł do 766,7 mln zł. Jednocześnie istotnej poprawie (tj. o 22,5 mln zł) uległ wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe.

Z drugiej strony negatywny wpływ na wynik netto miał wyższy poziom kosztów działania Banku i kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji (wzrost o 63,4 mln zł, tj. 8,9% wynikający m.in. z ujęcia w I kwartale 2012 roku rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 42,2 mln zł) oraz po stronie przychodowej - wynik z tytułu prowizji, który w tym okresie, w porównaniu do I półrocza 2011 roku, odnotował spadek o prawie 34,0 mln zł (tj. 10,1%) do 303,3 mln zł.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I półrocze		Zmiana	
	2012	2011	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	766 731	695 289	71 442	10,3%
Wynik z tytułu prowizji	303 346	337 312	(33 966)	(10,1%)
Przychody z tytułu dywidend	5 489	5 657	(168)	(3,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	218 017	130 679	87 338	66,8%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	119 068	11 334	107 734	950,5%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(5 083)	3 928	(9 011)	(229,4%)
Razem przychody	1 407 568	1 184 199	223 369	18,9%
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(778 183)	(714 761)	(63 422)	8,9%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(743 870)	(685 559)	(58 311)	8,5%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(34 313)	(29 202)	(5 111)	17,5%
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	68	2 276	(2 208)	(97,0%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(34 800)	(57 313)	22 513	(39,3%)

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2012	2011	tys. zł	%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	265	316	(51)	(16,1%)
Zysk brutto	594 918	414 717	180 201	43,5%
Podatek dochodowy	(120 597)	(82 097)	(38 500)	46,9%
Zysk netto	474 321	332 620	141 701	42,6%

2.1.1 Przychody

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2012 roku wyniósł 766,7 mln zł wobec 695,3 mln zł w analogicznym okresie 2011 roku. Wzrost o 71,4 mln zł, tj. 10,3% był przede wszystkim efektem wyższych przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (+37,7 mln zł) oraz dostępnych do sprzedaży (+22,6 mln zł) w wyniku wzrostu średniego salda i rentowności portfela papierów wartościowych, a także wyższych przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów (+51,0 mln zł) za sprawą wzrostu salda należności od klientów o 17% r./r. Jednocześnie w I półroczu 2012 roku wzrosły koszty odsetkowe zwłaszcza w obszarze zobowiązań wobec banków (wzrost salda zobowiązań o 1,8 mld zł r./r.) i podmiotów sektora niefinansowego (m.in. w wyniku wzrostu depozytów o 0,5 mld zł r./r. oraz wzrostu stóp procentowych).

Wynik z tytułu prowizji w I półroczu 2012 roku wyniósł 303,3 mln zł wobec 337,3 mln zł w analogicznym okresie 2011 roku - spadek o 34,0 mln zł, tj. 10,1%, głównie za sprawą niższych przychodów prowizyjnych z tytułu udziału Grupy w istotnych transakcjach finansowania i na rynku kapitałowym. Wysoki poziom tych przychodów w I półroczu 2011 roku był związany m.in. z udziałem Grupy w następujących transakcjach: wezwaniu publicznym do sprzedaży akcji Banku Zachodniego BZ WBK S.A.; pierwotnych ofertach publicznych Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Bank był także jednym z banków prowadzących w konsorcjum finansującym Cyfrowy Polsat S.A. Natomiast w I półroczu 2012 roku Grupa uczestniczyła w transakcji przyspieszonej sprzedaży akcji Polskiej Grupy Energetycznej S.A. Wpływ na niższy poziom prowizji z tytułu działalności maklerskiej miał także spadek wolumenu obrotu akcjami w I półroczu 2012 roku o 26% w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku. Z drugiej strony odnotowano wyższy wynik prowizyjny od kart płatniczych i kredytowych, w związku ze wzrostem wartości wolumenów transakcyjnych na kartach oraz wyższą akwizycją w I półroczu 2012 roku.

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w I półroczu 2012 roku wyniósł 218,0 mln zł wobec 130,7 mln zł w analogicznym okresie 2011 roku (wzrost o 87,3 mln zł, tj. 66,8%). Wzrost był przede wszystkim efektem poprawy wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku.

Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w I półroczu 2012 roku wyniósł 119,0 mln zł wobec 11,3 mln zł w analogicznym okresie 2011 roku (wzrost o 107,7 mln zł, tj. 950,5%) w związku z realizacją zysków ze sprzedaży papierów wartościowych przy spadających rentownościach obligacji w I półroczu 2012 roku.

2.1.2 Koszty

W I półroczu 2012 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 778,2 mln zł wobec 714,8 mln zł w analogicznym okresie 2011 roku (wzrost o 63,4 mln zł, tj. o 8,9%). Wzrost kosztów wynikał przede wszystkim z utworzonej w I kwartale 2012 roku rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 42,2 mln zł (w tym 32,4 mln zł na koszty pracownicze i 9,8 mln zł kosztów związanych z wynajmem i utrzymaniem nieruchomości) związanej z optymalizacją sieci oddziałów detalicznych oraz innych sektorów Banku. Wzrost kosztów był ponadto związany ze zwiększeniem nakładów na infrastrukturę technologiczną w obszarze Bankowości Detalicznej. Z drugiej strony, w porównaniu do I półrocza 2011 roku Bank odnotował niższe wydatki na kanały sprzedaży bezpośredniej oraz koszty transakcyjne.

2.1.3 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

Odpisy i rezerwy netto

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2012	2011	tys. zł	%
Wynik odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(1 669)	3 793	(5 462)	(144,0%)
Wynik odpisów na należności oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(31 391)	(62 150)	30 759	(49,5%)
ocenianych indywidualnie	(6 529)	28 396	(34 925)	(123,0%)
ocenianych portfelowo	(24 862)	(90 546)	65 684	(72,5%)
Inne	(1 740)	1 044	(2 784)	(266,7%)
	(34 800)	(57 313)	22 513	(39,3%)

W I półroczu 2012 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe wyniósł 34,8 mln zł wobec 57,3 mln zł w I półroczu 2011 roku. Istotny spadek odpisów dotyczył Bankowości Detalicznej w efekcie poprawy jakości portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych. Jednocześnie w I półroczu 2012 roku miała miejsce sprzedaż części ekspozycji detalicznych z utratą wartości w wysokości 89,5 mln zł (w całości spisanych z bilansu Banku) za kwotę 14,2 mln zł. W Bankowości Korporacyjnej odnotowano wzrost odpisów netto o 10,3 mln zł (wzrost spowodowany wzrostem ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań).

2.1.4 Wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
ROE *	14,8%	12,8%
ROA **	2,2%	1,6%
Koszty/Dochody	55%	60%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	77%	69%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	33%	31%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	54%	59%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	22%	28%

* Iloraz zysku netto i średniego stanu kapitałów własnych (z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu) liczonego na bazie kwartalnej.

** Iloraz zysku netto i średniego stanu sumy bilansowej liczonego na bazie kwartalnej.

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	5 461	5 797	(336)	(5,8)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	5 295	5 879	(584)	(9,9)

W I półroczu 2012 roku nastąpił znaczny spadek zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego będący wynikiem rozpoczętego w tym okresie procesu zwolnień grupowych w ramach restrukturyzacji zatrudnienia, w związku z optymalizacją sieci oddziałów mającej na celu zwiększenie efektywności biznesu detalicznego i innych sektorów Banku.

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 41,9 mld zł i była o 1,0% niższa niż na koniec 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	646 256	979 616	(333 360)	(34,0%)
Należności od banków	1 020 211	548 256	471 955	86,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 948 566	5 805 044	1 143 522	19,7%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 608 249	17 625 355	(2 017 106)	(11,4%)
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	14 835	57 945	(43 110)	(74,4%)
Inwestycje kapitałowe	24 994	24 912	82	0,3%
Należności od klientów	14 760 867	14 719 473	41 394	0,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	444 539	457 929	(13 390)	(2,9%)
Wartości niematerialne	1 309 998	1 292 067	17 931	1,4%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	294 522	338 757	(44 235)	(13,1%)
Inne aktywa	757 259	403 182	354 077	87,8%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25 662	25 662	-	-
Aktywa razem	41 855 958	42 278 198	(422 240)	(1,0%)
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	8 749 699	6 011 378	2 738 321	45,6%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 643 835	4 840 447	(1 196 612)	(24,7%)
Zobowiązania wobec klientów	21 121 471	24 095 847	(2 974 376)	(12,3%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 054	25 336	(2 282)	(9,0%)
Rezerwy	73 063	34 914	38 149	109,3%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22 821	72 921	(50 100)	(68,7%)
Inne zobowiązania	1 546 693	752 874	793 819	105,4%
Zobowiązania razem	35 180 636	35 833 717	(653 081)	(1,8%)
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 011 380	3 009 396	1 984	0,1%
Kapitał z aktualizacji wyceny	36 298	(82 294)	118 592	(144,1%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 638 277	2 264 082	374 195	16,5%
Zyski zatrzymane	466 729	730 659	(263 930)	(36,1%)
Kapitały razem	6 675 322	6 444 481	230 841	3,6%
Pasywa razem	41 855 958	42 278 198	(422 240)	(1,0%)

2.2.1 Aktywa

Należności brutto od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Niebankowe instytucje finansowe	790 709	1 028 401	(237 692)	(23,1%)
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 132 569	8 449 181	683 388	8,1%
Klienci indywidualni	5 964 403	5 854 862	109 541	1,9%
Jednostki budżetowe	128 981	606 439	(477 458)	(78,7%)
Pozostałe podmioty sektora niefinansowego	4 972	16 379	(11 407)	(69,6%)
Razem	16 021 634	15 955 262	66 372	0,4%

W I półroczu 2012 roku należności brutto od klientów wzrosły o 0,4% w stosunku do końca 2011 roku i uplasowały się na poziomie 16,0 mld zł. Wzrost odnotowano dla niefinansowych podmiotów gospodarczych (+0,6 mld zł, tj. 8,1%) oraz klientów indywidualnych (+0,1 mld zł, tj. 1,9%, w wyniku wzrostu portfela kredytów hipotecznych), natomiast niższy poziom należności odnotowano w przypadku jednostek budżetowych (-0,5 mld zł, tj. -78,7%) oraz niebankowych instytucji finansowych (-0,2 mld zł, tj. -23,1%).

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	11 107 730	8 248 116	2 859 614	34,7%
Bony skarbowe	214 156	148	214 008	-
Obligacje banków	2 659 179	2 403 458	255 721	10,6%
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	-	423 185	(423 185)	(100,0%)
Bony pieniężne NBP	5 233 881	8 492 235	(3 258 354)	(38,4%)
Razem	19 214 946	19 567 142	(352 196)	(1,8%)

Portfel dłużnych papierów wartościowych utrzymał się w I półroczu 2012 roku na niemal niezmiennym poziomie wobec stanu na koniec 2011 roku, na co wpływ miało przede wszystkim zmniejszenie portfela bonów pieniężnych NBP (spadek o 3,3 mld zł, tj. 38,4%) przy jednoczesnym wzroście wartości portfela obligacji skarbowych o 2,9 mld zł (34,7%).

2.2.2 Pasywa

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego*	2 673 014	2 231 183	441 831	19,8%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego*, z tego:	18 232 433	21 670 515	(3 438 082)	(15,9%)
klientów korporacyjnych	10 487 724	12 317 777	(1 830 053)	(14,9%)
klientów indywidualnych	6 112 995	5 982 349	130 646	2,2%
jednostek budżetowych	1 631 714	3 370 389	(1 738 675)	(51,6%)
Pozostałe zobowiązania (w tym odsetki naliczone)	216 024	194 149	21 875	11,3%
Razem	21 121 471	24 095 847	(2 974 376)	(12,3%)

* zobowiązania bez odsetek naliczonych

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec klientów, które w porównaniu do końca 2011 roku uległy obniżeniu o 3,0 mld zł, tj. 12,3%. Spadek był przede wszystkim wynikiem niższego poziomu depozytów klientów korporacyjnych i jednostek budżetowych (spadki odpowiednio o 1,8 mld zł, tj. 14,9% oraz o 1,7 mld zł, tj. 51,6%). Z drugiej strony w tym okresie wzrosły depozyty od klientów indywidualnych o 0,1 mld zł, tj. 2,2%, do czego przyczynił się wzrost środków na rachunkach bieżących będący efektem konsekwentnej strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych, oraz depozyty podmiotów sektora finansowego (+0,4 mld zł, tj. 19,8%).

2.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
Fundusze pozyskane		
Fundusze banków	8 749 699	6 011 378
Fundusze klientów	21 121 471	24 095 847
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	6 675 322	6 444 481
Pozostałe fundusze	5 309 466	5 726 492
Razem fundusze pozyskane	41 855 958	42 278 198
Wykorzystanie funduszy		
Należności od banków	1 020 211	548 256
Należności od klientów	14 760 867	14 719 473
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	22 596 644	23 513 256
Pozostałe wykorzystanie	3 478 236	3 497 213
Razem wykorzystanie funduszy	41 855 958	42 278 198

2.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z końcem 2011 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2012 roku wzrosła o 8,6%. Wzrost kapitału rezerwowego (+365,4 mln zł) oraz funduszu ogólnego ryzyka bankowego (+10,0 mln zł) wynikał z przeznaczenia 50% zysku Banku za 2011 rok na kapitały Banku. W I półroczu 2012 roku zwiększeniu uległ także kapitał z aktualizacji wyceny - wzrost o 118,6 mln zł w stosunku do końca 2011 roku wynikał przede wszystkim ze wzrostu wyceny inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych.

Kapitały własne*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 011 380	3 009 396	1 984	0,1%
Kapitał rezerwowy	2 126 900	1 761 529	365 371	20,7%
Kapitał z aktualizacji wyceny	36 298	(82 294)	118 592	(144,1%)
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	507 500	497 500	10 000	2,0%
Pozostałe kapitały	(3 715)	(701)	(3 014)	430,0%
Kapitały własne ogółem	6 201 001	5 708 068	492 933	8,6%

* Kapitały własne bez wyniku finansowego netto

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

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
I Fundusze własne ogółem, w tym:	4 875 267	4 354 853
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	14 835	57 945
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 309 997	1 292 066
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)	18 849 613	18 042 413
III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 132 557	2 130 748
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 507 969	1 443 393
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	97 683	133 148
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	67 086	87 064
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	71 570	83 167
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	366 893	360 531
inne wymogi kapitałowe	21 356	23 445
Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	18,3%	16,4%

*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11 z późn. zm.).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 18,3% i był o 1,9 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2011 roku. Było to spowodowane głównie wzrostem funduszy własnych Grupy w efekcie przeznaczenia 50% zysku Banku za 2011 rok na kapitały. Całkowity wymóg kapitałowy pozostał na niemal niezmiennym poziomie.

2.4 Realizacja prognozy wyników na 2012 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2012 rok.

V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I połowie 2012 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 działań naprawczych. W I półroczu 2012 roku Grupa kontynuowała prace w celu optymalizacji procesu kredytowego oraz dostosowywania oferty kredytowej Grupy do potrzeb klientów i aktualnej sytuacji rynkowej. Portfel należności od klientów indywidualnych jest zarządzany przy pomocy modeli, które uwzględniają ryzyko i dochodowość poszczególnych grup kredytów w portfelu. W procesie oceny ryzyka kredytowego klientów Bankowości Detalicznej, a w szczególności w ramach oceny punktowej (scorecard) wykorzystywane są informacje z Biura Informacji Kredytowej.

Należności kredytowe brutto od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Należności złotowe	13 511 163	13 267 524	243 639	1,8%
Należności walutowe	2 510 471	2 687 738	(177 267)	(6,6%)
Razem	16 021 634	15 955 262	66 372	0,4%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	15 230 925	14 926 861	304 064	2,0%
Należności od podmiotów sektora finansowego	790 709	1 028 401	(237 692)	(23,1%)
Razem	16 021 634	15 955 262	66 372	0,4%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 132 569	8 449 181	683 388	8,1%
Klienci indywidualni	5 964 403	5 854 862	109 541	1,9%
Niebankowe instytucje finansowe	790 709	1 028 401	(237 692)	(23,1%)
Jednostki budżetowe	128 981	606 439	(477 458)	(78,7%)
Pozostałe podmioty sektora niefinansowego	4 972	16 379	(11 407)	(69,6%)
Razem	16 021 634	15 955 262	66 372	0,4%

Na dzień 30 czerwca 2012 roku należności kredytowe brutto od klientów wyniosły 16,0 mld zł, co stanowiło wzrost o 0,4% w stosunku do 31 grudnia 2011 roku. Największą część portfela kredytowego sektora niebankowego stanowią kredyty udzielone niefinansowym podmiotom gospodarczym, które odnotowały w I półroczu 2012 roku wzrost o 8,1%. Należności od klientów indywidualnych wzrosły w porównaniu do końca 2011 roku o 1,9% do poziomu 6,0 mld zł.

Struktura walutowa kredytów na koniec czerwca 2012 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2011 roku. Udział kredytów w walutach obcych, na dzień 30 czerwca 2012 roku w porównaniu do 31 grudnia 2011 roku spadł i wyniósł 15,7%. Podkreślić należy, iż Grupa udziela kredytów głównie złotych, natomiast kredyty w walutach obcych są udzielane klientom korporacyjnym, którzy zdaniem Grupy, są zdolni absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej.

Grupa monitoruje na bieżąco koncentrację ekspozycji kredytowych, starając się uniknąć sytuacji, w której portfel jest uzależniony od niewielkiej liczby klientów. Na koniec czerwca 2012 roku zaangażowanie kredytowe Grupy w jednostki niebankowe nie przekroczyło limitu koncentracji wymaganego przez prawo.

Koncentracja zaangażowań – klienci niebankowi

w tys. zł	30.06.2012			31.12.2011		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
GRUPA 1	283 008	674 366	957 374	6	533 350	533 356
KLIENT 2	716 500	200 050	916 550	691 400	75 150	766 550
GRUPA 3	278 447	450 260	728 707	328 489	419 451	747 940
KLIENT 4	491 539	177 124	668 664	-	-	-
GRUPA 5	331 126	165 012	496 137	266 619	61 608	328 227
GRUPA 6	298 339	140 437	438 776	365 220	337 648	702 868
KLIENT 7	-	408 000	408 000	-	-	-
GRUPA 8	4	400 931	400 935	5	200 930	200 935
GRUPA 9	294 231	69 753	363 984	242 188	153 769	395 957
GRUPA 10	234 170	123 663	357 833	187 823	20 539	208 362
Razem 10	2 927 363	2 809 597	5 736 960	2 081 750	1 802 445	3 884 195

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

Koncentracja zaangażowań wobec branż*

Branża gospodarki według PKD	30.06.2012		31.12.2011	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	3 554 919	19,3	3 666 012	20,8
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	2 683 328	14,5	1 504 309	8,5
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	1 497 290	8,1	1 484 166	8,4
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	1 386 281	7,5	1 216 060	6,9
Produkcja artykułów spożywczych	876 692	4,7	996 792	5,6
Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych	760 241	4,1	689 224	3,9
Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	746 608	4,0	510 935	2,9
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	730 772	4,0	750 022	4,2
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep, z wyłączeniem motocykli	512 689	2,8	585 434	3,3
Produkcja urządzeń elektrycznych	442 539	2,4	451 385	2,6
Pierwsze "10" branż gospodarki	13 191 359	71,4	11 854 339	67,1
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	400 365	2,2	400 201	2,3
Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych	366 757	2,0	356 961	2,0
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	363 092	2,0	380 510	2,2
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	323 335	1,8	825 239	4,7
Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	265 040	1,4	259 094	1,5
Telekomunikacja	258 829	1,4	263 904	1,5
Produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych	258 560	1,4	267 054	1,5
Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem	254 293	1,4	191 107	1,1
Produkcja napojów	227 050	1,2	237 375	1,3
Produkcja mebli	223 600	1,2	228 580	1,3
Pierwsze "20" branż gospodarki	16 132 280	87,4	15 264 364	86,5
Pozostałe branże	2 327 551	12,6	2 392 469	13,5
Razem	18 459 831	100,0	17 656 833	100,0

*Zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe brutto wobec klientów instytucjonalnych (w tym banków).

1.2 Jakość portfela kredytowego

Należności Grupy przypisywane są do dwóch portfeli w zależności od istniejącego zagrożenia utraty wartości należności: portfel należności niezagrożonych utratą wartości oraz portfel należności z rozpoznaną utratą wartości. W zależności od stopnia istotności należności i sposobu zarządzania, portfel z rozpoznaną utratą wartości dzielony jest następnie na należności podlegające ocenie indywidualnej lub grupowej.

Należności od klientów w podziale na niezagrożone/zagrożone utratą wartości

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	14 455 788	14 356 929	98 859	0,7%
podmiotów sektora niefinansowego	13 684 076	13 347 525	336 551	2,5%
klientów korporacyjnych*	8 590 296	8 331 622	258 674	3,1%
klientów indywidualnych	5 093 780	5 015 903	77 877	1,6%
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	1 449 418	1 481 786	(32 368)	(2,2%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 430 421	1 462 789	(32 368)	(2,2%)
klientów korporacyjnych*	559 798	616 513	(56 715)	(9,2%)
klientów indywidualnych	870 623	846 276	24 347	2,9%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	116 429	116 547	(118)	(0,1%)
Razem należności brutto od klientów, w tym:	16 021 635	15 955 262	66 373	0,4%
podmiotów sektora niefinansowego	15 114 497	14 810 314	304 183	2,1%
klientów korporacyjnych*	9 150 094	8 948 135	201 959	2,3%
klientów indywidualnych	5 964 403	5 862 179	102 224	1,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(1 260 768)	(1 235 789)	(24 979)	2,0%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(95 200)	(96 063)	863	(0,9%)
Razem należności netto od klientów	14 760 867	14 719 473	41 394	0,3%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości*	80,4%	76,9%		
klientów korporacyjnych*	63,9%	60,0%		
klientów indywidualnych	90,6%	88,7%		

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

W I półroczu 2012 roku wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości wzrósł o 3,5 pkt. proc. w porównaniu do końca 2011 roku i wyniósł 80,4%.

Poniżej przedstawiono podział należności na obsługiwane i nieobsługiwane. W porównaniu do końca 2011 roku udział kredytów nieobsługiwanych obniżył się i na koniec czerwca 2012 roku stanowił 8,7% portfela należności brutto od klientów.

Należności brutto od klientów w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	14 519 382	14 425 608	93 774	0,7%
podmiotów sektora niefinansowego	13 747 670	13 416 204	331 466	2,5%
klientów korporacyjnych*	8 590 296	8 331 622	258 674	3,1%
klientów indywidualnych	5 157 374	5 084 582	72 792	1,4%
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 385 824	1 413 107	(27 283)	(1,9%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 366 827	1 394 110	(27 283)	(2,0%)
klientów korporacyjnych*	559 798	616 513	(56 715)	(9,2%)
klientów indywidualnych	807 029	777 597	29 432	3,8%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	116 429	116 547	(118)	(0,1%)
Razem należności brutto od klientów	16 021 635	15 955 262	66 373	0,4%
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	8,7%	8,9%		

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku odpisy z tytułu utraty wartości portfela wynosiły 1 260,8 mln zł, co stanowiło wzrost o 25 mln zł (tj. o 2%) w porównaniu do końca grudnia 2011 roku. Wzrost odpisów z tytułu utraty wartości miał miejsce głównie w grupie należności ocenianej portfelowo: +27 mln zł, tj. 3,8% wzrostu w stosunku do końca 2011 roku. Na portfelu ocenianym indywidualnie, w I połowie 2012 roku nastąpił nieznaczny spadek odpisów z tytułu utraty wartości o 3,0 mln zł (tj. 0,8%) w porównaniu do grudnia 2011 roku.

Odpisy z tytułu utraty wartości na należności kredytowe od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Odpisy z tytułu utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	147 980	146 995	985	0,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	1 112 787	1 088 794	23 993	2,2%
ocenianych indywidualnie	367 054	370 035	(2 981)	(0,8%)
ocenianych portfelowo	745 733	718 759	26 974	3,8%
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	1 260 767	1 235 789	24 978	2,0%

Zdaniem Zarządu obecne odpisy z tytułu utraty wartości należności są najlepszym szacunkiem w zakresie utraty wartości portfela, biorąc pod uwagę zdyskontowaną prognozę przepływów związanych ze spłatą należności.

1.3 Zaangażowania pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2012 roku zaangażowanie pozabilansowe Grupy wyniosło 14,1 mld zł, co oznacza wzrost o 0,7 mld zł (tj. 5,1%) w stosunku do końca 2011 roku. Największa zmiana dotyczyła gwarantowanych emisji, których wartość wzrosła o 0,7 mld zł (tj. 122,3%).

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Gwarancje	1 891 400	2 054 187	(162 787)	(7,9%)
Akredytywy własne	151 320	132 833	18 487	13,9%
Akredytywy obce potwierdzone	23 177	5 385	17 792	330,4%
Kredyty przyrzeczone	10 624 165	10 674 678	(50 513)	(0,5%)
Gwarantowanie emisji	1 225 050	551 150	673 900	122,3%
Pozostałe	225 856	31 410	194 446	619,1%
Razem	14 140 968	13 449 643	691 325	5,1%
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	11 261	11 474	(213)	(1,9%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,08%	0,09%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2012 roku 2 274 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 736 mln zł.

W I półroczu 2012 roku Grupa wystawiła 5 464 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 84,3 mln zł, podczas gdy w I półroczu 2011 roku wystawiła 6 256 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 61,6 mln zł.

Na koniec I półrocza 2012 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekraczała 10% kapitałów własnych Grupy.

2. Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec czerwca 2012 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Grupy pozyskanych od banków wyniosła 8,7 mld zł i była o 2,7 mld zł (tj. 45,6%) wyższa w porównaniu do końca grudnia 2011 roku, natomiast łączna wartość funduszy pozyskanych od klientów wyniosła na koniec I półrocza 2012 roku 21,1 mld zł i była o 3,0 mld zł niższa niż na koniec 2011 roku.

Fundusze pozyskane od banków

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Rachunki bieżące	902 673	1 304 018	(401 345)	(30,8%)
Depozyty terminowe	3 983 106	4 132 423	(149 317)	(3,6%)
Kredyty i pożyczki otrzymane	503 640	556 973	(53 333)	(9,6%)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 351 043	-	3 351 043	-
Inne zobowiązania	5 690	10 518	(4 828)	(45,9%)
Odsetki naliczone	3 547	7 446	(3 899)	(52,4%)
Razem	8 749 699	6 011 378	2 738 321	45,6%

Fundusze pozyskane od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego				
Rachunki bieżące	282 115	267 645	14 470	5,4%
Depozyty terminowe	2 390 899	1 963 538	427 361	21,8%
Odsetki naliczone	3 555	1 077	2 478	230,1%
	2 676 569	2 232 260	444 309	19,9%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego				
Rachunki bieżące, z tego:	11 219 382	12 961 126	(1 741 744)	(13,4%)
klientów korporacyjnych	5 261 325	5 616 881	(355 556)	(6,3%)
klientów indywidualnych	4 918 517	4 736 739	181 778	3,8%
jednostek budżetowych	1 039 540	2 607 506	(1 567 966)	(60,1%)
Depozyty terminowe, z tego:	7 013 051	8 709 389	(1 696 338)	(19,5%)
klientów korporacyjnych	5 226 399	6 700 896	(1 474 497)	(22,0%)
klientów indywidualnych	1 194 478	1 245 610	(51 132)	(4,1%)
jednostek budżetowych	592 174	762 883	(170 709)	(22,4%)
Odsetki naliczone	15 973	19 230	(3 257)	(16,9%)
	18 248 406	21 689 745	(3 441 339)	(15,9%)
Depozyty razem	20 924 975	23 922 005	(2 997 030)	(12,5%)
Pozostałe zobowiązania				
Inne zobowiązania, w tym:	195 775	173 089	22 686	13,1%
zabezpieczenia pieniężne	60 901	73 729	(12 828)	(17,4%)
Odsetki naliczone	721	753	(32)	(4,2%)
	196 496	173 842	22 654	13,0%
Razem	21 121 471	24 095 847	(2 974 376)	(12,3%)

Największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec sektora niefinansowego, które obniżyły się o 3,4 mld zł (tj. 15,9%). Spadek nastąpił głównie w obszarze jednostek budżetowych i klientów korporacyjnych i był pochodną niższego salda na rachunkach bieżących (o 1,7 mld zł, tj. 13,4%) oraz salda depozytów terminowych (spadek o niemal 1,7 mld zł, tj. 19,5%). Z drugiej strony, nastąpił wzrost depozytów podmiotów sektora finansowego (o 0,4 mld zł, tj. 19,9%).

Zobowiązania wobec klientów*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Klienci indywidualni	6 122 993	5 993 449	129 544	2,2%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 963 012	11 959 519	(1 996 507)	(16,7%)
Instytucje niekomercyjne	575 146	419 993	155 153	36,9%
Niebankowe instytucje finansowe	2 673 039	2 231 595	441 444	19,8%
Jednostki budżetowe	1 632 159	3 370 872	(1 738 713)	(51,6%)

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Inne zobowiązania**	134 874	99 361	35 513	35,7%
Razem	21 101 223	24 074 789	(2 973 566)	(12,4%)
Złotowe	16 305 986	19 113 310	(2 807 324)	(14,7%)
Walutowe	4 795 237	4 961 479	(166 242)	(3,4%)
Razem	21 101 223	24 074 789	(2 973 566)	(12,4%)

* zobowiązania bez odsetek naliczonych

** nie zawierają zabezpieczeń pieniężnych

3. Segment Bankowości Korporacyjnej

3.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	376 350	321 368	54 982	17,1%
Wynik z tytułu prowizji	131 101	167 020	(35 919)	(21,5%)
Przychody z tytułu dywidend	1 775	1 283	492	38,3%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	199 454	117 247	82 207	70,1%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	119 068	11 334	107 734	950,5%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	7 224	14 694	(7 470)	(50,8%)
Razem przychody	834 972	632 946	202 026	31,9%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(340 397)	(306 834)	(33 563)	10,9%
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	47	115	(68)	(59,1%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(8 570)	1 183	(9 753)	(824,4%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	265	316	(51)	(16,1%)
Zysk brutto	486 317	327 726	158 591	48,4%
Koszty/Dochody	41%	48%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w I półroczu 2012 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego będący przede wszystkim efektem wyższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych, głównie przeznaczonych do obrotu (efekt wzrostu średniego salda portfela);
- spadek wyniku z tytułu prowizji za sprawą niższych przychodów związanych z udziałem Grupy w istotnych transakcjach finansowania i na rynku kapitałowym. Wysoki poziom tych przychodów w I półroczu 2011 roku był związany m.in. z udziałem Grupy w następujących transakcjach: wezwaniu publicznym do sprzedaży akcji Banku Zachodniego BZ WBK S.A.; pierwotnych ofertach publicznych Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.; Bank był także jednym z banków prowadzących w konsorcjum finansującym Cyfrowy Polsat S.A. Natomiast w I półroczu 2012 roku Grupa uczestniczyła w transakcji przyspieszonej sprzedaży akcji Polskiej Grupy Energetycznej S.A.;
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji głównie za sprawą wzrostu wyniku na działalności własnej Banku;
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w efekcie realizacji zysku ze sprzedaży papierów wartościowych w sprzyjającym otoczeniu makroekonomicznym (spadek rentowności na krajowym rynku obligacji);
- wzrost kosztów działania wynikający z wyższych kosztów pracowniczych (efekt wzrostu wynagrodzeń i zaksięgowanej w I kwartale 2012 roku 4,3 mln zł rezerwy na koszty odpraw pracowników w ramach restrukturyzacji zatrudnienia segmentu korporacyjnego) oraz jednorazowo wyższych wydatków marketingowych w II kwartale 2012 roku;
- wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych spowodowany wzrostem ryzyka

niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań głównie w portfelu ocenianym indywidualnie.

3.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

3.2.1 Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw

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

Na koniec I półrocza 2012 roku liczba klientów korporacyjnych wyniosła nieco ponad 8 tys., w tym: prawie 6 tys. w segmencie przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny).

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

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

Aktywa

<i>mln zł</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	2 967	2 824	2 506	143	5%	461	18%
Małe i średnie firmy	1 510	1 494	1 324	16	1%	186	14%
Duże przedsiębiorstwa	1 457	1 329	1 182	127	10%	275	23%
Sektor Publiczny	129	109	156	21	19%	(27)	(17%)
Klienci Globalni	3 470	3 317	3 207	153	5%	263	8%
Klienci Korporacyjni	1 882	2 207	1 099	(325)	(15%)	783	71%
Pozostałe**	601	612	664	(11)	(2%)	(63)	(10%)
Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw	9 049	9 069	7 632	(19)	(0%)	1 417	19%

Pasywa

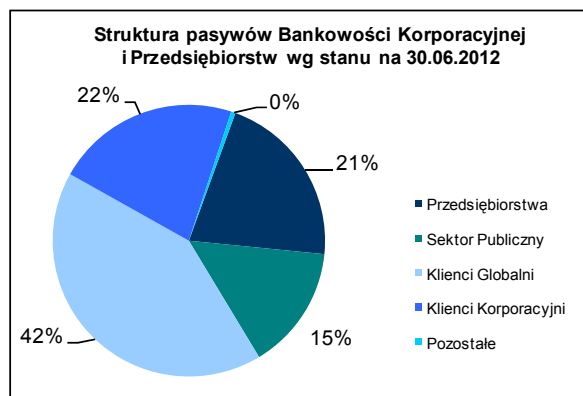
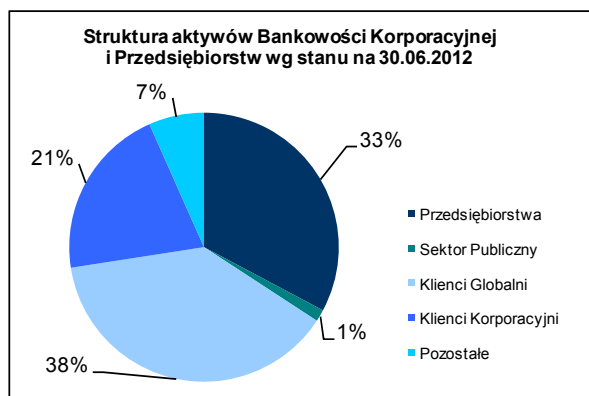
<i>mln zł</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	2 982	3 289	2 692	(306)	(9%)	290	11%
Małe i średnie firmy	2 231	2 344	1 955	(112)	(5%)	276	14%
Duże przedsiębiorstwa	751	945	737	(194)	(21%)	14	2%
Sektor Publiczny	2 096	3 642	1 811	(1 546)	(42%)	285	16%
Klienci Globalni	5 924	7 258	6 345	(1 334)	(18%)	(421)	(7%)
Klienci Korporacyjni	3 107	2 981	3 442	126	4%	(335)	(10%)
Pozostałe**	72	52	37	20	39%	35	95%
Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw	14 183	17 222	14 327	(3 040)	(18%)	(144)	(1%)

* Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 3,2 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz powyżej 150 mln zł (Duże przedsiębiorstwa).

** Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy Leasing sp. z o.o., którzy nie są klientami Banku.

W I półroczu 2012 roku aktywa Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw wzrosły o 19% w porównaniu z I półroczem 2011 roku. Największy wzrost odnotowano w segmencie klientów

korporacyjnych - aż 71%, dzięki udzieleniu finansowania klientom z branży farmaceutycznej oraz największemu dystrybutorowi energii elektrycznej w kraju.



Kluczowe transakcje w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw w I półroczu 2012 roku:

- Bank był zaangażowany w proces finalizacji największej w historii polskich firm akwizycji zagranicznej, przeprowadzonej przez lidera na polskim rynku wydobywania miedzi w Polsce – KGHM Polska Miedź S.A. Obiektem akwizycji była kanadyjska spółka górnicza (Quadra FNX), a wartość transakcji wyniosła prawie 9 mld zł. Citi Handlowy był jednym z banków zapewniających obsługę finansową całego procesu (poprzez transakcje wymiany walut USD/CAD oraz ostateczne rozliczenie transakcji). Ten spektakularny projekt zrealizowano w ramach programu *Emerging Market Champions*, który funkcjonuje w Banku od października 2011 roku;
- W I półroczu 2012 roku Bank podpisał następujące umowy finansowania dla klientów korporacyjnych z sektora bankowego, energetycznego, sektora FMCG, sektora farmaceutycznego i sektora handlu detalicznego:
 - umowę 3-letniego kredytu dla klienta z sektora bankowego. Bank jest jednym z głównych organizatorów finansowania, a także uczestnikiem o najwyższym zaangażowaniu - 100 mln CHF. Bank pełni też funkcje Agenta Dokumentacyjnego oraz Agenta Kredytu;
 - umowę kredytu krótkoterminowego w kwocie 600 mln zł;
 - umowę kredytu długoterminowego w kwocie 256 mln zł;
 - umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 200 mln zł (połączoną z umową obsługi transakcyjnej);
 - umowę kredytu średnioterminowego w wysokości 100 mln zł;
- W I półroczu 2012 roku Bank podpisał m.in. następujące umowy dotyczące programów obligacji:
 - umowa programu obligacji wewnątrzgrupowych została aneksowana przez Bank (rozszerzenie programu o dodatkowe podmioty z grupy kapitałowej) w celu zwiększenia efektywności zarządzania płynnością krótkoterminową w jednej ze spółek sektora paliwowo-energetycznego;
 - w czerwcu 2012 roku podpisany został aneks do umowy zawartej w grudniu 2010, zwiększający kwotę programu emisji obligacji dla klienta sektora energetycznego, z zaangażowaniem Banku w wysokości 917 mln zł;
 - w czerwcu 2012 roku Bank podpisał nową umowę programu emisji obligacji z klientem sektora energetycznego. Udział Banku w finansowaniu - 400 mln zł;
- Bank zawarł z klientem Sektora Publicznego umowę na finansowanie pomostowe w formie faktoringu odwróconego w kwocie 18 mln EUR, z następującymi terminami zapadalności: 9 mln EUR 31 marca 2012 roku, 4,5 mln EUR 30 czerwca 2012 roku i 4,5 mln EUR 31 sierpnia 2012 roku. Dodatkowo Bank udzielił klientowi linii w wysokości 8 mln zł na transakcje terminowe i pochodne;
- W I półroczu 2012 roku Bank zrealizował szereg transakcji finansowania z klientami segmentu Bankowości Przedsiębiorstw, w tym m.in.: kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln zł dla dystrybutora produktów gospodarstwa domowego, mebli ogrodowych oraz artykułów dla segmentu HoReCa; kredyt handlowy w wysokości 15 mln zł oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 mln zł dla producenta urządzeń wykorzystywanych w górnictwie; zwiększenie wysokości kredytu w rachunku bieżącym z 10 do 29,9 mln zł klientowi z branży odlewniczej;
- W I półroczu 2012 roku Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami z segmentu Klientów Globalnych:

- Bank był zaangażowany w proces organizowania i częściowego sfinansowanie eksportu jednego z czołowych producentów branży samochodowej. Kwota programu to 150 mln EUR z udziałem Banku w wysokości 52 mln EUR;
- Bank rozpoczął współpracę z klientem z sektora paliwowo-energetycznego, zawierając z nim umowę na bieżące finansowanie w kwocie 240 mln zł;
- W czerwcu 2012 roku Bank sfinalizował transakcję w zakresie finansowania handlu dla jednego z dużych producentów z branży budowlanej, obejmującą 450 podmiotów współpracujących z tą firmą. Kwota programu 85 mln zł;
- Bank podpisał umowę z jednym z wiodących klientów sektora spożywczego na dwuletnie finansowanie w wysokości 100 mln zł;
- Bank udzielił finansowania na działalność operacyjną dla nowego klienta z sektora spożywczego w wysokości 50 mln zł.

3.2.2 Produkty Pionu Skarbu

Bank zajmuje wiodącą pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. W maju 2012 roku prestiżowy magazyn Euromoney opublikował ranking, w którym Bank zajął, już czwarty rok z rzędu, pierwsze miejsce w kategorii obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi. W tej kategorii udział w rynku Banku w Polsce wyniósł 28% i był o ponad 10 pkt. proc. wyższy od wyniku konkurenta, który zajął drugie miejsce. Ranking jest tworzony na bazie udziałów rynkowych oszacowanych na podstawie danych zebranych od ankietowanych klientów. To międzynarodowe badanie, o ponad trzydziestoletniej tradycji, cieszy się wyjątkową renomą w środowisku finansowym. O kolejności miejsc w rankingu decydują głosy klientów, którzy wypełniają za pośrednictwem Internetu anonimowe ankiety, podając m.in. wielkości obrotu walutowego ze współpracującymi bankami.

Dzięki bogatej ofercie usług proponowanych klientom, możliwościom lokowania środków finansowych oraz zarządzania pozycją walutową, Bank cały czas utrzymuje swoją wiodącą pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi.

W I półroczu 2012 roku Bank osiągnął bardzo dobre wyniki w zakresie transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Wartość obrotów wzrosła o 38% w porównaniu do I półrocza 2011 roku.

W lutym 2012 roku Bank uczestniczył w jednej z największych w historii Polski inwestycji – przejęcia spółki Quadra FNX przez KGHM Polska Miedź S.A. (opisanej szerzej na str. 24) Projekt ten został zrealizowany w ramach programu Emerging Market Champions. Pion Skarbu aktywnie uczestniczył w procesie obsługi finansowej tego historycznego przedsięwzięcia.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w I połowie 2012 roku, wzrósł o ponad 139% w stosunku do I półrocza roku ubiegłego. Bank osiągnął taki wynik dzięki konkurencyjnej ofercie skierowanej do inwestorów instytucjonalnych w zakresie kupna i sprzedaży obligacji skarbowych.

Bank zajmuje nieprzerwanie wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings Bank posiadał prawie 37% udział w tym rynku według stanu na koniec czerwca 2012 roku.

Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse cieszy się niesłabnącym zainteresowaniem klientów. W I półroczu 2012 roku ponad 70% klientów zawierających transakcje wymiany walutowej aktywnie korzystało z możliwości samodzielnego zawierania transakcji on-line. Platforma CitiFX Pulse jest narzędziem innowacyjnym, funkcjonalnym i oferuje szeroki pakiet dodatkowych funkcjonalności, a co najważniejsze daje nieograniczony dostęp do kwotowań w czasie rzeczywistym oraz najszerzy na rynku zestaw par walutowych. Klienci mają możliwość samodzielnego zawierania transakcji po atrakcyjnych cenach, składania zleceń zakupu lub sprzedaży waluty po określonym kursie, a także dostęp do analiz ekonomicznych, czy bieżących wiadomości z Polski i świata. Wolumen transakcji zawieranych drogą elektroniczną poprzez platformę CitiFX Pulse w I półroczu 2012 roku wzrósł o 58% w stosunku do analogicznego okresu roku 2011.

Bank uplasował się na pierwszej pozycji rankingu, w konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2013 organizowanym przez Ministerstwo Finansów.

3.2.3 Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. Równolegle do pakietu tradycyjnych usług Bank oferuje nowoczesne rozwiązania zarządzania płynnością, a także produkty z obszaru płatności masowych i zarządzania należnościami.

Oferta bankowości transakcyjnej obejmuje następujące produkty i usługi:

- Produkty zarządzania środkami finansowymi: depozyty i rachunki bieżące, produkty zarządzania płynnością, Mikrowpłaty, bankowość elektroniczna;
- Produkty kartowe;
- Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, Speedcollect;
- Produkty gotówkowe;
- Doradztwo unijne;
- Produkty finansowania handlu.

Kluczowym obszarem obsługi transakcyjnej przedsiębiorstw jest bankowość elektroniczna. W I półroczu 2012 roku miały miejsce istotne zmiany w ofercie bankowości elektronicznej dla korporacyjnych klientów Banku:

- Bank wdrożył nową wersję systemu CitiDirect - CitiDirect Ewolucja Bankowości („CitiDirect EB”). Funkcjonalności oferowane przez nową platformę kierowane są w szczególności do klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. CitiDirect EB jest jednym ze środków, które Bank angażuje w celu pozyskania nowych klientów i dalszej aktywacji klientów istniejących. Najważniejsze cechy nowego systemu to szybki dostęp do najczęściej wykorzystywanych funkcji, możliwość dostosowania wyświetlanych treści do indywidualnych potrzeb użytkownika, uproszczony sposób wprowadzania płatności;
- Również w I półroczu 2012 roku Bank wdrożył nowe rozwiązanie CitiDirect Mobile. Usługa pozwala klientom na autoryzację i wysłanie płatności oraz podgląd informacji o rachunku za pomocą urządzeń mobilnych;
- Bank zrealizował duży projekt wdrożenia usługi SpeedCollect Plus, która dzięki dodatkowej funkcjonalności identyfikacji płatności przychodzących, potrafi przyporządkować je do poszczególnych faktur nawet, gdy płatności są zbiorcze lub częściowe lub nie zawierają poprawnie sformułowanego tytułu zobowiązania. Nowa funkcjonalność jest kolejnym elementem wzmacniającym przewagę Banku w tym segmencie rynku - Bank posiada blisko piętnastoletnie doświadczenie w obsłudze SpeedCollect, był także pierwszą instytucją na polskim rynku, która włączyła produkt tego typu do swojej oferty. Rozwiązanie to umożliwia automatyczne rozliczanie należności, jest doskonałym udogodnieniem dla firm, które posiadają dużą bazę odbiorców dokonujących częstych wpłat i chcą efektywnie zarządzać rozrachunkami ze swymi kontrahentami.

Istotną rolę w strategii rozwoju bankowości transakcyjnej Banku odgrywa ekspansja wśród klientów sektora publicznego. W I półroczu 2012 roku Bank pozyskał szereg nowych klientów z tego sektora, z czego największą część stanowiły sądy, do których w szczególności skierowany jest ciągle rozbudowywany produkt Mikrowpłaty. Gama nowych funkcjonalności dotychczas dodanych do platformy Mikrowpłaty zwiększyła elastyczność systemu i zmniejszyła nakład pracy klienta wymagany do obsługi aplikacji.

Bank dynamicznie rozwija ofertę finansowania handlu, a jego rosnącą rolę w tym obszarze rynku podkreśla m.in. udział w międzynarodowym konsorcjum banków finansujących transakcję dla jednego z największych producentów maszyn rolniczych w Europie. Jedną z największych transakcji tego typu na polskim rynku miała gwarancję Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKE S.A.”).

Depozyty i rachunki bieżące

Rachunek bieżący umożliwia klientom dostęp do pełnej palety produktów z oferty Banku. Jednym z najważniejszych elementów realizacji strategii Banku jest koncentracja na pozyskiwaniu i obsłudze rachunków operacyjnych – rachunków bankowych, na które trafia kluczowa część przepływów operacyjnych ich właścicieli.

Środki pieniężne zgromadzone przez klienta na rachunku bieżącym, które nie są potrzebne do finansowania bieżącej działalności, mogą zostać ulokowane w depozytach terminowych.

W ofercie Banku oprócz depozytów terminowych znajdują się:

- Depozyty negocjowane – klientom posiadającym znaczne nadwyżki środków pieniężnych Bank umożliwia ustalenie indywidualnej stawki oprocentowania środków za pośrednictwem zleceń telefonicznych na drodze bezpośrednich negocjacji z przedstawicielem Banku;
- Depozyty automatyczne – Bank w każdym dniu roboczym otwiera lokatę overnight po uprzednim złożeniu dyspozycji na tworzenie automatycznych lokat i ustaleniu wysokości oprocentowania;
- Depozyty zablokowane – umożliwia zabezpieczenie środków na rzecz beneficjenta, co wpływa na poprawę wiarygodności handlowej i finansowej klienta. Produkt ten jest wykorzystywany do zabezpieczania mniej skomplikowanych transakcji. W przypadku bardziej zaawansowanych konstrukcji wykorzystywany jest rachunek zastrzeżony lub powierniczy.

Produkty zarządzania płynnością

Struktury zarządzania płynnością są zaawansowanymi instrumentami optymalizującymi przepływ finansów w ramach jednej grupy kapitałowej. Bank w pakiecie produktów zarządzania płynnością oferuje możliwość optymalnego zarządzania nadwyżkami w nadpłynnych spółkach i firmach, które mają zwiększone zapotrzebowanie na kapitał. W swej ofercie Bank posiada następujące rozwiązania zarządzania płynnością:

- cash pool rzeczywisty;
- cash pool wirtualny;
- saldo netto.

Wykorzystanie struktur zarządzania płynnością pozwala na redukcję zadłużenia i zmniejszenie kosztów jego obsługi bez ryzyka utraty płynności finansowej.

Mikrowpłaty

W I półroczu 2012 roku Bank umacniał pozycję lidera w segmencie rynku, w którym oferowany jest produkt Mikrowpłaty. W tym okresie Bank pozyskał szereg instytucji, które zdecydowały się skorzystać z rozwiązania oferowanego przez Bank. Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Produkt Mikrowpłaty posiada również funkcjonalność umożliwiającą wyliczenie wartości odsetek archiwalnych, czyli przypisania kwoty odsetek do danego depozytu złożonego przez płatnika w przeszłości.

Funkcjonalność platformy Mikrowpłaty jest ciągle rozbudowywana. Proces obsługi systemu przez klienta jest upraszczany i automatyzowany, eliminowane są niedogodności. Wydłużony został przedział czasowy, w którym możliwe jest składanie zleceń w ciągu dnia roboczego. Odsetki mogą być naliczane na bazie różnych okresów. Równie szeroka jest gama dostępnych wariantów zwrotu środków.

Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt są obecnie głównie sądy i prokuratury. Obsługa Mikrowpłat jest również oferowana klientom spoza sektora publicznego – rozwiązanie Banku jest idealnym narzędziem do obsługi przetargów.

Bankowość elektroniczna

Podstawowym systemem bankowości elektronicznej, który Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym jest system CitiDirect. W I półroczu 2012 roku miały miejsce dwa istotne dla bankowości elektronicznej wydarzenia. Uruchomiona została nowa usługa CitiDirect BE Mobile, która umożliwiła dostęp do bankowości elektronicznej za pomocą urządzeń przenośnych takich jak smartfony i tablety. Natomiast nowa wersja systemu bankowości elektronicznej o nazwie CitiDirect Ewolucja Bankowości (CitiDirect EB) istotnie poprawiła zadowolenie klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Usługa ta umożliwia dostęp do standardowych funkcjonalności systemu bankowości elektronicznej oraz charakteryzuje się uproszczonym interfejsem użytkownika, co z kolei ułatwia pracę w systemie. Pierwsze opinie klientów sektora MSP potwierdzają walory nowej platformy.

Wdrożony w 2011 roku portal informacyjny CitiDirect.pl, który stanowi odpowiedź na oczekiwania klientów dotyczące dostępu do wszystkich informacji o systemie w jednym miejscu. Cieszy się on dużą popularnością czego dowodem jest ok. 8 tys. unikalnych odsłon strony miesięcznie.

Istotne informacje dotyczące bankowości elektronicznej w I półroczu 2012 roku:

- Ogólna liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect w I półroczu 2012 roku przekroczyła 12 mln i była o 2,5% wyższa niż w I półroczu 2011 roku;
- Liczba klientów korporacyjnych aktywnie używających systemu CitiDirect kształtowała się na poziomie 4,4 tys., co oznacza 8% spadek w porównaniu do I półrocza 2011 roku;
- Ogólna liczba klientów aktywowanych w systemie na koniec I półrocza 2012 roku wzrosła o 5% w stosunku do końca I półrocza 2011 roku i wyniosła ok. 11 tys.;
- Liczba klientów segmentu małych i średnich przedsiębiorstw aktywowanych w nowym CitiDirect EB na koniec I półrocza 2012 roku przekroczyła 550.
- Udział wyciągów dostarczanych do klientów jedynie w postaci elektronicznej utrzymała się na wysokim poziomie, tj. około 90%.

Produkty kartowe

Udział Banku w rynku kart przedpłaconych w I półroczu 2012 roku wyniósł ok. 40%. Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Karty przedpłacone są także doskonałym narzędziem dystrybucji świadczeń socjalnych. Poprzez szeroką funkcjonalność, pozwalają na zaspokojenie zróżnicowanych potrzeb klientów.

Bank kontynuował umacnianie swojej pozycji w segmencie kart typu Biznes poprzez ciągle podnoszenie jakości obsługi klienta oraz indywidualne dopasowywanie oferty do jego potrzeb. Dzięki tej strategii udało się znacznie poprawić wskaźniki transakcyjności – w I półroczu 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku wartość transakcji gotówkowych była wyższa o 19%, natomiast wartość transakcji bezgotówkowych wzrosła o 8%, zaś liczba transakcji gotówkowych oraz transakcji bezgotówkowych była wyższa odpowiednio o 9% i 11%.

Polecenie Zapłaty

W I półroczu 2012 roku Bank zachował pozycję lidera na rynku Polecenia Zapłaty rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela. Liczba rozliczonych transakcji pozostała na porównywalnym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Speed Collect

Speed Collect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. W I półroczu 2012 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem liczby przetwarzanych wolumenów transakcji.

Przelewy zagraniczne

W I półroczu 2012 roku wolumen przelewów zagranicznych zwiększył się o ponad 10% w stosunku do analogicznego okresu w 2011 roku.

Produkty gotówkowe

Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Największy wolumenowo strumień transakcji gotówkowych obsługiwanych przez Bank to wpłaty gotówkowe klientów. Znaczna większość wpłat dokonywana jest w formie zamkniętej, tj. dostarczana do Banku w zamkniętych opakowaniach i liczona pod nieobecność klienta.

Wpłaty gotówkowe oferowane są przez Bank w różnych wariantach, dostosowanych do oczekiwań klientów. Nowa forma dostępna w ofercie bankowości transakcyjnej to opcja tzw. "taniej gotówki" (*Low-Cost Cash*), czyli depozytu uporządkowanego, spełniającego określone wymogi jakościowe. Rozwiązanie *Low-Cost Cash* dostępne jest w dwóch wariantach: wpłaty w samych banknotach oraz wpłaty w bankomatach z możliwością dokonania wpłat w bilonie. Wpłaty gotówkowe mogą zostać poszerzone o

paletę komplementarnych rozwiązań, takich jak konwojowanie gotówki, zakup bezpiecznych kopert służących do deponowania wpłat, elektroniczny obieg dokumentacji, SpeedCash (SpeedCollect we wpłatach gotówkowych), czy obsługa skarbcowa.

Obok wpłat gotówki klienci Banku korzystają również z wypłat – zarówno tradycyjnych wypłat w kasie, jak i odbioru zamkniętych pakietów z zasileniem gotówkowym.

Bank świadczy również usługi skierowane do węższej grupy odbiorców, takie jak np. zastępcza obsługa kasowa oraz zastępcza obsługa oddziałowa, skierowana do sektora publicznego. Coraz większą popularnością cieszą się również usługi kupna i sprzedaży znaków pieniężnych innym bankom (*providing*).

Doradztwo unijne

W I półroczu 2012 roku Biuro ds. Unii Europejskiej realizowało strategię działania w obszarze doradztwa unijnego. Strategia opierała się na zwiększeniu efektywności świadczonych usług przy założeniu oczekiwanych przepływów środków unijnych ujętych w perspektywie finansowej dla Polski na lata 2007-2013.

Kampania informacyjna przedstawiająca możliwość wykorzystania środków unijnych przeznaczonych dla Polski w perspektywie finansowej na lata 2007-2013 wzbudziła zainteresowanie wielu klientów. W omawianym okresie przedstawiciele Biura spotkali się z kilkudziesięcioma klientami. Efektem spotkań było podpisanie kolejnych umów doradztwa unijnego na łączną kwotę przekraczającą 0,5 mln zł.

Ważnym elementem prac Biura ds. Unii Europejskiej w I półroczu 2012 roku była promocja kredytu technologicznego. W wyniku tych działań wielu klientów zapoznało się z mechanizmem funkcjonowania tego instrumentu w kontekście najnowszych zmian wynikających ze zmiany Ustawy o Wspieraniu Innowacyjności.

Biuro ds. UE uczestniczyło w przygotowaniu nowych kierunków biznesowych w oparciu o model funkcjonowania i przepływu środków unijnych ujętych w perspektywie finansowej dla Polski na lata 2014-2020. Założeniem nowej strategii będzie przedstawienie nowej/aktywnej roli banków we wdrażaniu i dystrybucji środków unijnych.

Produkty finansowania handlu

Ważnym elementem oferty produktów bankowości transakcyjnej Banku są produkty finansowania handlu. W tej grupie produktowej kluczową rolę odgrywa finansowanie wierzytelności w formie faktoringu, kredyty handlowe, a także finansowanie kredytem dla nabywcy.

Zainteresowanie klientów ofertą finansowania handlu pozwala na stopniowe zwiększenie aktywów banku w tym zakresie. Średnie aktywa banku w ramach produktów finansowania w I półroczu 2012 roku były przeciętnie o 26% wyższe niż w I półroczu roku poprzedniego.

Na przełomie 2011 roku Bank rozszerzył swoją ofertę o nowe rozwiązanie - kredyt handlowy, który zapewnia kompleksowe finansowanie kapitału obrotowego, niezbędnego do zachowania bieżącej płynności finansowej. W ciągu kilku pierwszych miesięcy funkcjonowania tego produktu skorzystało z niego kilkunastu klientów, głównie z sektora dużych i średnich przedsiębiorstw. W czerwcu 2012 roku oferta kredytu handlowego została dodatkowo uatrakcyjniona przez wprowadzenie możliwości finansowania w walutach obcych.

W I półroczu 2012 roku Bank wziął udział w jednej z największych na polskim rynku transakcji kredytu dla nabywcy dla jednego z największych producentów maszyn rolniczych w Europie. Była to również największa transakcja wspierająca polski eksport dla Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. w I półroczu tego roku. Udział Banku w tej transakcji w ramach międzynarodowego konsorcjum kredytowego wyniósł 51 mln euro.

Bank może pochwalić się dużym doświadczeniem i wysoką jakością świadczonych usług strukturyzowanego finansowania handlu. Istotne wydarzenia, które miały miejsce w I półroczu 2012 roku w tym obszarze to:

- znaczące zwiększenie obrotów w ramach największego w Banku programu finansowania dostawców dla największej sieci handlowej w Polsce;
- zawarcie strukturyzowanej transakcji faktoringu odwróconego na kwotę 75 mln zł dla jednego z największych producentów z branży budowlano-chemicznej;

- współpraca z innymi instytucjami finansowymi w celu wprowadzenia i rozwoju programów dyskonta wierzytelności dla największych podmiotów z branży petrochemicznej.

3.2.4 Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank zajmuje pozycję lidera 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 (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

W okresie sprawozdawczym Bank utrzymał pozycję lidera rynku rozliczeń transakcji w obrocie papierami wartościowymi realizowanych na rzecz zdalnych członków GPW i BondSpot S.A. Ponadto Bank uczestniczył w rozliczaniu transakcji zawieranych przez klientów instytucjonalnych na elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą „Treasury BondSpot Poland”, zorganizowanej przez spółkę BondSpot S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku Bank prowadził niemal 14 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: Amplico OFE, Aviva OFE, Aviva BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE, dla dwóch dobrowolnych funduszy emerytalnych: MetLife Amplico DFE, Nordea DFE oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych: Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień”, Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., Pioneer Pekao TFI S.A., Legg Mason TFI S.A., Aviva Investors Poland TFI S.A.

3.2.5 Działalność maklerska

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

W I półroczu 2012 roku DMBH pośredniczył w 11,2% obrotów akcjami na rynku wtórnym (dane bez wezwań), utrzymując pierwsze miejsce pod względem udziału w obrotach wśród członków GPW. W tym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 23 mld zł (spadek o 22,5% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Wartość obrotów na GPW spadła o 26,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I półrocza 2012 roku wyniosła niemal 9,6 tys. wobec ponad 9,2 tys. rachunków na koniec 2011 roku, co oznacza wzrost o 3,5%.

Na koniec I półrocza 2012 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 39 spółek, co stanowiło blisko 10,5% wszystkich akcji notowanych na GPW na rynku podstawowym. Liczba spółek, dla których DMBH wykonuje zadania animatora, po raz kolejny plasuje DMBH w ścisłej czołówce biur maklerskich pełniących tę funkcję na GPW. Nie tylko liczba animowanych spółek, ale i aktywność animatora w I półroczu 2012 roku pozostała na wysokim poziomie. Ponadto DMBH pełni funkcję animatora rynku dla kontraktów terminowych na indeks WIG20.

W I półroczu 2012 roku DMBH przeprowadził następujące transakcje na rynku kapitałowym:

- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – DMBH pełnił funkcję *Joint Lead Managera* w ofercie publicznej obligacji serii B o wartości 75 mln zł (luty 2012 roku);
- Polska Grupa Energetyczna S.A. – DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do Skarbu Państwa o wartości 2,5 mld zł (luty 2012 roku);

- KRKA, d.d. – DMBH pełnił funkcję firmy inwestycyjnej wspierającej spółkę w procesie dopuszczenia akcji do obrotu na GPW (kwiecień 2012 roku);
- Dom Maklerski TMS Brokers S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w publicznym wezwaniu do sprzedaży akcji ogłoszonym przez Nabbe Investments, o wartości 114 mln zł (kwiecień 2012 roku);
- Dom Maklerski TMS Brokers S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w przymusowym wykupie akcji ogłoszonym przez Nabbe Investments, o wartości 15 mln zł (czerwiec 2012 roku);
- Centrum Klima S.A. - DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w publicznym wezwaniu do sprzedaży akcji ogłoszonym przez Lindab AB, o wartości 56 mln zł (czerwiec 2012 roku).

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2012 roku*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2012 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2012 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2012 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	730 143	93 065	6 019

*dane nieaudytowane

3.2.6 Działalność leasingowa

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

Suma aktywów oddanych w leasing w I półroczu 2012 roku wyniosła 129,2 mln zł, co w porównaniu do 131,5 mln zł aktywów oddanych w leasing w I półroczu 2011 roku oznacza spadek o 2%.

Struktura aktywów oddanych w leasing w I półroczu 2012 roku kształtowała się następująco:

- udział środków transportu stanowił 61% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości,
- udział maszyn i urządzeń stanowił 39% wartości środków trwałych oddanych w leasing.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość podpisanych umów w danym okresie	129,2	131,5	(2,3)	(2%)
Pojazdy	78,8	94,7	(15,9)	(17%)
Maszyny i Urządzenia	50,4	36,8	13,6	37%

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2012 roku*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2012 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2012 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2012 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	694 973	155 054	4 690

*dane nieaudytowane

4. Segment Bankowości Detalicznej

4.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	390 381	373 921	16 460	4,4%
Wynik z tytułu prowizji	172 245	170 292	1 953	1,1%
Przychody z tytułu dywidend	3 714	4 374	(660)	(15,1%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	18 563	13 432	5 131	38,2%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(12 307)	(10 766)	(1 541)	14,3%
Razem przychody	572 596	551 253	21 343	3,9%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(437 786)	(407 927)	(29 859)	7,3%
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	21	2 161	(2 140)	(99,0%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(26 230)	(58 496)	32 266	(55,2%)
Zysk brutto	108 601	86 991	21 610	24,8%
Koszty/Dochody	76%	74%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2012 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost wyniku odsetkowego głównie dzięki zwiększonym przychodom odsetkowym na kredytach hipotecznych i pożyczce gotówkowej. Jednocześnie koszty odsetkowe wzrosły nieznacznie przy wzroście depozytów o 7% r./r.;
- wzrost wyniku prowizyjnego osiągnięty dzięki wyższym prowizjom z tytułu kart kredytowych (m.in. efekt wzrostu wartości wolumenów transakcyjnych na kartach);
- wzrost kosztów działania związany przede wszystkim z optymalizacją sieci oddziałów wraz z powiązanymi jednostkami wsparcia w centrali (więcej informacji o optymalizacji sieci oddziałów na stronie 33 niniejszego raportu). Na ten cel w I kwartale 2012 roku zawiązana została rezerwa w wysokości 42,2 mln zł, z czego 37,9 mln zł zostało zaprezentowane w wynikach segmentu Bankowości Detalicznej. Dodatkowo porównując do analogicznego półrocza poprzedniego roku zwiększone zostały nakłady na infrastrukturę technologiczną, a obniżeniu uległy koszty kanałów sprzedaży bezpośredniej i marketingowe;
- spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości wynika ze zmian polityki kredytowej dokonanych w poprzednich latach oraz ich pozytywnego wpływu na jakość portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych. Jednocześnie w I półroczu 2012 roku miała miejsce sprzedaż części ekspozycji detalicznych z rozpoznaną utratą wartości w wysokości 89,5 mln zł (w całości spisanych z bilansu Banku) za kwotę 14,2 mln zł – kwota odzysków z portfela wcześniej spisanego.

4.2 Wybrane dane biznesowe

	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana
Liczba klientów indywidualnych*	949 822	987 079	(37 257)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	667 390	628 483	38 907
liczba rachunków operacyjnych*	183 642	169 158	14 484
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie*	41 284	58 128	(16 844)
Liczba rachunków oszczędnościowych	220 738	217 882	2 856
Liczba kart kredytowych, w tym:	819 701	871 299	(51 598)
karty co-brandowe	471 434	483 932	(12 498)
Liczba aktywnych kart kredytowych	738 517	778 454	(39 937)

	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana
Liczba kart debetowych, w tym:	462 444	468 882	(6 438)
karty PayPass	377 824	269 742	108 082

**Dane porównawcze za I półrocze 2011 roku różnią się od danych zaprezentowanych w Sprawozdaniu Grupy za I półrocze 2011 roku z powodu zmiany metodologii.*

Liczba klientów indywidualnych na koniec I półrocza 2012 roku wyniosła prawie 950 tys. wobec 987 tys. w analogicznym okresie roku poprzedniego. W tym samym okresie odnotowano istotny wzrost liczby rachunków operacyjnych (o 8,6% r./r.) do niemal 184 tys. rachunków na koniec I półrocza 2012 roku.

4.3 Opis osiągnięć biznesowych

Optymalizacja sieci oddziałów i restrukturyzacja zatrudnienia

W dniu 19 marca 2012 roku Zarząd Banku poinformował, że Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu przyjęła „Kierunki Strategiczne na lata 2012-2015”, zgodnie z którymi jednym z głównych priorytetów Banku na lata 2012-2015 pozostaje efektywność. W Sektorze Bankowości Detalicznej Bank przeprowadza kolejne działania zmierzające do dostosowania swojego modelu biznesowego do strategii obszaru detalicznego, poprzez koncentrację działań na segmentach, produktach i rynkach, które w ocenie Banku prezentują najwyższy potencjał wzrostu w przyszłości oraz są bardziej odporne na spowolnienie gospodarcze. Jest to kontynuacja dotychczasowych operacji, rozpoczętych w 2010 roku, zakładających koncentrację obszaru detalicznego na segmentach wyższych rynku oraz na silnych stronach oferty produktowej Banku, m.in. karty kredytowej, w zakresie której Bank zajmuje wiodącą pozycję na rynku. W zakresie modelu obsługi klientów oznacza to skupienie się i umocnienie pozycji Banku w największych aglomeracjach Polski, które są strategicznie ważnymi rynkami docelowymi, przy jednoczesnym zwiększaniu roli kanałów zdalnych: bankowości internetowej i mobilnej, w obszarze której Bank utrzymuje jedną z czołowych pozycji w rynku.

W rezultacie, Zarząd Banku podjął decyzję o zmniejszeniu liczby placówek bankowości detalicznej do około 90. Decyzja ta stanowi kontynuację już wcześniej realizowanych działań w zakresie koncentracji geograficznej sieci placówek w obrębie największych aglomeracji Polski („G9”). Część placówek (około 20) znajdujących się poza rynkami docelowymi została zamknięta, a klientom z tych rynków zapewniono alternatywne opcje obsługi (punkty kasowe i bankomaty/wpłatomaty dla transakcji gotówkowych, kanały zdalne – bankowość internetowa, mobilna oraz telefoniczna – dla pozostałych transakcji). W przypadku pozostałych placówek (około 35) przeprowadzono konsolidację z pozostałymi oddziałami (tj. część pracowników oraz portfele i obsługa klientów została przeniesiona do innych oddziałów, najbliższych placówek). W ten sposób ograniczono do minimum ryzyko utraty klientów, a tym samym obniżenia przychodów.

Proces ten jest wspierany poprzez przedsięwzięcia dostosowujące model biznesowy w zakresie obsługi klientów i sprzedaży produktów do strategii segmentu detalicznego. Bank chce zwiększyć wykorzystanie alternatywnych kanałów dystrybucji oraz platform elektronicznych (bankowość internetowa, mobilna, agencje sprzedaży bezpośredniej, telesprzedaż) intensywnie rozwijanych w ostatnich 2-3 latach, natomiast działania w ramach tradycyjnej sieci oddziałów zostaną skoncentrowane na wysokiej jakości obsłudze oraz doradztwie i sprzedaży.

Zmniejszenie liczby placówek skutkuje rozwiązaniem stosunków pracy z pracownikami Banku, zarówno w sieci oddziałów Banku, jak i innych jednostkach Banku, w liczbie nie przekraczającej 590 osób. Na ten cel utworzona została rezerwa restrukturyzacyjna w I kwartale 2012 roku, w kwocie 42,2 mln zł (z czego 37,9 mln zł zostało ujęte w wynikach segmentu Bankowości Detalicznej oraz 4,3 mln zł w wynikach segmentu Bankowości Korporacyjnej).

W dniu 17 lipca 2012 roku, Zarząd Banku podjął decyzję o przedłużeniu procesu zwolnień grupowych w ramach restrukturyzacji do dnia 30 listopada 2012 roku oraz objęciu procesem restrukturyzacji innych, obok obszaru bankowości detalicznej, sektorów Banku. Całkowita liczba pracowników objętych restrukturyzacją pozostanie na poprzednio wskazanym poziomie 590 osób, a planowane działania będą prowadzone w ramach rezerwy restrukturyzacyjnej, o której mowa powyżej.

Karty Kredytowe

Na koniec I półrocza 2012 roku liczba kart kredytowych wyniosła 820 tys.

Według danych dostępnych na koniec I kwartału 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji z udziałem w rynku na poziomie 22,5%. Bank utrzymał

także wiodącą pozycję pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych – udział rynkowy na koniec I półrocza 2012 roku wyniósł 18,8% wobec 18,0% na koniec I półrocza 2011 roku.

W celu zwiększenia płatności kartami kredytowymi, Bank przeprowadził szereg promocji i konkursów, w których klienci mogli wygrać nagrody rzeczowe i pieniężne.

Rachunki bankowe

- **Rachunki bieżące**

Liczba rachunków osobistych na koniec I półrocza 2012 roku przekroczyła 667 tys. (podczas gdy na koniec czerwca 2011 roku wynosiła 628 tys.). 464 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 203 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Łączne saldo na rachunkach wyniosło niemal 2,4 mld zł, podczas gdy na koniec czerwca 2011 roku wynosiło 2 mld zł. W celu zwiększania salda na rachunkach osobistych Bank kontynuował politykę budowania relacji z klientami oraz zachęcania ich do aktywnego korzystania z rachunku osobistego.

- **Konta oszczędnościowe**

Liczba kont oszczędnościowych na koniec I półrocza 2012 roku wyniosła niemal 221 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło ponad 2,5 mld zł wobec 218 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie niemal 2,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Produkty kredytowe

- **Pożyczka Gotówkowa**

Na koniec I półrocza 2012 roku liczba aktywnych klientów posiadających pożyczkę gotówkową wynosiła 75 tys.

Bank w I kwartale 2012 roku przeprowadził dużą kampanię marketingową „Przytniemy raty Twoich pożyczek średnio o 250 złotych”, której efektem był znaczący wzrost sprzedaży pożyczki gotówkowej.

- **Produkty hipoteczne**

Na koniec I półrocza saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 759 mln zł, co w porównaniu do salda na koniec I półrocza 2011 roku stanowiło wzrost o 76%.

Bank sprzedaje swoje produkty hipoteczne poprzez doradców w wyspecjalizowanych Centrach Hipotecznych oraz jednocześnie współpracuje z ponad 1,7 tys. partnerów zewnętrznych.

Zgodnie z przyjętą strategią produktu Bank budował konkurencyjną ofertę pożyczki hipotecznej w celu zwiększenia udziału pożyczki w całości sprzedaży produktów hipotecznych (tj. pożyczek i kredytów hipotecznych). Oferta pożyczki hipotecznej uplasowała się na I miejscu w marcowym rankingu Open Finance oraz Gazety Finansowej, jako najatrakcyjniejszy cenowo produkt na rynku.

W I półroczu 2012 roku Bank aktywnie kierował swoją ofertę produktów hipotecznych do bazy klientów Banku. Ofertę wyróżniały atrakcyjne warunki cenowe oraz szybki proces i dostępność produktu.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

Na koniec I półrocza 2012 roku łączna wartość środków w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 13% niższa od wartości na koniec analogicznego okresu 2011 roku, co było rezultatem zmniejszenia się wartości aktywów w wyniku spadków giełdowych w okresie ostatnich 12 miesięcy oraz zwiększonej wartości umorzeń. Wartość tych środków wyniosła na koniec I półrocza 2012 roku 4,5 mld zł, wobec 5,2 mld zł na koniec I półrocza 2011 roku.

W okresie tym odnotowano wzrosty środków w następujących typach produktów: obligacje rządowe i korporacyjne (+11%), produkty strukturyzowane w formie Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie (+12%), ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi ze składką regularną (+18%).

Oferta Banku w zakresie produktów inwestycyjnych została poszerzona w I półroczu 2012 roku o 5 nowych funduszy inwestycyjnych (2 fundusze rynku pieniężnego, 2 obligacyjne oraz 1 fundusz akcyjny).

W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I półroczu 2012 roku ofertę 19 subskrypcji obligacji strukturyzowanych oraz 5 Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie.

5. Osiągnięcia w poszczególnych kanałach dystrybucji

5.1 Sieć dystrybucji

Na koniec I półrocza 2012 roku sieć oddziałów Banku liczyła 96 placówek, na które składały się oddziały typu L (dawne oddziały korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne oddziały wielofunkcyjne) oraz typu S (dawne oddziały CitiFinancial).

Zgodnie z przyjętymi kierunkami strategicznymi na lata 2012-2015 oraz decyzją Zarządu Banku o optymalizacji sieci placówek, Bank prowadził w I półroczu 2012 roku następujące działania:

- otwarto oddział typu M w Warszawie przy ul. Francuskiej 49 – placówka kontynuuje działalność zamkniętego w 2011 roku oddziału przy ul. Garibaldiiego 4. Oddział w nowej lokalizacji jest w pełni funkcjonalny i dostosowany do obsługi klientów detalicznych oraz klientów korporacyjnych;
- z uwagi na podjętą decyzję o sprzedaży nieruchomości, zakończono działalność operacyjną oddziału typu L w Krakowie przy ul. Grzegórzeckiej 21. Jednocześnie w nowej lokalizacji w Krakowie przy Al. Gen. T. Bora-Komorowskiego 25b otwarto Centrum Inwestycyjne dedykowane do obsługi klientów Citigold Select;
- w wyniku wystąpienia przesłanek uniemożliwiających przedłużenie umowy najmu, oddział typu L w Toruniu przy ul. Żółkiewskiego 21/29 przeniesiono do istniejącej, rozbudowanej lokalizacji przy ul. Św. Katarzyny 4;
- otwarto po rozbudowie oddział typu M w Bydgoszczy, przy ul. Gdańskiej 1;
- skonsolidowano 8 oddziałów występujących dawniej pod marką CitiFinancial (w Poznaniu, Warszawie, Wrocławiu, Legionowie, Lublinie, Krakowie, Gdańsku i Katowicach). Działania te polegały na przeniesieniu działalności operacyjnej placówki do istniejącego oddziału typu M lub L, oferującego pełną gamę produktów i usług oferty Banku;
- zakończono działalność operacyjną 43 wybranych oddziałów w następujących miejscowościach: Białystok, Bełchatów, Bydgoszcz, Bytom, Dąbrowa Górnicza, Gdynia, Gliwice, Głogów, Gorzów Wielkopolski, Grudziądz, Elbląg, Inowrocław, Katowice, Konin, Legnica, Leszno, Lublin, Łomża, Łódź, Mielec, Piotrków Trybunalski, Poznań, Pruszków, Radom, Olsztyn, Opole, Ostrów Wielkopolski, Sosnowiec, Szczecin, Tomaszów Mazowiecki, Tychy, Warszawa, Włocławek, Wrocław, Zabrze i Żory;
- zwiększono zakres obsługi depozytowej klientów detalicznych w 3 placówkach typu M, obecnie typu L: w Krakowie przy ul. Rakowickiej 1, we Włocławku na Pl. Wolności 5 i w Koninie przy ul. Chopina 21b.

Realizując strategię Banku w zakresie efektywności i w celu zapewnienia sprawnej obsługi klientów, zostały otwarte punkty kasowe we współpracy z firmami Billbird i Brinks. Punkty te znajdują się w miejscowościach, w których Bank zdecydował się na zamknięcie swojej jedynej placówki. Pozwoliło to na stworzenie niskokosztowej alternatywy dla podstawowego serwisu klientów Bankowości Detalicznej oraz Bankowości Korporacyjnej. Docelowo w punktach kasowych klienci będą mieli możliwość dokonywania podstawowych transakcji finansowych i niefinansowych. Współpracę rozpoczęto od wpłat gotówkowych i spłaty zadłużenia wobec Banku.

Liczba oddziałów na koniec okresu

	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana
Liczba placówek:	96	152	(56)
typu L	38	43	(5)
typu M	58	89	(31)
typu S	-	20	(20)
Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:			
Salony firmowe Plus	-	14	(14)
Punkty pośredników finansowych (Open Finance i Expander)	340	123	217

	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana
Lotniska	4	1	3
Stacje paliw BP	-	12	(12)
Centra handlowe	16	26	(10)
Punkty ZTM	-	13	(13)
Punkty kasowe (Billbird i Brinks)	12	-	12
Bankomaty własne	120	133	(13)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	1 015	900	115

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

• Citibank at Work

Citibank at Work to kanał sprzedaży dedykowany dla pracowników firm, które są klientami korporacyjnymi Banku.

W I półroczu 2012 roku departament Citibank at Work rozwinął współpracę z dotychczasowymi oraz nowymi klientami organizując sprzedaż produktów na specjalnych warunkach. Wiodącymi produktami, zgodnie ze strategią Banku, było konto osobiste oraz karta kredytowa.

Citibank at Work w omawianym okresie pozyskał o 875% więcej klientów z segmentu CitiOne oraz o 5% więcej klientów CitiGold w porównaniu do I półrocza 2011 roku. Udział klientów, którzy regularnie przelewają swoje wynagrodzenie na konto do w łącznej liczbie kont otwartych w tym okresie wyniósł 71%, podczas gdy w I półroczu 2011 roku - 67%.

W I półroczu 2012 roku kontynuowano inicjatywę Seminariów Finansowych przybliżających tematykę rynku usług bankowych oraz produktów Banku. W ramach tego projektu zorganizowano 60 prezentacji dla ponad 0,5 tys. potencjalnych klientów.

• Direct Sales

Kanał Direct Sales funkcjonujący w ramach Departamentu Sprzedaży Bezpośredniej stanowi istotny filar akwizycyjny Banku w zakresie sprzedaży karty kredytowej. W I półroczu 2012 roku kanał Direct Sales odnotował poprawę wyników osiąganych ze sprzedaży karty kredytowej o 63% w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku.

Bank kontynuuje przyjętą strategię sprzedażową dla kanału Direct Sales i w ramach tej jednostki sprzedaż karty jest generowana przez dwa subkanały – zespoły terenowe i zespoły stacjonarne, prowadzące działania na stoiskach sprzedażowych zlokalizowanych w galeriach handlowych, kinach sieci Multikino, a także na lotniskach w głównych miastach Polski.

Działalność zespołów terenowych kanału Direct Sales odbywa się głównie w mikro-przedsiębiorstwach i umożliwia nabycie produktów Banku w miejscu pracy klienta.

W I półroczu 2012 roku w sposób znaczący udało się zwiększyć sprzedaż usług uzupełniających do kart kredytowych, głównie ubezpieczeń. Poziom penetracji ubezpieczeń średniomiesięcznie osiągał 45%, podczas gdy w analogicznym okresie 2011 roku wynosił średniomiesięcznie 10%, a w II półroczu 2011 roku utrzymywał się na średnim poziomie 16%.

5.2 Bankowość Internetowa, Mobilna i Telefoniczna

Bankowość Mobilna

W I półroczu 2012 roku Bank rozwijał usługę FotoKasa. Jest to usługa dostępna w ramach aplikacji Citi Mobile, która umożliwia szybką realizację płatności przez Citi Mobile poprzez skanowanie kodów (2D) zawierających informacje dotyczące szczegółów przelewu, umieszczanych przez wystawców faktur na rachunkach papierowych lub elektronicznych. Do firm, które umożliwiają płatności za pomocą FotoKasy dołączyły: Netia, Telekomunikacja Polska, PTK Centertel, MPT sp. z o.o., a także Fundacja Integracja.

Na koniec I półrocza 2012 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile (wersja przeglądarkowa i aplikacyjna) skorzystało już prawie 85 tys. klientów, z czego prawie 21 tys. załogowało się do Citi Mobile po raz pierwszy w I półroczu 2012 roku.

Bank zamierza rozwijać bankowość mobilną udostępniając aplikację Citi Mobile dla kolejnych systemów operacyjnych oraz oferując nowe usługi wykorzystujące możliwości telefonów.

Bankowość Internetowa

W I półroczu 2012 roku rozszerzono funkcjonalność usługi „Płacę z Citi Handlowy” umożliwiając klientom automatyczne płatności internetowe w serwisie Allegro.pl, w pozostałych serwisach grupy Allegro oraz w ponad 7,5 tys. sklepów internetowych akceptujących system PayU.

Bank konsekwentnie prowadził działania zmierzające do wzrostu udziału akwizycji kart kredytowych w całości sprzedaży. W I połowie 2012 roku odnotowano wzrost udziału akwizycji internetowej tego produktu w ogólnej sprzedaży Banku o 70% w stosunku do analogicznego okresu roku 2011. Jednocześnie liczba sprzedanych kart kredytowych poprzez kanał internetowy wzrosła ponad dwukrotnie.

Intensyfikacja działań Banku związanych z rozwojem bankowości internetowej pozwoliła na koniec I półrocza 2012 roku zwiększyć liczbę klientów aktywnie korzystających z serwisu bankowości internetowej o 10% w porównaniu do I półrocza 2011 roku.

Bank kontynuował także rozwój komunikacji elektronicznej w mediach społecznościowych. Fanpage bankowy *Rabatowcy.pl* na portalu *Facebook* odnotował pięciokrotny wzrost liczby fanów w stosunku do analogicznego okresu z roku 2011. Tym samym do serwisu przypisało się 66 tys. fanów, dzięki czemu Bank utrzymał pozycję lidera w liczbie zaangażowanych użytkowników w kategorii bankowej. Z kolei działania podjęte na portalu *Facebook* w ramach promocji bankowości mobilnej Citi Mobile zbudowały społeczność ponad 46 tys. fanów.

6. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W I półroczu 2012 w obszarze technologii realizowane były projekty wspierające utrzymanie stabilnej platformy technologicznej oraz umożliwiające realizację aktualnej strategii Banku. Promowane były inicjatywy pozwalające uzyskać obniżenie kosztów w obszarze technologii przy jednoczesnej poprawie jakości oferowanych produktów. Centrum Badania i Rozwoju Produktów Bankowych, otwarte w 2011 roku kontynuowało działania zmierzające do wypracowania kolejnych innowacyjnych rozwiązań biznesowych i technologicznych.

Procesy IT Banku realizowane są na najwyższym, światowym poziomie, co w styczniu 2012 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytu nadzorczego ISO 20000, audytu re-certyfikującego ISO 27001 oraz audytu potwierdzającego zgodność naszego programu zapewnienia ciągłości pracy Banku z międzynarodową normą BS25999.

W I półroczu 2012 roku wprowadzone zostały poniższe rozwiązania:

- wdrożenie systemu do obsługi rachunków typu „Omnibus” w obszarze powiernictwa papierów wartościowych;
- zautomatyzowanie i unowocześnienie produktu Mikrorachunki do zarządzania zastrzeżeniami pieniężnymi składanymi w poczet zabezpieczenia dotrzymania warunków umów zawieranych między klientami Banku a płatnikiem;
- zakończenie realizacji projektu „Poland HQ Cisco EOL” obejmujące wymianę 75 głównych urządzeń sieciowych oraz modernizację architektury sieciowej w lokalizacjach Centrali Banku w Warszawie; inicjatywa ograniczyła ryzyko operacyjne związane z tymi elementami infrastruktury teleinformatycznej, której wsparcie techniczne ze strony dostawcy było ograniczone; wdrożenie przyniosło 30% oszczędności w zakresie obsługi serwisowej urządzeń sieciowych i umożliwiło pełne wdrożenie telefonii IP w budynkach centrali Banku w Warszawie;
- migracja usług głosowych TP S.A do Netia S.A w 30 oddziałach Banku i lokalizacjach centrali Banku; oprócz istotnego aspektu oszczędnościowego zmodernizowana została technologia połączenia pomiędzy Bankiem a operatorem (wykorzystanie SIP);
- stopniowe powiększanie bazy telefonii IP w HQ i oddziałach: 60% oddziałów wykorzystuje telefonię IPT; zakończenie likwidacji ostatnich central telefonicznych Alcatel w oddziałach Banku;
- zbudowanie infrastruktury umożliwiającej przeprowadzanie internetowych transmisji online z posiedzeń Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy; pierwsza transmisja internetowa odbyła się 20 czerwca 2012 roku;

Trwające modyfikacje, które będą miały wpływ na działalność Banku w najbliższych okresach:

- dostosowanie systemów Banku do nowej dyrektywy Unii Europejskiej o wymogach kapitałowych - CRD IV (Basel III);
- wdrożenie zintegrowanego systemu CitiRisk w sektorze zarządzania ryzykiem;
- implementacja nowej, innowacyjnej elektronicznej platformy dla usług finansowania handlu; zakończona została pierwsza faza (dostawcy MAIG oraz faktoring odwrócony); docelowo platforma zostanie udostępniona dla 1 tys. klientów;
- kontynuacja pilotażu nowej wersji systemu bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych (Citidirect);
- modernizacja aplikacji dla klientów inwestycyjnych usprawniająca procesy sprzedażowe zgodnie z dyrektywą MIFID;
- kontynuacja prac nad systemem do współpracy z nową platformą transakcyjną GPW;
- wdrożenie nowej, zintegrowanej platformy systemowej dla obszaru bankowości detalicznej (projekt *Rainbow*);
- realizacja projektu umożliwiającego integrację systemów finansowo-księgowych klienta bezpośrednio z Bankiem; projekt umożliwi akwizycję nowych klientów w obszarze Bankowości Korporacyjnej;
- unowocześnienie platformy do obsługi produktu SpeedCollect - udostępnienie innym podmiotom grupy produktu do obsługi produktów należnościowych na rynku globalnym;
- rozszerzenie oferty produktowej dotyczącej produktów bankowych, kart kredytowych i mobile banking (aplikacje na urządzenia BlackBerry oraz tablety);
- modernizacja architektury infrastruktury sieciowej B2B (Business to Business) i w oparciu o nią sieciowe podłączenie Banku do nowego systemu Giełdy Papierów Wartościowych; migracja pozostałych usług B2B do nowej infrastruktury.

7. Zaangażowania kapitałowe Grupy

Zaangażowania kapitałowe Grupy podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2012 roku Grupa kontynuowała obraną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych, rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Grupy, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

7.1 Portfel zaangażowań strategicznych

Spółki strategiczne obejmują podmioty prowadzące działalność w sektorze finansowym, która wpływa na wynik z działalności bankowej, dzięki którym Grupa poszerza swoją ofertę produktową, a także zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce (Handlowy-Leasing Sp. z o.o. Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.). Do spółek strategicznych zaliczane są również spółki infrastrukturalne prowadzące działalność na rzecz sektora finansowego, których Bank nie kontroluje, ale które posiadają strategiczne znaczenie dla Banku ze względu na prowadzone przez nie operacje (np. Giełda Papierów Wartościowych S.A., Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A., Biuro Informacji Kredytowej S.A.).

W przypadku zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych Bank planuje zachować swój udział i aktywnie uczestniczyć w wyznaczaniu strategicznych kierunków ich rozwoju w ramach możliwości wynikających z posiadanego prawa głosu. Nadrzędnym celem Banku przy sprawowaniu nadzoru korporacyjnego nad tymi spółkami jest dążenie do rozwoju spółek z zachowaniem niezagrożonej kontynuacji ich aktualnej działalności wykorzystywanej przez uczestników rynków finansowych w tym również przez Bank.

7.2 Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno same spółki posiadane przez Bank bezpośrednio jak i pośrednio a także celowe spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadzi operacje kapitałowe. Niektóre spośród spółek do zbycia stanowią zaangażowania restrukturyzacyjne, które to zaangażowania Bank objął w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

Założenia strategiczne odnośnie spółek do zbycia przewidują stopniową redukcję zaangażowania Banku w tych spółkach. Zakłada się, iż poszczególne podmioty będą sprzedawane lub likwidowane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych. Portfel spółek do zbycia skupia zaangażowania kapitałowe bez określonej z góry stopy zwrotu. Bank nie planuje nowych inwestycji kapitałowych z przeznaczeniem do sprzedaży w późniejszym okresie. Jednakże portfel spółek do zbycia może powiększyć się o ewentualne zaangażowania objęte w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe oraz o zaangażowania, które Bank obejmie w związku z prowadzoną działalnością operacyjną.

8. Inne informacje o Grupie

8.1 Nagrody i wyróżnienia

W I półroczu 2012 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- **Europrodukt** – 3 usługi Banku zostały nagrodzone w XVII edycji konkursu Europrodukt. Wśród nagrodzonych produktów znalazły się: Citi Mobile B2T, Citi Mobile FotoKasa, multipartnerska Karta Kredytowa Citibank MasterCard World®. Konkurs organizowany jest przez Polskie Towarzystwo Handlowe. Patronują mu m.in.: Ministerstwo Gospodarki i Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości. Celem tego konkursu jest promocja rozwiązań, które zasługują na miano najlepszych na rynku oraz dążą do zapewnienia kompleksowej i profesjonalnej obsługi klientów;
- Citi Handlowy zajął po raz czwarty z rzędu, pierwsze miejsce w rankingu brytyjskiego magazynu finansowego Euromoney. **Udział Banku w rynku obrotów walutowych z klientami korporacyjnymi** wyniósł ponad 28% i był prawie dwa razy wyższy niż udział kolejnego banku w rankingu. Ranking jest organizowany co rok i obejmuje najlepsze instytucje świadczące usługi zarządzania środkami finansowymi. Według magazynu Euromoney Citi Handlowy posiada również **najbardziej popularną na rynku elektroniczną platformę do wymiany walut - CitiFX Pulse**. Za jej pomocą realizowanych jest ponad 77% transakcji walutowych z klientami korporacyjnymi;
- Citi Handlowy zajął drugie miejsce w rankingu „**Jakość na Bank**”. Badanie wśród 22 banków przeprowadził TNS Polska. Partnerami badania są Puls Biznesu i Deloitte. Ranking oceniał poziom obsługi w oddziałach. Na ocenę składała się analiza potrzeb klienta, prezentacja oferty, wygląd placówki oraz zaangażowanie pracowników. Ankieterzy odwiedzili co dziesiątą placówkę w kraju i przeprowadzili ponad 1,5 tys. rozmów z pracownikami;
- Citi Handlowy otrzymał dwa wyróżnienia w raporcie o innowacyjności gospodarki Polski w 2011 roku, opracowanym przez Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk („INE PAN”): drugie miejsce w rankingu **największych inwestorów w badania i rozwój w Polsce** w 2010 roku; **Certyfikat Innowacyjności** poświadczający iż Bank znalazł się na 39-tym miejscu **wśród 500 najbardziej innowacyjnych firm w Polsce** w 2010 roku, przy czym w kategorii dużych firm zajął 25 miejsce. Citi Handlowy został oceniony pod względem innowacyjności rynkowej, procesowej, nakładów na innowacyjność, patentów oraz kontraktów europejskich i osiągnął najwyższą pozycję wśród banków;
- Citi Handlowy zdobył tytuł **Rynkowego Lidera Innowacji 2012 roku** za **Jakość, Kreatywność, Efektywność** w plebiscycie Strefy Gospodarki i Dziennika Gazety Prawnej. Tym samym Bank znalazł się w gronie najbardziej innowacyjnych przedsiębiorstw według kapituły konkursu w Polsce. To wyróżnienie potwierdza skuteczność strategii Banku, w której innowacje stanowią jeden z filarów;
- Certyfikat „**Top Employers Polska 2012**” – Bank już po raz drugi otrzymał certyfikat i znalazł się w prestiżowym gronie 32 najlepszych pracodawców w Polsce. Szczególnie wysokie wyniki Bank uzyskał w obszarze kultury organizacyjnej, rozwoju kariery zawodowej oraz świadczeń dodatkowych i warunków pracy. Certyfikat Top Employers przyznawany jest przez niezależny Instytut CRF (*Corporate Research Foundation*) organizacjom o najwyższych standardach polityki personalnej na świecie;

- Citi Handlowy otrzymał nagrodę dla **Najlepszej karty kredytowej** i wyróżnienie dla FotoKasy w plebiscycie **Złoty Bankier 2011**. W trzeciej edycji plebiscytu Złoty Bankier, organizowanego przez Bankier.pl i PayU S.A., oddało głosy prawie 11 tys. internautów. Zdecydowano w ten sposób o wyborze najlepszych usług i produktów finansowych 2011 roku;
- Citi Handlowy otrzymał tytuł **Bankowego Lidera Informatyki 2011**, a tym samym główną nagrodę w X edycji organizowanego przez Gazetę Bankową konkursu „Lider Informatyki Instytucji Finansowych roku 2011”. Kapituła konkursu oceniała rozwiązania dotyczące centralnego systemu informatycznego, projekty informatyczne, których celem jest usprawnienie działania zaplecza instytucji, a także umożliwiające prowadzenie operacji finansowych za pomocą środków porozumiewania się na odległość;
- Fanpage Citi Mobile na portalu Facebook znalazł się **na pierwszym miejscu w rankingu stworzonym przez serwis analityczny Socialbankers w kategorii response rate**. Oznacza to, że jego twórcy najczęściej spośród uwzględnionych w badaniu profili, odpowiadają na posty użytkowników. Fanpage Citi Mobile powstał w 2010 roku dla osób nowoczesnych i lubiących nowinki z zakresu technologii mobilnych;
- Bank utrzymał notowanie w **RESPECT Index**, indeksie warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, skupiającym najbardziej zaangażowane społecznie firmy. W roku 2012 Citi Handlowy znalazł się w składzie 23 firm piątej edycji RESPECT Index i jest jednym z dwóch banków, które utrzymują się na liście od pierwszej edycji zestawienia;
- Fundacja Kronenberga została wyróżniona **Medalem Prezydenta Miasta** w uznaniu działań na rzecz rozwoju Muzeum Bursztynu - gdańskiego oddziału Muzeum Historycznego. Fundacja od 5 lat wspiera działalność Muzeum Bursztynu w Gdańsku. W 2006 roku udzieliła dotacji na zakup "Jaszczurki Gierłowskiej", jedynej w Polsce i jednej z dwóch na świecie naturalnej inkluzji jaszczurki w bursztynie bałtyckim. W 2011 roku z funduszy Fundacji sfinansowano zakup innej, również unikatowej inkluzji zwierzęcej w bursztynie - pajęczaka z rzędu Solifugae;
- DMBH otrzymał nagrodę za „**Najwyższy udział w obrotach sesyjnych akcjami na rynku głównym**” przyznaną przez władze GPW. DMBH już po raz trzeci z rzędu odebrał tę nagrodę z rąk Prezesa GPW. To wyróżnienie potwierdza silną pozycję biura maklerskiego, którego udział w rynku w 2011 roku wyniósł 11,5%;
- Piotr Zielonka z DMBH otrzymał **nagrodę "Byki i Niedźwiedzie"** dziennika Parkiet dla **najlepszego analityka**. Piotr Zielonka jest jednym z niewielu analityków z doświadczeniem zdobytym podczas pracy w Komisji Nadzoru Finansowego, gdzie zajmował się nadzorem nad obrotem na GPW i wykrywaniem przestępstw giełdowych. Od kilku lat jest cenionym analitykiem w segmencie spółek budowlanych i deweloperów oraz znawcą spółek energetycznych.

8.2 Mecenat kulturalny i sponsoring

W pierwszym półroczu 2012 roku Bank występował jako sponsor kilku konferencji o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Był partnerem **IV Europejskiego Kongresu Gospodarczego w Katowicach** (14-16 maja 2012 roku) i **Gali Nagród Lewiatana**, która odbyła się 23 maja 2012 roku w Filharmonii Narodowej w Warszawie. Kontynuował również mecenat nad wystawą „**Stanisław August ostatni król Polski. Polityk, mecenas, reformator 1764-1795**” otwartą w roku poprzednim w Zamku Królewskim w Warszawie.

8.3 Zaangażowanie społeczne Banku

Realizacja strategii społecznej odpowiedzialności Banku jest koordynowana przez Fundację Kronenberga, która w jego imieniu wspiera działania na rzecz dobra publicznego. W I połowie 2012 roku działania Fundacji skupiały się na prowadzeniu edukacji finansowej, działaniach na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego oraz koordynowaniu działań wolontariackich pracowników Banku na rzecz potrzebujących.

Realizacja poszczególnych programów przedstawiała się następująco:

- **Od grosika do złotych** – to pierwszy w Polsce program edukacji finansowej skierowany do uczniów szkół podstawowych w ramach kształcenia zintegrowanego. Prowadzony jest przez nauczycieli i wolontariuszy z Banku przy współpracy rodziców. Program realizowany jest we współpracy z Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. W okresie od stycznia do czerwca 2012 roku, 671 nauczycieli i ok. 21 tys. rodziców wprowadzało w świat finansów ponad 14,2 tys. uczniów;

- **Moje Finanse** – to największy w Polsce program edukacji finansowej dla młodzieży. Poprzez swój zasięg odpowiada na zapotrzebowanie społeczne na edukację finansową i daje szansę na bardziej wyedukowane społeczeństwo, które w sposób przemyślany gospodaruje swoimi zasobami finansowymi – oszczędza, pożycza, inwestuje. Program finansowany jest przez Fundację Kronenberga i Narodowy Bank Polski, a wdrażany do szkół przez Fundację Młodzieżowej Przedsiębiorczości. Bezpośrednimi odbiorcami są nauczyciele oraz uczniowie szkół ponadgimnazjalnych z całej Polski. W roku szkolnym 2011/12 (od stycznia do czerwca 2012 roku) liczba uczniów objętych programem wyniosła ponad 141 tys. Program realizowało 1,6 tys. nauczycieli;
- **Banki w akcji - Dzień Przedsiębiorczości** – są to jednodniowe praktyki w banku, realizowane w ramach ogólnopolskiej akcji „Dzień Przedsiębiorczości”. Uczniowie pod okiem pracowników banku zapoznają się ze specyfiką danego stanowiska pracy, włączają się w wykonywanie zadań, zdobywają informacje na temat wykształcenia, umiejętności czy predyspozycji wymaganych w danym miejscu pracy. Wiosną 2012 roku Citi Handlowy przyjął 265 uczniów w całym kraju;
- **Z klasy do kasy** – to program dla uczniów ze szkół gimnazjalnych i ponadgimnazjalnych. Realizowany jest wspólnie z Narodowym Bankiem Polskim oraz Gazetą Wyborczą. Jego celem jest przybliżenie zasad działania podstawowych instrumentów rynku kapitałowego oraz mechanizmów giełdowych. Uczestniczący w programie uczniowie, za pośrednictwem specjalnej aplikacji, w prosty i intuicyjny sposób mogą prowadzić inwestycje na rynku opartym na rzeczywistych notowaniach warszawskiej GPW. W rozgrywanym wiosną 2012 roku konkursie inwestycyjnym rywalizowały ze sobą komitety - grupy uczniów składające się od trzech do pięciu osób z tej samej szkoły, których celem było jak najkorzystniejsze zainwestowanie wirtualnych 100 tys. zł. W rozgrywkach wzięło udział 27 tys. uczniów. Zwyciężył zespół uczniów z Gimnazjum nr 6 w Koszalinie.
- **Budowanie Niezależności Finansowej Kobiet** – to pilotaż programu dla kobiet marginalizowanych społecznie. Jego główne cele to: poprawa pozycji ekonomiczno-finansowej kobiet doświadczających przemocy, zwiększenie ich szans na uwolnienie się z krzywdzącego związku oraz zwiększenie szans dziewcząt z rodzin z grup marginalizowanych społecznie na lepsze i niezależne życie. Program realizowany wspólnie z Centrum Praw Kobiet. W pilotażu bierze udział 300 kobiet i dziewcząt;
- **Program „Business Startup”** – to pilotaż ogólnopolskiego programu skierowanego do środowisk akademickich. Jego celem jest pobudzenie przedsiębiorczości studentów i absolwentów oraz pomoc w uruchomieniu biznesu. Realizowany jest wspólnie z Akademickimi Inkubatorami Przedsiębiorczości. W pilotażu bierze udział 1,5 tys. młodych ludzi;
- **Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2012** – to konkurs dla właścicieli mikrofirm. Jego celem jest wspieranie mikroprzedsiębiorczości, będącej jedną z podstawowych form prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce. Ideą jest nagradzanie firm osiągających sukcesy, wyróżniających się na tle konkurencji, zakorzenionych w lokalnych społecznościach oraz łączących tradycję z nowoczesnością. Dzięki prowadzonym w pierwszej połowie 2012 roku działaniom promocyjnym do VIII edycji konkursu nadesłano 217 zgłoszeń. Rozstrzygnięcie Konkursu nastąpi we wrześniu 2012 roku;
- **Nagroda Banku Handlowego w Warszawie S.A.** za szczególny wkład w rozwój nauki w sferze ekonomii i finansów – jest to konkurs, którego celem jest promowanie najbardziej wartościowych publikacji w dziedzinie teorii ekonomii i finansów, a nagroda jest jednym z najbardziej prestiżowych wyróżnień w tej dziedzinie w Polsce. Na XVII edycję konkursu nadesłane zostały 22 prace. Uroczyste wręczenie nagrody odbędzie się w październiku 2012 roku. Będzie ono połączone z konferencją ekonomiczną, podczas której zaproszeni goście będą analizować newralgiczne problemy polskiej gospodarki i polityki ekonomicznej korzystając z dorobku badawczego laureata Konkursu;
- **Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora** - to najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana corocznie za starania na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego instytucjom, bądź osobom prywatnym. Laureatem XIII edycji, której uroczysta gala odbyła się 9 lutego 2012 roku, został prof. Norman Davies, wyróżniony za całokształt działalności upowszechniającej polskie dziedzictwo kulturowe za granicą, a także za wnikliwe i krytyczne badania, w których wykazał związki dziedzictwa kulturowego Polski oraz centralnych i wschodnich obszarów Europy z dziedzictwem całego kontynentu;
- **Odzyskiwanie dzieł sztuki** - to nowy program, którego celem jest odzyskiwanie dóbr kultury utraconych przez Polskę w czasie i w wyniku II wojny światowej. W ramach realizacji programu w marcu 2012 roku Fundacja Kronenberga we współpracy z Ministerstwem Kultury i Dziedzictwa Narodowego oraz Muzeum Narodowym w Warszawie odzyskała zaginiony obraz „Murzynka” pędzla Anny Bilińskiej-Bohdanowiczowej. Obraz zasilł zbiory Muzeum Narodowego. 18 czerwca 2012 roku

Fundacja Kronenberga oraz Ministerstwo Kultury i Dziedzictwa Narodowego podpisały list intencyjny, który określa zasady współpracy przy tym programie. Warty podkreślenia jest fakt, że jest to **pierwsza tego typu długofalowa współpraca Ministerstwa z instytucją pozarządową**;

- **Korzenie** – jest to program, w ramach którego Fundacja przypomina historię Banku oraz osobę i dokonania jego twórców – rodu Kronenbergów. W ramach działań w pierwszej połowie 2012 roku Fundacja kontynuowała poszukiwanie i digitalizację dokumentów historycznych dotyczących Banku. W ramach programu do końca 2012 roku zostanie zeskanowanych ponad 25 tys. stron dokumentów oraz przygotowane opracowywanie merytoryczne mającej powstać strony internetowej poświęconej historii Banku i rodziny Kronenbergów. Fundacja rozpoczęła także przygotowania do mającej się odbyć w 2013 roku w Warszawie konferencji „European Association for Banking and Financial History”;
- **Program Wolontariatu Pracowniczego w Citi Handlowy** – to program, którego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego pracowników Banku. Do najważniejszych pól aktywności wolontariuszy należą: Światowy Dzień Citi dla Społeczności, angażowanie pracowników Banku w edukację finansową oraz projekt pracy wolontariackiej podczas firmowych wyjazdów integracyjnych. Pracownicy służą pomocą indywidualnie oraz w zorganizowanych grupach. W pierwszej połowie 2012 roku dzięki ponad 1 tys. zaangażowań wolontariusze zrealizowali w sumie 135 projektów. Najważniejszą inicjatywą była VII edycja Światowego Dnia Citi dla Społeczności, w czasie której 1 tys. wolontariuszy Citi Handlowy wraz ze znajomymi i członkami rodzin zrealizowało 126 projektów, kierowanych do 14 tys. potrzebujących z 13 województw w Polsce;
- **Program Dotacji** – to konkurs grantowy, poprzez który Fundacja wspiera najbardziej wartościowe projekty realizowane przez instytucje non-profit w sferze edukacji i rozwoju lokalnego. W pierwszej połowie 2012 roku przyznanych zostało 14 dotacji na łączną kwotę 484,8 tys. zł, w tym 144,5 tys. zł na 6 dotacji na projekty o charakterze lokalnym, rekomendowane przez dyrektorów oddziałów. Dotacje zostały przyznane w następujących obszarach programowych: innowacje w edukacji (4 dotacje na kwotę 118,1 tys. zł), dziedzictwo kulturowe i tradycje (4 dotacje na kwotę 144,6 tys. zł), edukacja ekonomiczna (5 dotacji na kwotę 152 tys. zł), i polityka społeczna (1 dotacja na kwotę 70 tys. zł);
- **Więcej drzew dzięki Tobie** - to program, którego celem jest promowanie ekologicznych nawyków oraz zachęcenie klientów Banku do rezygnacji z papierowych wyciągów z kont osobistych lub kart kredytowych. W jego ramach, w imieniu każdego klienta, który zdecydował się na wyciąg elektroniczny, Bank sadzi jedno drzewo. Program realizowany jest przez Bank wspólnie z Fundacją Kronenberga i Ligą Ochrony Przyrody. W 2012 roku posadzonych zostało 100 tys. drzew. Dodatkowo grupa ponad 20 wolontariuszy z Banku wspólnie z dziećmi z jednego z warszawskich przedszkoli uczestniczyła w warsztatach ekologicznych i pomogła im w przygotowaniu przedszkolnego ogródka;
- **Liga Odpowiedzialnego Biznesu („LOB”)** – to program, który jest odpowiedzią na rosnące zainteresowanie tematyką odpowiedzialnego biznesu wśród studentów w Polsce. Jego celem jest promowanie w środowisku akademickim idei CSR, jako standardu funkcjonowania w biznesie i w życiu, edukowanie na temat odpowiedzialnych praktyk firm oraz budowanie sprzyjającego klimatu społecznego wobec odpowiedzialnego biznesu. Realizowany jest przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu we współpracy z Fundacją Kronenberga oraz wyższymi uczelniami państwowymi (m.in. Uniwersytetem Warszawskim, Uniwersytetem Jagiellońskim, Szkołą Główną Handlową). Ósma edycja programu (rok akademicki 2011/2012) swoim zasięgiem objęła prawie 4 tys. odbiorców. Patronat honorowy nad LOB objęła Minister Edukacji Narodowej Barbara Kudrycka.

VI. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy

1.1 Gospodarka i otoczenie makroekonomiczne

Wysoki dług publiczny oraz recesja w niektórych krajach strefy euro zwiększają niepewność dotyczącą przyszłej sytuacji na europejskich rynkach finansowych. Szczególna niepewność jest związana z prawdopodobnym wyjściem Grecji ze strefy euro, co mogłoby zwiększyć obawy rynku o rozpad całej strefy euro. Dalszy wzrost awersji do ryzyka oraz obawy o możliwość przeniesienia się kryzysu na inne kraje UE mogą przyczynić się do ograniczenia napływu zagranicznego kapitału do Polski, a także

zwiększyć presję na osłabienie polskiej waluty. W szczególności napięcia na rynku walutowym i rynku długu mogłyby wzrosnąć w przypadku dalszego pogorszenia się sytuacji w dużych „peryferyjnych” gospodarkach strefy euro.

Pogorszenie sytuacji gospodarczej w strefie euro lub w Chinach mogłoby przyczynić się do zmniejszenia popytu na produkty polskich eksporterów. W takim scenariuszu skala spowolnienia gospodarczego w kraju oraz pogorszenie sytuacji na rynku pracy mogłyby się okazać głębsze od przewidywań, przekładając się na wyniki finansowe firm oraz kondycję gospodarstw domowych.

Nadpłynność na międzynarodowych rynkach finansowych związana z programami zakupu aktywów przez banki centralne w celu pobudzenia wzrostu gospodarczego oraz ograniczenia niepokoju na rynkach finansowych może doprowadzić do znacznego wzrostu cen surowców i utrzymania się wysokiej inflacji. Ewentualny, dynamiczny wzrost cen mógłby doprowadzić do zmniejszenia dochodów realnych gospodarstw domowych i ograniczenia konsumpcji, jednocześnie skłaniając Radę Polityki Pieniężnej do znacznego podniesienia stóp procentowych.

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

1.2 Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Grupy. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie mają ustawy, a także akty wykonawcze do nich, w tym rozporządzenia Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”) oraz zarządzenia Prezesa NBP i uchwały Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”). Od 1 stycznia 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego przejęła kompetencje dotychczas działającej 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, wypłacalności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB/KNF);
- zarządzanie ryzykiem w banku (Prawo bankowe, uchwały KNB/KNF);
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNB/KNF oraz uchwały Zarządu NBP);
- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze;
- ustawa z dnia 7 lipca 2005 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczających maksymalne oprocentowanie od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S Komisji Nadzoru Bankowego;
- ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów;
- ustawa z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym;
- ustawa z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- ustawa z dnia 29 lipca 2001 roku o kredycie konsumenckim;
- ustawa z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim;
- ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych;

- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S(II) Komisji Nadzoru Finansowego;
- Rekomendacja T Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych;
- Rekomendacja I dotycząca zarządzania ryzykiem walutowym w bankach oraz zasad dokonywania przez banki operacji obciążonych ryzykiem walutowym.

W związku z brakiem implementacji do prawa polskiego w wymaganym terminie, tj. do dnia 1 listopada 2009 roku Dyrektywy 2007/64/WE z dnia 13 listopada 2007 roku w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (tzw. Dyrektywa PSD), proces dostosowania działalności instytucji podlegających Dyrektywie PSD nie został przeprowadzony zgodnie z założeniami przyjętymi przez Unię Europejską. Parlament uchwalił w dniu 19 sierpnia 2011 roku ustawę o usługach płatniczych, która weszła w życie z dniem 24 października 2011 roku przewidując dwunastomiesięczny okres dostosowawczy. Bank jest w trakcie procesu dostosowywania działalności do wymogów nowej regulacji.

1 stycznia 2013 roku wejdzie w życie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady Europejskiej w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, partnerów centralnych i repozytoriów transakcji (tzw. EMIR). Z uwagi na charakter prawny instrumentu (rozporządzenie) jego wejście w życie na terytorium Polski nie będzie wymagało implementacji i jego zapisy będą miały zastosowanie wprost. EMIR przewiduje m.in. obowiązek rozliczania niektórych transakcji znajdujących się w obrocie poza rynkiem regulowanym (tzw. transakcje OTC) za pośrednictwem wyspecjalizowanych podmiotów – tzw. centralnych kontrahentów. Transakcje OTC nie podlegające wymogowi centralnego rozliczania będą podlegały dodatkowym warunkom wzmacniającym bezpieczeństwo obrotu (m.in. obowiązek składania zabezpieczeń transakcji). Zgodnie z EMIR wszystkie transakcje OTC będą musiały być raportowane do tzw. repozytoriów transakcji. 25 czerwca 2012 roku European Securities and Markets Authority (ESMA) opublikowała dokument konsultacyjny dotyczący szczegółowych zasad oraz wymogów dotyczących rozliczania transakcji OTC oraz ich raportowania do repozytoriów transakcji. Ich ostateczny kształt zadecyduje o zakresie wyżej wymienionych obowiązków dla Banku, a co za tym idzie także o konsekwencjach wejścia w życie EMIR dla jego działalności.

1.3 Konkurencja w sektorze bankowym

W obliczu zmian otoczenia makroekonomicznego oraz obostrzeń regulacyjnych nakładanych na sektor bankowy, jak również rosnącego ubankowienia polskiego społeczeństwa konkurencja w sektorze bankowym stale rośnie. Problemy ekonomiczne rozwiniętych gospodarek sprawiają ponadto, iż globalne banki poszukują źródeł poprawy wyników na rynkach wschodzących. Sytuacja polskiej gospodarki na tle innych krajów z regionu sprawia, że polski sektor bankowy jest atrakcyjnym rynkiem dla międzynarodowych instytucji finansowych.

Aby skutecznie funkcjonować na tak konkurencyjnym rynku Grupa podejmuje szereg inicjatyw mających na celu zwiększenie atrakcyjności oferowanych usług skupiając się szczególnie na obszarach, w których posiada istotną przewagę konkurencyjną. Podejmowane inicjatywy dotyczą w dużej mierze rynku kart kredytowych oraz obsługi klientów zamożnych, natomiast w segmencie przedsiębiorstw obsługi globalnych firm oraz największych przedsiębiorstw krajowych. Ponadto istotnym obszarem pozostaje rynek wymiany walut, bankowości transakcyjnej oraz powiernictwa papierów wartościowych, a także instytucjonalnej działalności maklerskiej.

Innowacje oraz najwyższa jakość obsługi są kluczowym czynnikiem sukcesu przyjętej strategii Banku. Dzięki stałemu wzbogacaniu oferty innowacyjnymi rozwiązaniami, w pełni odpowiadającymi potrzebom i oczekiwaniom klientów, Bank jest w stanie efektywnie konkurować na rynku usług finansowych.

Bank utrzymując wysoką płynność oraz wysokie wskaźniki adekwatności kapitałowej jest przygotowany do działania w konkurencyjnym środowisku i zamierza aktywnie pozyskiwać klientów zarówno z segmentu detalicznego, jak i segmentu przedsiębiorstw.

2. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Grupą i jej działalnością

2.1 Ryzyko płynności

Niezgodność w terminach zapadalności kredytów oraz finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z

bieżącą płynnością w przypadku skumulowania się większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności, odpowiada Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, którego strategię realizuje Pion Skarbu.

Podstawowym zadaniem Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku jest zarządzanie strukturą bilansu w celu zwiększania jego dochodowości, określanie dopuszczalnych rozmiarów ryzyka finansowego podejmowanego w poszczególnych zakresach działalności, koordynacja polityki cenowej w zakresie stóp procentowych oraz podejmowanie decyzji w sprawie systemu cen transferowych w Banku.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku odpowiada za przygotowanie i wdrożenie jednolitej polityki zarządzania ryzykiem płynności w Banku, zatwierdza roczne plany płynnościowe i plany finansowania strony aktywnej Banku oraz limity płynnościowe dla Banku, jak również plan działania w sytuacjach awaryjnych w zakresie płynności. Ustala ponadto wartości progowe (limity) dla poszczególnych źródeł finansowania oraz prowadzi cyklicznie przegląd raportów ryzyka płynności.

Baza depozytowa Banku jest stabilna i zdywersyfikowana. Ponadto Bank posiada duży portfel płynnych papierów wartościowych, dobrą dostępność do środków na rynku międzybankowym oraz wysokie fundusze własne. Poziom ryzyka płynności w pierwszej połowie 2012 roku był niski.

2.2 Ryzyko walutowe

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując się w ramach ustalonych limitów na otwarte pozycje walutowe. W związku z tym Bank ponosi ryzyko kursowe i nie ma pewności, że przyszłe zmiany kursów wymiany walut nie będą mieć negatywnego wpływu na jego sytuację finansową. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Pionem Skarbu zarządzającym płynnością i pozycją walutową. W pierwszej połowie roku 2012 ryzyko rynkowe pozycji własnych Banku kształtowało się na niskim poziomie.

2.3 Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów (ryzyko luki terminów przeszacowania), jak również wrażliwości wartości dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych opartych o stopy procentowe na zmiany rynkowych stóp procentowych (ryzyko ceny). W aspekcie ryzyka luki przeszacowania ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych deponentom. Analogicznie, ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego deponentom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. W aspekcie ryzyka ceny, ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku negatywnego oddziaływania zmian rynkowych stóp procentowych na wycenę instrumentów portfela handlowego i w efekcie na wynik finansowy Banku oraz na wartość portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obniżając fundusze własne Banku. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który m.in. tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Poziom ryzyka stopy procentowej w pierwszej połowie roku 2012 kształtował się w przedziale średnim do wysokiego w przypadku portfeli handlowych oraz w przedziale średnim do wysokiego w przypadku portfeli bankowych.

2.4 Ryzyko związane z działalnością kredytową

Ryzyko kredytowe to potencjalna strata powstała w wyniku niezdolności klienta do uregulowania umownych zobowiązań wskutek niewypłacalności lub innych przyczyn, po uwzględnieniu zabezpieczenia, ochrony kredytowej nierzeczywistej oraz innych umów ograniczających stratę. Bank na bieżąco monitoruje portfel kredytowy, klasyfikując go zgodnie z odpowiednimi regulacjami i tworzy wymagane przepisami odpisy na utratę wartości należności. Zdaniem Zarządu, obecny poziom odpisów jest właściwy. W związku z możliwością zmiany warunków zewnętrznych lub zaistnienia innych okoliczności, które mogłyby negatywnie wpłynąć na klientów, nie ma pewności, że w przyszłości konieczność tworzenia rezerw stosownych do istniejącego portfela kredytowego nie będzie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku, oraz że istniejące odpisy z tytułu utraty wartości i zabezpieczenia okażą się wystarczające dla pokrycia możliwych strat z działalności kredytowej.

2.5 Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi

Inwestycje kapitałowe dzielą się na dwie kategorie: strategiczne i do zbycia. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w polskich instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Zaangażowania do zbycia pochodzą między innymi z operacji polegających na konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe, a także są pozostałością po prowadzonej przez Bank w przeszłości działalności inwestycyjnej. Inwestycje realizowane są bezpośrednio przez Bank lub pośrednio przez spółki inwestycyjne Banku (ze 100% udziałem Banku). W przypadku części inwestycji kapitałowych ich wycena opiera się na założeniu znalezienia inwestora strategicznego dla spółki, w której Bank jest udziałowcem. Ponadto 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. Bank na bieżąco monitoruje i kontroluje inwestycje kapitałowe należące do jego portfela, poczynił już znaczące rezerwy związane z inwestycjami kapitałowymi, stąd obecny poziom ryzyka związany z dalszym spadkiem wartości portfela inwestycyjnego Banku jest niski.

2.6 Ryzyko operacyjne

Grupa Banku definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko związane z praktykami biznesowymi oraz ryzyko utraty reputacji. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi. Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

Podejście Grupy do zarządzania ryzykiem operacyjnym zdefiniowane zostało w wewnętrznych procedurach Banku. Celem Polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym jest stworzenie spójnego, skutecznego i ukierunkowanego na wartość dodaną systemu kontroli, oceny, monitoringu, pomiaru i sprawozdawczości dotyczącej ryzyka operacyjnego oraz zapewnienie ogólnej skuteczności środowiska kontroli wewnętrznej w całej strukturze Banku. Proces samooceny (RCSA - *Risk and Control Self Assessment*), wdrożony w Grupie, ma na celu ocenę skuteczności działania systemu kontroli. Grupa zarządza ryzykiem operacyjnym przy pomocy narzędzi, technik oraz systemów i aplikacji, których skuteczność jest regularnie weryfikowana, potwierdzana i rozszerzana.

W ramach ryzyka operacyjnego, Grupa zarządza także ryzykiem braku zgodności, które rozumiane jest jako skutki nieprzestrzegania przepisów prawa, z uwzględnieniem regulacji międzynarodowych lub przepisów prawa innego państwa mających wpływ na działalność Grupy, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. Zgodność postępowania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi, regulacjami korporacyjnymi, standardami etycznymi oraz standardami dobrych praktyk jest integralnym elementem obowiązków służbowych każdego pracownika Grupy.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku wspierane są w procesie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem operacyjnym i w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym przez powołane Komitety oraz wyodrębnioną jednostkę, odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

Syntetyczne informacje na temat ryzyka operacyjnego są przedmiotem dyskusji Komitetów wspierających Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Informacje te zawierają dane pozwalające na monitorowanie profilu ryzyka operacyjnego Banku (np. wyniki kontroli wewnętrznych i audytów zewnętrznych, wyniki procesu RCSA, wskaźniki ryzyka operacyjnego (KRI-Key Risk Indicators), straty operacyjne, aktualizacje nt. COB i bezpieczeństwa informacji, problemy i działania naprawcze, wymogi kapitałowe, testy warunków skrajnych).

Ze względu na niski poziom apetytu na rezydualne ryzyko operacyjne, rodzina ryzyk operacyjnych (w tym ryzyka informatycznego, ryzyka prawnego, ryzyka braku zgodności, ryzyka strategicznego itp.) będzie w głównej mierze zarządzana poprzez skuteczne środowisko kontroli. Główne cele w 2012 roku koncentrują się na ulepszaniu i usprawnianiu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Korzystanie z usług podmiotów zewnętrznych umożliwia większej liczbie klientów dostęp do informacji o oferowanych przez Bank usługach i produktach oraz daje dostęp do nowych rozwiązań technologicznych bez konieczności ponoszenia dodatkowych nakładów finansowych. Grupa zamierza korzystać z możliwości powierzania czynności związanych z działalnością bankową, szczególnie w obszarach dotyczących technologii informatycznej, a także w przypadkach, kiedy powierzenie takie jest uzasadnione

potrzebami biznesowymi oraz nie zagraża bezpiecznej działalności Grupy. Ponieważ outsourcing wiąże się nie tylko z korzyściami, lecz także ze zwiększonym ryzykiem, na które narażona może być Grupa w zakresie prowadzonej działalności, Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego rodzaju ryzyka, w szczególności poprzez zapewnienie: przestrzegania przepisów prawa i regulacji wewnętrznych, efektywny system kontroli wewnętrznej, monitorowanie współpracy z podmiotami zewnętrznymi, bezpieczeństwa przetwarzanych informacji oraz tajemnicy bankowej. Decyzja o powierzeniu czynności związanych z działalnością bankową zastrzeżona jest dla Zarządu Banku.

Do wyliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Grupa stosuje metodę standardową (STA). Grupa dostosowuje wielkość kapitału do poziomu i rodzaju ryzyka na jakie jest narażona oraz do charakteru, skali i złożoności działania. W tym celu Grupa wdrożyła proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP Grupa szacuje, alokuje i utrzymuje kapitał na poziomie zgodnym z profilem ryzyka i zdefiniowanym apetytem na ryzyko. Zdefiniowany apetyt na ryzyko ma zapewnić bezpieczeństwo prowadzonej działalności oraz umożliwić realizację celów strategicznych.

2.7 Wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Na mocy Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym („BFG”; stan prawny z dnia 30/06/2012) Bank objęty jest obowiązkowym systemem gwarantowania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych lub należnych z tytułu wierzytelności potwierdzonych dokumentami wystawionymi przez Bank. Banki objęte obowiązkowym systemem gwarantowania mają obowiązek wnosić opłaty roczne na rzecz BFG, zgodnie z art. 13 Ustawy o BFG oraz lokować i deponować aktywa stanowiące pokrycie tworzonego przez Bank funduszu ochrony środków gwarantowanych, zgodnie z art. 26 Ustawy o BFG.

W przypadku spełnienia warunku gwarancji (w przypadku banku krajowego wydanie przez KNF decyzji o zawieszeniu działalności banku i ustanowieniu zarządu komisarycznego oraz wystąpienie do właściwego sądu z wnioskiem o ogłoszenie upadłości) organ uprawniony do reprezentacji danego banku niezwłocznie przekazuje BFG środki przeznaczone na wypłatę środków gwarantowanych. Kwota wpłaty pozostaje w takiej proporcji do łącznej kwoty obowiązkowej wpłaty podmiotów objętych systemem gwarantowania, w jakiej pozostawała wysokość funduszu ochrony środków gwarantowanych podmiotu objętego systemem gwarantowania do sumy funduszy ochrony środków gwarantowanych wszystkich podmiotów objętych systemem gwarantowania z wyłączeniem podmiotu, w przypadku którego nastąpiło spełnienie warunku gwarancji. BFG dokonuje wypłaty środków gwarantowanych w pierwszej kolejności z funduszu ochrony środków gwarantowanych tego banku, w przypadku którego nastąpiło spełnienie warunku gwarancji, a następnie z funduszu ochrony środków gwarantowanych podmiotów objętych obowiązkowym systemem gwarantowania. Kolejność wykorzystania środków przez Fundusz określa art. 16a Ustawy o BFG.

VII. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Ogólne cele rozwoju Grupy

Z uwagi na istotne zmiany otoczenia, dotyczące głównie kryzysu zadłużenia w krajach strefy euro oraz na zachodzące w sektorze bankowym zmiany regulacyjne (m.in. Bazyleę III, Rekomendację T oraz zmiany do Rekomendacji S), zaistniała konieczność rewizji założeń przyjętych w dotychczasowej Strategii Banku Handlowego w Warszawie S.A. na lata 2010-2012 oraz opracowania nowej strategii uwzględniającej nowe warunki rynkowe i dłuższy horyzont czasu.

W I półroczu 2012 roku Bank przyjął Strategię na lata 2012-2015. Jest ona oparta na dotychczasowych czterech filarach: segmentacji klientów, modelu biznesowym, jakości i innowacjach oraz efektywności.

Do kluczowych priorytetów Grupy należy efektywne zarządzanie kosztami i kapitałem oraz płynność. Koncentrując się na zwiększaniu efektywności Bank prowadzi reorganizację sieci oddziałów oraz modelu dystrybucji. Polega ona na skupieniu sieci placówek w dużych aglomeracjach oraz położeniu nacisku na skuteczną sprzedaż produktów bankowych za pomocą zdalnych kanałów, dzięki zwiększonym inwestycjom w rozwój technologii. Bank będzie koncentrował się na inicjatywach efektywnościowych także w innych obszarach. Działania podjęte w okresie obowiązywania strategii powinny przełożyć się na obniżenie wskaźnika koszty/dochody do poziomu około 50%.

Zarówno w segmencie bankowości przedsiębiorstw, jak i bankowości detalicznej priorytetem pozostaje koncentracja na pozyskiwaniu rachunków operacyjnych. W ramach bankowości detalicznej nacisk zostanie położony na segment klientów zamożnych, natomiast po stronie przedsiębiorstw istotne znaczenie będzie miało pozyskiwanie nowych klientów z segmentu MSP (głównie średniej wielkości).

Głównym celem Grupy pozostaje budowanie wartości Banku poprzez wzrost efektywności operacyjnej oraz wykorzystanie przewagi rynkowej wynikającej z silnej pozycji kapitałowej i wysokiej płynności gwarantujących bezpieczeństwo klientom oraz zaufanie do instytucji.

1.1 Bankowość przedsiębiorstw

W obszarze bankowości przedsiębiorstw Bank planuje utrzymać wiodącą pozycję w segmencie międzynarodowych korporacji oraz największych firm lokalnych. W tym celu planowane jest pozyskanie nowych klientów oraz rozszerzenie współpracy z obecnymi klientami wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów przewidujących ekspansję regionalną lub międzynarodową (inicjatywa *Emerging Market Champions*). Bank planuje także utrzymać wiodącą pozycję na rynku walutowym, produktów zarządzania środkami finansowymi oraz instytucjonalnej działalności maklerskiej.

Celem Banku jest uzyskanie lepszej efektywności poprzez doskonalenie procesów, koncentracja na innowacjach oraz podnoszenie jakości usług. W zakresie bankowości transakcyjnej Bank będzie nadal rozszerzał ofertę produktów dla klientów korporacyjnych w celu wspierania pozyskiwania klientów poprzez otwieranie nowych rachunków operacyjnych i maksymalizację udziału w portfelu istniejących klientów. Produkty finansowania handlu będą odgrywały kluczową rolę w pozyskiwaniu nowych klientów z możliwościami cross-sellingu w obszarze zarządzania środkami finansowymi. Celem Banku jest wdrażanie najbardziej innowacyjnych rozwiązań na polskim rynku. Skrócenie cyklu dostarczania innowacyjnych rozwiązań należy do zadań Centrum Badań i Rozwoju, utworzonego w 2011 roku. Jest to pierwsza jednostka badawcza w polskim sektorze bankowym. Centrum Badań i Rozwoju Citi Handlowy wspiera bankowość transakcyjną poprzez analizę biznesową, badania technologiczne, i opracowywanie nowych rozwiązań. W najbliższym okresie, jednostka ta będzie zaangażowana w rozwijanie nowych zdalnych kanałów obsługi, wdrażanie podpisu elektronicznego do procesów Banku, a także wprowadzanie nowych rozwiązań cyfrowych.

1.2 Działalność maklerska

DMBH specjalizuje się w obsłudze inwestorów instytucjonalnych oraz zagranicznych, dlatego też aktywność inwestycyjna tych klientów w dużej mierze determinuje działalność maklerską biura.

Kluczowy wpływ na działalność DMBH ma aktywność inwestorów instytucjonalnych, która z kolei jest bezpośrednio uzależniona od napływu nowego kapitału oraz od koniunktury na krajowym rynku akcji. Obniżone transfery środków do OFE nie powinny istotnie wpłynąć na popyt na akcje ze strony tych instytucji, ze względu na wyższe dopuszczalne limity zaangażowania w instrumenty udziałowe. Ze względu na oczekiwaną wyższą podaż ze strony Skarbu Państwa w krótkim terminie inwestorzy mogą wstrzymać się z decyzjami zakupu akcji, niemniej jednak w dłuższej perspektywie większa liczba akcji w wolnym obrocie powinna przyczynić się do ich większej aktywności.

1.3 Bankowość detaliczna

W zakresie produktów kredytowych Bank będzie nadal rozwijał ofertę kart kredytowych. Głównym celem w tym obszarze pozostanie utrzymanie wiodącej pozycji na rynku pod względem używalności karty kredytowej, w tym poprzez stałe prace nad rozwojem programów partnerskich i rabatowych oraz innych wymiernych korzyści dla ich posiadaczy. Atrakcyjna oferta produktowa będzie skierowana zarówno do nowych, jak i obecnych klientów Banku.

W obszarze pożyczek gotówkowych Bank będzie podejmował działania mające na celu ustabilizowanie salda kredytowego głównie poprzez aktywne procesy sprzedażowe. Elementem pogłębiania relacji z obecnymi, jak i nowo pozyskiwanymi klientami Sektora Bankowości Detalicznej pozostanie oferta produktów hipotecznych, której atrakcyjność dla klienta będzie powiązana z jego całłościowym poziomem zaangażowania we współpracę z obszarem detalicznym Banku.

W zakresie produktów depozytowych Bank będzie kontynuował strategię opartą na pozyskiwaniu aktywnych rachunków osobistych, przy czym szczególnym obszarem koncentracji będą segmenty klientów zamożnych. Szeroka oferta produktów bankowych, jak i usług w postaci dodatkowych, specjalnych przywilejów będzie aktywnie wspierać akwizycję i działania portfelowe w tym obszarze bankowości detalicznej.

Strategicznym elementem rozwoju pozostanie segment małych firm. Rozwój oferty produktowej oraz dalsze usprawnianie procesów sprzedaży i obsługi klienta będą miały na celu utrzymanie dynamicznego wzrostu portfela aktywnych klientów tego segmentu. Szybki rozwój w tym obszarze ma jednocześnie wspomagać pozyskiwanie nowych aktywnych relacji osobistych.

Działania aktywacyjne i akwizycyjne będą wspierane przez rozwój innowacyjnych usług. W szczególności zostanie położony nacisk na zwiększenie funkcjonalności bankowości mobilnej oraz płatności bezstykowych.

Istotnymi obszarami kontroli w ramach sektora Bankowości Detalicznej pozostaną jakość produktów i usług oferowanych klientom, jak i ich efektywność kosztowa.

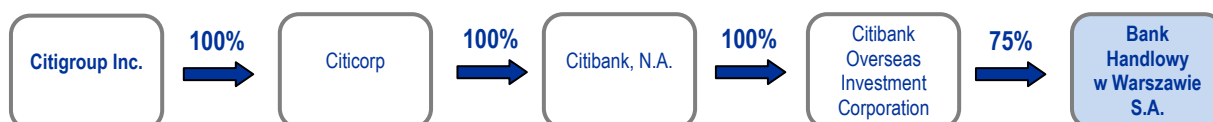
VIII. Informacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni I półrocza 2012 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

Miejsce Banku Handlowego w Warszawie S.A. w strukturze grupy Citi pokazuje następujący diagram:

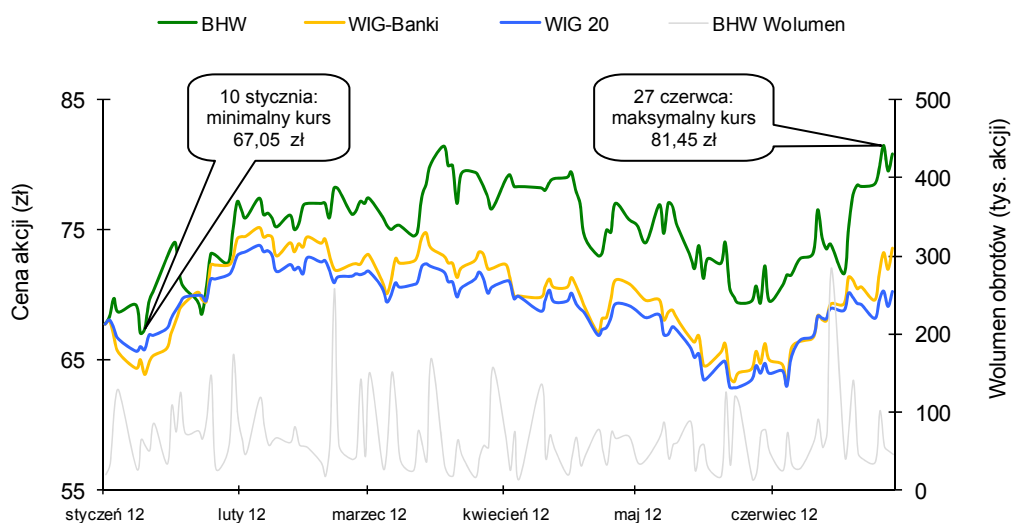


Pozostałe akcje (32 664 900, co równoznaczne jest z 25% kapitału akcyjnego) stanowią tzw. free float, czyli znajdują się w wolnym obrocie i są notowane na GPW.

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

Cena akcji Banku na koniec I półrocza 2012 roku wyniosła 80,8 zł, co oznacza dwucyfrowy wzrost od początku 2012 roku (wzrost o 19,3% z poziomu 67,8 zł na 2 stycznia 2012 roku). W tym okresie główne indeksy GPW także zanotowały wzrosty, ale były one niższe (WIG-Banki: +8,6%, WIG: +6,5%, WIG20: +3,7%). Najwyższy poziom kursu akcji Banku w I półroczu 2012 roku został zanotowany 27 czerwca 2012 roku i wyniósł 81,5 zł. W ujęciu rocznym cena akcji uległa obniżeniu o 7,1%. Analogicznie zachowywały się główne indeksy, które w porównaniu do końca I półrocza 2011 roku zanotowały spadki (WIG-Banki: -11,5%, WIG: -15,7%, WIG 20: -18,8%).

Notowania akcji Banku ("BHW") i wolumen obrotów na tle indeksów WIG-Banki i WIG20 (02/01/2012 = 68,7)



Na koniec czerwca 2012 roku kapitalizacja Banku wyniosła 10,6 mld zł (wobec 8,9 mld zł na 2 stycznia 2012 roku i 11,4 mld zł na koniec I półrocza 2011 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec czerwca 2012 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 13,2 (wobec 12,5 na 2 stycznia 2012 roku i 14,5 w analogicznym okresie roku poprzedniego), cena / wartość księgowa (P/BV) – 1,6 (wobec 1,4 na 2 stycznia 2012 roku i 1,7 na koniec czerwca 2011 roku).

Średnia cena akcji Banku w I połowie 2012 roku wyniosła 74,98 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły ponad 68 tys.

2. Dywidenda

W dniu 20 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło decyzję o przeznaczeniu 50,0% jednostkowego zysku netto za 2011 rok na wypłatę dywidendy, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 2,76 zł.

Poniższa tabela prezentuje historię dywidend od 1997 roku, tj. od dnia debiutu Banku na GPW.

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
1997	130 000 000	6,21	1,40	22,5%
1998	93 000 000	3,24	1,00	30,8%
1999	186 000 000	5,08	2,00	39,4%
2000	130 659 600	1,57	1,00	63,8%
2001	163 324 500	1,25	1,25	99,8%
2002	241 720 260	1,86	1,85	99,6%
2003	241 720 260	1,86	1,85	99,7%
2004	1 563 995 412	3,17	11,97	*)
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%
2008**	-	4,94	-	-
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011	360 620 496	5,52	2,76	50,0%

*) Współczynnik wypłaty dywidendy za rok 2004 - 100%, dodatkowo podział zysku z lat poprzednich.

** 18 czerwca 2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że dywidenda za 2008 rok nie zostanie wypłacona.

3. Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”). Ponadto, agencja Standard & Poor's nadaje Bankowi rating bezpłatny, tj. niezamawiany przez Bank, na podstawie publicznie dostępnych informacji.

W I półroczu 2012 roku miały miejsce następujące zmiany ratingu nadanego przez Moody's:

- w dniu 21 lutego 2012 roku Moody's umieścił rating depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia. Wcześniej ratingi te miały perspektywę negatywną. Rating siły finansowej Banku został utrzymany na dotychczasowym poziomie „D+” z perspektywą negatywną. Powyższa zmiana była konsekwencją umieszczenia ratingów Citigroup, strategicznego akcjonariusza Banku, na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia zgodnie z komunikatem Moody's z dnia 15 lutego 2012 roku;
- w dniu 22 czerwca 2012 roku Moody's obniżył rating długoterminowy Banku z poziomu „Baa1” na „Baa3”, a rating krótkoterminowy z poziomu „Prime-2” na „Prime-3”. Perspektywa ratingów jest stabilna. Zmiana powyższych ratingów była konsekwencją zmiany ratingu Citibank N.A., strategicznego akcjonariusza Banku. Rating siły finansowej Citibank N.A. został obniżony z „C-/baa1” na „D+/ baa3”, t.j. do poziomu, na którym znajduje się rating siły finansowej Banku. Powyższa zmiana ratingu Citibank N.A. została dokonana w dniu 21 czerwca 2012 roku. Jednocześnie rating siły finansowej Banku („BFSR”) został potwierdzony na dotychczasowym poziomie „D+”, przy czym perspektywa ratingu została zmieniona z negatywnej na stabilną. Zmiana perspektywy ratingu na

stabilną odzwierciedla w opinii Moody's wysoką rentowność Banku w ostatnich trzech latach, silną i rosnącą bazę kapitałową oraz niski wskaźnik kredytów do depozytów.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa3
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-3
Rating siły finansowej Banku	D+
Perspektywa dla ratingu siły finansowej	Stabilna
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej	Stabilna

W I półroczu 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów nadanych przez agencję Fitch (oceny ratingowe zostały potwierdzone na niezmiennym poziomie w dniu 14 czerwca 2012 roku). Na koniec I półrocza 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

Rating długoterminowy podmiotu (<i>Long-term IDR</i>)	A-
Perspektywa ratingu	Stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (<i>Short-term IDR</i>)	F2
<i>Viability rating (VR)*</i>	bbb+
Rating wsparcia	1

* *Viability rating to ocena wewnętrznej, niezależnej od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej danej instytucji.*

Rating agencji Standard & Poor's (opracowany na podstawie publicznie dostępnych informacji) pozostał w I półroczu 2012 roku na niezmiennym poziomie „BBBpi” (ocena potwierdzona w dniu 13 grudnia 2011 roku).

4. Relacje inwestorskie w Banku

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, analitykom rynku kapitałowego oraz agencjom ratingowym. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- systematyczne kontakty z analitykami i inwestorami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku;
- wsparcie Biura Prasowego 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 Banku.

IX. Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem

1. Dobre praktyki w Banku

Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz od 1 stycznia 2008 roku w formie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, przy czym w przypadku tego ostatniego dokumentu organy Banku po uchyleniu zasady IV.8 dopuściły, iż obecnie dwie zasady - zasada II.3 i III.9 nie znajdują zastosowania w praktyce Banku. Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Banku, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy.

Uchwałą z dnia 13 maja 2008 roku Zarząd Banku, a Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 20 maja 2008 roku zadeklarowały wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, z wyjątkiem trzech zasad:

(i) zasady II.3 (skierowanej do Zarządu) i zasady III.9 (skierowanej do Rady Nadzorczej), dotyczących aprobowania przez Radę Nadzorczą istotnych transakcji/umów z podmiotami powiązanymi, w odniesieniu do umów zawieranych w ramach bieżącej działalności operacyjnej, w szczególności związanej z zarządzaniem płynnością; oraz

(ii) zasady IV.8 dotyczącej zapewnienia zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego przynajmniej raz na siedem lat obrotowych (uchylona z dniem 1 lipca 2010 r.);

W dniu 19 maja 2010 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokonała zmiany w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, w tym została uchylona zasada IV.8. Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance, oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” weszły w życie z dniem 1 lipca 2010 roku.

Zarząd Banku uchwałą z dnia 20 lipca 2010 roku po zapoznaniu się ze zmianami dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” postanowił zadeklarować wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w zmianie do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” oraz przedstawić Radzie Nadzorczej te zmiany i zarekomendować Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w sprawie przestrzegania przez Bank zmienionych zasad ładu. W pozostałym zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego, Zarząd Banku postanowił podtrzymać deklarację wyrażoną w uchwale Zarządu z dnia 13 maja 2008 roku. W dniu 6 sierpnia 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą zasad ładu korporacyjnego zawartych w zmianie do Dobrych Praktyk przyjmując rekomendację Zarządu.

Kolejne zmiany w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” dokonane zostały Uchwałą Nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 r. oraz Uchwałą Nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r. Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2012 r. Giełda wyjaśniła, iż zmiany te dotyczą przede wszystkim elementów wchodzących w zakres ładu informacyjnego w spółkach publicznych oraz stanowią reakcję Giełdy na pojawiające się nowe trendy, które często są efektem poszukiwań efektywnych rozwiązań dla zjawisk i zdarzeń wykraczających poza ramy przepisów prawa powszechnie obowiązującego. Podobnie jak uprzednio, Zarząd Banku po zapoznaniu się ze zmianami postanowił uchwałą z dnia 10 stycznia 2012 r. zadeklarować wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w zmianach do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” oraz przedstawić Radzie Nadzorczej te zmiany i zarekomendować Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w sprawie przestrzegania przez Bank zmienionych zasad ładu. W pozostałym zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego, Zarząd Banku postanowił podtrzymać deklarację wyrażoną w uchwale Zarządu z dnia 13 maja 2008 roku oraz z dnia 20 lipca 2010 r. W dniu 6 lutego 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą zaakceptowania przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w zmianach do Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W sprawozdaniu z działalności Banku oraz sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej Banku za 2011 rok wyodrębnioną częścią tych sprawozdań jest oświadczenie Zarządu Banku o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2011 roku. Oświadczenie zawiera informacje wskazane w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Należy podkreślić, iż chęć zapewnienia transparentności działania Banku, w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki, doprowadziła do wprowadzenia również poniżej przedstawionych dobrych praktyk korporacyjnych w Banku.

1.1 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;

- Co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący, są obywatelami polskimi, a w skład Rady Nadzorczej wchodzi członkowie niezależni;
- W ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet ds. Audytu, w którego skład wchodzi dwaj członkowie niezależni, w tym jeden jest Przewodniczącym Komitetu;
- Wynagrodzenia członków organów spółki odpowiadają wielkości spółki i odzwierciedlają zakres obowiązków i odpowiedzialności;
- Wszystkie istotne regulacje wewnętrzne, a także dokumenty i informacje związane z Walnymi Zgromadzeniami Banku, dostępne są w siedzibie Banku oraz na jego stronach internetowych.

1.2 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,
- Bank może zorganizować Walne Zgromadzenie w sposób umożliwiający akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej,
- Umożliwia się przedstawicielom mediów obecność na Walnych Zgromadzeniach,
- Zgodnie z praktyką przyjętą w Banku, wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie, w tym projekty uchwał wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej, udostępniane są akcjonariuszom najpóźniej na 14 dni przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia w siedzibie Banku 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. Dodatkowo, każdy uczestnik Zgromadzenia ma możliwość złożenia swojego pisemnego oświadczenia do protokołu posiedzenia.

2. Dobre praktyki w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. i Handlowy Leasing Spółka z o.o.

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”) i Handlowy Leasing Spółka z o.o. („HL”) nie są spółkami publicznymi i nie mają obowiązku poddania się Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i składania oświadczeń w tym zakresie, jednak z uwagi na istotną rolę pełnioną przez te podmioty w Grupie Kapitałowej, należy wskazać na poniższe okoliczności.

DMBH jest członkiem Izby Domów Maklerskich - jako członek Izby jest zobowiązany do przestrzegania Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, opracowanego przez Izbę Domów Maklerskich. Kodeks ten nie reguluje kwestii ładu korporacyjnego, ale przede wszystkim dotyczy zasad ochrony tajemnicy zawodowej, relacji z klientami, postępowania pracowników domu maklerskiego, w tym w relacjach z innymi domami maklerskimi. DMBH jest podmiotem regulowanym ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i w związku z tym przestrzega poza przepisami kodeksu spółek handlowych pewnych elementów ładu korporacyjnego wynikających z przepisów tej ustawy i rozporządzeń wykonawczych. Między innymi zgodnie z art. 103 ww. ustawy w skład zarządu powinny wchodzić co najmniej 2 osoby posiadające wykształcenie wyższe, co najmniej 3 letni staż pracy w instytucjach finansowych oraz dobrą opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami. Komisja Nadzoru Finansowego jest informowana przez DMBH o zmianach w zarządzie. Dodatkowo DMBH ma obowiązki raportowe do KNF (w tym o zmianach w

Zarządzie, o treści określonych uchwał walnego zgromadzenia). Ustawa o obrocie reguluje też kwestie nabycia akcji domu maklerskiego. Przewiduje, że centrala domu maklerskiego jest na terytorium Polski.

HL działa jako spółka w branży leasingowej. Branża leasingowa zrzeszona w Związku Polskiego Leasingu dopiero pracuje nad opracowaniem Dobrych Praktyk przedsiębiorstw leasingowych. HL działa zgodnie z kodeksem spółek handlowych. W HL został ustanowiony organ nadzoru w postaci Rady Nadzorczej mimo braku wymogu kodeksowego w tym zakresie, celem sprawowania ciągłego nadzoru nad działalnością spółki.

3. Władze Banku

3.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2012 roku

3.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2012 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2012 roku wchodził:

Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu Banku
Brendan Carney	Wiceprezes Zarządu Banku – od 21 maja 2012 roku
Robert Daniel Massey JR	Wiceprezes Zarządu Banku
Misbah Ur-Rahman – Shah	Wiceprezes Zarządu Banku
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	Wiceprezes Zarządu Banku – do 13 maja 2012 roku
Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu Banku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu Banku

Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 13 maja 2012 roku.

W dniu 21 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Brendana Carney na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku na trzyletnią kadencję.

W dniu 20 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Banku powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku Pana Sławomira S. Sikorę na kolejną, trzyletnią kadencję oraz do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku Pana Witolda Zielińskiego na kolejną, trzyletnią kadencję.

3.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2012 roku

W skład Rady Nadzorczej w I półroczu 2012 roku wchodził:

Stanisław Sołtysiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej - do 20 czerwca 2012 roku - od 21 czerwca 2012 roku Członek Rady Nadzorczej
Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - do 20 czerwca 2012 roku - od 21 czerwca 2012 roku Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - do 20 czerwca 2012 roku - od 21 czerwca 2012 roku Członek Rady Nadzorczej
Adnan Omar Ahmed	Członek Rady Nadzorczej – od 21 czerwca 2012 roku
Igor Chalupec	Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Gryszka	Członek Rady Nadzorczej
Marc Luet	Członek Rady Nadzorczej
Frank Mannion	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Mioduski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof L. Opolski	Członek Rady Nadzorczej

Stephen Simcock	Członek Rady Nadzorczej – do 20 czerwca 2012 roku
Wiesław A. Smulski	Członek Rady Nadzorczej
Alberto Verme	Członek Rady Nadzorczej – do 19 czerwca 2012 roku
Zdenek Turek	Członek Rady Nadzorczej – od 21 czerwca 2012 roku
Stephen Volk	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 czerwca 2012 roku Pan Alberto Verme złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku

W dniu 20 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało do Rady Nadzorczej Panów Adnan Omar Ahmed i Zdenek Turek na członków Rady Nadzorczej Banku na trzyletnią kadencję oraz niżej wymienione osoby na kolejną, trzyletnią kadencję:

Pan Shirish Apte

Pan Igor Chalupec

Pan Mirosław Gryszka

Pan Andrzej Olechowski

Pan Stanisław Sołtysiński

Mandat członka Rady Nadzorczej Pana Stephana Simcocka wygaś z mocy prawa.

W dniu 23 lipca 2012 roku Pan Andrzej Olechowski został powołany na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku, a Pan Shirish Apte został powołany na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

3.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. Każdy członek Zarządu Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. 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 Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie.

3.3 Uprawnienia członków Zarządu

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

Zarząd w drodze uchwały:

- 1) określa strategię Banku,
- 2) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwość,
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) ustanawia prokurentów, pełnomocników ogólnych oraz pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,

- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu,
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu,
- 9) decyduje samodzielnie o nabyciu i zbyciu nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 10) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 11) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe,
- 12) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 13) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku,
- 14) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku,
- 15) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 16) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektorów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 17) ustala plan działań kontrolnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,
- 18) rozstrzyga w innych sprawach, które, zgodnie ze Statutem, podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu,
- 19) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Banku, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu.

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania w Banku, w tym opracowuje, wprowadza oraz aktualizuje pisemne strategie, procedury oraz podejmuje działania w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego, jak również dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.

4. Inne zasady

4.1 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.

4.2 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 i następne, Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

X. Inne informacje o władzach Banku i zasady zarządzania

1. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2012 roku	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za II kwartał 2012 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800

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

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

Każdy z członków Zarządu Banku zawarł z Bankiem odrębną umowę o zakazie konkurencji. Odpowiedni paragraf każdej z zawartych umów określa, iż w okresie 12 miesięcy od dnia rozwiązania umowy o pracę z Bankiem, Członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania się działalnością konkurencyjną wobec Banku, i z tytułu powyższego ograniczenia Bank wypłacać mu będzie odszkodowanie.

3. Zasady zarządzania

W I półroczu 2012 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

XI. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami są: Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu, Pan Brendan Carney – Wiceprezes Zarządu, Pan Robert Daniel Massey JR - Wiceprezes Zarządu, Pan Misbah Ur-Rahman-Shah – Wiceprezes Zarządu, Pan Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu i Pani Iwona Dudzińska – Członek Zarządu, półroczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku i Grupy oraz osiągnięty przez Bank i Grupę wynik finansowy. Zawarte w półrocznym skonsolidowanym raporcie „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2012 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2012 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., dokonujący przeglądu „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku” oraz „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2012 roku”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniali warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu tych sprawozdań, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.), zostały uwzględnione w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.

podpisy Członków Zarządu

24.08.2012 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Brendan Carney Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Robert Daniel Massey JR Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Misbah Ur-Rahman-Shah Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2012 roku Data	Iwona Dudzińska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis