



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA II KWARTAŁ 2008 ROKU

SIERPIEŃ 2008

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	II kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/06/08	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07	II kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/06/08	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07
<b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	1 095 247	942 858	314 943	244 987
Przychody z tytułu prowizji	383 419	430 237	110 254	111 791
Zysk (strata) brutto	441 215	549 617	126 873	142 810
Zysk (strata) netto	350 058	439 570	100 661	114 216
Zmiana stanu środków pieniężnych	(919 495)	898 743	(274 132)	238 659
Aktywa razem*	38 294 016	38 907 984	11 416 736	10 862 084
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	27 427 288	28 000 003	8 176 998	7 816 863
Kapitał własny	5 231 003	5 216 797	1 559 538	1 385 309
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	155 816	138 785
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,04	39,93	11,94	10,60
Współczynnik wypłacalności (w %)*	11,63	12,86	11,63	12,86
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	11,81	13,06	11,81	13,06
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,68	3,36	0,77	0,87
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	2,68	3,36	0,77	0,87
<b>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek	1 062 868	922 516	305 633	239 702
Przychody z tytułu prowizji	352 588	390 467	101 388	101 457
Zysk (strata) brutto	481 850	549 420	138 558	142 758
Zysk (strata) netto	394 197	439 243	113 353	114 131
Zmiana stanu środków pieniężnych	(914 665)	914 998	(272 692)	242 976
Aktywa razem*	37 089 808	38 008 361	11 057 721	10 610 933
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	26 630 383	27 443 267	7 939 414	7 661 437
Kapitał własny	5 151 671	5 098 642	1 535 887	1 353 933
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	155 816	138 785
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,43	39,02	11,75	10,36
Współczynnik wypłacalności (w %)*	11,16	12,06	11,16	12,06
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	12,10	13,10	12,10	13,10
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,02	3,36	0,87	0,87
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	3,02	3,36	0,87	0,87
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	4,75	4,10	1,42	1,09

\*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku.

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2007 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2007 roku z podziału zysku za 2006 rok.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2008 roku – 3,3542 zł (na dzień 31 grudnia 2007 roku: 3,5820 zł; na dzień 30 czerwca 2007: 3,7658 zł); pozycje rachunku zysków i strat wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I i II kwartału 2008 roku – 3,4776 zł (I i II kwartału 2007 roku: 3,8486 zł).

## SPIS TREŚCI

<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skonsolidowany bilans</i>	5
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	7
1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	7
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	8
3. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
4. Sytuacja w sektorze bankowym	10
5. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	10
6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	16
7. Działalność Grupy	18
8. Sezonowość lub cykliczność działalności	31
9. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	31
10. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	31
11. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	31
12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	32
13. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	32
14. Realizacja prognozy wyników na 2008 rok	32
15. Informacja o akcjonariuszach	32
16. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	33
17. Informacja o toczących się postępowaniach	33
18. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	34
19. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	34
20. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	35
<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2008 roku</i>	36

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

w tys. zł	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/08 do 30/06/08	okres od 01/01/08 do 30/06/08	okres od 01/04/07 do 30/06/07	okres od 01/01/07 do 30/06/07
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	551 784	1 095 247	482 034	942 858
Koszty odsetek i podobne koszty	(227 233)	(448 562)	(188 806)	(360 015)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>324 551</b>	<b>646 685</b>	<b>293 228</b>	<b>582 843</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	190 499	383 419	219 240	430 237
Koszty opłat i prowizji	(26 898)	(53 884)	(34 021)	(66 577)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>163 601</b>	<b>329 535</b>	<b>185 219</b>	<b>363 660</b>
Przychody z tytułu dywidend	4 716	4 716	792	801
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	90 012	215 143	136 907	242 025
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	3 132	29 095	307	10 740
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	(168)	37 328	43 993
Pozostałe przychody operacyjne	33 396	61 160	28 507	53 400
Pozostałe koszty operacyjne	(8 909)	(19 446)	(16 802)	(27 638)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>24 487</b>	<b>41 714</b>	<b>11 705</b>	<b>25 762</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(357 445)	(742 512)	(355 075)	(701 281)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 291)	(49 831)	(27 128)	(55 485)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	753	1 447	258	(590)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(15 903)	(36 134)	25 481	45 663
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>213 613</b>	<b>439 690</b>	<b>309 022</b>	<b>558 131</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	460	1 525	(8 993)	(8 514)
<b>Zysk brutto</b>	<b>214 073</b>	<b>441 215</b>	<b>300 029</b>	<b>549 617</b>
Podatek dochodowy	(44 122)	(91 157)	(57 909)	(110 047)
<b>Zysk netto</b>	<b>169 951</b>	<b>350 058</b>	<b>242 120</b>	<b>439 570</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		<b>2,68</b>		<b>3,36</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		<b>2,68</b>		<b>3,36</b>
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		350 058		439 570
Zysk netto należny udziałowcom mniejszościowym		-		-

**Skonsolidowany bilans**

	<b>Stan na dzień</b>	<b>30.06.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<i>w tys. Zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 443 861	3 321 503
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 312 394	5 135 708
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		6 753 584	6 467 638
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		56 252	58 388
Pozostałe inwestycje kapitałowe		20 609	21 909
Kredyty, pożyczki i inne należności		21 887 666	21 205 373
<i>od sektora finansowego</i>		7 768 005	8 718 832
<i>od sektora niefinansowego</i>		14 119 661	12 486 541
Rzeczowe aktywa trwałe		597 661	612 797
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		572 469	587 769
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		25 192	25 028
Wartości niematerialne		1 282 934	1 284 078
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		361 354	374 468
Inne aktywa		565 056	413 477
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 645	12 645
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>38 294 016</b>	<b>38 907 984</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 825 553	4 373 146
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		27 427 288	28 000 003
<i>Depozyty</i>		26 086 306	26 896 411
<i>sektora finansowego</i>		5 547 092	7 085 042
<i>sektora niefinansowego</i>		20 539 214	19 811 369
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 340 982	1 103 592
Rezerwy		50 016	37 548
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		266	101 889
Inne zobowiązania		1 759 890	792 314
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>33 063 013</b>	<b>33 304 900</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 029 703	3 028 809
Kapitał z aktualizacji wyceny		(280 422)	(182 450)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 619 574	1 454 355
Zyski zatrzymane		339 510	779 732
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>5 231 003</b>	<b>5 603 084</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>38 294 016</b>	<b>38 907 984</b>

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2007 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 027 470</b>	<b>(81 501)</b>	<b>1 407 081</b>	<b>542 115</b>	-	<b>5 417 803</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(115 950)	-	-	-	(115 950)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(13 763)	-	-	-	(13 763)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	25 676	-	-	-	25 676
Różnice kursowe	-	-	-	(577)	(258)	-	(835)
Zysk netto	-	-	-	-	439 570	-	439 570
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(535 704)	-	(535 704)
Transfer na kapitały	-	1 339	-	39 867	(41 206)	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2007 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 028 809</b>	<b>(185 538)</b>	<b>1 446 371</b>	<b>404 517</b>	-	<b>5 216 797</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 028 809</b>	<b>(182 450)</b>	<b>1 454 355</b>	<b>779 732</b>	-	<b>5 603 084</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(91 859)	-	-	-	(91 859)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(29 095)	-	-	-	(29 095)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	22 982	-	-	-	22 982
Różnice kursowe	-	-	-	(2 570)	-	-	(2 570)
Zysk netto	-	-	-	-	350 058	-	350 058
Dywidendy wypłacone / do wypłaty	-	(615)	-	-	(620 982)	-	(621 597)
Transfer na kapitały	-	1 509	-	167 789	(169 298)	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 029 703</b>	<b>(280 422)</b>	<b>1 619 574</b>	<b>339 510</b>	-	<b>5 231 003</b>

**Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

w tys. Zł	II kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/06/08	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 746 323</b>	<b>1 321 162</b>
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 125 989)	816 639
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(14 687)	(30 480)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej	221 181	112 584
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 826 828</b>	<b>2 219 905</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(919 495)</b>	<b>898 743</b>

**Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.06.2008	31.12.2007
<b><i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i></b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<b><i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i></b>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	100,00	100,00

W II kwartale 2008 roku struktura jednostek zależnych nie uległa zmianie.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za II kwartał 2008 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za II kwartał 2008 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2007 roku.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku.

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



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

W II kwartale 2008 roku wyniki gospodarki polskiej uległy nieznacznemu pogorszeniu. Produkcja przemysłowa wzrosła w tym okresie przeciętnie o 8,2% r/r, do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost produkcji w przetwórstwie przemysłowym, natomiast słabsze wyniki odnotowano w górnictwie (przeciętny wzrost 4,8% r/r). Dobra koniunktura utrzymywała się w sektorze budowlanym, którego produkcja w drugim kwartale wzrosła przeciętnie o 20,2% r/r.

Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) pozostawał w drugim kwartale powyżej 4% r/r, osiągając w czerwcu poziom 4,6%. Dalszy wzrost inflacji spowodowany był rosnącymi cenami żywności (przeciętnie o 7,0%), paliw jak również cenami w kategorii związanej z użytkowaniem mieszkania i nośnikami energii (przeciętnie 8,0%). Wskaźnik CPI utrzymał się powyżej celu inflacyjnego banku centralnego, ustalonego na poziomie 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/-1%. Rada Polityki Pieniężnej podniosła stopę referencyjną w czerwcu o 25pb do 6,0% argumentując swoją decyzję między innymi koniecznością ograniczenia inflacji oraz oczekiwań inflacyjnych.

W II kwartale 2008 roku wzrost zainteresowania inwestorów rynkami wschodzącymi przyczynił się do znacznego umocnienia złotego oraz innych walut regionu Europy Środkowej. Kurs euro wobec złotego obniżył się do poziomu 3,35 na koniec czerwca z 3,53 odnotowanego na koniec marca. Znaczej aprecjacji waluty krajowej pomógł dotychczasowy oraz oczekiwany wzrost stóp procentowych w Polsce.

#### Gieldowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2008 roku

Indeks	30.06.2008	31.03.2008	Zmiana (%) kw/kw	(%)	30.06.2007	Zmiana (%) r/r
WIG	41 146,26	48 011,28	(14,3%)		66 077,69	(37,7%)
WIG-PL	40 550,50	47 529,93	(14,7%)		66 175,48	(38,7%)
WIG20	2 591,09	2 981,07	(13,1%)		3 759,28	(31,1%)
mWIG40	2 649,88	3 363,11	(21,2%)		5 684,46	(53,4%)
sWIG80	11 346,34	14 067,15	(19,3%)		21 381,65	(46,9%)
<b>Subindeksy sektorowe</b>						
WIG-Banki	6 009,90	6 630,64	(9,4%)		8 783,89	(31,6%)
WIG-Budownictwo	6 754,71	8 654,27	(21,9%)		11 685,96	(42,2%)
WIG-Deweloperzy	2 896,05	3 941,76	(26,5%)		6 463,06	(55,2%)
WIG-Informatyka	1 302,84	1 647,06	(20,9%)		2 291,18	(43,1%)
WIG-Media	3 435,90	4 138,07	(17,0%)		4 349,56	(21,0%)
WIG-Przemysł paliwowy	2 320,08	2 858,56	(18,8%)		3 761,01	(38,3%)
WIG-Przemysł spożywczy	2 306,41	2 897,56	(20,4%)		4 703,03	(51,0%)
WIG-Telekomunikacja	1 206,28	1 234,89	(2,3%)		1 404,89	(14,1%)

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

#### Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w II kwartale 2008 roku

w mln zł	II kw. 2008	I kw. 2008	Zmiana (%) kw/kw	(%)	II kw. 2007	Zmiana (%) r/r
Akcje	69 231	101 192	(31,6%)		122 671	(43,6%)
Obligacje	715	1 084	(34,0%)		1 032	(30,7%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	2 626	3 521	(25,4%)		1 870	40,4%

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

Złe nastroje panujące na rynkach finansowych, przełożyły się na spadek aktywności inwestorów. Wartość obrotów akcjami w II kwartale 2008 roku przekroczyła 69 mld zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem nastąpił spadek o prawie 32%, zaś w stosunku do II kwartału 2007 roku obroty sesyjne akcjami spadły o około 44%.

Wolumen obrotu kontraktami terminowymi osiągnął poziom 2 626 mln sztuk i spadł o ponad 25% wobec I kwartału 2008 roku.

W przypadku obligacji również zaobserwowano mniejsze zainteresowanie ze strony uczestników rynku. Obroty na papierach dłużnych osiągnęły poziom 715 mln zł (-34% w porównaniu z I kwartałem oraz -31% r/r).

#### 4. Sytuacja w sektorze bankowym

Polski sektor bankowy utrzymał wysokie tempo rozwoju, pomimo zawirowań na światowych rynkach finansowych. W II kwartale 2008 roku wynik finansowy netto sektora bankowego osiągnął wysoki poziom 4,6 mld zł, który był wyższy od osiągniętego w II kwartale 2007 roku o 36%. W tym samym okresie przychody sektora bankowego wzrosły o 23%, podczas gdy koszty wzrosły o 15%. Dzięki temu wskaźnik kosztów do przychodów poprawił się, spadając z poziomu 56% w II kwartale 2007 roku do 53% w II kwartale 2008 roku. Na wzrost przychodów sektora w istotny sposób wpłynęła poprawa wyniku z tytułu odsetek (26% r/r) oraz przychodów z papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu (97% r/r).

Utrzymujący się wzrost wyników sektora bankowego wynika z dynamiki wzrostu aktywów, tj. 22% r/r. Wolumen kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 27% r/r oraz 6% kw./kw., podczas gdy wartość depozytów przedsiębiorstw charakteryzowała się niższym tempem wzrostu, zarówno w ujęciu rocznym (7%) jak i kwartalnym (3%), co świadczy o utrzymującej się potrzebie pozyskiwania kapitału na finansowanie dalszego rozwoju działalności. Portfel kredytów dla osób prywatnych również wzrósł (o 38% r/r oraz 7% kw./kw.), przy czym wolumen kredytów hipotecznych wzrósł odpowiednio 42% r/r i 6% kw./kw. Natomiast w odniesieniu do depozytów osób prywatnych odnotowano wysoki w porównaniu do poprzednich okresów wzrost na poziomie 23% r/r oraz 3% kw./kw., co jest wynikiem utrzymującej się niepewności na światowych rynkach finansowych, silnych spadków na giełdach oraz wynikających z tego gorszych stopach zwrotu osiąganych przez fundusze inwestycyjne. Skłoniło to wielu klientów do umorzenia jednostek funduszy i szukania bezpieczniejszych form lokowania kapitału, takich jak depozyty bankowe, których oprocentowanie jest coraz wyższe, ze względu na rosnące stopy procentowe oraz silną konkurencję w sektorze bankowym. W drugim kwartale tego roku z funduszy inwestycyjnych wycofano netto 5,2 mld zł.

#### 5. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

##### ▪ Bilans

Na koniec II kwartału 2008 roku suma bilansowa wyniosła 38,3 mld zł w porównaniu do 38,9 mld zł na koniec 2007 roku, co stanowi spadek o 0,6 mld zł (tj. 1,5%). Spadek został spowodowany niższym saldem środków na rachunku bieżącym w NBP na dzień 30 czerwca 2008 roku niż miało to miejsce na dzień 31 grudnia 2007 roku (zmniejszenie o 0,9 mld zł, tj. 26%). Zmiana salda wynika z bieżącego zarządzania rachunkiem rezerwy obowiązkowej w NBP przy jednoczesnym utrzymaniu średniego miesięcznego stanu środków na deklarowanym poziomie. Kolejną przyczyną było zmniejszenie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (zmniejszenie o 0,8 mld zł, tj. 16%).

Wzrost w grupie aktywów wykazały natomiast kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego, które wzrosły o 1,6 mld zł (tj. 13%) osiągając 14,1 mld zł na koniec II kwartału 2008 roku.

##### **Kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niefinansowego**

mln zł	30.06.2008	31.12.2007	Zmiana	
			mln zł	%
<i>Klientów bankowości korporacyjnej</i>	8 940	7 767	1 173	15,1%
<i>Klientów bankowości detalicznej, w tym:</i>	5 179	4 719	460	9,8%
<i>karty kredytowe</i>	2 025	1 830	195	10,7%
<i>pożyczki gotówkowe osób prywatnych</i>	2 709	2 432	277	11,4%
<b>Razem</b>	<b>14 120</b>	<b>12 486</b>	<b>1 634</b>	<b>13,1%</b>

Głównym motorem wzrostu w tej grupie aktywów były kredyty bankowości korporacyjnej, które wzrosły o 1,2 mld zł (tj. 15%). W grupie klientów bankowości detalicznej wzrost dotyczył przede wszystkim pożyczek gotówkowych osób prywatnych, jak również kredytów na kartach kredytowych.

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

mln zł	30.06.2008	31.12.2007	Zmiana	
			mln zł	%
<i>niezagrożone utratą wartości</i>	13 849	12 217	1 632	13%
<i>zagrożone utratą wartości</i>	1 644	1 635	9	1%
<b>Razem</b>	<b>15 493</b>	<b>13 852</b>	<b>1 641</b>	<b>12%</b>
Utrata wartości	1 374	1 366	8	1%
<b>Kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niefinansowego</b>	<b>14 120</b>	<b>12 486</b>	<b>1 634</b>	<b>13%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych</b>	<b>84%</b>	<b>84%</b>		

Po stronie pasywów, największa zmiana (wzrost o 1,mld zł, tj. 122%) nastąpiła w pozycji innych zobowiązań, co było przede wszystkim efektem zaksięgowania kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy z zysku 2007 roku, jak również wzrostu rozrachunków międzybankowych.

Jednocześnie nastąpił spadek w pozycji zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Zanotowano znaczący spadek depozytów od banków (1,6 mld zł, tj. 43%), przede wszystkim w grupie depozytów terminowych. Jednocześnie wzrosły depozyty sektora niefinansowego (wzrost o 0,7 mld zł, tj. 4%), z czego środki na rachunkach bieżących w samej grupie klientów bankowości detalicznej o 0,6 mld zł.

### **Depozyty sektora niefinansowego**

mln zł	30.06.2008	31.12.2007	Zmiana	
			mln zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących:</b>	<b>8 661</b>	<b>8 050</b>	<b>611</b>	<b>8%</b>
<i>klientów bankowości korporacyjnej</i>	3 999	4 029	(30)	(1%)
<i>klientów bankowości detalicznej</i>	4 662	4 021	641	16%
<b>Depozyty terminowe:</b>	<b>11 863</b>	<b>11 748</b>	<b>115</b>	<b>1%</b>
<i>klientów bankowości korporacyjnej</i>	9 536	9 506	30	0%
<i>klientów bankowości detalicznej</i>	2 327	2 242	85	4%
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>16%</b>
<b>Razem</b>	<b>20 539</b>	<b>19 811</b>	<b>728</b>	<b>4%</b>

#### ▪ Rachunek zysków i strat

W II kwartale 2008 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 170 mln zł, co oznacza spadek o 72 mln zł (tj. 30%) w stosunku do II kwartału 2007 roku. W tym samym okresie przychody Grupy spadły o 8% (55 mln zł) i osiągnęły poziom 610 mln zł. Największy wpływ na niższe niż w analogicznym okresie 2007 roku przychody, i w związku z tym na wynik netto, miał spadek przychodów na działalności skarbcowej (o 44 mln zł, tj. 32%). Ponadto, w II kwartale 2008 roku odnotowano ujemną kwotę odpisów netto na utratę wartości (16 mln zł), podczas gdy w II kwartale 2007 roku kwota z tytułu zmiany stanu odpisów netto na utratę wartości miała pozytywny wpływ na wynik (25 mln zł), łącznie, w ujęciu II kwartał 2008 roku do II kwartału 2007 roku, pozycja ta przyczyniła się do spadku kwartalnego wyniku brutto o kolejne 41 mln zł.

Zarówno w II kwartale 2008, jak i 2007 roku odnotowano znaczące zdarzenia jednorazowe, które miały wpływ na wyniki Grupy.

W II kwartale 2008 roku odnotowano dodatkowy przychód operacyjny w kwocie 11 mln zł z tytułu korzystnego dla Banku wyroku sądowego i zakończenia sprawy spornej, natomiast w II kwartale 2007 roku odnotowano szereg znaczących transakcji jednorazowych:

- 34 mln zł zysku z tytułu sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki NFI Empik Media & Fashion przez Handlowy Investments S.A., jednostkę zależną Banku,
- 4 mln zł zysku ze sprzedaży akcji MasterCard,
- utworzenie rezerwy w wysokości 10 mln zł z tytułu kary nałożonej przez UOKIK w związku z postępowaniem dotyczącym opłat „interchange” w sektorze bankowym.

Po wyłączeniu wpływu tych transakcji wielkość zysku brutto osiągniętego przez Grupę w II kwartale 2008 roku w stosunku do II kwartału 2007 roku spadła o 70 mln zł, tj. 26%, natomiast zysk netto wyniósł 161 mln zł i był o 59 mln zł (tj. 27%) niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W ujęciu I półrocze 2008 roku w porównaniu do I półrocza 2007 roku zarówno wynik netto, jak i wynik brutto był niższy o 20% i wyniósł odpowiednio 350 mln zł i 441 mln zł. Poza transakcjami jednorazowymi, jakie miały miejsce w II kwartale 2008 roku i 2007 roku, w I kwartale 2008 roku zawiązano rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia, co miało ujemny wpływ na wynik brutto Grupy w kwocie 30 mln zł, natomiast w I kwartale 2007 roku zrealizowano sprzedaż akcji spółki Stalexport S.A., na której osiągnięto zysk w kwocie 6,7 mln zł.

Po odliczeniu wpływu znaczących transakcji jednorazowych wynik netto Grupy za I półrocze 2008 roku wyniósł 365 mln zł i był o 47 mln zł niższy (tj. 11%) niż w analogicznym okresie 2007 roku.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w II kwartale 2008 roku w porównaniu do II kwartału 2007 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 325 mln zł wobec 293 mln zł w II kwartale 2007 roku (wzrost o 31 mln zł, tj. 11%), przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od kart kredytowych, kredytów detalicznych oraz korporacyjnych, a także wyższych przychodów z tytułu obowiązkowej rezerwy w Banku Centralnym, częściowo skompensowany wyższymi kosztami finansowania depozytów sektora niefinansowego z tytułu wzrostu portfela kont oszczędnościowych oraz niebankowych instytucji finansowych,

### Wynik z tytułu odsetek

<i>w tys. zł</i>	<b>01.04- 30.06.2008</b>	<b>01.04 - 30.06.2007</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:</b>				
Banku Centralnego	12 157	7 983	4 174	52,3%
lokata w bankach	82 858	83 123	( 265)	(0,3%)
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	355 381	269 116	88 925	33,0%
<i>sektora finansowego</i>	4 592	4 370	222	5,1%
<i>sektora niefinansowego, w tym:</i>	350 789	264 746	86 043	32,5%
<i>od kart kredytowych</i>	86 766	60 482	26 284	43,5%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	82 994	106 240	(23 246)	(21,9%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	18 394	15 572	2 822	18,1%
<b>Razem</b>	<b>551 784</b>	<b>482 034</b>	<b>72 410</b>	<b>15,0%</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.04- 30.06.2008</b>	<b>01.04 - 30.06.2007</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b><i>Koszty odsetek i podobne koszty od:</i></b>				
operacji z Bankiem Centralnym	-	(12)	12	-
depozytów banków	(11 635)	(36 129)	24 494	(67,8%)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(29 867)	(18 161)	(11 706)	64,5%
depozytów sektora niefinansowego	(175 408)	(127 635)	(47 773)	37,4%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(10 323)	(6 869)	(3 454)	50,3%
<b>Razem</b>	<b>(227 233)</b>	<b>(188 806)</b>	<b>(38 427)</b>	<b>20,4%</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>324 551</b>	<b>293 228</b>	<b>31 323</b>	<b>10,7%</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 164 mln zł wobec 185 mln zł w II kwartale 2007 roku (spadek o 22 mln zł, tj. o 12%) głównie za sprawą spadku prowizji od sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w segmencie Bankowości Detalicznej, jak również z tytułu prowizji z działalności maklerskiej oraz w obszarze usług powierniczych,

### **Wynik z tytułu prowizji**

<i>w tys. zł</i>	<b>01.04 - 30.06.2008</b>	<b>01.04 - 30.06.2007</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
<b><i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i></b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	63 652	72 832	(9 180)	(12,6%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	42 644	48 287	(5 643)	(11,7%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	32 961	33 447	(486)	(1,5%)
z tytułu usług powierniczych	19 578	25 134	(5 556)	(22,1%)
z tytułu działalności maklerskiej	13 003	20 733	(7 730)	(37,3%)
inne	18 661	18 807	(146)	(0,8%)
<b>Razem</b>	<b>190 499</b>	<b>219 240</b>	<b>(28 741)</b>	<b>(13,1%)</b>
<b><i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i></b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(14 956)	(18 197)	3 241	(17,8%)
z tytułu działalności maklerskiej	(7 026)	(8 722)	1 696	(19,4%)
inne	(4 916)	(7 102)	2 186	(30,8%)
<b>Razem</b>	<b>(26 898)</b>	<b>(34 021)</b>	<b>7 123</b>	<b>(20,9%)</b>
<b><i>Wynik z tytułu opłat i prowizji</i></b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	63 652	72 832	(9 180)	(12,6%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	27 688	30 090	(2 402)	(8,0%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	32 961	33 447	(486)	(1,5%)
z tytułu usług powierniczych	19 578	25 134	(5 556)	(22,1%)
z tytułu działalności maklerskiej	5 977	12 011	(6 034)	(50,2%)
inne	13 745	11 705	2 040	17,4%
<b>Razem</b>	<b>163 601</b>	<b>185 219</b>	<b>(21 618)</b>	<b>(11,7%)</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 90 mln zł wobec 137 mln zł w II kwartale 2007 roku (spadek o 47 mln zł, tj. 33%), częściowo skompensowany wzrostem wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych (o 3 mln zł). Niższy wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji był efektem podwyższonej zmienności na rynkach papierów dłużnych i globalnej awersji do ryzyka,

- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w kwocie 24 mln zł wobec 12 mln zł w II kwartale 2007 roku. Wyższy wynik w segmencie Bankowości Korporacyjnej w II kwartale 2008 roku wynika z jednej strony z większych niż rok wcześniej rozwiązań rezerw na sprawy sporne (m. in. odnotowano dodatkowy przychód operacyjny w kwocie 11 mln zł z tytułu korzystnego dla Banku wyroku sądowego i zakończenia jednej ze spraw spornych), a z drugiej z niższych pozostałych kosztów operacyjnych,
- w porównaniu do II kwartału 2007 roku, w II kwartale 2008 roku Grupa odnotowała nieznaczny spadek kosztów działania Grupy i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją (o 0,1%), które ukształtowały się na poziomie niecałych 382 mln zł. Wprawdzie koszty pracownicze wzrosły w pewnym stopniu (o 3 mln zł, tj. 1,7%), jednakże wzrost ten został w całości skompensowany spadkiem amortyzacji (o 2,8 mln zł, tj. 10,5%) oraz kosztów ogólno-administracyjnych (o 0,7 mln zł, tj. 0,4%). Podobnie jak w minionych kwartałach utrzymał się trend w zakresie kosztów w poszczególnych sektorach działalności. Sektor Bankowości Korporacyjnej zaraportował niższe koszty niż w II kwartale 2007 roku (o 13 mln zł, tj. 7%), natomiast w Sektorze Bankowości Detalicznej odnotowano wzrost kosztów o 12 mln zł, tj. 6%.

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

<i>w tys. zł</i>	<b>01.04. - 30.06.2008</b>	<b>01.04. - 30.06.2007</b>	<b>Zmiana tys. zł</b>	<b>%</b>
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>182 629</b>	<b>179 551</b>	<b>3 078</b>	<b>1,7%</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	143 417	136 551	6 866	5,0%
Premie i nagrody	39 212	43 000	(3 788)	(8,8%)
<b>Koszty ogólno-administracyjne</b>	<b>174 816</b>	<b>175 524</b>	<b>(708)</b>	<b>(0,4%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	37 026	45 754	(8 728)	(19,1%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	29 213	35 038	(5 825)	(16,6%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	27 678	26 001	1 677	6,4%
Reklama i marketing	19 885	15 431	4 454	28,9%
Koszty transakcyjne	15 599	17 152	(1 553)	(9,1%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	8 351	7 442	909	12,2%
Koszty szkoleń i edukacji	3 390	2 997	393	13,1%
Pozostałe koszty	33 674	25 709	7 965	31,0%
<b>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>24 291</b>	<b>27 128</b>	<b>(2 837)</b>	<b>(10,5%)</b>
<b>Razem</b>	<b>381 736</b>	<b>382 203</b>	<b>(467)</b>	<b>(0,1%)</b>

- zawiązanie odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 16 mln zł wobec rozwiązania odpisów netto w II kwartale 2007 roku w wysokości 25 mln zł, co jest efektem z jednej strony niższych spłat kredytów zagrożonych w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej, a z drugiej wyższych rezerw zawiązanych w segmencie Bankowości Detalicznej, przede wszystkim w wyniku wzrostu rezerwy IBNR będącej pochodną wzrostu portfela kredytowego, jak również rosnącego udziału należności obsługiwanych nieterminowo oraz ujednolicenia przesłanek utraty wartości dla portfeli o zbliżonej charakterystyce ryzyka w ramach Bankowości Detalicznej.

▪ Wskaźniki

W II kwartale 2008 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	II kw. 2008	II kw. 2007
ROE */	14,9%	15,7%
ROA	1,9%	2,0%
Koszty / Dochody	62,5%	57,4%
Koszty / Dochody (z wyłączeniem transakcji jednorazowych) **/	63,7%	59,9%
Kredyty sektora niefinansowego/ Depozyty sektora niefinansowego***/	69%	63%
Kredyty sektora niefinansowego / Aktywa ogółem ***/	36%	32%
Wynik z tytułu odsetek / przychody ogółem	53%	44%
Wynik z tytułu prowizji / przychody ogółem	27%	28%

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

\*\*/ Transakcje jednorazowe:

II kwartał 2008 roku: 11 mln zł: przychód operacyjny z tytułu korzystnego dla Banku wyroku sądowego i zakończenia sprawy spornej

II kwartał 2007 roku:

- 34 mln zł: zysk ze sprzedaży akcji NFI Empik Media&Fashion przez Handlowy Investments S.A.

- 4 mln zł: zysk ze sprzedaży akcji Mastercard

- 10 mln zł: rezerwa na karę nałożoną przez UOKiK z tytułu opłat "interchange"

\*\*\*/ Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku.

**Zatrudnienie w Grupie**

w etatach	I półrocze	I półrocze	Zmiana	
	2008	2007	etaty	%
Średnie zatrudnienie w II kwartale	5 709	5 661	48	1
Średnie zatrudnienie w okresie	5 772	5 644	128	2
Stan zatrudnienia na koniec okresu	5 616	5 657	(41)	(1)

Na dzień 30 czerwca 2008 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 11,63% i był o 1,23 pkt. proc. niższy niż na koniec 2007 roku, co spowodowane było przede wszystkim wzrostem wymogu kapitałowego z tytułu uwzględnienia ryzyka operacyjnego, jak również wzrostem wymogu z tytułu ryzyka kredytowego oraz kontrahenta.

**Współczynnik wypłacalności**

w tys. zł	30.06.2008	31.12.2007
<b>Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności</b>	<b>3 541 588</b>	<b>3 434 911</b>
<b>Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>20 523 738</b>	<b>17 444 865</b>
<b>Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 436 237</b>	<b>2 137 404</b>
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 641 899	1 395 589
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	178 605	123 926
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	101 397	356 051
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	155 040	253 531
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	347 112	-
- inne wymogi kapitałowe	12 184	8 307
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>11,63%</b>	<b>12,86%</b>

*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP Nr 2, poz. 3). Zgodnie z paragrafem 14 punkt 3 ww. uchwały na dzień 31 grudnia 2007 roku Bank dokonał pomniejszenia całego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.*

## **6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Działalność Grupy została podzielona na 2 główne segmenty branżowe:

### *– Bankowość Korporacyjna*

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

### *– Bankowość Detaliczna*

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

Wycena aktywów i pasywów segmentu, przychodów oraz wyniku segmentu jest oparta na zasadach rachunkowości Grupy.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zidentyfikowano istotnego związku między lokalizacją placówek Grupy z poziomem ryzyka i rentowności ich działalności. W związku z tym zdecydowano o odstąpieniu od prezentacji wyników finansowych w podziale na segmenty geograficzne.



**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności**

Za okres	01.01. – 30.06.2008			01.01. – 30.06.2007		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	267 271	379 414	646 685	259 102	323 741	582 843
Wynik z tytułu prowizji	134 575	194 960	329 535	155 175	208 485	363 660
Przychody z tytułu dywidend	2 469	2 247	4 716	784	17	801
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	197 581	17 562	215 143	225 602	16 423	242 025
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	29 095	-	29 095	10 740	-	10 740
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	(168)	-	(168)	40 204	3 789	43 993
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	42 427	(713)	41 714	33 332	(7 570)	25 762
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(331 013)	(411 499)	(742 512)	(327 292)	(373 989)	(701 281)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(34 119)	(15 712)	(49 831)	(39 348)	(16 137)	(55 485)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 223	224	1 447	(616)	26	(590)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	8 887	(45 021)	(36 134)	52 169	(6 506)	45 663
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>318 228</b>	<b>121 462</b>	<b>439 690</b>	<b>409 852</b>	<b>148 279</b>	<b>558 131</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	1 525	-	1 525	(8 514)	-	(8 514)
<b>Zysk brutto</b>	<b>319 753</b>	<b>121 462</b>	<b>441 215</b>	<b>401 338</b>	<b>148 279</b>	<b>549 617</b>
Podatek dochodowy			(91 157)			(110 047)
<b>Zysk netto</b>			<b>350 058</b>			<b>439 570</b>
<b>Stan na dzień</b>	<b>30.06.2008</b>			<b>31.12.2007</b>		
<b>Aktywa, w tym:</b>	32 871 460	5 422 556	<b>38 294 016</b>	34 030 227	4 877 757	<b>38 907 984</b>
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	12 645	-	12 645	12 645	-	12 645
<b>Pasywa</b>	29 963 049	8 330 967	<b>38 294 016</b>	31 464 198	7 443 786	<b>38 907 984</b>

## 7. Działalność Grupy

### 1. Sektor Bankowości Korporacyjnej

- Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	II kw. 2008	II kw. 2007	Zmiana tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	127 793	129 552	(1 759)	(1%)
Wynik z tytułu prowizji	64 301	78 192	(13 891)	(18%)
Przychody z tytułu dywidend	2 469	784	1 685	215%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	80 760	128 022	(47 262)	(37%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	3 132	307	2 825	920%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	33 539	(33 539)	(100%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	25 290	21 373	3 917	18%
<b>Razem przychody</b>	<b>303 745</b>	<b>391 769</b>	<b>(88 024)</b>	<b>(22%)</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(173 809)	(186 713)	12 904	(7%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	600	249	351	141%
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	8 501	27 572	(19 071)	(69%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	460	(8 993)	9 453	(105%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>139 497</b>	<b>223 884</b>	<b>(84 387)</b>	<b>(38%)</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>57%</b>	<b>48%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w II kwartale 2008 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie zmniejszenia portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (o 2,2 mln zł, tj. 24%) pomimo wzrostu przychodów od kredytów w następstwie powiększenia portfela kredytowego, jak również wyższych przychodów od lokat w bankach,
- spadek wyniku z tytułu prowizji spowodowany niższymi przychodami z tytułu usług powierniczych oraz z działalności maklerskiej,
- spadek wyniku na działalności skarbcowej, spowodowany przede wszystkim niższym wynikiem osiągniętym na zarządzaniu pozycją własną Banku, pomimo wyższego wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych,
- spadek kosztów działania banku, kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji głównie w efekcie niższych kosztów pracowniczych, ale również niższych kosztów technologicznych, usług zewnętrznych oraz spadku wydatków ponoszonych przez pracowników,
- niższe w porównaniu do roku ubiegłego rozwiązanie odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych, co spowodowane jest mniejszymi niż w analogicznym okresie ubiegłego roku spłatami zagrożonych kredytów korporacyjnych.

a) Bankowość Transakcyjna

- Płatności i Należności

*Speedcollect*

W II kwartale 2008 roku Speedcollect został rozbudowany o kolejną funkcjonalność. Dotychczas produkt obsługiwał tylko masowe płatności krajowe. Od tego kwartału pojawiła się możliwość rozliczania masowych płatności walutowych. Dotyczy to zarówno wpłat z zagranicy jak i wewnętrznych rozliczeń krajowych w walutach obcych.

*Polecenie Zapłaty*

W II kwartale 2008 roku Bank odnotował nieznaczny wzrost wolumenu obsługiwanych transakcji w ramach polecenia zapłaty. Udział Banku w rynku kształtuje się na poziomie 40%. Jako członek Koalicji dla Polecenia Zapłaty Bank aktywnie współpracuje z innymi uczestnikami rynku w celu dalszego rozwoju produktu. Do najnowszych inicjatyw Koalicji można zaliczyć projekt zastąpienia wymienianych między bankami aprobat papierowych formą elektroniczną. Efektem wspólnych prac ma być stworzenie platformy do wymiany elektronicznych aprobat. Oczekuje się, że testy systemu będą miały miejsce w III kwartale 2008 roku.

*Przelewy Krajowe*

W II kwartale 2008 roku Bank osiągnął prawie 8% wzrost liczby płatności krajowych wychodzących w porównaniu do I kwartału 2008 roku, a w stosunku do analogicznego okresu w roku 2007 odnotowano ponad 9% wzrost liczby transakcji.

*Przelewy Zagraniczne*

Bank Handlowy w Warszawie S.A. został uczestnikiem systemu rozliczeń Target2. Platforma Target2 służy do rozliczeń wysokokwotowych transakcji euro w czasie rzeczywistym w obrębie Unii Europejskiej. Po implementacji Target2 klienci Banku uzyskali możliwość realizacji rozliczeń w walucie euro w sposób jeszcze bardziej niezawodny i bezpieczny - dotychczas proces przekazania płatności pomiędzy kilkoma krajami UE wymagał zaangażowania różnych systemów rozliczeń, a po implementacji Target2 jest to jedna wspólna platforma.

Bank kontynuuje prace nad poszerzeniem oferty w zakresie płatności. Wykorzystując możliwości, jakie daje współpraca z globalnymi strukturami Citigroup Bank ma możliwość oferowania klientom rozliczeń w walutach egzotycznych, takich jak won koreański, rupia indyjska czy peso meksykańskie. Na życzenie klientów Bank może udostępnić waluty z ponad 80 w ofercie. W II kwartale 2008 roku do oferty Banku włączono możliwość rozliczania płatności w juanach chińskich. Może to okazać się atutem Banku i pozwoli pozyskać nowych klientów prowadzących wymianę handlową z prężnie rozwijającą się gospodarką chińską.

*Elektroniczne Przekazy Pocztowe*

W II kwartale 2008 roku Bank po raz kolejny odnotował wzrost liczby zrealizowanych elektronicznych przekazów pocztowych. W II kwartale 2008 roku liczba elektronicznych przekazów pocztowych była o ponad 11% wyższa w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrosła również wartość zrealizowanych przekazów w porównaniu do analogicznego okresu w 2007 roku o ponad 23%.

- Obsługa rachunków oraz produkty zarządzania płynnością

*Zarządzanie Płynnością*

Bank jest czołową instytucją obszaru zarządzania płynnością dla firm na polskim rynku bankowym. Wiele lokalnych i międzynarodowych grup kapitałowych powierzyło Bankowi zarządzanie strukturami cash poolingowymi. Kolejnym etapem budowania doświadczeń w tej dziedzinie było uruchomienie struktury rzeczywistego cash poolingu dla pierwszych klientów. Rozwiązanie to opiera

się na mechanizmie subrogacji, który jest regulowany przez kodeks cywilny, i polega na rzeczywistym zero-bilansowaniu sald na rachunkach poszczególnych uczestników grupy. W efekcie wdrożenia struktury rzeczywistego cash pooling na koniec każdego dnia roboczego ujemne salda uczestników struktury są uzupełniane do zera, a nadwyżki z rachunków pozostałych uczestników są przeksięgowywane na jeden wskazany rachunek. Korzyścią płynącą z zastosowania nowego rozwiązania jest rzeczywiste bilansowanie sald na rachunkach poszczególnych uczestników grupy. Przewagą rzeczywistego cash pooling nad wirtualnym jest faktyczna konsolidacja środków finansowych całej grupy kapitałowej na jednym rachunku bankowym. Ułatwia to bardziej efektywne zarządzanie przepływami finansowymi w całej grupie i centralizację zarządzania finansami grup kapitałowych.

#### *Rachunek Zastrzeżony*

W II kwartale 2008 roku Bank kontynuował działania promujące rachunek zastrzeżony. W czołowych ogólnopolskich dziennikach ukazały się publikacje mające na celu popularyzację tego produktu. Rachunek zastrzeżony w transakcjach handlowych może służyć jako narzędzie ograniczające ryzyko. Konstrukcja rachunku zastrzeżonego opiera się bowiem na powierzeniu Bankowi roli strażnika interesów poszczególnych stron transakcji. Na podstawie umowy Rachunku zastrzeżonego zawartej pomiędzy stronami umowy: dostawcą, odbiorcą, a Bankiem następuje rozliczenie transakcji na warunkach ustalonych przez strony, podczas gdy wykonawcą tej umowy jest Bank. Rozwiązanie to ma zastosowanie wtedy, gdy środki przeznaczone na realizację transakcji powinny podlegać ścisłej kontroli oraz być wykorzystane zgodnie z ich przeznaczeniem uzgodnionym między stronami.

#### *Mikrowpłaty*

W II kwartale 2008 roku kontynuowano promocję wprowadzonego do oferty Banku na początku ubiegłego roku produktu Mikrowpłaty. Mikrowpłaty pozwalają sądom i prokuratorom naliczać odsetki od wadów i depozytów sądowych dla każdego indywidualnego przypadku. Intensywne działania sprzedażowe prowadzone przez Bank przyczyniły się do istotnego poszerzenia bazy klientów – podpisano 15 nowych umów, tym samym, na koniec czerwca br. Bank obsługiwał w zakresie Mikrowpłat 47 podmiotów, co stanowi wzrost o 47% w porównaniu do I kwartału 2008 roku.

- Bankowość Elektroniczna

Na koniec II kwartału 2008 roku liczba klientów korporacyjnych, którym udostępniono system bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o prawie 17 % w stosunku do końca II kwartału 2007 roku i wynosi obecnie ponad 8 tysięcy.

W II kwartale 2008 roku przeprocesowano blisko 6 milionów transakcji. W analogicznym okresie roku 2007 liczba ta wyniosła 5,4 miliona transakcji, co daje wzrost blisko 11 %.

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

- Produkty kartowe

Bank w II kwartale 2008 roku kontynuował prace mające na celu umacnianie pozycji lidera na rynku przedpłaconych kart płatniczych – obecnie udział w rynku kształtuje się na poziomie 71%. Karty przedpłacone są często wykorzystywane w ramach programów lojalnościowych i promocyjnych. Karty przedpłacone Banku znajdują również zastosowanie jako narzędzie dystrybucji świadczeń socjalnych. Na koniec czerwca 2008 roku liczba wszystkich kart przedpłaconych wydanych przez Bank przekroczyła 395 tysięcy.

Na koniec II kwartału 2008 roku liczba wydanych kart biznes wynosiła 17,6 tys. sztuk, co stanowi wzrost o 13% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Bank dokłada starań, aby podtrzymać wysokie tempo wzrostu.

- Produkty finansowania handlu

W II kwartale 2008 roku Bank kontynuował działania mające na celu intensyfikację sprzedaży, poprawę efektywności oraz zmniejszenie ryzyka straty kredytowej.

Bank doprowadził do przebudowy modelu operacyjnego obsługi produktów finansowania handlu. Oczekiwane oszczędności przyczynią się do poprawy zyskowności produktów. Podjęto inicjatywę mającą na celu jeszcze lepsze wykorzystanie globalnych zasobów grupy Citi w tym zakresie. Rozbudowana sieć Citi ma być wykorzystana jako platforma dla ekspansji produktów obsługi handlu, szczególnie do zwiększenia liczby awizowanych akredytyw przez sieć Citi.

Istotne wydarzenia i osiągnięcia II kwartału 2008 roku w obszarze finansowania handlu:

- uruchomienie programu dyskonta wierzytelności handlowych bez regresu dla lidera usług telekomunikacyjnych,
- intensyfikacja wdrożenia Programów Finansowania Dostawców, czego efektem jest podpisanie 38 umów factoringu właściwego,
- potwierdzenie akredytywy dla światowego lidera w branży telekomunikacyjnej i IT,
- udzielenie gwarancji do emisji papierów wartościowych dla międzynarodowej korporacji specjalizującej się w konstrukcji maszyn,
- wystawienie serii akredytyw dla czołowych firm i instytucji, zwłaszcza specjalizujących się w obrocie stalą, ropą i kosmetykami.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W II kwartale 2008 roku Bank kontynuował kampanię promocyjno-informacyjną poświęconą nowej perspektywie finansowej 2007-2013. Działania były skierowane zarówno do obecnych jak i potencjalnych klientów Banku

W ramach kampanii, reprezentanci Banku wzięli udział w cyklu konferencji regionalnych poświęconych tematyce usprawnienia pracy urzędów oraz skutecznym metodom dystrybucji świadczeń socjalnych i zasiłków dla bezrobotnych. W seminariach udział wzięli przedstawiciele Powiatowych Urzędów Pracy oraz Miejskich Ośrodków Pomocy Społecznej.

W oddziałach Banku w Krakowie i Kielcach zorganizowano „Dni Otwarte na Doradztwo Unijne”. Podczas Dni Otwartych można było uzyskać wiedzę jak pozyskać środki na realizację własnych inwestycji z wykorzystaniem funduszy z Unii Europejskiej. Kampania została skierowana do firm segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, wzięło w niej udział kilkadziesiąt firm z regionu.

W ramach prac Biura ds. Unii Europejskiej przedstawiciele Banku uczestniczyli w dniach eksperckich prowadzonych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Tematyka Dni eksperckich koncentrowała się na możliwościach wykorzystania środków unijnych w rozpoczęciu działalności gospodarczej, prowadzeniu i rozwoju firmy.

W związku z uruchamianiem środków unijnych dla przedsiębiorców Bank rozpoczął prowadzenie kampanii doradczo – informacyjnej wśród swoich klientów. Wynikiem tej kampanii było podpisanie do końca II kwartału 2008 roku kolejnych umów doradztwa unijnego.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty Pionu Skarbu*

W obszarze transakcji wymiany walutowej, II kwartał 2008 roku charakteryzował się wzrostem liczby aktywnych klientów o około 7% w porównaniu do analogicznego kwartału 2007 roku, a wzrostowi temu towarzyszył wzrost przychodów Banku o ponad 16%. Sytuacja ta potwierdza kontynuację trendów wzrostowych w obszarze transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi.

W II kwartale 2008 roku rosło również zainteresowanie klientów platformą internetową do zawierania transakcji walutowych. Klienci coraz większą wagę przywiązują do szybkich i wygodnych sposobów zawierania transakcji, atrakcyjnych cen oraz szerokiego wachlarza produktów. Fakt ten potwierdza wzrost liczby klientów w omawianym kwartale o około 65% w porównaniu do II kwartału 2007 roku. Wolumen transakcji zawartych za pomocą platformy wzrósł o 116% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Bank kontynuuje strategię rozwoju tej platformy produktowej, gdyż praktyka wskazuje, że nadal stanowi ona doskonale narzędzie do pozyskiwania nowych klientów, a także wkomponowuje się w szerszą ofertę produktową Banku.

Transakcje opcyjne zawierane z klientami na rynku walutowym cieszą się niemalejącym zainteresowaniem. Klienci coraz chętniej sięgają po ten produkt w celu zabezpieczenia swojej ekspozycji walutowej. Świadczy o tym wzrost obrotów przy stabilnych przychodach: w II kwartale 2008 roku zanotowano wzrost wolumenów na tym produkcie o ponad 30% w stosunku do II kwartału 2007 roku.

W II kwartale 2008 roku Bank odnotował stabilny popyt ze strony klientów również w zakresie transakcji na rynku instrumentów pochodnych – w porównaniu do II kwartału 2007 roku poziom wolumenów wzrósł o 3%.

- *Bankowość korporacyjna*

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe, dopasowane do indywidualnych potrzeb klienta usługi finansowe, skierowane do największych polskich przedsiębiorstw, największych instytucji finansowych oraz instytucji sektora publicznego jak również średnich przedsiębiorstw o dużym potencjale wzrostu.

Klientów bankowości korporacyjnej wyróżniają wysokie wymagania dotyczące zaawansowanych produktów finansowych oraz doradztwa w zakresie inżynierii finansowej. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferty produktowej z zakresu skarbu i bankowości transakcyjnej oraz przygotowuje oferty różnorodnych, strukturyzowanych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych produktów jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Banku na rynku polskim, a także ścisłej współpracy w ramach globalnej struktury Citi.

W II kwartale 2008 roku Bank, podobnie jak w latach ubiegłych, aktywnie wspierał swoich klientów w ich rozwoju i ekspansji dostarczając im finansowanie oraz rozwijając ofertę produktową. Duża aktywność miała miejsce na rynku instrumentów pochodnych gdzie Bank zamknął kilka dużych i innowacyjnych transakcji zabezpieczających.

Do najbardziej istotnych transakcji II kwartału 2008 roku należy zaliczyć emisję 5-letnich obligacji dla TVN S.A. o łącznej wartości nominalnej 500 milionów złotych z terminem wykupu w czerwcu 2013 roku. Emisja była pierwszą transzą Programu Emisji Obligacji o wartości 1 miliarda złotych. Celem emisji jest wcześniejsza częściowa lub pełna spłata dziesięcioletnich euroobligacji wyemitowanych w 2003 roku, a także finansowanie ogólnych celów korporacyjnych, w tym zakupu 25% udziałów w platformie cyfrowej „n”. Bank pełnił w tej transakcji rolę współorganizatora emisji;

Na coraz bardziej konkurencyjnym polskim rynku finansowym Bank utrzymuje pozycje lidera innowacji rozwijając swoją ofertę produktową we wszystkich obszarach bankowości.

- *Bankowość przedsiębiorstw*

W ramach Pionu Bankowości Przedsiębiorstw obsługiwane są podmioty gospodarcze, których roczne przychody ze sprzedaży przekraczają 8 mln zł, ale nie przekraczają 1 mld zł, korporacje, które mają globalne relacje z grupą Citi oraz jednostki samorządów terytorialnych i sądy.

W drugim kwartale 2008 roku Bank prowadził rachunki ok. 7,8 tys. klientów, podczas gdy na rynku polskim funkcjonowało ok. 25 tys. podmiotów gospodarczych spełniających ww. kryteria.

Tak duża i zróżnicowana grupa podmiotów obsługiwana jest w ramach modelu obsługi klientów, w skład którego wchodzi następujące trzy główne segmenty obsługi klientów: Departament Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP), Departament Dużych Przedsiębiorstw oraz Departament Klientów Globalnych. W ramach Pionu Bankowości Przedsiębiorstw obsługiwane przez oddziały Banku są również jednostki samorządu terytorialnego (Sektor Publiczny).

W ramach segmentu MSP obsługiwani są klienci o rocznych przychodach ze sprzedaży od 8 mln zł do 75 mln zł, w ramach segmentu Dużych Przedsiębiorstw obsługiwani są klienci o rocznych przychodach ze sprzedaży od 75 mln zł do 1 mld zł, a w zakresie segmentu Klientów Globalnych Bank świadczy usługi na rzecz wszystkich klientów, którzy mają globalne relacje z grupą Citi (na ogół firmy córki koncernów międzynarodowych).

Taka struktura organizacyjna umożliwia bardziej zindywidualizowaną obsługę przedsiębiorstw w poszczególnych segmentach klientów oraz lepsze dopasowanie oferty do szerokich potrzeb produktowych klientów. Bank posiada sieć 18 centrów korporacyjnych zlokalizowanych w głównych ośrodkach gospodarczych w kraju, dedykowanych klientom bankowości przedsiębiorstw, jak również znaczna część sieci detalicznej jest przystosowana do obsługi klientów korporacyjnych. Łącznie, klienci z tego segmentu obsługiwani są przez 120 placówek w całym kraju.

W wyniku zrewidowanego w 2007 roku podejścia do pozyskiwania klientów oraz skutecznego i sprawnego przeprowadzenia kilku kampanii akwizycyjnych, takich jak „Online Trading” czy „Programy Finansowania dostawców” skierowanych do wyselekcjonowanych grup potencjalnych klientów, w II kwartale 2008 roku Bank pozyskał 344 nowych klientów (59% z nich zostało pozyskanych dzięki wymienionym kampaniom marketingowym).

#### **Liczba pozyskanych klientów \*/**

	II kw. 2008	II kw. 2007	Zmiana	
			Liczba	%
Liczba klientów/przedsiębiorstw pozyskanych w danym okresie	344	362	(18)	(5%)
% klientów aktywnie współpracujących z bankiem	53,8%	44,2%	9,6%	21,7%

\*/ z wyłączeniem klientów globalnych

Według stanu na koniec II kwartału 2008 roku Bank odnotował 11,2% wzrost aktywów w ramach bankowości przedsiębiorstw w porównaniu do stanu na koniec II kwartału 2007 roku, w segmencie MSP wzrost ten wyniósł 13,4%, w segmencie Dużych Przedsiębiorstw niecałe 25%, a w Sektorze Publicznym aż 41,8%. W odniesieniu do stanu aktywów na koniec roku największy wzrost w II kwartale 2008 roku zaobserwowano w segmencie Klientów Globalnych (prawie 20%) oraz Dużych Przedsiębiorstw (9,2%)

#### **Aktywa ogółem**

w mln zł	30.06.2008	31.12.2007	Zmiana		30.06.2007	Zmiana	
			30.06.2008/ 31.12.2007			30.06.2008/ 30.06.2007	
			Kwota	%		Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>7 400</b>	<b>6 406</b>	<b>994</b>	<b>15,5%</b>	<b>6 653</b>	<b>747</b>	<b>11,2%</b>
<b>w tym:</b>							
MSP	897	884	13	1,5%	791	106	13,4%
Duże Przedsiębiorstwa	1 846	1 691	155	9,2%	1 478	368	24,9%
Sektor Publiczny	78	80	(2)	(2,5%)	55	23	41,8%
Klienci Globalni	3 755	3 131	624	19,9%	3 689	66	1,8%

Na koniec II kwartału 2008 roku odnotowano nieznaczny spadek depozytów o 2,1%, pomimo, że w Sektorze Publicznym wystąpił dynamiczny wzrost sald na rachunkach bieżących i depozytach

terminowych o prawie 85% w porównaniu do stanu na koniec II kwartału 2007 roku, głównie jako rezultat nowej oferty produktowej w zakresie bankowości transakcyjnej (Mikrowpłaty).

### Depozyty ogółem

w mln zł	30.06.2008	31.12.2007	Zmiana		30.06.2007	Zmiana	
			30.06.2008/	31.12.2007		30.06.2008/	30.06.2007
			Kwota	%		Kwota	%
<b>Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>13 540</b>	<b>14 103</b>	<b>(563)</b>	<b>(4,0%)</b>	<b>13 827</b>	<b>(287)</b>	<b>(2,1%)</b>
<b>w tym:</b>							
MSP	1 786	1 868	(82)	(4,4%)	1 772	14	0,8%
Duże Przedsiębiorstwa	1 330	1 558	(228)	(14,6%)	1 420	(90)	(6,3%)
Sektor Publiczny	1 584	835	749	89,7%	857	727	84,8%
Klienci globalni	8 809	9 822	(1 013)	10,3%	9 747	(938)	(9,6%)

Dzięki innowacyjnemu kanałowi dystrybucji dla transakcji wymiany walutowej( tzw. OLT) w II kwartale 2008 roku Bank odnotował 17% wzrost wartości transakcji walutowych wykonywanych przez klientów w segmencie MSP (w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego) i aż 191% wartości transakcji walutowych wykonywanych przez jednostki Sektora Publicznego.

### Kluczowe inicjatywy II kwartału 2008 roku

Bank uruchomił kolejny program finansowania dostawców z wiodącą siecią hipermarketów w Polsce, dzięki czemu pozyskano 6 nowych klientów.

W segmencie Dużych Przedsiębiorstw zawarto kilka znaczących umów w zakresie zarządzania środkami finansowymi klienta oraz zaktywizowano kolejnych 15 klientów, dzięki czemu zwiększyła się baza klientów aktywnie współpracujących z Bankiem.

W II kwartale 2008 roku w końcową fazę wdrożenia weszły inicjatywy w zakresie modelu obsługi klienta instytucjonalnego mające na celu zmaksymalizowanie efektywności platformy obsługi przedsiębiorstw jak i efektywności operacyjnej. Dotyczy to między innymi uruchomienia zintegrowanej platformy obsługi obejmującej zarówno mikroprzedsiębiorstwa jak i firmy z obrotami do 75 mln PLN umożliwiającej pełną i dynamiczną współpracę z segmentem Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

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

W II kwartale 2008 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. pośredniczył w 13,3 % obrotów akcjami na rynku wtórnym, wobec 7,9% w analogicznym okresie roku 2007, co uplasowało DMBH na pierwszym miejscu wśród domów maklerskich w Polsce. Wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (bez transakcji pakietowych) wyniosła 9 180 mln złotych wobec 9 948 mln złotych w II kwartale 2007 roku. Wartość obrotów na GPW wyniosła 69 231,7 mln odnotowując spadek o 44,9 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym wartość obrotów osiągnęła 125 573,7 mln złotych.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec II kwartału 2008 roku wynosiła 9 970.

Pod względem liczby spółek, dla których DMBH wykonuje zadania animatora, DMBH nadal znajduje się w ścisłej czołówce domów maklerskich pełniących tę funkcję na GPW. Wzrost aktywności DMBH jako animatora odnotowany od początku roku uplasował DMBH na drugim miejscu wśród biur maklerskich świadczących tę usługę.



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

Wartość należności leasingowych netto na koniec czerwca 2008 roku wynosiła 1,2 mld zł, co stanowi nieznaczny wzrost w porównaniu do stanu na koniec marca 2008 roku. W ujęciu rok do roku kwota należności leasingowych netto wzrosła o 44%.

Wartość nowo-zawartych umów leasingowych w II kwartale 2008 roku wyniosła 163,9 mln zł, co stanowi 25% spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Istotny wpływ na zaobserwowany spadek wartości środków trwałych oddanych w leasing ma duże osłabienie popytu na rynku transportu ciężkiego oraz opóźnienie decyzji inwestycyjnych klientów, przede wszystkim w związku z ich planami skorzystania z funduszy Unii Europejskiej, a także mniejsza sprzedaż do klientów bankowych.

Struktura aktywów oddanych w leasing w II kwartale 2008 roku wyglądała następująco:

- nadal dominuje udział środków transportu, przede wszystkim ciężkiego, stanowiących obecnie 64% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości, z czego 16% stanowią samochody osobowe (17 mln zł w II kwartale 2008 roku),
- maszyny i urządzenia - 36% wartości środków trwałych oddanych w leasing .

#### Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	II kw. 2008	II kw. 2007	Zmiana mln zł	%
Wartość podpisanych umów w danym okresie	163,9	205,1	(41,2)	(20,1%)
- Pojazdy	104,1	124,5	(20,4)	(16,4%)
- Maszyny i Urządzenia	59,8	80,6	(20,8)	(25,8%)

Starając się zdywersyfikować portfel zarówno od strony ryzyka jak i struktury zawieranych transakcji Spółka aktywniej zwróciła się w kierunku segmentu maszyn budowlanych oraz maszyn i urządzeń obróbczych (metal, drewno, plastik), m. in. uczestniczyła w imprezach targowych: Plastpol, Machtool, Budma, Budmasz, Autostrada oraz imprezach organizowanych przez dostawców sprzętu dla klientów.

W najbliższym czasie Spółka zamierza skoncentrować się na działaniach w następujących obszarach:

- aktywizowanie i rozwój sprzedaży krzyżowej z Bankiem,
- dalszy wzrost transakcji w sektorze samochodów osobowych,
- aktywna współpraca z dostawcami sprzętu, tworzenie wspólnych ofert i promocji,
- zwiększenie ilości transakcji realizowanych w segmencie maszyn budowlanych, maszyn i urządzeń obróbczych.

## 2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

w tys. zł	II kw. 2008	II kw. 2007	Zmiana tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	196 758	163 676	33 082	20%
Wynik z tytułu prowizji	99 300	107 027	(7 727)	(7%)
Przychody z tytułu dywidend	2 247	8	2 239	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9 252	8 885	367	4%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	-	-	-	-
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	3 789	(3 789)	(100%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	( 803)	(9 668)	8 865	(92%)
<b>Razem przychody</b>	<b>306 754</b>	<b>273 717</b>	<b>33 037</b>	<b>12%</b>

w tys. zł	II kw. 2008	II kw. 2007	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(207 927)	(195 490)	(12 437)	6%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	153	9	144	nm
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(24 404)	(2 091)	(22 313)	nm
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	-	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>74 576</b>	<b>76 145</b>	<b>(1 569)</b>	<b>(2%)</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>68%</b>	<b>71%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w II kwartale 2008 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2007 roku wpływ miały w szczególności:

- dynamiczny wzrost wyniku odsetkowego osiągnięty dzięki wzrostowi portfela kart kredytowych i pożyczki gotówkowej,
- niższy wynik z tytułu prowizji spowodowany spadkiem sprzedaży produktów inwestycyjnych w związku z niekorzystną sytuacją na rynkach finansowych,
- wzrost kosztów spowodowany przede wszystkim wzrostem kosztów wynagrodzeń oraz zwiększonymi wydatkami na cele reklamowe. Wzrosty te zostały częściowo skompensowane oszczędnościami na pozostałych kategoriach wydatków,
- wzrost odpisów (netto) na utratę wartości spowodowany w znacznej mierze wzrostem rezerwy IBNR wynikającej z przyrostu portfela należności detalicznych oraz rosnącym udziałem należności obsługiwanych nieterminowo.

#### a) Karty Kredytowe

W II kwartale 2008 roku Bank pozyskał 74 tys. nowych kart kredytowych, tj. o 42% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, a w stosunku do poprzedniego kwartału liczba ta była o 9% wyższa. Łączna liczba wydanych kart na koniec czerwca wyniosła 928 tys., co w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2007 roku stanowi 27% wzrostu, a w ujęciu kwartał/kwartał wzrost wyniósł 7%. Bank po raz kolejny utrzymał pozycję lidera rynku pod względem wartości dokonywanych transakcji oraz salda zadłużenia klientów, a Karty Kredytowe Citibank pozostały najczęściej używanymi kartami na rynku.

II kwartał 2008 roku był po raz kolejny okresem dynamicznego wzrostu portfela kart partnerskich. W ciągu tego kwartału Bank pozyskał blisko 31 tys. Kart Kredytowych Citibank-BP, tym samym przekraczając poziom 215 tys. kart w portfelu, dzięki czemu karta partnerska BP nadal pozostaje najsilniejszym „co-brandem” na rynku. Bardzo dynamicznie rosła również sprzedaż wprowadzonych na rynek w zeszłym roku Kart Kredytowych Citibank-Plus. W ciągu roku, tj. od momentu wprowadzenia oferty portfel kart kredytowych Citibank Plus osiągnął poziom 72 tys. kart, a w samym tylko II kwartale 2008 roku Bank wydał 21 tys. Kart Citibank-Plus. Dzięki swoim produktom Bank umocnił pozycję lidera na rynku kart partnerskich w Polsce.

W II kwartale 2008 roku kontynuowano rozszerzanie sieci partnerskiej Programu Rabatowego Kart Kredytowych Citibank. Obecnie program rabatowy to ponad 3000 punktów handlowo-usługowych w całej Polsce, w których wszyscy posiadacze Kart Kredytowych Citibank mogą uzyskać rabat nawet do 50% płacąc kartą za dokonane zakupy.

W celu usprawnienia obsługi klienta wprowadzono w II kwartale 2008 roku nowy proces wysyłki wypełnionego wniosku o kartę kredytową we współpracy z firmą kurierską.

b) Bankowość Detaliczna

- *Rachunki bankowe*

W II kwartale 2008 roku Bank koncentrował się na rozwoju oferty w ramach produktów depozytowych i rachunków bankowych przy równoczesnym powiększaniu bazy klientów.

W kwietniu Bank udostępnił swoją innowacyjną usługę nowoczesnych przekazów pieniężnych „Wyślij gotówkę” również w systemie bankowości internetowej Citibank Online. Przekazy dostarczane są do odbiorców przez listonoszy Poczty Polskiej. W związku z rosnącym zainteresowaniem usługą - zarówno wśród polskich emigrantów wysyłających gotówkę do bliskich, jak i wśród klientów w Polsce, przedłużono okres promocji na tę usługę - do końca września 2008 roku przekazy zlecone przez Internet są bezpłatne.

Również w kwietniu Bank podwyższył oprocentowanie lokat zakładanych poprzez bankowość internetową Citibank Online, oferując jedno z najwyższych oprocentowań lokat dostępnych na rynku.

W czerwcu podwyższono m. in. oprocentowanie dla lokat w funtach brytyjskich nawet do 5,00% w skali roku i było to najwyższe oprocentowanie na rynku. Oferta ta skierowana jest przede wszystkim do Polaków mieszkających i pracujących w Wielkiej Brytanii, a także do tych powracających do Polski.

Pod koniec czerwca Bank rozpoczął wyjątkową wakacyjną promocję Konta Osobistego Citibank i Karty Kredytowej Citibank. Pod hasłem „Karta na lato – karta na lata” Bank oferuje nowym klientom, którzy do końca września założą w oddziale Banku konto osobiste i uzyskają Kartę Kredytową Citibank, bezterminowe zwolnienie z opłaty rocznej za kartę kredytową. Wystarczy tylko, że klienci w ciągu 2 miesięcy od daty wydania karty kredytowej dokonają nią dowolnej transakcji, a na konto osobiste wpłynę ich wynagrodzenie.

Ponadto kontynuowano specjalne promocje w zakresie kont osobistych, mające na celu pozyskanie klientów przelewających pensję do Banku – promocja CitiKonta Plus.

Produkty depozytowe zostały tak skonstruowane, aby tworzyć wspólną ofertę z produktami ubezpieczeniowo-inwestycyjnymi oraz produktami strukturyzowanymi. Dzięki temu Bank umożliwia klientom osiągnięcie zysku zarówno z produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych i strukturyzowanych, jak i z wysoko oprocentowanych lokat - od 6% do nawet 12%.

- *Produkty kredytowe*

*Pożyczka gotówkowa*

W II kwartale 2008 roku nastąpiła stabilizacja nowej oferty produktowej widoczna poprzez wzrost salda kredytowego. W kwietniu Bank wprowadził specjalne oferty cenowe dla wybranych segmentów klientów Pożyczki Gotówkowej. W ramach programu Citibank at Work skierowanego do pracowników wyselekcjonowanej grupy firm, Bank przygotował atrakcyjniejsze, niższe oprocentowanie pożyczki, natomiast klienci, którzy składają wniosek o pożyczkę poprzez stronę internetową płacą opłatę przygotowawczą w wysokości tylko 1% kwoty pożyczki netto.

W kwietniu kontynuowano również ogólnopolską kampanię mediową „Żegnajcie liczne raty – witajcie pieniądze” na nośnikach reklamy zewnętrznej, wspierającej akwizycję klientów pożyczki, którzy szukają rozwiązań pozwalających na obniżenie miesięcznych zobowiązań i uzyskanie dodatkowych środków na realizację planów i potrzeb.

*Linie Kredytowe*

Bank kontynuował promocję Linii Kredytowej niezabezpieczonej bez opłaty rocznej za pierwszy rok użytkowania Linii i zdecydował o przedłużeniu czasu jej trwania do końca kwietnia 2008. Dzięki promocji możliwe było utrzymanie sprzedaży Linii na poziomie poprzednich miesięcy.

W czerwcu wprowadzono zmiany w polityce kredytowej linii oraz zmiany w procesach operacyjnych mające na celu zwiększenie atrakcyjności produktu i w rezultacie uzyskanie wzrostu sprzedaży Linii. Istotną zmianą jest fakt, że w nowym procesie operacyjnym wstępna decyzja kredytowa jest podejmowana przez pracownika oddziału (dotychczas zarówno decyzja wstępna, jak i ostateczna podejmowana była centralnie). Wsparciem dla sprzedaży nowego produktu była promocja cenowa Linii, która będzie trwała do końca sierpnia 2008 roku. Kontynuowano również akwizycję Linii w ramach sprzedaży krzyżowej.

W II kwartale 2008 roku dokonano również zmian cennika Linii Kredytowej Zabezpieczonej tak, aby zwiększyć atrakcyjność produktu dla klientów segmentu CitiGold.

#### *Produkty hipoteczne*

W zakresie produktów hipotecznych Bank w II kwartale 2008 roku kontynuował strategię Otwartej Architektury, co oznacza, że w ofercie Banku pozostają własne produkty hipoteczne (kredyt mieszkaniowy udzielany na zakup nieruchomości na rynku wtórnym lub na spłatę kredytu hipotecznego i pożyczka hipoteczna - na spłatę zobowiązań klienta lub na dowolny cel) oraz produkty partnerów zewnętrznych (Dombank, Nykredit tj. banków specjalizujących się wyłącznie w produktach hipotecznych). Strategia Otwartej Architektury zakłada najlepsze spełnienie potrzeb klienta i wyjście naprzeciw jego oczekiwaniom. Założeniem na przyszłość jest kontynuacja strategii Otwartej Architektury - zachowanie własnych produktów oraz współpraca z partnerami zewnętrznymi.

W czerwcu do produktów hipotecznych Banku została wprowadzona zmiana dotycząca wymogu ubezpieczenia niskiego wkładu własnego - wymóg ten został wycofany, jednocześnie maksymalna kwota, którą klient może uzyskać to 90% wartości nieruchomości (kredyt mieszkaniowy).

- Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

#### *Produkty inwestycyjne*

W II kwartale 2008 oferta funduszy inwestycyjnych została powiększona o 7 funduszy krajowych zarządzanych przez DWS Polska TFI S.A.. Wśród nich znalazł się m.in. pierwszy w ofercie Banku fundusz nominowany w PLN, którego inwestycje są skoncentrowane w krajach BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny). W ramach nowego funduszu parasolowego dostępne są także fundusze Sektor Nieruchomości i Budownictwa z globalnym spektrum inwestycyjnym oraz Informatyka i Infrastruktura inwestujący w najbardziej innowacyjne sektory gospodarki. Nowością jest też fundusz Zmiany Klimatyczne, którego strategia skupiona jest wokół rozwiązań technologicznych związanych z przeciwdziałaniem zmianom klimatu.

Dodatkowo oferta funduszy zagranicznych została wzbogacona o 3 fundusze zarządzane przez Franklin Templeton Investment Funds: Franklin Natural Resources Fund, Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund, Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund.

Nowa oferta daje klientom możliwości inwestycyjne w nowych obszarach oraz pozwala na jeszcze lepszą dywersyfikację portfeli.

#### *Produkty strukturyzowane*

Po sukcesie serii subskrypcji Inwestycyjnego Ubezpieczenia na Życie „Nowa Energia”, „BRIC”, „Agroprodukty i Woda”, w II kwartale 2008 roku Bank prowadził zapisy na kolejne subskrypcje tego typu produktów:

- kwiecień - subskrypcje „Złoto i Platyna”. Wysokość Premii zależy od zachowania ceny złota i platyny;
- maj i czerwiec – subskrypcje „Zmiany klimatyczne”. Zysk finansowy wypracowywany w ramach subskrypcji „Zmiany klimatyczne” zależy od kształtowania się wartości koszyka, w którego skład wchodzi 40 przedsiębiorstw zaangażowanych w łagodzenie i ograniczenie zmian klimatycznych.

Inwestycyjne ubezpieczenie na życie było oferowane w ofercie promocyjnej z wysokooprocentowaną lokatą terminową: 6% i 7% w przypadku lokaty 6-miesięcznej, 7% i 8% w przypadku lokaty 3-miesięcznej.

Ponadto, w czerwcu oferta produktów strukturyzowanych została rozszerzona o czteroletnie obligacje strukturyzowane powiązane z produktami luksusowymi. Obligacja Strukturyzowana „Luxury goods” dostępna jest w ofercie publicznej (subskrypcja trwa do 25 lipca 2008 roku). Emitentem produktu, który będzie notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) pod nazwą „Luxury goods”, jest Barclays Bank PLC., a organizatorem emisji – Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. Zapisy na obligacje strukturyzowane są przyjmowane w Punkcie Obsługi Klientów DMBH oraz Punktach Przyjmowania Zapisów zlokalizowanych w oddziałach Banku.

Nowy produkt umożliwia pośrednie inwestowanie w dziesięć spółek produkujących dobra luksusowe, przy jednoczesnej gwarancji zainwestowanego kapitału w terminie wykupu. Obligacja może zostać sprzedana na parkiecie po cenie rynkowej, przez co zachowana zostaje płynność zainwestowanych środków.

W ciągu II kwartału 2008 roku w ofercie Banku znalazło się około 30 obligacji strukturyzowanych. Obligacje były oferowane w PLN, USD, EUR, GBP na różne okresy - od roku do 5 lat, powiązane z różnymi instrumentami finansowymi.

#### *Produkty ubezpieczeniowe*

W II kwartale 2008 roku odnotowano duży wzrost sprzedaży nowego ubezpieczenia na życie z funduszem kapitałowym ze składką regularną - Program Inwestycyjny Plus, który został wprowadzony do oferty w lutym 2008 roku. Średniomiesięczna sprzedaż tego produktu była ponad dwukrotnie wyższa w II kwartale 2008 roku w porównaniu z marcem 2008 roku.

Również ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków „Bezpieczna Droga” dedykowane wybranym posiadaczom Kart Kredytowych Citibank cieszyło się powodzeniem - ponad 20% klientów, którym przedstawiono ofertę, przystąpiło do ubezpieczenia.

Dokonano także modyfikacji Ubezpieczenia na Życie i Dożycie - Program Oszczędnościowy Polisa na Dobre Życie. Zmiany polegają między innymi na wprowadzeniu dodatkowego 25 -letniego okresu, na jaki może zostać zawarta umowa ubezpieczenia, wydłużeniu wieku przystąpienia do ubezpieczenia, umożliwieniu dokonania cesji umowy ubezpieczenia oraz automatycznej indeksacji składki ubezpieczeniowej. Zmiany obowiązują od 1 lipca 2008 roku.

- *Bankowość elektroniczna i inne zdalne kanały obsługi*

W II kwartale 2008 roku Bank umożliwił klientom wykonywanie przelewów do zagranicznych odbiorców w 36 krajach na całym świecie. Ponadto udostępnił innowacyjną usługę zlecenia przekazu pieniężnego przez Internet – błyskawicznie i bez zbędnych formalności gotówka przesyłana jest na adres zamieszkania odbiorcy.

Według stanu na koniec II kwartału 2008 roku liczba zarejestrowanych użytkowników nowej wersji serwisu bankowości internetowej Citibank Online wyniosła 257 tys., co stanowi 22% wzrostu w stosunku do ubiegłego kwartału, a w porównaniu do końca 2007 roku aż 51% wzrostu.

W ramach telefonicznej obsługi klienta CitiPhone w II kwartale 2008 roku odnotowano 32% wzrost liczby sprzedanych kredytów gotówkowych w porównaniu do wyników sprzedaży w II kwartale 2007 roku. Ponadto odnotowano 47% wzrost sprzedaży Planów Spłat Ratalnych „Komfort” dla transakcji gotówkowych, 35% wzrost aktywacji wyciągów elektronicznych i 72% wzrost aktywacji użytkowników Citibank Online.

c) Bankowość mikroprzedsiębiorstw CitiBusiness

Po stworzeniu kompletnej oferty atrakcyjnych usług podstawowych, Bank rozpoczął przygotowania oferty bardziej specjalistycznych produktów przeznaczonych dla węższego grona klientów o specyficznych wymaganiach. W kwietniu 2008 roku zaprezentowana została oferta CitiBusiness na Start, przeznaczona dla firm, które istnieją nie dłużej niż rok. W ramach tej oferty nowi klienci otrzymują Kartę Kredytową z limitem nawet do 10 000 zł oraz tanie konto CitiBusiness Direct. Niskie koszty usług bankowych w połączeniu z łatwo dostępnym kredytem dają młodym firmom lepsze szanse na rozwój. O nowej ofercie klienci byli informowani poprzez kampanię marketingową prowadzoną w radiu i w Internecie. Aby przyciągnąć do Banku także firmy istniejące na rynku dłużej niż rok, przygotowana została propozycja „Pakiet +”, w ramach której klienci mogą na atrakcyjnych warunkach otrzymać Kartę Kredytową CitiBusiness lub Gold, oraz możliwość wykupywania co miesiąc pakietów tanich przelewów. W maju CitiBusiness wyszedł z propozycją dla wspólnot mieszkaniowych. Z myślą o tej grupie klientów przygotowana została oferta składająca się z: konta CB Direct (bezpłatnego przez pierwsze 6 miesięcy), 3 bezpłatnych kart identyfikacyjnych/debetowych, oraz Firmowego Konta Oszczędnościowego na specjalnych warunkach (oprocentowanie 4,65% już od pierwszej złotówki).

Oferta produktowa CitiBusiness wzbogaciła się dodatkowo o Wpłaty Zamknięte Kwotą Deklarowaną polegające na tym, iż kwoty wpłat dokonanych przez klientów w automatycznych urządzeniach depozytowych (Automatyczne Maszyny Depozytowe, Trezory) są zapisywane na koncie klientów przez co klienci mają szybszy dostęp do zdeponowanej gotówki. Ewentualne różnice korygowane są po fizycznym przeliczeniu tych wpłat.

3. Sieć placówek

Na koniec II kwartału 2008 roku sieć oddziałów Banku liczyła 241 placówek, na którą składały się oddziały korporacyjne, detaliczne oraz występujące pod marką CitiFinancial. W ramach placówek CitiFinancial, 17 są to autoryzowane punkty obsługi CitiFinancial, za pośrednictwem których klienci mogą złożyć wnioski o pożyczkę gotówkową oferowaną przez Bank. Liczba autoryzowanych punktów CitiFinancial w ciągu II kwartału 2008 roku wzrosła o 2 placówki: w Starogardzie Gdańskim i Kwidzynie. Obecnie sieć oddziałów pod marką CitiFinancial obejmuje 117 placówek, w tym 100 oddziałów własnych.

W II kwartale 2008 roku Bank kontynuował działania związane z projektem One Branch Network. W ramach projektu wprowadzono sprzedaż kont osobistych w wybranych placówkach CitiFinancial, które do tej pory koncentrowały się wyłącznie na obsłudze produktów kredytowych. W następnym kwartale do sprzedaży kont osobistych dołączą kolejne oddziały CitiFinancial. Planowane jest też wprowadzenie obsługi kont.

W ramach projektu Optymalizacji Sieci Oddziałów, 2 placówki detaliczne - w Rybniku przy ul. Rynek 8 i w Warszawie przy ul. Senatorska 16 - zostały rozbudowane i udostępnione klientom Banku.

**Liczba oddziałów na koniec okresu**

	II kw. 2008	II kw. 2007	Zmiana
<b>Liczba placówek:</b>	<b>241</b>	<b>236</b>	<b>+5</b>
<b>Bankowości Detalicznej</b>	<b>86</b>	<b>86</b>	<b>Bz</b>
Placówki wielofunkcyjne	71	72	(1)
CitiGold Wealth Management	14	13	+1
Centrum Inwestycyjne	1	1	b.z.
- w tym obsługujących klientów Bankowości Korporacyjnej	84	82	+2
<b>CitiFinancial</b>	<b>117</b>	<b>111</b>	<b>+6</b>
Oddziały	100	99	+1
Agencje (placówki partnerskie prowadzące działalność pod logo CitiFinancial)	17	12	+5

	II kw. 2008	II kw. 2007	Zmiana
<b>Bankowości Korporacyjnej</b>	<b>38</b>	<b>39</b>	<b>(1)</b>
- w tym obsługujących klientów Bankowości Detalicznej	38	30	+8
<b>Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:</b>			
Mini-oddziały (w ramach „Citibank at Work”)	6	1	+5
Punkty sprzedaży na stacjach BP	131	47	+84
Standy w supermarketach	3	6	(3)
Liczba bankomatów własnych	163	154	+9
- w tym z funkcją depozytową	153	154	(1)

Reasumując, według stanu na koniec II kwartału 2008 roku:

- Klienci korporacyjni byli obsługiwani przez 122 placówki,
- Klienci detaliczni byli obsługiwani przez 124 placówki,
- Klienci CitiFinancial byli obsługiwani przez 117 placówek.

Dodatkowo klienci mają dostęp do szerokiej sieci bankomatów, świadczących usługi bezprowizyjnych wypłat gotówki:

- w kraju:
  - ponad 1 399 bankomatów sieci Bankomat 24/Euronet Sp. z o.o.,
  - ponad 269 bankomatów sieci e-Card, w tym 11 bankomatów e-Card w ramach „Citibank at Work”,
- za granicą:
  - wszystkie bankomaty CitiShare (18 tysięcy).

## 8. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W II kwartale 2008 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

## 10. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### *Dywidendy zadeklarowane*

Zgodnie z Uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 19 czerwca 2008 roku dokonano podziału zysku za 2007 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2007 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 620 633 100, 00 zł (w 2007 roku z zysku netto za 2006 rok: 535 704 360,00 zł), co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 4,75 zł (w 2006 roku: 4,10 zł).

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 4 lipca 2008 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 29 sierpnia 2008 roku.

## 11. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W II kwartale 2008 roku w stosunku do końca 2007 roku nie nastąpiły zmiany w stanie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, obejmujących dwie nieruchomości własne Grupy, które

spełniając kryteria określone MSSF 5 zostały przekwalifikowane do tej grupy aktywów z rzeczowego majątku trwałego. Wymienione aktywa Grupy wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

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

Po dniu 30 czerwca 2008 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 13. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 30 czerwca 2008 roku w stosunku do końca 2007 roku nie odnotowano istotnych zmian w zakresie udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych.

Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2007 roku dotyczyły w szczególności zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. spadku wolumenu transakcji terminowych – dotyczących transakcji FRA i IRS.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.06.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
a) finansowe	10 781 715	11 192 715
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	<i>183 208</i>	<i>146 673</i>
<i>linie kredytowe udzielone</i>	<i>10 502 048</i>	<i>10 874 042</i>
<i>lokaty do wydania</i>	<i>46 959</i>	-
<i>gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom</i>	<i>49 500</i>	<i>172 000</i>
b) gwarancyjne	2 033 640	2 172 079
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	<i>2 015 399</i>	<i>2 158 948</i>
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	<i>18 241</i>	<i>13 131</i>
	<b>12 815 355</b>	<b>13 364 794</b>
<b>Zobowiązania otrzymane</b>		
a) finansowe	-	50 000
<i>lokaty do otrzymania</i>	-	<i>50 000</i>
b) gwarancyjne	2 892 841	2 573 703
<i>gwarancje otrzymane</i>	<i>2 892 841</i>	<i>2 573 703</i>
	<b>2 892 841</b>	<b>2 623 703</b>
<b>Transakcje pozabilansowe bieżące*</b>	<b>4 910 085</b>	<b>1 287 297</b>
<b>Transakcje pozabilansowe terminowe**</b>	<b>346 206 621</b>	<b>525 508 982</b>
	<b>366 824 902</b>	<b>542 784 776</b>

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

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

## 14. Realizacja prognozy wyników na 2008 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2008 rok.

## 15. Informacja o akcjonariuszach

Akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego był jeden podmiot tj. Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. i posiadał 97 994 700 akcji, co stanowiło 75% udziału w kapitale zakładowym Banku. Liczba głosów wynikających z



posiadanych przez COIC akcji wynosiła 97 994 700, co stanowiło 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

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

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

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

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

W II kwartale 2008 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku lub jednostki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 1 006 mln zł.

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

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

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

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

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

W II kwartale 2008 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Banku lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

W II kwartale 2008 roku łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych z tytułu postępowań sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

## **18. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi**

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w II kwartale 2008 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

W maju 2008 roku Bank podpisał z Citibank, N.A. London Branch podmiotem powiązanym z Citibank N.A., jedynym akcjonariuszem spółki Citibank Overseas Investment Corporation, która jest większościowym akcjonariuszem Banku Handlowego w Warszawie S.A. Aneks nr 1 do umowy z dnia 29 kwietnia 2004 r. dotyczącej usług związanych z korzystaniem przez Bank lub jego klientów z szeregu systemów informatycznych do obsługi działalności operacyjnej Banku. W Aneksie nr 1 Strony ustaliły, że wynagrodzenie za usługi za 2006 rok wynosi 1 153 tys. USD.

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

Na koniec II kwartału 2008 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

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

Do najistotniejszych czynników, które mogą wpływać na poziom wyników Grupy w przyszłości należą:

- możliwość wyraźnego spowolnienia dynamiki eksportu w wyniku osłabienia koniunktury globalnej, co mogłoby doprowadzić do wolniejszego wzrostu gospodarczego w kraju oraz pogorszenia sytuacji na rynku pracy;
- zwiększona zmienność na rynkach finansowych wynikająca z awersji do ryzyka, mogąca prowadzić do mniejszej skłonności gospodarstw domowych do korzystania z instrumentów inwestycyjnych powiązanych z rynkiem kapitałowym;
- możliwość kształtowania się inflacji na podwyższonym poziomie w związku z rosnącymi cenami energii, co doprowadziłoby do utrzymania żądań płacowych na wysokim poziomie, przekładając się na pogorszenie konkurencyjności polskich przedsiębiorstw. Wpływ tego czynnika na sytuację polskich eksporterów mógłby okazać się wyjątkowo silny w przypadku dalszego umocnienia złotego;
- dotychczasowe oraz ewentualne przyszłe podwyżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, które mogłyby prowadzić do wzrostu rynkowych stóp.

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2008 roku****Rachunek zysków i strat Banku**

w tys. zł	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/08 do 30/06/08	narastająco okres od 01/01/08 do 30/06/08	okres od 01/04/07 do 30/06/07	narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	535 289	1 062 868	472 021	922 516
Koszty odsetek i podobne koszty	(223 397)	(439 186)	(188 235)	(358 633)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>311 892</b>	<b>623 682</b>	<b>283 786</b>	<b>563 883</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	177 582	352 588	198 483	390 467
Koszty opłat i prowizji	(19 898)	(37 243)	(25 329)	(49 549)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>157 684</b>	<b>315 345</b>	<b>173 154</b>	<b>340 918</b>
Przychody z tytułu dywidend	35 875	59 539	22 892	22 901
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	88 168	212 075	134 701	239 038
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	3 132	29 095	307	10 740
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	3 789	10 454
Pozostałe przychody operacyjne	30 887	57 681	27 122	51 894
Pozostałe koszty operacyjne	(7 391)	(17 283)	(15 518)	(24 930)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>23 496</b>	<b>40 398</b>	<b>11 604</b>	<b>26 964</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(348 594)	(720 876)	(342 761)	(680 190)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(23 796)	(48 942)	(26 808)	(54 892)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	728	1 399	268	(580)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(13 320)	(29 865)	53 238	70 184
<b>Zysk brutto</b>	<b>235 265</b>	<b>481 850</b>	<b>314 170</b>	<b>549 420</b>
Podatek dochodowy	(41 632)	(87 653)	(61 924)	(110 177)
<b>Zysk netto</b>	<b>193 633</b>	<b>394 197</b>	<b>252 246</b>	<b>439 243</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		<b>3,02</b>		<b>3,36</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		<b>3,02</b>		<b>3,36</b>

**Bilans Banku**

	<b>Stan na dzień</b>	<b>30.06.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 443 861	3 321 503
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 323 432	5 132 265
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		6 753 584	6 467 638
Inwestycje kapitałowe		300 827	302 321
Kredyty, pożyczki i inne należności		20 790 258	20 309 005
<i>od sektora finansowego</i>		7 881 231	8 910 556
<i>od sektora niefinansowego</i>		12 909 027	11 398 449
Rzeczowe aktywa trwałe		575 141	601 088
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		549 949	576 060
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		25 192	25 028
Wartości niematerialne		1 281 681	1 282 811
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		354 615	368 497
Inne aktywa		253 764	210 588
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		12 645	12 645
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>37 089 808</b>	<b>38 008 361</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 826 333	4 373 146
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		26 630 383	27 443 267
<i>depozyty</i>		26 153 436	27 001 251
<i>sektora finansowego</i>		5 644 257	7 243 219
<i>sektora niefinansowego</i>		20 509 179	19 758 032
<i>pozostałe zobowiązania</i>		476 947	442 016
Rezerwy		48 431	35 331
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	93 351
Inne zobowiązania		1 432 990	587 188
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>31 938 137</b>	<b>32 532 283</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(280 422)	(182 451)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 570 673	1 382 238
Zyski zatrzymane		394 197	809 068
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>5 151 671</b>	<b>5 476 078</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>37 089 808</b>	<b>38 008 361</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2007 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(81 501)</b>	<b>1 297 175</b>	<b>621 667</b>	<b>5 304 564</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(121 374)	-	-	(121 374)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(13 763)	-	-	(13 763)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	25 676	-	-	25 676
Zysk netto	-	-	-	-	439 243	439 243
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(535 704)	(535 704)
Transfer na kapitały	-	-	-	85 063	(85 063)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2007 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(190 962)</b>	<b>1 382 238</b>	<b>440 143</b>	<b>5 098 642</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(182 451)</b>	<b>1 382 238</b>	<b>809 068</b>	<b>5 476 078</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(91 858)	-	-	(91 858)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(29 095)	-	-	(29 095)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	22 982	-	-	22 982
Zysk netto	-	-	-	-	394 197	394 197
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(620 633)	(620 633)
Transfer na kapitały	-	-	-	188 435	(188 435)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2008 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(280 422)</b>	<b>1 570 673</b>	<b>394 197</b>	<b>5 151 671</b>

**Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku**

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/06/08	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/06/07
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 741 447</b>	<b>1 304 621</b>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(905 091)	962 607
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	8 737	(29 914)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	(18 311)	(17 695)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 826 782</b>	<b>2 219 619</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(914 665)</b>	<b>914 998</b>

***Komentarz do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2008 roku***

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2008 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2007 roku.

Komentarz do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za II kwartał 2008 roku zawiera wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2008 roku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za II kwartał 2008 roku.

*Wyniki finansowe Banku*

Za II kwartały 2008 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 482 mln zł w porównaniu z 549 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2007 roku, natomiast zysk brutto w II kwartale 2008 roku wyniósł 235 mln zł w porównaniu z 314 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2007 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do czerwca) wyniósł 394 mln zł, co oznacza spadek o 45 mln zł (tj. 10,3%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w II kwartale 2008 roku wyniósł 194 mln zł w porównaniu z 252 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2007 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w II kwartale 2008 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2007 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 13 mln zł (tj. 2,8%), wzrost przychodu z tytułu dywidend o 13 mln zł, wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 12 mln zł, spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja oraz inwestycyjne dłużne papiery wartościowe) łącznie o 47 mln zł, wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 3 mln zł (tj. 0,8%), oraz zwiększenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 67 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2008 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

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

11.08.2008 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

11.08.2008 roku

.....