



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

SIERPIEŃ 2011

SPIS TREŚCI

I.	GOSPODARKA POLSKA W I POŁOWIE 2011 ROKU	5
1.	GŁÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE	5
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	5
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	5
4.	SEKTOR BANKOWY	7
II.	SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	7
III.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	9
IV.	PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	10
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	10
2.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2011 ROKU	10
V.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I POŁOWIE 2011 ROKU	16
1.	KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM	16
2.	FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE	19
3.	SEGMENT BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ	20
4.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	31
5.	OŚIĄGNIĘCIA W POSZCZEGÓLNYCH KANAŁACH DYSTRYBUCJI	35
6.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	37
7.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU	38
8.	INNE INFORMACJE O GRUPIE	39
VI.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	43
1.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	43
2.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z GRUPĄ I JEJ DZIAŁALNOŚCIĄ	46
VII.	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	49
1.	OGÓLNE CELE ROZWOJU GRUPY	49
VIII.	DOBRE PRAKTYKI ORAZ ZASADY ZARZĄDZANIA BANKIEM.....	50
1.	DOBRE PRAKTYKI W BANKU	50
2.	DOBRE PRAKTYKI W DOMU MAKLERSKIM BANKU HANDLOWEGO S.A. I HANDLOWYM LEASING SPÓŁKA Z O.O.	52
3.	WŁADZE BANKU	53
4.	INNE ZASADY	55
IX.	INNE INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA	55
1.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	55
2.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO	

	STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE	56
3.	ZASADY ZARZĄDZANIA	56
X.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	56

I. Gospodarka polska w I połowie 2011 roku

1. Główne tendencje makroekonomiczne

Produkt Krajowy Brutto w I kwartale 2011 roku wzrósł o 4,4% r/r, wobec 4,5% w IV kwartale 2010 roku oraz 3,8% r/r w całym 2010 roku. Produkcja przemysłowa w okresie styczeń-maj 2011 roku wzrosła przeciętnie o 8,4% r/r. Dobre wyniki gospodarcze głównych partnerów handlowych (Niemcy) przyczyniły się do utrzymania się wysokiego popytu na polski eksport, jednak zarówno tempo wzrostu eksportu jak i produkcji przemysłowej stopniowo się obniżało. Tempo wzrostu eksportu wyniosło w okresie styczeń-kwiecień 2011 roku 16,5% r/r wobec 19,3% r/r w II połowie 2010 roku. Tempo wzrostu importu w tym okresie było zbliżone i wyniosło około 18,6% r/r wobec 22,4% r/r w II połowie poprzedniego roku.

Stopniowe ożywienie gospodarcze przyczyniło się do dalszej poprawy sytuacji na rynku pracy. Zatrudnienie w okresie styczeń-maj 2011 roku wzrosło przeciętnie o 3,9% r/r wobec 1,9% r/r w II połowie ubiegłego roku oraz 0,8% r/r w całym 2010 roku. Jednocześnie odnotowano niewielkie przyspieszenie tempa wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw do 4,6% r/r z 3,8% w II połowie 2010 roku, wobec 3,5% w całym 2010 roku, co sugeruje, że presja płacowa jest wciąż ograniczona. W rezultacie powyższych tendencji doszło również do spadku wydajności pracy i wzrostu jednostkowych kosztów pracy. W lutym 2011 roku stopa bezrobocia osiągnęła szczyt na poziomie 13,2%, podobnie jak w lutym 2010 roku, po czym rozpoczęła trend spadkowy osiągając 12,2% na koniec maja 2011 roku.

W okresie styczeń-maj 2011 roku średnie tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych przyspieszyło do poziomu 4,2% r/r z 2,5% r/r w II połowie poprzedniego roku i 2,6% r/r w całym 2010 roku. Wzrost inflacji wynikał ze znaczącego zwiększenia rocznej dynamiki cen żywności, paliw oraz odzieży i obuwia, do czego częściowo przyczynił się wzrost podatku VAT od stycznia 2011 roku. Rosnąca presja popytowa oddziaływała w kierunku wzrostu wskaźników inflacji bazowej. Inflacja po wyeliminowaniu cen żywności oraz energii osiągnęła w okresie styczeń-maj 2011 roku przeciętnie 2,0% r/r, wobec 1,3% r/r w II połowie 2010 roku i 1,6% r/r w całym 2010 roku.

W związku z rosnącą dynamiką cen oraz przyspieszeniem wzrostu gospodarczego Rada Polityki Pieniężnej podwyższyła stopy procentowe w I połowie 2011 roku czterokrotnie, a stopa referencyjna wzrosła do 4,50% z 3,50%.

2. Rynek pieniężny i walutowy

W I połowie 2011 roku odnotowano stosunkowo niewielkie wahania na rynku walutowym w porównaniu do okresu 2009-2010. Początek roku przebiegał pod znakiem stopniowego osłabienia złotego wobec euro z ok. 3,80 do ok. 4,10 w połowie marca 2011 roku. Przyczynił się do tego wzrost oczekiwań na szybsze zacieśnienie polityki pieniężnej w strefie euro i wzrost awersji do ryzyka w związku z wydarzeniami na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej. Po odreagowaniu przez niemal cały II kwartał 2011 roku kurs EUR/PLN ustabilizował się w przedziale 3,90-4,00. Choć negatywnie na apetyt na ryzyko wpływał niepokój związany z sytuacją w Grecji, to deprecjację złotego ograniczała wymiana środków walutowych Ministerstwa Finansów na rynku. W rezultacie na koniec czerwca 2011 roku kurs EUR/PLN osiągnął 3,99 zł, wobec 3,96 na koniec 2010 roku. W tym samym okresie kurs USD/PLN obniżył się do 2,75 zł z 2,96 zł.

Podwyżki stóp procentowych przez RPP doprowadził do wzrostu stóp rynku pieniężnego. Stawka WIBOR3M, mająca wpływ na oprocentowanie pożyczek i kredytów w polskiej gospodarce, wzrosła do 4,69% na koniec czerwca 2011 roku, wobec 3,95% na koniec 2010 roku. Jednocześnie różnica między stawkami rynku pieniężnego, a stopą referencyjną NBP uległa wyraźnemu zawężeniu, odzwierciedlając dalszą normalizację sytuacji na rynku pieniężnym.

3. Rynek kapitałowy

Obraz rynku kapitałowego w I połowie 2011 roku nie był klarowny. Z jednej strony, galopujące ceny surowców windowały kursy akcji spółek cyklicznych do rekordowych poziomów. Z kolei takie czynniki jak eskalacja kryzysu greckiego, czy niepewność co do skutków polityki monetarnej prowadzonej przez USA skutecznie hamowały apetyt inwestorów na akcje. Nie bez znaczenia dla kształtowania się sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. („GPW”) pozostały również czynniki krajowe takie jak: nawis

podażowy akcji (zarówno ze strony Skarbu Państwa jak i wynikający z dużej liczby planowanych ofert publicznych), obawy o zmniejszenie popytu na akcje ze strony OFE wskutek ograniczenia transferów, czy też brak znaczących napływów do krajowych funduszy akcji. W efekcie, wszystkie główne indeksy GPW odnotowały symboliczne zmiany.

Spośród głównych indeksów, najwyższą stopę zwrotu odnotował WIG20 (+2,1% w porównaniu ze stanem z końca 2010 roku). Najgorzej zachowywały się spółki o najmniejszej kapitalizacji, dla których indeks obniżył swoją wartość o 1,1%. Negatywny sentyment do spółek budowlanych oraz deweloperów znalazł odzwierciedlenie w największych spadkach notowań subindeksów tych sektorów (odpowiednio o 21,1% oraz 14,3%). Na fali rosnących cen surowców, spółki chemiczne (+47,2%) oraz paliwowe (+15,4%) okazały się najlepszą inwestycją w I półroczu 2011 roku.

I półrocze 2011 roku obfitowało w oferty publiczne. W tym czasie na GPW zadebiutowały akcje 24 podmiotów (w tym cztery w wyniku przeniesienia z New Connect), których łączna wartość ofert opiewała na prawie 2,2 mld zł. Jednocześnie akcje dziewięciu podmiotów zostały wycofane z obrotu. Na koniec czerwca 2011 roku przedmiotem obrotu były akcje 413 spółek (379 krajowych oraz 34 zagraniczne), których zagregowana wartość rynkowa wyniosła 813,4 mld zł (z tego 68% stanowiła kapitalizacja podmiotów krajowe).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku

Indeks	30.06.2011	Zmiana (%)	31.12.2010	Zmiana (%)	30.06.2010
WIG	48 414,36	1,9%	47 489,91	22,9%	39 392,47
WIG-PL	47 811,51	2,3%	46 737,15	24,1%	38 533,81
WIG20	2 802,01	2,1%	2 744,17	23,4%	2 271,03
mWIG40	2 850,55	1,6%	2 805,26	20,1%	2 373,84
sWIG80	12 085,98	(1,1%)	12 219,94	10,1%	10 980,45
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 801,48	(1,7%)	6 921,28	17,5%	5 786,52
WIG-Budownictwo	4 258,96	(21,1%)	5 400,33	(21,1%)	5 396,44
WIG-Chemia	7 588,77	47,2%	5 156,38	127,8%	3 331,14
WIG-Deweloperzy	2 322,16	(14,3%)	2 709,52	(11,6%)	2 628,28
WIG-Energia	4 385,79	1,7%	4 314,39	16,2%	3 775,17
WIG-Informatyka	1 258,34	3,0%	1 221,85	8,5%	1 160,15
WIG-Media	3 385,52	(10,7%)	3 792,19	2,2%	3 312,80
WIG-Przemysł paliwowy	3 554,70	15,4%	3 079,41	43,2%	2 482,82
WIG-Przemysł spożywczy	4 373,05	(3,6%)	4 536,52	16,3%	3 759,64
WIG-Telekomunikacja	1 397,38	9,9%	1 271,86	23,9%	1 127,74

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 30 czerwca 2011 roku

	I półrocze 2011	Zmiana (%) 1H11/2H10	II półrocze 2010	Zmiana (%) r/r	I półrocze 2010
Akcje (mln zł)	309 832	25,4%	247 168	36,9%	226 260
Obligacje (mln zł)	774	(53,6%)	1 669	(34,7%)	1 185
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	13 405	8,2%	12 393	(14,2%)	15 625
Opcje (tys. szt.)	1 016	52,0%	668	49,0%	682

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

I półrocze 2011 roku przyniosło rekordowe obroty na rynku akcji GPW. Od początku roku wartość akcji będących przedmiotem handlu przekroczyła 309,8 mld zł i była wyższa w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku o prawie 37%, przy czym należy pamiętać, że dane za I półrocze 2011 roku obejmują również transakcje w ramach wezwania na BZ WBK.

Wyraźnie mniejszym zainteresowaniem inwestorów cieszyły się instrumenty dłużne. Wartość obrotu obligacjami znacząco spadła zarówno w ujęciu półrocznym, jak i rocznym (odpowiednio o 53,6% oraz 34,7%).

I półrocze 2011 roku na rynku futures charakteryzowało się nieco niższą aktywnością inwestorów niż w pierwszych sześciu miesiącach 2010 roku. Skumulowany wolumen obrotu kontraktami terminowymi wyniósł 13,4 mln szt. i był niższy r/r o 14,2%.

W przeciwieństwie do kontraktów terminowych, rynek opcji wyraźnie odżył w I półroczu 2011 roku. Wolumen obrotu tymi instrumentami przekroczył w okresie styczeń-czerwiec 2011 roku poziom 1,01 mln sztuk i był wyższy o 52% w porównaniu z drugą połową roku 2010 oraz o 49% w stosunku do I półrocza poprzedniego roku.

4. Sektor bankowy

Według danych opublikowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, przychody sektora w okresie od stycznia do maja 2011 roku wzrosły w porównaniu z analogicznym okresem roku 2010 o 7%, podczas gdy dynamika kosztów była nieco niższa i wyniosła 5%. Przełożyło się to na wzrost marży operacyjnej o 9% (skumulowana marża operacyjna osiągnięta w okresie styczeń – maj 2011 roku wyniosła ponad 11 mld zł). Za sprawą poprawy jakości portfela kredytowego sektor bankowy odnotował spadek odpisów netto na utratę wartości o 26%, co miało pozytywny wpływ na wynik netto (wzrost o 39%, do ponad 6 mld zł). Wstępne dane (do maja) wskazują na to, iż w całym 2011 roku wynik netto sektora bankowego, pomimo kontynuacji zawirowań na światowych rynkach finansowych, może zbliżyć się do około 15 mld zł, co byłoby wynikiem najwyższym w historii.

Na taki stan rzeczy istotny wpływ ma dobra kondycja polskich przedsiębiorstw, stopniowa poprawa na rynku pracy a także podwyżki stóp procentowych. W I półroczu 2011 roku Rada Polityki Pieniężnej czterokrotnie dokonała podwyżek stóp procentowych po 25 p.b. (stopa referencyjna wzrosła z 3,50% do poziomu 4,50%). Miało to bezpośredni wpływ na wzrost marży osiąganej przez banki, szczególnie na depozytach bieżących osób indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

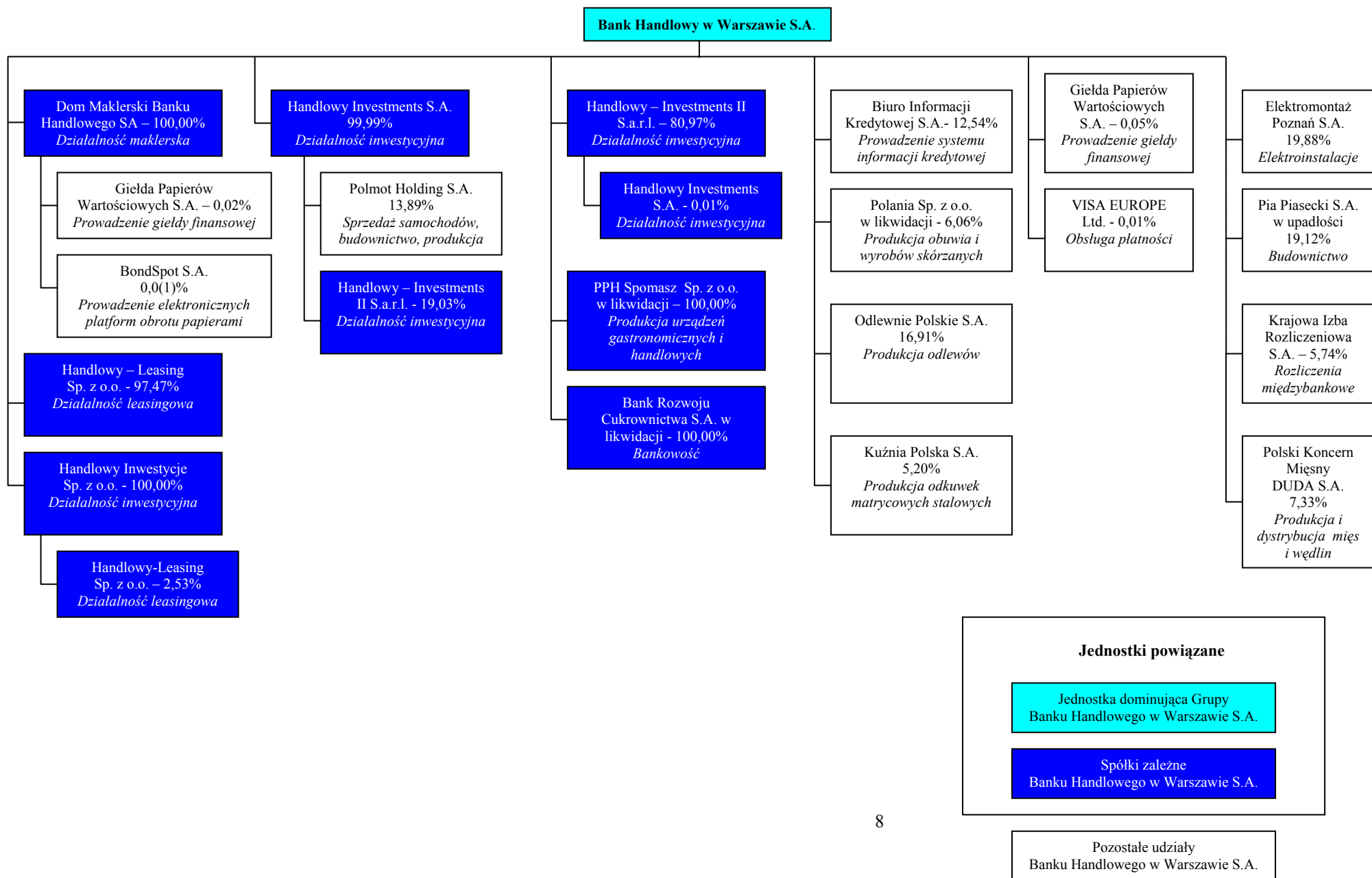
W II kwartale 2011 roku wolumeny kredytów i depozytów przedsiębiorstw rosły w jednakowym tempie (5% w porównaniu do I kwartału 2011 roku, w ujęciu rocznym wzrost wyniósł 6%). Zadłużenie przedsiębiorstw w bankach z tytułu kredytów na koniec czerwca 2011 roku wynosiło blisko 220 mld zł, a wolumen depozytów sięgał niespełna 179 mld zł.

Kredyty gospodarstw domowych wzrosły w II kwartale 2011 roku o 4% (wzrost o 9% r/r), głównie za sprawą kredytów na nieruchomości, których wolumen zwiększył się o ponad 18 mld zł do poziomu blisko 292 mld zł (wzrost o 7% kw/kw i o 15% r/r). Istotny wpływ na przyrost portfela kredytów hipotecznych miały wahania kursowe, w szczególności umocnienie się franka szwajcarskiego względem złotego (+7% kw/kw, +5% r/r). Po wyeliminowaniu wpływu kursu walutowego dynamika wzrostu portfela kredytów na nieruchomości udzielonych gospodarstwom domowym jest niższa i wynosi odpowiednio 3% kw/kw oraz 12% r/r. Kredyty konsumpcyjne nieznacznie spadły w ujęciu kwartalnym (-0.4%), zaś w ujęciu rocznym ich wolumen obniżył się z 138 mld zł do 134 mld zł (-2% r/r), co jest wynikiem zaostrzonej polityki kredytowej ze strony banków, oraz wprowadzenia rekomendacji T.

W II kwartale 2011 roku nie nastąpiły znaczące zmiany wolumenu depozytów gospodarstw domowych w ujęciu kwartalnym. Obserwowano nieznaczny spadek depozytów bieżących, podczas gdy depozyty terminowe wzrosły o nieco ponad 2 mld zł (+1% kw/kw). Wartość oszczędności gospodarstw domowych zgromadzonych na rachunkach bankowych na koniec czerwca 2011 r. wyniosła blisko 427 mld zł (co przekłada się na wzrost w ujęciu rocznym o 9%), z czego 54% stanowiły depozyty bieżące.

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

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy jednostek powiązanych Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 30 czerwca 2011 roku według udziałów w kapitałach spółek.



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

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

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

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2011
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	bankowość	jednostka dominująca	-	-	6 023 386*
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)**	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	104 115
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.**	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	153 071
Handlowy Investments S.A.**	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	29 326
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji***	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie z jednostkowym bilansem Banku za I półrocze 2011 roku.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

*** Powyższe dane nie zostały zaudytowane

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

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2011
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	10 983
Handlowy Investments II S.a.r.l.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%**	wycena metodą praw własności	6 947
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji***	Bankowość	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	Jednostka postawiona w stan likwidacji

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

*** Powyższe dane nie zostały zaudytowane

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

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	30.06.2011	31.12.2010
Suma bilansowa	39 356,7	37 517,5
Kapitał własny	6 095,7	6 492,9
Kredyty*	12 207,2	11 593,4
Depozyty*	17 772,9	20 423,0
Wynik finansowy netto	332,6	754,8
Współczynnik wypłacalności	18,0%	18,8%

* Należności i zobowiązania od sektora niefinansowego.

2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2011 roku

2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2011 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 414,7 mln zł, co oznacza spadek o 31,8 mln zł (tj. 7,1%) w stosunku do I półrocza 2010 roku. W tym samym okresie skonsolidowany zysk netto wyniósł 332,6 mln zł, co oznacza spadek o 16,8 mln zł (tj. 4,8%) w stosunku do analogicznego okresu roku 2010. Przychody operacyjne (obejmujące wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych) w I półroczu 2011 roku uległy obniżeniu w porównaniu do I półrocza 2010 o 105,5 mln zł (tj. 8,2%) i wyniosły 1 184,2 mln zł.

Na spadek zysku netto największy wpływ miały wynik z tytułu odsetek, który obniżył się o 51,6 mln zł do 695,3 mln zł, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych (spadek o 46,4 mln zł, tj. 80,4%) oraz wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, który w I półroczu 2011 roku był niższy o 26,0 mln zł.

Z drugiej strony, istotnej poprawie (tj. o 108,9 mln zł) uległa linia odpisów na utratę wartości. Pozytywny wpływ na wynik netto miał także wynik z tytułu prowizji, który wzrósł o 20,5 mln zł (tj. 6,5%) do 337,3 mln zł.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2011	2010	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	695 289	746 862	(51 573)	(6,9%)
Wynik z tytułu prowizji	337 312	316 846	20 466	6,5%
Przychody z tytułu dywidend	5 657	5 846	(189)	(3,2%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	130 679	156 645	(25 966)	(16,6%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	11 334	57 692	(46 358)	(80,4%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 516	(2 516)	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 928	3 251	677	20,8%
Razem przychody	1 184 199	1 289 658	(105 459)	(8,2%)
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(714 761)	(676 598)	(38 163)	(5,6%)
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(685 559)	(644 061)	(41 498)	(6,4%)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(29 202)	(32 537)	3 335	10,2%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2 276	(217)	2 493	1148,8%
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(57 313)	(166 183)	108 870	65,5%

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2011	2010	tys. zł	%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	316	(158)	474	300,0%
Zysk brutto	414 717	446 502	(31 785)	(7,1%)
Podatek dochodowy	(82 097)	(97 132)	15 035	15,5%
Zysk netto	332 620	349 370	(16 750)	(4,8%)

2.1.1 Przychody

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2011 roku wyniósł 695,3 mln zł wobec 746,9 mln zł w analogicznym okresie 2010 roku (spadek o 51,6 mln zł, tj. 6,9%) przede wszystkim w efekcie niższych przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz kredytów, pożyczek i innych należności.

Wynik z tytułu prowizji w I półroczu 2011 roku wyniósł 337,3 mln zł wobec 316,8 mln zł w analogicznym okresie 2010 roku (wzrost o 20,5 mln zł, tj. 6,5%) głównie za sprawą lepszego wyniku z tytułu działalności maklerskiej (wzrost o 10,7 mln zł, tj. 38,3%), usług powierniczych oraz kart kredytowych.

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w I półroczu 2011 roku wyniósł 130,7 mln zł wobec 156,6 mln zł w analogicznym okresie 2010 roku (spadek o 26,0 mln zł, tj. 16,6%). Spadek był głównie pochodną pogorszenia wyniku na działalności własnej Banku.

Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w I półroczu 2011 roku wyniósł 11,3 mln zł wobec 57,7 mln zł w analogicznym okresie 2010 roku (spadek o 46,4 mln zł, tj. 80,4%, głównie za sprawą zmiany warunków makroekonomicznych).

2.1.2 Koszty

W I półroczu 2011 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 714,8 mln zł wobec 676,6 mln zł w analogicznym okresie 2010 roku (wzrost o 38,2 mln zł, tj. o 5,6%). Wzrost kosztów wynikał przede wszystkim z wyższych kosztów ogólnoadministracyjnych - niemal dwukrotny wzrost wydatków na reklamę i marketing oraz kosztów usług zewnętrznych dotyczących dystrybucji produktów bankowych był związany z rozwojem działalności Banku (aktywna akwizycja kart kredytowych oraz kont osobistych).

2.1.3 Odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych i różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe

Odpisy netto

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2011	2010	tys. zł	%
Odpisy netto na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	3 793	(30 554)	34 347	112,4%
Odpisy netto na należności i zobowiązania pozabilansowe	(62 150)	(135 629)	73 479	54,2%
oceniane indywidualnie	28 396	(180)	28 576	15896,6%
oceniane portfelowo	(90 546)	(135 449)	44 903	33,2%
Inne	1 044	-	1 044	-
Razem różnica utraty wartości	(57 313)	(166 183)	108 870	65,5%

W I półroczu 2011 roku odpisy netto na utratę wartości wyniosły 57,3 mln zł wobec 166,2 mln zł w I półroczu 2010 roku. Istotny spadek odpisów dotyczył zarówno Bankowości Detalicznej (efekt poprawy jakości portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych), jak i Bankowości Korporacyjnej (spadek spowodowany wyższym poziomem rozwiązań rezerw na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości oceniane indywidualnie dzięki ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów i obniżeniu się ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań).

2.1.4 Wskaźniki**Wybrane wskaźniki finansowe**

	I półrocze 2011	I półrocze 2010
ROE *	12,8%	12,8%
ROA **	1,6%	1,9%
Koszty/Dochody	60,4%	52,5%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	68,7%	54%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	31%	29%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	59%	58%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	28%	25%

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

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

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2011	I półrocze 2010	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	5 797	5 483	314	5,7
Stan zatrudnienia na koniec okresu	5 879	5 829	50	0,9

W I półroczu 2011 roku nastąpił nieznaczny wzrost zatrudnienia w Grupie.

2.2 Bilans

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 39 356,7 mln zł i była o 4,9% wyższa niż na koniec 2010 roku.

Bilans

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 221 450	3 206 554	(1 985 104)	(61,9%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 147 634	3 995 916	151 718	3,8%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	16 642 195	13 029 254	3 612 941	27,7%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	56 578	56 332	246	0,4%
Inwestycje kapitałowe	25 381	23 949	1 432	6,0%
Kredyty, pożyczki i inne należności	14 375 095	14 543 248	(168 153)	(1,2%)
od sektora finansowego	2 167 930	2 949 839	(781 909)	(26,5%)
od sektora niefinansowego	12 207 165	11 593 409	613 756	5,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	480 858	475 373	5 485	1,2%
nieruchomości i wyposażenie	462 550	457 065	5 485	1,2%
nieruchomości stanowiące inwestycje	18 308	18 308	-	-
Wartości niematerialne	1 286 637	1 285 757	880	0,1%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	371 338	321 669	49 669	15,4%
Inne aktywa	739 594	569 587	170 007	29,8%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9 901	9 901	-	0,0%
Aktywa razem	39 356 661	37 517 540	1 839 121	4,9%
PASYWA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 059 762	2 804 437	255 325	9,1%

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	28 265 297	27 308 344	956 953	3,5%
depozyty	25 169 048	26 430 223	(1 261 175)	(4,8%)
sektora finansowego	7 396 171	6 007 190	1 388 981	23,1%
sektora niefinansowego	17 772 877	20 423 033	(2 650 156)	(13,0%)
zobowiązania z tytułu emisji własnej	40 934	11 533	29 401	254,9%
pozostałe zobowiązania	3 055 315	866 588	2 188 727	252,6%
Rezerwy	37 837	32 240	5 597	17,4%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 853	-	1 853	-
Inne zobowiązania	1 896 193	879 584	1 016 609	115,6%
Zobowiązania razem	33 260 942	31 024 605	2 236 337	7,2%
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 009 396	3 031 149	(21 753)	(0,7%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(24 313)	(44 848)	20 535	45,8%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 260 759	2 248 707	12 052	0,5%
Zyski zatrzymane	327 239	735 289	(408 050)	(55,5%)
Kapitały razem	6 095 719	6 492 935	(397 216)	(6,1%)
Pasywa razem	39 356 661	37 517 540	1 839 121	4,9%

2.2.1 Aktywa

Należności brutto (w tym reverse repo)

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	1 754 616	2 273 632	(519 016)	(22,8%)
Niebankowe instytucje finansowe	432 588	698 228	(265 640)	(38,0%)
Niefinansowe podmioty gospodarcze	7 460 796	6 693 528	767 268	11,5%
Osoby prywatne	5 957 697	6 119 157	(161 460)	(2,6%)
Jednostki budżetowe	139 484	96 625	42 859	44,4%
Pozostałe należności niefinansowe	9 549	21 492	(11 943)	(55,6%)
Razem	15 754 730	15 902 662	(147 932)	(0,9%)

Na zmianę salda aktywów na koniec czerwca 2011 roku (w porównaniu do końca 2010 roku) miały wpływ następujące elementy:

- wzrost salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 3,6 mld zł, tj. 27,7%, głównie w wyniku zwiększenia portfela bonów wyemitowanych przez Narodowy Bank Polski oraz nabycia emisji obligacji na kwotę 1 mld zł wyemitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego;
- spadek salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym” o 2,0 mld zł związany z zarządzaniem rezerwą obowiązkową;
- nieznaczne zmniejszenie portfela kredytów, pożyczek i innych należności o 0,2 mld zł, tj. 1,2%, będące efektem spadku należności od banków i niebankowych instytucji finansowych (o 0,8 mld zł, tj. 26%). Z drugiej strony, wzrost należności odnotowano dla niefinansowych podmiotów gospodarczych (wzrost o 0,8 mld zł, tj. 11,5%) oraz jednostek budżetowych.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	8 413 171	7 807 306	605 865	7,8%
Bony skarbowe	158 292	23 150	135 142	583,8%
Certyfikaty depozytowe i obligacje banków	2 262 421	572 757	1 689 664	295,0%
Emitowane przez podmioty niefinansowe	74 742	165 075	(90 333)	(54,7%)
Emitowane przez podmioty finansowe	-	63 111	(63 111)	-
Bony pieniężne NBP	7 300 000	5 994 140	1 305 860	21,8%
R A Z E M	18 208 626	14 625 539	3 583 087	24,5%

2.2.2 Pasywa**Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 392 804	6 004 508	1 388 296	23,1%
środki na rachunkach banków i innych monetarnych instytucji finansowych	4 223 896	2 844 661	1 379 235	48,5%
depozyty niebankowych podmiotów finansowych	3 168 908	3 159 847	9 061	0,3%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, w tym:	17 758 474	20 406 055	(2 647 581)	(13,0%)
klientów korporacyjnych	10 672 426	12 046 099	(1 373 673)	(11,4%)
osób prywatnych	5 699 176	5 717 614	(18 438)	(0,3%)
Pozostałe zobowiązania, w tym z tytułu repo, własnej emisji i odsetki naliczone	3 114 019	897 781	2 216 238	246,9%
Razem	28 265 297	27 308 344	956 953	3,5%

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla depozytów sektora niefinansowego, które w porównaniu do końca roku uległy obniżeniu o 2,7 mld zł, tj. 13%. Spadek był przede wszystkim wynikiem niższego poziomu zobowiązań wobec klientów korporacyjnych (spadek o 1,4 mld zł, tj. 11,4%).

Na zmianę salda pasywów wpływ miały także pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, które wzrosły ponad trzykrotnie, tj. o 2,2 mld zł. Do wzrostu przyczyniły się przede wszystkim zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (głównie operacje repo dokonane z bankami).

2.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

Fundusze pozyskane	30.06.2011	31.12.2010
Fundusze banków i innych monetarnych instytucji finansowych	7 001 889	3 437 761
Fundusze klientów i sektora budżetowego	21 263 408	23 870 583
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	6 095 719	6 492 935
Pozostałe fundusze	4 995 645	3 716 261
Ogółem fundusze pozyskane	39 356 661	37 517 540
Wykorzystanie funduszy	30.06.2011	31.12.2010
Należności od banków i innych monetarnych instytucji finansowych	1 754 416	2 273 138
Należności od klientów i sektora budżetowego	12 620 679	12 270 110
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	20 871 788	17 105 451
Pozostałe wykorzystanie	4 109 778	5 868 841
Razem wykorzystanie funduszy	39 356 661	37 517 540

2.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z końcem 2010 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2011 roku wzrosła o 0,4%. Istotne zmiany kapitałów własnych dotyczyły kapitału zapasowego (zmniejszenie o 21,8 mln zł) oraz kapitału z aktualizacji wyceny (wzrost o 20,5 mln zł).

Kapitały własne*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	0,0%
Kapitał zapasowy	3 009 396	3 031 149	(21 753)	(0,7%)
Kapitał rezerwowy	1 761 156	1 746 107	15 049	0,9%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(24 313)	(44 848)	20 535	45,8%
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	497 500	497 500	-	0,0%
Pozostałe kapitały	(3 278)	(14 422)	11 144	77,3%
Kapitały własne ogółem	5 763 099	5 738 124	24 975	0,4%

* Kapitały własne bez wyniku finansowego netto

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

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

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010
I Fundusze własne ogółem, w tym:	4 419 903	4 384 927
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	56 578	56 332
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 286 636	1 285 757
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)	16 650 674	15 766 225
III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	1 969 237	1 865 353
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 332 054	1 261 298
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	119 552	98 223
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	61 135	44 066
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	69 908	72 382
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	360 531	361 165
inne wymogi kapitałowe	26 059	28 219
Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	17,96%	18,81%

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,96% i był o 0,85 pkt. proc. niższy niż na koniec 2010 roku. Było to spowodowane nieznacznym wzrostem całkowitego wymogu kapitałowego, przede wszystkim z tytułu większego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 6% za sprawą większego portfela aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem. Fundusze własne pozostały na niemal niezmienionym poziomie.

2.4 Realizacja prognozy wyników na 2011 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2011 rok.

V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I połowie 2011 roku

1. Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

1.1 Akcja kredytowa

Polityka kredytowa Grupy oparta jest o aktywne zarządzanie portfelowe i precyzyjnie określone rynki docelowe, zaprojektowane w celu ułatwienia analizy ekspozycji oraz ryzyka kredytowego w ramach danej branży działalności klienta. Dodatkowo, poszczególni kredytobiorcy są stale monitorowani w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia działań naprawczych. W I półroczu 2011 roku Grupa kontynuowała prace w celu optymalizacji procesu kredytowego oraz dostosowywania oferty kredytowej Grupy do potrzeb klientów i aktualnej sytuacji rynkowej. Portfel należności od klientów indywidualnych jest zarządzany przy pomocy modeli, które uwzględniają ryzyko i dochodowość poszczególnych grup kredytów w portfelu. W procesie oceny ryzyka kredytowego, a w szczególności w ramach oceny punktowej (scorecard) wykorzystywane są informacje z Biura Informacji Kredytowej.

Należności kredytowe brutto od klientów z sektora niebankowego

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Należności złotowe	12 032 361	11 705 368	326 993	2,8%
Należności walutowe	1 967 753	1 713 170	254 583	14,9%
Razem	14 000 114	13 418 538	581 576	4,3%
Należności od sektora niefinansowego	13 428 042	12 834 177	593 865	4,6%
Należności od sektora finansowego	432 588	487 736	(55 148)	(11,3%)
Należności od sektora budżetowego	139 484	96 625	42 859	44,4%
Razem	14 000 114	13 418 538	581 576	4,3%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	7 460 796	6 693 528	767 268	11,5%
Osoby prywatne	5 957 697	6 119 157	(161 460)	(2,6%)
Niebankowe instytucje finansowe	432 588	487 736	(55 148)	(11,3%)
Jednostki budżetowe	139 484	96 625	42 859	44,4%
Pozostałe należności niefinansowe	9 549	21 492	(11 943)	(55,6%)
Razem	14 000 114	13 418 538	581 576	4,3%

Na dzień 30 czerwca 2011 roku ekspozycja kredytowa wobec sektora niebankowego wyniosła 14 000 mln zł, co stanowiło wzrost o 4,3% w stosunku do 31 grudnia 2010 roku. Największą część portfela kredytowego sektora niebankowego stanowią kredyty udzielone podmiotom gospodarczym, które odnotowały w I półroczu 2011 roku wzrost o 11,5%. Należności od osób prywatnych spadły w porównaniu do końca 2010 roku o 2,6% do poziomu 5 958 mln zł. Zmniejszenie się portfela kredytów dla klientów indywidualnych było efektem zaostrzenia polityki kredytowej. Bank z uwagi na sytuację makroekonomiczną wprowadził szereg akcji prewencyjnych mających na celu ograniczenie ryzyka kredytowego. Dodatkowym elementem zaostrzającym politykę kredytową były zmiany regulacyjne (rekomendacja T).

Struktura walutowa kredytów na koniec czerwca 2011 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2010 roku. Udział kredytów w walutach obcych, na dzień 30 czerwca 2011 roku w porównaniu do 31 grudnia 2010 roku nieznacznie wzrósł i wyniósł 14,1%. Podkreślić należy, iż Grupa udziela kredytów

głównie złotych, natomiast kredyty w walutach obcych są udzielane klientom korporacyjnym, którzy zdaniem Grupy, są zdolni absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej.

Grupa monitoruje na bieżąco koncentrację ekspozycji kredytowych, starając się uniknąć sytuacji, w której portfel jest uzależniony od niewielkiej liczby klientów. Na koniec czerwca 2011 roku zaangażowanie kredytowe Grupy w jednostki niebankowe nie przekroczyło limitu koncentracji wymaganego przez prawo.

Koncentracja zaangażowań – klienci niebankowi

w tys. zł	30.06.2011			31.12.2010		
	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
GRUPA 1	545 334	245 293	790 627	572 962	228 113	801 074
GRUPA 2	274 812	433 297	708 109	232 922	336 395	569 318
GRUPA 3	252 392	216 799	469 191	253 504	224 849	478 353
GRUPA 4	8	419 068	419 076	6	327 527	327 533
GRUPA 5	43 043	319 779	362 822	15 413	348 278	363 691
KLIENT 6	208 915	104 369	313 284	1	17 818	17 819
GRUPA 7	134 884	136 475	271 359	138 909	82 450	221 359
KLIENT 8	124 975	139 051	264 027	109 611	139 034	248 645
KLIENT 9	250 000	-	250 000	250 000	-	250 000
GRUPA 10	66 568	167 293	233 861	30 123	215 746	245 869
Razem 10	1 900 931	2 181 424	4 082 356	1 603 451	1 920 210	3 523 661

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

1.2 Jakość portfela kredytowego

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

Na koniec czerwca 2011 roku udział kredytów zagrożonych utratą wartości stanowił 12,5% całego portfela, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2010 roku stanowił 14,8%. Spadek dotyczył portfela klientów podlegającego ocenie indywidualnej.

Należności brutto od podmiotów niebankowych według jakości zaangażowania

w tys. zł	Wg stanu na dzień			
	30.06.2011		31.12.2010	
Należności brutto od podmiotów niebankowych	Udział %		Udział %	
Bez utraty wartości	12 244 153	87,5%	11 428 023	85,2%
Z rozpoznaną utratą wartości	1 755 961	12,5%	1 990 515	14,8%
oceniane indywidualnie	673 270	4,8%	962 296	7,2%
oceniane portfelowo	1 082 691	7,7%	1 028 219	7,7%
Razem należności od sektora niebankowego	14 000 114	100,0%	13 418 538	100,0%

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku utrata wartości portfela wynosiła 1 379 mln zł, co stanowiło wzrost o 20,5

mln zł (tj. o 1,5%), w porównaniu do końca grudnia 2010 roku. Wzrost utraty wartości miał miejsce głównie na portfelu ocenianym portfelowo: 76 mln zł, co stanowiło 10,4% wzrostu w stosunku do końca 2010 roku. Na portfelu ocenianym indywidualnie, w I połowie 2011 roku nastąpił spadek utraty wartości o 48,7 mln zł, co stanowiło spadek o 10,7% w porównaniu do grudnia 2010 roku. Wskaźnik pokrycia rezerwami spadł z 10,1% na koniec 2010 roku do 9,9% na koniec czerwca 2011 roku.

Utrata wartości na należności kredytowe od klientów sektora niebankowego

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Utrata wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	163 946	170 751	(6 805)	(4,0%)
Utrata wartości na należności	1 215 486	1 188 170	27 316	2,3%
oceniane indywidualnie	408 487	457 215	(48 728)	(10,7%)
oceniane portfelowo	806 999	730 955	76 044	10,4%
Razem utrata wartości	1 379 432	1 358 921	20 511	1,5%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności ogółem	9,9%	10,1%		
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	78,6%	68,3%		

1.3 Zaangażowania pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zaangażowanie pozabilansowe Grupy wyniosło 12 457 mln zł, co oznacza spadek o 169 mln zł (tj. 1,3%) w stosunku do końca 2010 roku. Największa zmiana dotyczyła kredytów przyrzeczonych, których wartość uległa obniżeniu o 366 mln zł (tj. 3,5%).

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Gwarancje	1 797 982	1 771 282	26 700	1,5%
Akredytywy własne	126 052	145 665	(19 613)	(13,5%)
Akredytywy obce potwierdzone	5 374	1 647	3 727	226,3%
Kredyty przyrzeczone	9 967 930	10 333 933	(366 003)	(3,5%)
Gwarantowanie emisji	450 150	359 650	90 500	25,2%
Pozostałe	109 860	14 220	109 860	672,6%
Razem	12 457 348	12 626 397	(169 049)	(1,3%)
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	15 908	10 538	5 370	51,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,13%	0,08%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2011 roku 2 025 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 825 mln zł.

W I półroczu 2011 roku Grupa wystawiła 6 256 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 61,6 mln zł, podczas gdy w I półroczu 2010 roku wystawiła 10 523 tytuły egzekucyjne o łącznej wartości 91,7 mln zł.

Na koniec I półrocza 2011 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekraczała 10% kapitałów własnych Grupy.

1.4 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w I półroczu 2011 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

2. Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec czerwca 2011 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Grupy wyniosła 28 265,3 mln zł i była o 957,0 mln zł (tj. 3,5%) wyższa niż na koniec 2010 roku.

Fundusze zewnętrzne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 396 171	6 007 190	1 388 981	23,1%
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	1 936 086	1 492 350	443 736	29,7%
środki na rachunkach bieżących banków	1 149 868	755 445	394 423	52,2%
Depozyty, w tym	5 456 718	4 512 158	944 560	20,9%
depozyty banków	3 074 028	2 089 216	984 812	47,1%
Odsetki naliczone	3 367	2 682	685	25,5%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	17 772 877	20 423 033	(2 650 156)	(13,0%)
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	10 234 881	11 912 332	(1 677 451)	(14,1%)
klientów korporacyjnych	4 995 222	5 617 986	(622 764)	(11,1%)
klientów indywidualnych	4 504 016	4 320 530	183 486	4,2%
jednostek budżetowych	735 643	1 973 816	(1 238 173)	(62,7%)
Depozyty terminowe, w tym	7 523 593	8 493 723	(970 130)	(11,4%)
klientów korporacyjnych	5 677 204	6 428 113	(750 909)	(11,7%)
klientów indywidualnych	1 195 160	1 397 084	(201 924)	(14,5%)
jednostek budżetowych	651 229	668 526	(17 297)	(2,6%)
Odsetki naliczone	14 403	16 978	(2 575)	(15,2%)
Zobowiązania z tytułu emisji własnej	40 934	11 533	29 401	254,9%
Pozostałe zobowiązania	3 055 315	866 588	2 188 727	252,6%
Kredyty i pożyczki otrzymane	535 751	574 780	(39 029)	(6,8%)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 332 590	113 534	2 219 056	1954,5%
Inne zobowiązania	184 391	176 054	8 337	4,7%
Odsetki naliczone	2 583	2 220	363	16,4%
Razem fundusze zewnętrzne	28 265 297	27 308 344	956 953	3,5%

Największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec sektora niefinansowego, które obniżyły się o 2,7 mld zł (tj. 13,0 %). Spadek nastąpił głównie w obszarze jednostek budżetowych i klientów korporacyjnych i był pochodną niższego salda na rachunkach bieżących (o 1,9 mld zł, tj. 24,5%) oraz, w mniejszym stopniu, salda depozytów terminowych (spadek o 0,8 mld zł, tj. 10,8%). Z drugiej strony, nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (o 2,2 mld zł).

Zobowiązania wobec klientów niebankowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
<u>Zobowiązania wobec:</u>				
Osób prywatnych	5 716 679	5 736 400	(19 721)	(0,3%)
Niefinansowych podmiotów gospodarczych	10 219 237	11 723 745	(1 504 508)	(12,8%)
Instytucji niekomercyjnych	510 665	399 470	111 195	27,8%
Niebankowych instytucji finansowych	3 164 701	3 153 474	11 227	0,4%
Sektora budżetowego	1 387 348	2 642 816	(1 255 468)	(47,5%)
Inne zobowiązania	101 045	74 766	26 279	35,1%
Razem	21 099 675	23 730 671	(2 630 996)	(11,1%)

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Złotowe	16 502 674	19 624 801	(3 122 127)	(15,9%)
Walutowe	4 597 001	4 105 870	491 131	12,0%
Razem	21 099 675	23 730 671	(2 630 996)	(11,1%)

3. Segment Bankowości Korporacyjnej

3.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2011	I półrocze 2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	321 368	351 510	(30 142)	(8,6%)
Wynik z tytułu prowizji	167 020	148 847	18 173	12,2%
Przychody z tytułu dywidend	1 283	2 705	(1 422)	(52,6%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	117 247	142 998	(25 751)	(18,0%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	11 334	57 692	(46 358)	(80,4%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	277	(277)	(100,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	14 694	22 023	(7 329)	(33,3%)
Razem przychody	632 946	726 052	(93 106)	(12,8%)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(306 834)	(315 309)	8 475	(2,7%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	115	(99)	214	(216,2%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	1 183	(6 505)	7 688	(118,2%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	316	(158)	474	(300,0%)
Zysk brutto	327 726	403 981	(76 255)	(18,9%)
Koszty/Dochody	48%	43%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w I półroczu 2011 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący przede wszystkim efektem niższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych oraz w mniejszym stopniu, spadku przychodów od sektora finansowego. Wpływ powyższych czynników był częściowo skompensowany wzrostem przychodów od kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (w efekcie wzrostu wolumenów);
- wzrost wyniku z tytułu prowizji za sprawą wyższych przychodów z działalności maklerskiej (m.in. w związku z udziałem Banku i DMBH w znaczących transakcjach na rynku kapitałowym) i powierniczej,
- spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji przede wszystkim za sprawą spadku wyniku na działalności własnej Banku,
- spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych głównie w związku ze zmianą warunków makroekonomicznych (rosnące stopy procentowe);
- spadek kosztów działania głównie w efekcie niższych kosztów pracowniczych oraz spadku kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości;
- spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych spowodowany wyższym poziomem rozwiązań rezerw na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości oceniane indywidualnie. Było to możliwe dzięki ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów i obniżeniu się ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań.

3.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

3.2.1 Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw

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

Na koniec I półrocza 2011 roku liczba klientów korporacyjnych wyniosła 7,9 tys., w tym: 6 tys. w segmencie przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny).

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

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

Aktywa

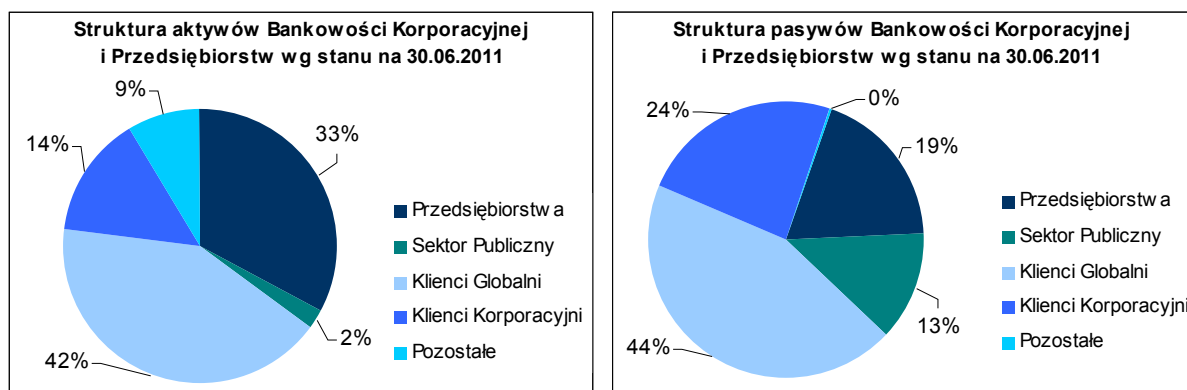
młn zł	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	Zmiana	
	(1)	(2)	(3)	(1)/(2)	(1)/(3)
Przedsiębiorstwa, w tym:	2 506	1 957	1 561	28%	61%
Małe i średnie firmy	1 324	1 007	864	31%	53%
Duże przedsiębiorstwa	1 182	950	697	24%	70%
Sektor Publiczny	156	112	94	39%	66%
Klienci Globalni	3 207	2 818	2 572	14%	25%
Klienci Korporacyjni	1 099	1 297	1 412	(15%)	(22%)
Pozostałe*	664	845	1 122	(21%)	(41%)
Razem Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw	7 632	7 029	6 761	9%	13%

Pasywa

młn zł	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	Zmiana	
	(1)	(2)	(3)	(1)/(2)	(1)/(3)
Przedsiębiorstwa, w tym:	2 692	3 110	2 668	(13%)	1%
Małe i średnie firmy	1 955	2 175	1 943	(10%)	1%
Duże przedsiębiorstwa	737	935	725	(21%)	2%
Sektor Publiczny	1 811	2 958	1 934	(39%)	(6%)
Klienci Globalni	6 345	7 866	7 326	(19%)	(13%)
Klienci Korporacyjni	3 442	2 940	4 040	17%	(15%)
Pozostałe*	37	73	315	(49%)	(88%)
Razem Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw	14 327	16 947	16 283	(15%)	(12%)

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

W I półroczu 2011 roku aktywa Bankowości korporacyjnej i przedsiębiorstw wzrosły o 9% w porównaniu do końca 2010 roku. Największy wzrost odnotowano w segmencie przedsiębiorstw, co było związane z wdrażaniem konkurencyjnej oferty kredytowej zarówno w obszarze finansowania kapitału obrotowego, jak również kredytów na finansowanie inwestycji wieloletnich oraz działań, mających na celu usprawnienie procesu kredytowego.



Kluczowe transakcje w obszarze Bankowości korporacyjnej i przedsiębiorstw w I półroczu 2011 roku:

- Cyfrowy Polsat S.A. – Bank jako jeden z banków prowadzących podpisał w marcu 2011 roku wraz z konsorcjum banków umowę kredytu ze spółką Cyfrowy Polsat S.A.. Umowa przewiduje udzielenie kredytu terminowego do maksymalnej kwoty w wysokości 1,4 mld zł oraz kredytu rewolwingowego do maksymalnej kwoty 200 mln zł. Kredyt zaciągnięty przez Cyfrowy Polsat S.A. należał do największych kredytów kiedykolwiek udzielonych na zakup akcji polskich spółek (kredyt częściowo finansował nabycie akcji spółki Telewizja Polsat S.A.), a także największych kredytów konsorcjalnych zorganizowanych na przełomie 2010/2011 roku;
- Polkomtel S.A. – Bank jako jeden z banków prowadzących podpisał umowę kredytu rewolwingowego na łączną kwotę 1,2 mld zł. Bank pełnił także rolę Agenta Kredytu i Agenta Dokumentacji Kredytu;
- Program emisji papierów dłużnych - Bank w funkcji Wyłącznego Organizatora ustanowił program emisji instrumentów dłużnych do kwoty 5 mld zł dla Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. („BGK”), w ramach którego w lutym 2011 roku Bank przeprowadził dystrybucję obligacji na kwotę 2 mld zł. Emisja ta stanowiła największą jak dotychczas emisję nieskarbowych papierów dłużnych skierowaną do inwestorów rynkowych zrealizowaną na polskim rynku. W maju 2011 roku Bank zawarł z BGK umowę nabycia emisji obligacji wyemitowanych przez BGK, na kwotę 1 mld zł, z datą wykupu 3 lata od daty emisji;
- Kredyt rewolwingowy dla PKN ORLEN S.A. na łączną kwotę 2,6 mld euro – w maju 2011 roku podpisano umowę finansowania aranżowanego w formule „Club Deal” przez konsorcjum składające się z 14 banków. Bank Handlowy jest jednym z banków współorganizujących;
- Aneksowana została umowa programu obligacji wewnątrzgrupowych (podwyższenie kwoty programu do 1 mld zł) w celu zwiększenia efektywności zarządzania płynnością krótkoterminową w jednej ze spółek sektora paliwowo-energetycznego;
- Wygranie kluczowych przetargów na obsługę operacyjną firm z branży samochodowej (w tym organizacja programu papierów komercyjnych) oraz FMCG (w tym doradztwo przy transakcji z obszaru fuzji i przejęć).

Bankowość Inwestycyjna

Bankowość Inwestycyjna Banku Handlowego, uruchomiona w 2010 roku, utrzymała w I półroczu 2011 roku silną pozycję w doradztwie przy kluczowych transakcjach z obszaru rynku kapitałowego.

W I półroczu 2011 roku zespół Bankowości Inwestycyjnej zrealizował wraz z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. oraz segmentem Klientów Korporacyjnych dwie kluczowe transakcje dla Skarbu Państwa: Pierwotną Ofertę Publiczną (IPO) Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Pierwotną Ofertę Publiczną Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Wprowadzenie na giełdę Jastrzębskiej Spółki Węglowej to największa w Polsce i jedna z trzech największych tego typu transakcji w Europie.

Ponadto w obszarze fuzji i przejęć (M&A) zespół Bankowości Inwestycyjnej jest obecny jako doradca dla klientów zainteresowanych zakupem spółek (buy-side advisory) przy największych w Polsce obecnie toczących się procesach sprzedaży.

3.2.2 Produkty Pionu Skarbu

Bank zajmuje wiodącą pozycję, na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. W maju 2011 roku prestiżowy magazyn Euromoney opublikował ranking, w którym Bank zajął, już trzeci rok z rzędu, pierwsze miejsce w kategorii obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi. Ranking jest tworzony na bazie udziałów rynkowych oszacowanych o dane zebrane od ankietowanych klientów.

W I półroczu 2011 roku Bank osiągnął bardzo dobre wyniki w zakresie transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Wartość obrotów wzrosła o 20% w porównaniu do I półrocza 2010 roku. Było to możliwe dzięki wysokiej jakości obsługi oraz bogatej ofercie produktowej. Proponowane przez Bank rozwiązania dotyczące możliwości lokowania środków finansowych i zarządzania pozycją walutową spełniają oczekiwania klientów w tym obszarze.

Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse cieszy się niesłabnącym zainteresowaniem. W I półroczu 2011 roku połowa klientów zawierających transakcje wymiany walutowej aktywnie korzystała z możliwości samodzielnego zawierania transakcji on-line. Platforma CitiFX Pulse jest narzędziem innowacyjnym, funkcjonalnym i oferuje szeroki pakiet przydatnych dodatków, a co najważniejsze daje nieograniczony dostęp do kwotowań w czasie rzeczywistym oraz najszerzy na rynku zestaw par walutowych. Klienci mają możliwość samodzielnego zawierania transakcji po atrakcyjnych cenach, składania zleceń zakupu lub sprzedaży waluty po określonym kursie, a także mają dostęp do analiz ekonomicznych czy bieżących wiadomości z Polski i świata.

W I połowie 2011 roku Bank osiągnął dobre wyniki także na rynku złożonych transakcji pochodnych, pozwalających zabezpieczyć się klientom przed ryzykiem zmiany stóp procentowych (transakcje IRS) oraz przed niekorzystnymi ruchami cen towarów (transakcje Commodity). Przychody Banku z tego tytułu transakcji wzrosły trzykrotnie w I półroczu 2011 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w I połowie 2011 roku wzrósł ponad 65% w stosunku do I półrocza roku poprzedniego. Bank osiągnął taki wynik dzięki konkurencyjnej ofercie skierowanej do inwestorów instytucjonalnych w zakresie kupna i sprzedaży obligacji skarbowych.

Bank zajmuje wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję FitchRatings Bank posiadał prawie 44% udziału w tym rynku według stanu na koniec czerwca 2011 roku.

3.2.3 Bankowość Transakcyjna

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

Bank nieustannie wprowadza do swej oferty nowe rozwiązania i otwiera nowe segmenty rynku, posiada pozycję lidera w wielu obszarach. Liczba transakcji polecenia zapłaty przetwarzana przez Bank jest najwyższa w Polsce, Bank jest liderem na rynku kart przedpłaconych w Polsce, Mikrowpłaty – produkt dedykowany obsłudze depozytów masowych jest wiodącym rozwiązaniem na rynku, a produkty zarządzania płynnością w ofercie Banku cechuje najwyższy poziom zaawansowania. Usługi depozytariusza oferowane przez Bank są najczęściej wybierane na polskim rynku przez międzynarodowe i krajowe instytucje finansowe. Bank kontynuuje rozbudowę oferty usług finansowania handlu – w I półroczu 2011 roku obroty w tej grupie produktowej przekroczyły 2,6 mld zł i były o 123% wyższe niż w pierwszych sześciu miesiącach poprzedniego roku.

Priorytetem Banku jest udoskonalenie oferty usług transakcyjnych, aby w najwyższym stopniu odpowiadała na potrzeby klientów i wyznaczała nowe trendy w branży bankowej w Polsce. Cel ten będzie osiągnięty poprzez wykorzystanie usług Centrum Badań i Rozwoju w Łodzi. Jest to pierwsze w Polsce centrum badań w sektorze bankowym. Centrum będzie współpracować z uczelniami wyższymi – podpisane zostały listy intencyjne z Politechniką Łódzką i Uniwersytetem Łódzkim. Centrum ma na swoim koncie pierwsze sukcesy, m.in. udział w stworzeniu produktu Cash2Mobile. Usługa wykorzystująca mechanizm kart przedpłaconych i bankowość internetową została zaangażowana do obsługi klientów, którzy dotąd bazowali na obrocie gotówkowym. Usługa Cash2Mobile w istotny sposób redukuje

uciążliwości obrotu gotówkowego jednocześnie zapewniając natychmiastowe rozliczenie transakcji. Bank jako jedna z pierwszych instytucji na świecie opracował usługę tego typu.

Do oferty Banku włączane są również inne usługi – w I półroczu 2011 roku oferta kart przedpłaconych została rozszerzona o dwie nowe funkcjonalności: częściową autoryzację oraz prezentację salda karty po każdej transakcji. Są to pionierskie rozwiązania w tym segmencie usług w skali globalnej.

Wiodąca na rynku oferta produktów zarządzania płynnością została rozszerzona o usługę „saldo netto”, która ułatwia obsługę płatności w strukturach cash poolingowych. Natomiast wdrożony niedawno przelew zbiorczy jest idealnym rozwiązaniem dla klientów, którzy chcą wykonywać duże wolumeny wypłat wynagrodzeń pracowniczych w sposób szybki i zapewniający wysoki poziom bezpieczeństwa informacji.

Istotnym udogodnieniem dla klientów Banku korzystających z platformy bankowości elektronicznej CitiDirect było uruchomienie portalu CitiDirect.pl, który jest źródłem materiałów szkoleniowych, dokumentów i praktycznych wskazówek.

Usługi bankowości transakcyjnej Banku cieszą się uznaniem na rynku. Wartym podkreślenia osiągnięciem ostatniego półroczia było zdobycie ośmiu wyróżnień Europrodukt. Wśród produktów nagrodzonych w XVI edycji konkursu znalazły się faktoring odwrócony, saldo netto, zintegrowana obsługa należności, karty przedpłacone, karty gwarantowane z funkcjonalnością polecenia zapłaty, obsługa gotówkowa. Nagrodzono także dwie usługi CitiDirect oraz Departament Obsługi Klienta dla klientów korporacyjnych. Konkursowi patronują m.in.: Ministerstwo Gospodarki, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Kancelaria Prezesa Rady Ministrów.

Depozyty i rachunki bieżące

Rachunek bieżący umożliwia klientom dostęp do pełnej palety produktów z oferty Banku. Jednym z kluczowych elementów realizacji strategii Banku jest koncentracja na pozyskiwaniu i obsłudze rachunków operacyjnych – rachunków bankowych, na które trafia kluczowa część przepływów operacyjnych ich właścicieli. W ramach realizacji strategii Bank wprowadził udogodnienia, które do minimum redukują zaangażowanie klienta w formalności związane z otwarciem rachunku w Banku. Powstała dedykowana jednostka, która wspiera klientów w przygotowaniu pełnej dokumentacji otwarcia rachunku, pomaga w przygotowaniu dokumentacji umożliwiającej przeniesienie usługi bankowej z innych instytucji. Na życzenie klienta Bank informuje wskazanych kontrahentów, urzędy skarbowe oraz ZUS o nowym numerze rachunku.

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

W ofercie Banku oprócz depozytów terminowych znajdują się:

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

Produkty zarządzania płynnością

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

- cash pool rzeczywisty,
- wirtualny cash pooling,
- saldo netto,
- rzeczywisty cash pooling bez transferów zwrotnych.

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

Do oferty Banku został włączony nowy produkt „saldo netto”, który umożliwia realizację dużej liczby przelewów wychodzących, bez konieczności dokonywania ręcznych zasileń w ramach struktury. Nowy produkt został doceniony na rynku, co zostało potwierdzone wyróżnieniem Europrodukt w XVI edycji konkursu organizowanego m.in. pod egidą Ministerstwa Gospodarki i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

Mikrowpłaty

W pierwszym półroczu 2011 roku Bank umacniał pozycję lidera w segmencie rynku, w którym oferowany jest produkt Mikrowpłaty.

Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez instytucje i podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Produkt Mikrowpłaty posiada również funkcjonalność umożliwiającą wyliczenie wartości odsetek archiwalnych, czyli przypisania kwoty odsetek do danego depozytu złożonego przez płatnika w przeszłości.

W I półroczu 2011 roku oddana została do użytku nowa odsłona produktu, która oferuje wiele niedostępnych dotychczas funkcjonalności: różne rodzaje kapitalizacji odsetek (dzienna, tygodniowa, miesięczna, półroczna, roczna), udogodnienia w generowaniu raportów, mikrorachunki w walutach obcych oraz różne sposoby zasileń rachunków.

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

Bankowość elektroniczna

Podstawowym systemem bankowości elektronicznej, który Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym jest system CitiDirect. W I półroczu 2011 roku Bank kontynuował udoskonalanie platformy CitiDirect oraz realizował projekt poprawy efektywności wykorzystania funkcjonalności platformy. W wyniku podjętych prac Bank uruchomił usługę „przelewy zbiorcze”, dedykowaną do realizowania przelewów płacowych. Ponadto miała miejsce premiera portalu informacyjnego CitiDirect.pl, który stanowi odpowiedź na oczekiwania klientów dotyczące dostępu do wszystkich informacji o systemie w jednym miejscu.

Istotne informacje dotyczące bankowości elektronicznej w I półroczu 2011 roku:

- Ogólna liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect w I półroczu 2011 roku przekroczyła 11,9 mln i była o 3% wyższa niż w I półroczu 2010 roku;
- Ilość klientów korporacyjnych aktywnie używających systemu utrzymała się na takim samym poziomie w porównaniu do I półrocza 2010 roku i wyniosła 4,8 tys.;

- Ogólna liczba klientów aktywowanych w systemie na koniec I półrocza 2011 roku wzrosła o 5% w stosunku do końca I półrocza 2010 roku i wyniosła ok. 11 tys.;
- Udział wyciągów dostarczanych do klientów jedynie w postaci elektronicznej utrzymała się na wysokim poziomie, tj. około 90%.

Produkty kartowe

Bank zajmuje pozycję niekwestionowanego lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce. Udział Banku w rynku wynosi 44%. Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Karty przedpłacone są także doskonałym narzędziem dystrybucji świadczeń socjalnych.

W I półroczu 2011 roku Bank kontynuował aktywną promocję swoich kart przedpłaconych wśród klientów korporacyjnych poprzez udział na konferencji „CEE Cards 2011 Conference” w Budapeszcie oraz na konferencji „Customer Loyalty Summit” w Krakowie. Na konferencjach tych potencjalni klienci mogli poznać zalety tego produktu.

W celu zwiększenia atrakcyjności Przedpłaconych Kart Płatniczych Bank wdrożył nowe, innowacyjne funkcjonalności, jakimi są: częściowa autoryzacja oraz prezentacja salda karty po każdej transakcji. Bank jest pierwszym bankiem w Europie, który wprowadził powyższe funkcjonalności dla swoich klientów.

Bank kontynuuje umacnianie swojej pozycji w segmencie kart typu biznes poprzez ciągłe rozszerzanie swojej oferty. W I półroczu 2011 roku udział kart business (kart obciążeniowych i kart gwarantowanych Visa Business) w rynku wyniósł 16%, na co składa się udział w obrotach bezgotówkowych (na poziomie 20%), i w obrotach bezgotówkowych poza granicami kraju (w wysokości 23%). Dużym zainteresowaniem klientów cieszą się karty debetowe Visa Business wydawane do rachunków prowadzonych w walucie EUR i USD.

Jednym z atutów oferty kart biznes i kart przedpłaconych Banku jest największy w Polsce program rabatowy dla kart tego typu. W ramach programu rabatowego użytkownicy kart biznes oraz kart przedpłaconych mogą korzystać z rabatów sięgających nawet 50% w ponad 1,5 tys. punktach handlowych na terenie całego kraju.

Bank rozszerzył ofertę o możliwość wydania kart korporacyjnych z indywidualnym wzorem graficznym przygotowanym przez klienta. Oferta jest skierowana do firm, które są zainteresowane wydaniem kart obciążeniowych Visa Business, kart gwarantowanych Visa Business lub kart debetowych Visa Business. Klienci zainteresowani takim rozwiązaniem otrzymują materiały pomocnicze, które umożliwiają przygotowanie kompletnego projektu karty oraz plików produkcyjnych.

Bank wprowadził również polecenie zapłaty dla kart gwarantowanych Visa Business. Nowa funkcjonalność ma na celu usprawnienie procesu spłaty zadłużenia karty przez pracownika oraz realizację spłaty w terminie wymagalności. Wykorzystanie polecenia zapłaty dla kart gwarantowanych jest również korzystne dla firmy ze względu na szybsze rozliczenie zadłużenia na kartach pracowniczych, wyeliminowanie obciążenia rachunku firmy w przypadku braku spłaty przez użytkowników oraz prosty sposób uruchomienia usługi.

Unikasa

Unikasa to dobrze rozpoznawalna marka na rynku płatności masowych. Jest to nowoczesny produkt, który usprawnia obsługę należności klientów Banku oraz umożliwia płatnikowi regulowanie rachunków za produkty i usługi w najczęściej odwiedzanych miejscach np. super- i hipermarketach na terenie całego kraju. Kontrahenci Banku mogą tworzyć własną sieć pod własną marką wykorzystując infrastrukturę sieci Unikasa. Sieć Unikasa obecna jest w 383 punktach na terenie całego kraju. Rachunki klientów Unikasy mogą być opłacane również w ponad 1 tys. punktach sieci partnerów Unikasy.

Przelewy Krajowe i Zagraniczne

W I półroczu 2011 roku Bank przetworzył o 3% więcej przelewów krajowych oraz o 11% więcej przelewów zagranicznych w stosunku do analogicznego okresu w 2010 roku.

Elektroniczne Przekazy Pocztowe

Elektroniczne Przekazy Pocztowe to produkt skierowany do klientów korporacyjnych, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym. Produkt cieszy się rosnącym zainteresowaniem klientów Banku. Doskonały serwis świadczony przez Bank po raz kolejny zaowocował wzrostem liczby przetwarzanych przekazów pocztowych. W I półroczu 2011 roku Bank zrealizował o 18% więcej przekazów w porównaniu z analogicznym okresem 2010 roku.

Polecenie zapłaty

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu, na którym Bank posiada dominującą pozycję, jest rynek polecenia zapłaty. Obok tradycyjnego rozwiązania, Bank oferuje unikalne w Polsce rozwiązanie Polecenie Zapłaty Komfort, polegające na informowaniu dłużników o zbliżającym się terminie płatności poprzez wiadomości SMS.

W I półroczu 2011 roku Bank usprawnił system dystrybucji formularzy zgód na polecenie zapłaty do banków dłużnika poprzez wdrożenie modułu EPZ systemu Ognivo Krajowej Izby Rozliczeniowej. Automatyzacja dystrybucji zgód spowodowała poprawę efektywności procesu obsługi polecenia zapłaty oraz znacząco skróciła czas aktywacji dla klientów.

W I półroczu 2011 roku Bank zachował pozycję lidera rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela.

SpeedCollect

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności. Jest to doskonałe rozwiązanie dla firm, które posiadają dużą bazę odbiorców dokonujących częstych wpłat i chcą efektywnie zarządzać rozrachunkami ze swymi kontrahentami. Bank posiada blisko piętnastoletnie doświadczenie w obsłudze SpeedCollect. Bank był pierwszą instytucją na polskim rynku, która włączyła produkt typu SpeedCollect do swojej oferty.

W I półroczu 2011 roku Bank wdrożył nową, innowacyjną funkcjonalność: zlecaniodawca przelewu jest informowany o zaksięgowaniu płatności na rachunku beneficjenta.

W I półroczu 2011 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem przetworzonych wolumenów transakcji.

Produkty gotówkowe

Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Największy wolumenowo strumień transakcji gotówkowych obsługiwanych przez Bank to wpłaty gotówkowe klientów. I półrocze 2011 roku to kolejny okres wzrostu wolumenu gotówki przyjmowanej przez Bank od klientów korporacyjnych w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Znaczna większość wpłat dokonywana jest w formie zamkniętej, tj. dostarczana do Banku w zamkniętych opakowaniach i liczona pod nieobecność klienta, a udział wpłat zamkniętych w ogóle wolumenu wpłat gotówkowych systematycznie rośnie i w I półroczu 2011 roku zbliżył się do poziomu 99%.

Wpłaty gotówkowe oferowane są przez Bank w różnych wariantach, dostosowanych do oczekiwań klientów. Nowa forma dostępna w ofercie bankowości transakcyjnej to opcja tzw. "taniej gotówki" (Low-Cost Cash), czyli depozytu uporządkowanego, spełniającego określone wymogi jakościowe. Od I półrocza 2011 roku rozwiązanie Low-Cost Cash dostępne jest w dwóch wariantach: wpłaty w samych banknotach oraz wpłaty w banknotach z możliwością dokonania wpłat w bilonie. Wpłaty gotówkowe mogą zostać poszerzone o paletę komplementarnych rozwiązań, takich jak konwojowanie gotówki, zakup bezpiecznych kopert służących do deponowania wpłat, elektroniczny obieg dokumentacji, SpeedCash (SpeedCollect we wpłatach gotówkowych), czy obsługa skarbcowa.

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

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

Doradztwo unijne

W I półroczu 2011 roku Biuro ds. Unii Europejskiej realizowało strategię w obszarze doradztwa unijnego, koncentrując swoje działania głównie na dotarciu z ofertą do nowych klientów oraz dalszej aktywacji obecnych klientów Banku. Kampania informacyjna wzbudziła zainteresowanie wielu klientów.

Ważnym elementem prac Biura ds. Unii Europejskiej w I półroczu 2011 roku była promocja kredytu technologicznego. W wyniku tych działań wielu klientów zapoznało się z mechanizmem funkcjonowania tego instrumentu w kontekście najnowszych zmian wynikających z ustawy o wspieraniu innowacyjności.

Produkty finansowania handlu

Ważnym elementem oferty produktów bankowości transakcyjnej Banku są produkty finansowania handlu. W tej grupie produktowej kluczową rolę odgrywa finansowanie wierzytelności handlowych z pełnym, częściowym lub bez przejęcia ryzyka niewypłacalności dłużnika obejmujące również faktoring.

Oferta Banku cieszy się rosnącym zainteresowaniem klientów, co pozwala na stopniowe zwiększanie udziału rynkowego Banku w zakresie produktów finansowania handlu – według danych dostępnych na koniec I kwartału 2011 roku udział Banku w rynku produktów finansowania handlu pod względem obrotów zrealizowanych w ramach transakcji dyskonta należności wyniósł 6,4%. Obroty odnotowane przez Bank w tym obszarze w I półroczu 2011 roku były rekordowo wysokie – przekroczyły 2,6 mld zł i były o 123% wyższe niż w I półroczu 2010 roku. Jednocześnie aktywa Banku w obszarze produktów finansowania handlu na koniec I półrocza 2011 roku były o 32% wyższe w porównaniu z II półroczem 2010 roku i o 143% wyższe w porównaniu do I półrocza 2010 roku.

Na uwagę zasługuje fakt dużego zainteresowania klientów rozwiązaniem faktoringu odwróconego wprowadzonego do oferty Banku w 2010 roku. Po relatywnie krótkim czasie od wdrożenia produktu z rozwiązania skorzystało już kilkunastu klientów, a poziom finansowania wyniósł 55 mln zł.

Bank może pochwalić się dużym doświadczeniem i wysoką jakością świadczonych usług strukturyzowanego finansowania handlu. Istotne wydarzenia, które miały miejsce w I półroczu 2011 roku w tym obszarze to:

- dwie umowy strukturyzowanego finansowania należności dla konsorcjów realizujących budowę autostrady na zlecenie Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad;
- kontynuacja strukturyzowanej transakcji faktoringowej dla jednego z największych producentów paliw w Polsce z rozszerzeniem o kolejnych dwóch kontrahentów – globalnych klientów Banku.

3.2.4 Usługi powiernicze i depozytariusza

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

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

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku Bank prowadził 14,2 tys. rachunków papierów wartościowych.

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

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla funduszy i subfunduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., PIONEER PEKAO TFI S.A., LEGG MASON TFI S.A. i AVIVA INVESTORS POLAND TFI SA.

3.2.5 Działalność maklerska

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

W I półroczu 2011 roku DMBH pośredniczył w 10,67% obrotów akcjami na rynku wtórnym (dane bez wezwań). W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 29,7 mld zł (spadek o 13,9 % w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 23,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Należy podkreślić, że mniejszy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego udział w obrotach nie przełożył się negatywnie na wyniki finansowe osiągnięte przez DMBH. Wynik finansowy netto wyniósł 19,0 mln zł wobec 12,2 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Tak pozytywny wzrost był możliwy dzięki większej aktywności DMBH w obszarze bankowości inwestycyjnej.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I półrocza 2011 roku wynosiła 8 989 (wobec 8 724 rachunków na koniec 2010 roku). Wzrost liczby rachunków w omawianym półroczu roku 2011 był systematyczny i dotyczył wszystkich miesięcy. Najwyższy wzrost zanotowano w maju 2011 roku – był on związany z ofertą publiczną akcji Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. i certyfikatów inwestycyjnych Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ oraz w czerwcu - oferta publiczna Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.

Na koniec I półrocza 2011 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 30 spółek, co stanowi 7,2% wszystkich akcji notowanych na GPW. Dodatkowo Wydział Inwestycji Własnych pełni tę funkcję dla kontraktów terminowych na indeks WIG20. DMBH jako Animator jest w czołówce domów maklerskich pod względem ilości animowanych spółek jak i wartości generowanego obrotu.

Kluczowe transakcje DMBH w I półroczu 2011 roku:

- Wezwanie publiczne do sprzedaży akcji spółki BZ WBK S.A., zrealizowane w kwietniu 2011 roku, o wartości 15,9 mld zł; DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego;
- Pierwsza oferta publiczna spółki BGŻ S.A., zrealizowana w maju 2011 roku, o wartości 312 mln zł; DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora Oferty oraz Współprowadzącego Księgę Popytu;
- Pierwotna oferta publiczna spółki Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. o wartości ok. 5,37 mld zł; DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora Oferty oraz Współprowadzącego Księgę Popytu; debiut spółki odbył się w dniu 6 lipca 2011 roku;
- Transakcja niepubliczna kupna-sprzedaży akcji polskiego banku, zrealizowana w maju 2011 roku, o wartości 158,8 mln zł; DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji;

- Oferta publiczna Certyfikatów Inwestycyjnych serii C Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ, zrealizowana w czerwcu 2011 r., o wartości 38,5 mln zł; DMBH pełnił funkcję Oferującego.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2011 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2011 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01- 30.06.2011 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	695 019	104 115	18 975

*dane nieaudytowane

3.2.6 Działalność leasingowa

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

Wartość nowo zawartych umów leasingowych w I półroczu 2011 roku wyniosła 163,9 mln zł w porównaniu do 72,6 mln zł podpisanych umów w I półroczu 2010 roku, co oznacza wzrost o 126%.

Wartość aktywów oddanych w leasing w I półroczu 2011 roku wynosiła 131,5 mln zł. Struktura aktywów kształtowała się następująco:

- udział środków transportu, stanowił 72% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości,
- udział maszyn i urządzeń, stanowił 28% wartości środków trwałych oddanych w leasing.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	I półrocze 2011	I półrocze 2010	Zmiana mln zł	%
Wartość środków oddanych w leasing, w tym:	131,48	71,45	60,03	84%
Pojazdy	94,66	36,67	57,99	158%
Maszyny i Urządzenia	36,81	34,78	2,04	6%

W I półroczu 2011 roku Spółka realizowała przyjętą strategię, której priorytetowym założeniem jest sprzedaż produktu leasingowego klientom Banku, jak również ugruntowanie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing wśród klientów Banku. Dodatkowo podejmowano działania zmierzające do odzyskania podatku VAT z tytułu refakturowanych ubezpieczeń, którego rozpoznanie wpłynęło na pogorszenie wyniku w IV kwartale 2010 roku.

W I półroczu 2011 roku podjęto działania zmierzające do rozszerzenia oferty produktowej HL na nowe grupy klientów. Wdrożono leasing dla Jednostek Sektora Publicznego, w tym: jednostek administracji rządowej, samorządu terytorialnego oraz jednostek od nich zależnych. Propozycja została skierowana również do klientów nie będących klientami Banku.

W I półroczu 2011 roku podjęto także kierunkowe działania zmierzające do aktywacji klientów z obszaru bankowości detalicznej, głównie z segmentu mikroprzedsiębiorstw.

W obszarze dotyczącym sprawności operacyjnej HL wdrożono projekt „Automatyczny interfejs” umożliwiający import wygenerowanych danych z systemu operacyjnego Spółki do systemu klienta.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2011 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2011 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2011 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	807 948	153 071	2 707

*dane nieaudytowane

4. Segment Bankowości Detalicznej

4.1 Podsumowanie wyników segmentu

	I półrocze 2011	I półrocze 2010	Zmiana	
w tys. zł			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	373 921	395 352	(21 431)	(5,4%)
Wynik z tytułu prowizji	170 292	167 999	2 293	1,4%
Przychody z tytułu dywidend	4 374	3 141	1 233	39,3%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	13 432	13 647	(215)	(1,6%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 239	(2 239)	(100,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(10 766)	(18 772)	8 006	(42,6%)
Razem przychody	551 253	563 606	(12 353)	(2,2%)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(407 927)	(361 289)	(46 638)	12,9%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2 161	(118)	2 279	(1931,4%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(58 496)	(159 678)	101 182	(63,4%)
Zysk brutto	86 991	42 521	44 470	104,6%
Koszty/Dochody	74%	64%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2011 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2010 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek wyniku odsetkowego będący głównie efektem kontynuacji zmniejszania zaangażowania pożyczki gotówkowej w wybranych segmentach klientów zgodnie ze strategią Banku. Spadek ten został częściowo skompensowany zmniejszeniem kosztów odsetkowych jako rezultat koncentracji na rachunkach operacyjnych oraz polityki cenowej w zakresie lokat terminowych oraz kont oszczędnościowych;
- wzrost wyniku z tytułu prowizji, przede wszystkim w obszarze kart kredytowych i płatniczych (głównie efekt niższych kosztów prowizyjnych);
- wzrost kosztów działania, w zakresie kosztów agencji sprzedażowych (związany z rozwojem kanałów sprzedaży bezpośredniej i telesprzedaży) oraz zwiększonych wydatków na działania marketingowe, nakierowane na zwiększenie sprzedaży kart kredytowych oraz rachunków operacyjnych (między innymi karty Citibank Mastercard World i Karta Miejska);
- znaczący spadek odpisów netto na utratę wartości jako efekt poprawiającej się jakości portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych między innymi dzięki wcześniej podjętym zmianom w zakresie polityki kredytowej (tj. strategiczne zmniejszenie udziału segmentów o wyższym ryzyku w portfelu kredytów detalicznych).

4.2 Wybrane dane biznesowe

	I półrocze 2011	I półrocze 2010	Zmiana
Liczba klientów indywidualnych	985 845	1 035 105	(49 260)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	628 483	606 998	21 485
liczba rachunków operacyjnych	153 742	113 945	39 797
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	60 631	39 169	21 462
Liczba rachunków oszczędnościowych	217 882	199 404	18 478
Liczba kart kredytowych, w tym:	871 299	950 531	(79 232)
karty co-brandowe	483 932	541 954	(58 022)
Liczba kart debetowych, w tym:	468 882	456 976	11 906
karty PayPass	269 742	76 361	193 381

4.3 Opis osiągnięć biznesowych

Karty Kredytowe

Na koniec I półrocza 2011 roku wielkość portfela kart kredytowych wyniosła 871,3 tys., co stanowi 8,5% spadek w stosunku do końca I półrocza 2010 roku. Zmniejszenie wielkości portfela spowodowane jest m.in. zwiększeniem wymogów kredytowych pod wpływem Rekomendacji T wprowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2010 roku. Pomimo spadku ilości kart kredytowych udział w rynku pod względem ilości wydanych kart na dzień 31 marca 2011 roku wyniósł 10,4% i wzrósł w ciągu roku z poziomu 9,8% na dzień 31 marca 2010 roku.

W I półroczu 2011 roku wprowadzono następujące zmiany w ofercie kart kredytowych Banku:

- Karta Kredytowa Citibank MasterCard Word wprowadzona 18 lutego 2011 roku to pierwsza multipartnerska karta w portfelu Banku. Karta oferuje klientom korzyści charakterystyczne dla kart rabatowych oraz programów lojalnościowych w ramach współpracy z siedmioma partnerami, których marki są najchętniej wybierane przez grupę docelową Banku;
- Karta Kredytowa Citibank MasterCard World Signia Ultime wprowadzona została 15 czerwca 2011 roku wspólnie z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT oraz programem lojalnościowym Miles & More. Jest to obecnie najbardziej prestiżowa karta kredytowa w ofercie Banku, która skierowana jest do klientów z najwyższymi dochodami. Karta Ultime oferuje szereg usług dodatkowych: serwis concierge, assistance, pakiet ubezpieczeń, program Miles & More, kartę Priority Pass, program rabatowy i A La Carte;
- W maju 2011 roku wprowadzono nową funkcjonalność kart kredytowych w postaci płatności zbliżeniowych - MasterCard PayPass oraz Visa PayWave. Funkcjonalność płatności zbliżeniowych dostępna jest dla nowych kart kredytowych oraz będzie stopniowo wprowadzana dla całego portfela;
- W I półroczu 2011 roku podjęto działania mające na celu zwiększenie sprzedaży Planu Spłat Ratałnych Komfort na wczesnym etapie relacji z klientem, czemu służyło m.in. udostępnienie klientom możliwości aplikowania o Plan Spłat Ratałnych już w momencie wypełniania wniosku o kartę kredytową. Dodatkowo Bank aktywnie zachęcał klientów do samodzielnego rozkładania transakcji wykonanych kartą kredytową na raty poprzez serwis transakcyjny Citibank Online.

W celu dalszej popularyzacji płatności kartami kredytowymi Citibank, Bank przeprowadził szereg promocji i konkursów, w których klienci mogli wygrać wakacje z oferty biur podróży TUI oraz ClubMed, bilety na koncerty oraz nagrody rzeczowe i pieniężne.

Rachunki bankowe

W I półroczu 2011 roku Bank koncentrował się na działaniach mających na celu pozyskiwanie aktywnych klientów, realizował nowe inicjatywy prowadzące do zwiększenia aktywności dotychczasowych klientów, jak również wprowadził wiele rozwiązań wpływających na jakość obsługi i obniżenie kosztów.

- Rachunki bieżące: na koniec I półrocza 2011 roku liczba rachunków bieżących należących do klientów indywidualnych przekroczyła 628 tys., w tym ponad 445 tys. rachunków złotych oraz 183 tys. rachunków walutowych. Łączne saldo rachunków bieżących przekroczyło 2 mld zł. Zanotowano tym samym znaczący wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku: saldo rachunków bieżących na koniec I półrocza 2010 wyniosło 1,74 mld zł, a ich liczba 607 tys. (w tym 408 tys. rachunków w złotych i 199 tys. w walutach obcych).
- Konta oszczędnościowe: liczba kont oszczędnościowych wyniosła ponad 217 tys., łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło ok. 2,5 mld zł wobec 199 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,64 mld zł w analogicznym okresie 2010 roku. W maju 2011 roku Bank podwyższył oprocentowanie premii na Koncie Oszczędnościowym. Klienci płacący kartą do konta mogą uzyskać oprocentowanie w wysokości 3,73%.
- Zmiany w ofercie:
 - W I kwartale 2011 roku Bank oferował swoim obecnym jak i nowym klientom atrakcyjną 3-miesięczną lokatę w złotych oprocentowaną 4% w skali roku. Promocyjne oprocentowanie dotyczyło nowych środków zdeponowanych przez klientów. W tym samym czasie Bank promował długoterminowe produkty depozytowe, m.in. poszerzając ofertę o nowe lokaty 24-miesięczne w złotych. W marcu 2011 roku Bank obniżył oprocentowanie produktów depozytowych prowadzonych w walutach (CHF, USD oraz EUR). Wprowadzone zmiany przyczyniły się do wzrostu efektywności przychodowej z kont oszczędnościowych oraz lokat;
 - W maju 2011 roku Bank wzbogacił swoją ofertę o kolejną miejską kartę płatniczą – tym razem we współpracy z miastem Wrocław i przy współudziale Mennicy Polskiej S.A. wprowadził Miejską Kartę Citibank. Oprócz wygody korzystania z jednej karty – karty do konta zintegrowanej z Wrocławską Kartą Miejską Urbancard - pasażerowie komunikacji miejskiej we Wrocławiu mogą jeszcze skorzystać ze specjalnego rabatu na bilety. Miejska Karta Citibank to pierwsza taka propozycja na wrocławskim rynku.

Produkty kredytowe

Pożyczka Gotówkowa

W I półroczu 2011 roku Bank skupiał wysiłki na zwiększeniu udziału nowych klientów w portfelu pożyczki gotówkowej. W połowie lutego 2011 roku została uruchomiona kampania marketingowa - promocyjne oprocentowanie w wysokości 9,99% w skali roku było dostępne dla każdego klienta, który skorzystał z nowych środków w ramach pożyczki gotówkowej Banku. Akcja była kontynuowana do połowy maja i pozwoliła zwiększyć udział nowych klientów w sprzedaży produktu o 40% w stosunku do IV kwartału 2010 nie objętego promocją cenową. Po zakończeniu oferty specjalnej Bank wprowadził nowy, atrakcyjny cennik pożyczki gotówkowej różnicujący ofertę zależnie od profilu klienta, jego przynależności do określonej grupy zawodowej, kwoty udzielonej pożyczki, a także nagradzający za posiadanie i aktywne korzystanie z innych produktów Banku.

Produkty hipoteczne

- Na koniec I półrocza 2011 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 430,8 mln zł, co w porównaniu do salda z końca 2010 roku stanowiło 35,1% wzrostu.
- Kanały dystrybucji: na koniec I półrocza 2011 roku Bank posiadał ok. 1,4 tys. umów z partnerami zewnętrznymi, generujących kontakty do klientów zainteresowanych kredytowaniem. W kwietniu 2011 roku zawarta została umowa o współpracy z Open Finance - największą firmą doradztwa finansowego w Polsce. Ponadto, wdrożony został unikalny „Partnerski Program Zysków” dedykowany współpracującym z Bankiem partnerom.

- Jednym z najistotniejszych elementów oferty hipotecznej Banku w I półroczu 2011 roku pozostał proces, który zakładał 14 dni na wypłatę kredytu od momentu złożenia kompletu dokumentów kredytowych.
- Sprzedaż kredytów była wspierana działaniami promocyjnymi, obejmującymi kampanię telewizyjną oraz inne akcje marketingowe z udziałem partnerów zewnętrznych.

Linia Kredytowa

W I półroczu dokonano zmian w ofercie oraz w procesie akwizycji linii kredytowej, które przyczyniły się do istotnego wzrostu sprzedaży. Wzrost akwizycji wynika ze skutecznego realizowania strategii oferowania klientom kont z wpływami wynagrodzenia oraz możliwością korzystania z limitu kredytowego w koncie nieoprocentowanego do 7 dni w miesiącu.

W czerwcu 2011 roku wprowadzono dwie zmiany w ofercie linii kredytowej: promocję dla klientów Citibank At Work polegającą na wycofaniu z opłaty rocznej oraz nową ofertę Linii Kredytowej dla klientów CitiGold pozwalającą uzyskać kredyt w kwocie do 100 tys. zł.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

- Łączna wartość środków w zarządzaniu w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była na koniec I półrocza 2011 roku o 0,6% wyższa od wartości tych środków na koniec analogicznego okresu w 2010 roku. Największy wartościowo wzrost środków w zarządzaniu zanotowano w funduszach inwestycyjnych. Wartość tych środków wyniosła na koniec I półrocza 2011 roku 2,3 mld zł, wobec 1,7 mld zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku, co stanowiło wzrost o 34,3%.
- Zmiany w ofercie:
 - Do oferty funduszy inwestycyjnych zostało wprowadzonych w I półroczu 2011 roku 20 nowych funduszy lokalnych oraz 4 zagraniczne. Na koniec I półrocza 2011 roku zakres oferty Banku obejmował 148 funduszy – zarządzanych przez 7 lokalnych towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz 4 zagraniczne firmy inwestycyjne;
 - W lutym 2011 roku Bank rozszerzył ofertę w zakresie produktów strukturyzowanych, wprowadzając do oferty nowe rodzaje obligacji strukturyzowanych obejmujących pełną lub warunkową ochronę kapitału, w tym obligacji z możliwością wcześniejszego wykupu przez emitenta (tzw. autocall), a także wypłacających okresowo zysk (tzw. kupon) w trakcie okresu jej trwania;
 - Oferta ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi ze składką regularną – Plan Inwestycyjny Optimum, została w kwietniu 2011 roku udostępniona również dla posiadaczy kart kredytowych Citibank – dotychczas produkt był dostępny wyłącznie dla osób posiadających rachunek osobisty w Banku. Dodatkowo w czerwcu 2011 roku została wprowadzona promocyjna oferta tego produktu, zapewniająca klientowi premię w wysokości 10% składek należnych w pierwszym roku umowy ubezpieczenia.
- Oferta usług maklerskich: w I półroczu 2011 roku Bank uczestniczył w 2 subskrypcjach funduszy inwestycyjnych zamkniętych FIZ Allianz Platinum oraz FIZ Legg Mason z wartością przyjętych zleceń na kwotę odpowiednio 38,4 mln zł oraz 11,3 mln zł, co stanowiło 11% całości zapisów FIZ Allianz Platinum oraz 29% FIZ Legg Mason przyjętych przez wszystkie uprawnione podmioty na rynku.

5. Osiągnięcia w poszczególnych kanałach dystrybucji

5.1 Sieć dystrybucji

Na koniec I półrocza 2011 roku sieć oddziałów Banku liczyła 152 placówki, na które składały się oddziały typu L (dawne korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne wielofunkcyjne) oraz typu S (dawne oddziały CitiFinancial).

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

W ramach optymalizacji sieci w I półroczu 2011 roku, miały miejsce następujące działania:

- w wyniku wystąpienia przesłanek uniemożliwiających przedłużenie umowy najmu, zamknięto placówkę typu M mieszczącą się w Warszawie przy ul. Garibaldi 4 – obsługa klientów została przeniesiona do pozostałych oddziałów w Warszawie. Jednocześnie Bank prowadzi działania zmierzające do otwarcia nowej placówki, w której oferowana będzie pełna gama produktów;
- skonsolidowano 1 oddział występujący dawniej pod marką CitiFinancial. Działania te polegały na przeniesieniu działalności operacyjnej placówki do istniejącego, rozbudowanego oddziału typu M, oferującego pełną gamę produktów;
- w 25 placówkach przeprowadzono prace mające na celu poprawę ich wizerunku i funkcjonalności zgodnie z obowiązującymi standardami;
- Bank zakończył działania związane z wymianą istniejących bankomatów z funkcją wpłat na urządzenia z nową funkcjonalnością polegającą na księgowaniu wpłat zarówno na koncie, jak i karcie kredytowej w czasie rzeczywistym - środki wpłacone przez klienta są od razu dostępne na koncie lub karcie kredytowej. Dodatkowo, nowe bankomaty wyposażone są w funkcje obsługi osób niewidomych i niedowidzących.

Liczba oddziałów na koniec okresu

	I półrocze 2011	I półrocze 2010	Zmiana
Liczba placówek:	152	158	(6)
typu L	43	43	-
typu M	89	90	(1)
typu S	20	25	(5)
Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:			
Punkty Polkomtel	-	61	(61)
Salony firmowe Plus	14	10	4
Punkty pośredników finansowych (Open Finance i Expander)	123	-	123
Lotniska	1	5	(4)
Stacje paliw BP	12	5	7
Centra handlowe	26	7	19
Punkty ZTM	13	-	13
Bankomaty własne	133	154	(21)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	900	789	111
Unikasa	383	425	(42)

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- Na koniec I półrocza 2011 roku sieć placówek sprzedaży bezpośredniej liczyła 67 punktów sprzedaży, na które składały się stoiska zlokalizowane w centrach handlowych (26), salonach firmowych Plus (14), stacjach paliw BP (12), placówkach związanych ze sprzedażą karty miejskiej

(13), na lotnisku Okęcie w Warszawie oraz w Arkadach w Sopocie. Dzięki podjętym działaniom optymalizacji sieci i zmianom w modelu biznesowym w I półroczu udało się w znaczący sposób zwiększyć efektywność pracy doradców w kanale sprzedaży bezpośredniej.

- Najbardziej znaczącymi inicjatywami w ramach kanału sprzedaży bezpośredniej było wdrożenie do sprzedaży w połowie lutego 2011 roku nowego produktu - Karty Kredytowej Citibank MasterCard World®, uruchomienie nowego kanału mobilnej sprzedaży Pożyczki Gotówkowej oraz sprzedaż Miejskiej Karty Płatniczej Citibank w 8 punktach sprzedaży bezpośredniej na terenie Wrocławia.
- W czerwcu 2011 roku Bank zakończył współpracę z siecią agentów i subagentów firmy Polkomtel. Wycofanie się z tego kanału sprzedaży nie skutkuje dodatkowymi kosztami.

Citibank at Work

Citibank at Work to kanał sprzedaży dedykowany dla pracowników klientów korporacyjnych Banku.

W I półroczu 2011 roku Departament Citibank at Work rozwinął współpracę z pracownikami klientów korporacyjnych Banku organizując sprzedaż produktów na specjalnych warunkach. Wiodącym produktem było konto osobiste.

Oferta Citibank at Work pozwoliła pozyskać ponad 6 tys. klientów z regularnym wpływem wynagrodzenia, a łączna akwizycja przekroczyła 14 tys. produktów, co stanowi odpowiednio wzrost o 400% i 200% wobec analogicznego okresu w 2010 roku.

W I półroczu 2011 roku kontynuowano inicjatywę Seminariów Finansowych przybliżających tematykę rynku usług bankowych oraz produktów Banku. W ramach tego projektu zorganizowano 300 prezentacji dla ponad 3 tys. potencjalnych klientów.

Perspektywy rozwoju (optymalizacja sieci)

W perspektywie rozwoju na 2011 rok Bank będzie kontynuował działania zapewniające najwyższy poziom obsługi klienta. Jednocześnie będzie reagował na zmiany zachodzące na rynku.

Zgodnie z przyjętą strategią, w 2011 roku we wszystkich oddziałach na rynkach G9 (największe miasta w kraju, strategicznie ważne z punktu widzenia rozwoju działalności detalicznej) i TIER1 (kolejna, ważna z punktu widzenia dochodowości grupa rynków) kontynuowany będzie program „Citi Grow”, którego celem jest standaryzacja, jakości sprzedaży i obsługi klienta. Sieć placówek bankowych wspierana będzie aktywnie przez zdalne kanały obsługi klientów (Citiphone, platforma internetowa, telesprzedaż), które zapewniają całodobową obsługę transakcji i dostosowaną do potrzeb klienta sprzedaż produktów bankowych.

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

5.2 Bankowość Internetowa, Mobilna i Telefoniczna

Bankowość Mobilna

W I półroczu 2011 roku Bank rozszerzył swoją dotychczasową ofertę bankowości mobilnej wprowadzając dla wszystkich swoich klientów detalicznych aplikację bankowości mobilnej na telefony z systemem operacyjnym Android i iOS (iPhone). Wraz z usługą bankowości mobilnej w postaci aplikacji, Bank udostępnił przełomowe na rynku rozwiązanie szybkiej realizacji przelewu przez telefon. Usługa B2T (Bump to transfer), wykorzystująca technologię opracowaną przez firmę BumpTechnologies, pozwala na przesłanie pieniędzy z konta jednego klienta Citi Handlowy na konto drugiego przez „stuknięcie się” telefonami.

Aplikacja Citi Mobile posiada również wszystkie funkcje dostępne do tej pory w przeglądarkowej wersji Citi Mobile i pozwala klientom m.in. sprawdzić saldo i historię swojego rachunku, konta oszczędnościowego,

depozytu czy karty kredytowej, dokonać zdefiniowanych przelewów wewnętrznych i krajowych, spłacić zadłużenie na karcie kredytowej i doładować komórkę na kartę.

Na koniec I półrocza 2011 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile (wersja przeglądarkowa i aplikacyjna) skorzystało już ponad 44 tys. klientów, z czego ponad 19 tys. zalogowało się do Citi Mobile po raz pierwszy w I półroczu 2011 roku. Aplikacja Citi Mobile została w tym okresie pobrana ponad 14 tys. razy.

Bazując na danych statystycznych Związku Banków Polskich za I kwartał 2011 roku, Bank miał 28% udziału w wielkości wolumenu przelewów w ujęciu kwotowym i 19% w ujęciu ilościowym (liczba zlecanych przelewów).

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

Bankowość Internetowa

W I półroczu 2011 roku wprowadzono następujące zmiany w obszarze Bankowości Internetowej:

- Platforma internetowa Citibank Online została wzbogacona o tzw. „wirtualnego doradcę”, czyli interaktywny system odpowiedzi na najtrudniejsze pytania użytkowników;
- Funkcjonalność usługi „Płacę z Citi Handlowy” została rozszerzona o kolejnego, dużego Partnera – BluePay S.A. Współpraca ta przyczyniła się do ponad 40% wzrostu liczby transakcji „Płacę z CitiHandlowy” w okresie od grudnia 2010 roku do maja 2011 roku.

Bankowość Telefoniczna

Biuro całodobowej telefonicznej obsługi klienta CitiPhone w I półroczu 2011 roku wypełniło zakładane standardy jakościowe dotyczące telefonicznej obsługi klientów. Współczynnik odbieralności telefonów w założonym czasie (TSF) w ujęciu półrocznym wyniósł 80%.

Do najważniejszych inicjatyw wdrożonych w CitiPhone w omawianym okresie zaliczyć należy utworzenie wyspecjalizowanego zespołu doradców dedykowanego do obsługi niestandardowych zleceń klientów.

6. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W I połowie 2011 roku realizowane były projekty wspierające utrzymanie stabilnej platformy technologicznej oraz realizację strategii Banku. Kontynuowano również inicjatywy pozwalające uzyskać obniżenie kosztów w obszarze technologii, przy jednoczesnej poprawie jakości oferowanych produktów. Otwarto pierwsze w Polsce Centrum Badania i Rozwoju Produktów Bankowych, którego celem jest wypracowywanie innowacyjnych rozwiązań biznesowych i technologicznych.

Procesy IT Banku realizowane są na najwyższym światowym poziomie, co w kwietniu 2011 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytu re-certyfikującego ISO 20000.

Wszystkie projekty technologiczne były realizowane zgodnie z priorytetami uzgodnionymi w ramach planowania długofalowej strategii biznesowej.

W I połowie 2011 roku wprowadzone zostały poniższe rozwiązania:

- dokończenie procesu wymiany bankomatów na zgodne z dyrektywą Europejskiego Banku Centralnego ECB6, umożliwiające księgowanie depozytów w czasie rzeczywistym (Q1/2011);
- wdrożenie w całej sieci bankomatów Banku funkcjonalności AUDIO umożliwiającej obsługę urządzenia przez osoby niewidome lub niedowidzące; rozwiązanie to otrzymało nagrodę „Hit roku 2011” w kategorii Rozwiązania w konkursie Gazety Bankowej;
- wdrożenie projektu usprawniającego proces sprzedaży, weryfikacji i uruchamiania kredytów oraz pożyczek hipotecznych - przeniesienie dotychczasowej manualnej obsługi hipotek do aplikacji

ECUS wpłynęło na skrócenie czasu przetwarzania wniosków oraz poprawę jakości w ramach tej grupy produktów;

- wdrożenie funkcjonalności płatności bezstykowych dla kart kredytowych.

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

- pilotaż nowej wersji systemu bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych (Citidirect);
- wdrożenie platformy dla klientów instytucjonalnych usprawniającej obsługę w zakresie produktów finansowania handlu oraz operacji dokumentowych;
- wdrożenie systemu zapewniającego realizację nowych wymogów sprawozdawczych Bankowego Funduszu Gwarancyjnego;
- modernizacja aplikacji dla klientów inwestycyjnych usprawniająca procesy sprzedażowe nałożone m.in. dyrektywą MIFID;
- rozpoczęcie prac nad systemem do współpracy z nową platformą transakcyjną GPW;
- przystosowanie systemów Banku do wymogów nowej ustawy o kredycie konsumenckim;
- migracja korporacyjnych kart kredytowych z lokalnej aplikacji Prime/Online na regionalną aplikację ECS+, co spowoduje poprawę efektywności obsługi tego typu produktów;
- wdrożenie nowej platformy dla bankowości detalicznej – program rozpoczęty w II kwartale 2011 roku, planowany do wdrożenia w III kwartale 2012 roku.

7. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa Banku kontynuowała obraną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych, rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Grupy Kapitałowej Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

7.1 Portfel zaangażowań strategicznych

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

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

7.2 Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno same spółki posiadane przez Bank bezpośrednio, jak i pośrednio (np. Pol-Mot Holding S.A.), a także celowe spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadzi operacje kapitałowe (m.in. Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.). Niektóre spośród spółek do zbycia stanowią zaangażowania restrukturyzacyjne, które to zaangażowania Bank objął w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

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

8. Inne informacje o Grupie

8.1 Rating

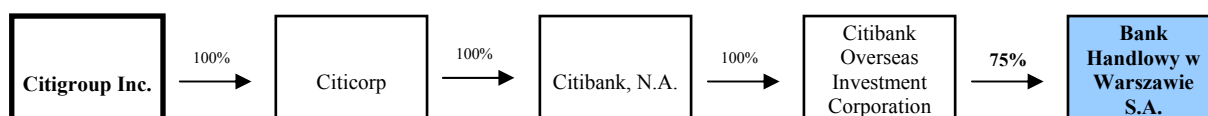
Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Moody's Investors Service (Moody's). W I półroczu 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie ratingów dla Banku.

Na koniec I półroczu 2011 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa1
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa1
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-2
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-2
Kondycja finansowa	D+
<i>Perspektywa dla ratingu siły finansowej</i>	<i>Negatywna</i>
<i>Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych walucie krajowej</i>	<i>Negatywna</i>

8.2 Notowania akcji Banku na GPW

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. W I półroczu 2011 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ. Miejsce Banku Handlowego w Warszawie S.A. w strukturze grupy Citi pokazuje następujący diagram:

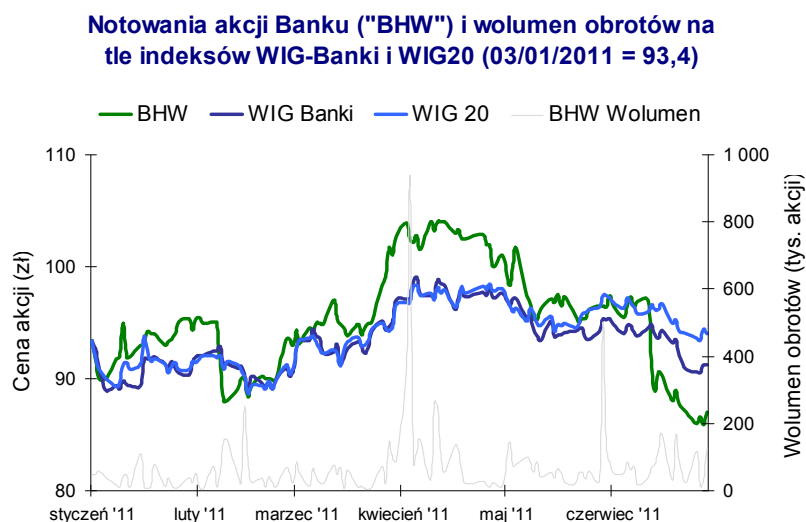


Pozostałe akcje (32 664 900, co równoznaczne jest z 25% kapitału akcyjnego) stanowią tzw. free float, czyli znajdują się w wolnym obrocie i są notowane na GPW.

Zgodnie z komunikatem Zarządu GPW z dnia 1 kwietnia 2011 roku Bank został włączony do indeksu największych i najbardziej płynnych spółek GPW – WIG20. Korekta indeksu nastąpiła po sesji 5 kwietnia 2011 roku.

Cena akcji Banku (BHW) na koniec I półrocza 2011 roku wyniosła 87,0 zł, co stanowi wzrost o 17,6% w porównaniu do końca I półrocza 2010, kiedy cena ukształtowała się na poziomie 74,0 zł. Jednocześnie od początku 2011 roku cena akcji Banku obniżyła się o 6,9% z 93,4 zł na koniec 3 stycznia 2011 roku. Najwyższy poziom kursu akcji Banku w I półroczu 2011 roku wyniósł 104,0 zł (11 kwietnia 2011 roku, także 13, 14 i 15 kwietnia 2011 roku).

Zmiana kursu akcji Banku w I półroczu 2011 roku była zgodna z zachowaniem indeksu WIG-Banki, który od początku roku odnotował spadek o 2,4%. Pozostałe indeksy GPW, tj. WIG20, WIG i mWIG40, nieznacznie wzrosły, odpowiednio o 0,7%, 0,9% i 1,1%.



Na koniec czerwca 2011 roku kapitalizacja Banku wyniosła 11,4 mld zł (wobec 9,7 mld zł na koniec I półrocza 2010 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec I półrocza 2011 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 14,5 (wobec 15,9 w analogicznym okresie roku poprzedniego), cena / wartość księgowa (P/BV) – 1,7 (wobec 1,5 na koniec czerwca 2010 roku).

8.3 Nagrody i wyróżnienia Banku

W I półroczu 2011 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- Europrodukt – 8 produktów i usług Banku zostało nagrodzonych w XVI edycji konkursu Europrodukt. Wśród nagrodzonych produktów znalazły się: Faktoring Odwrócony, Saldo Netto, Zintegrowana Obsługa Należności, Karty Przedpłacone, Karty Gwarantowane z funkcjonalnością Polecenia Zapłaty, Obsługa Gotówkowa. Nagrodzono także 2 usługi - CitiDirect oraz Departament Obsługi Klienta dla Klientów korporacyjnych. Konkurs organizowany jest przez Polskie Towarzystwo Handlowe. Patronują mu m.in.: Ministerstwo Gospodarki i Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości. Celem tego konkursu jest promocja rozwiązań, które zasługują na miano najlepszych na rynku oraz dążą do zapewnienia kompleksowej i profesjonalnej obsługi Klientów;
- Certyfikat „Top Employers Polska 2011” – Bank znalazł się w prestiżowym gronie 20 najlepszych pracodawców w Polsce. Wyróżnienie potwierdza naszą silną pozycję na rynku w dziedzinie zarządzania ludźmi, rozwoju talentów i oferty dla pracowników. Najwyższe możliwe wyniki otrzymaliśmy w aż 3 z 5 kategorii: „Świadczenia dodatkowe i warunki pracy”, „Szkolenia i rozwój” oraz „Rozwój kariery zawodowej”. Bardzo dobrze oceniona została także kultura organizacyjna firmy. Certyfikat Top Employers otrzymują wyłącznie organizacje spełniające najwyższe standardy w dziedzinie HRM (Human Resources Management). Przyznawany jest w wyniku niezależnego,

opartego na faktach badania przeprowadzanego przez Instytut CRF (Corporate Research Foundation) - jedną z wiodących instytucji badających politykę personalną na świecie;

- Respect Index – Bank po raz kolejny znalazł się w elitarnym gronie 16 najbardziej odpowiedzialnych społecznie spółek giełdowych w Polsce. Przepustką była wysoka ocena w audycie, który Deloitte przeprowadził wśród spółek notowanych na GPW, badając ich działania w obszarze CSR. "Respect Index" to indeks warszawskiej giełdy, który skupia najbardziej odpowiedzialne społecznie firmy;
- W dniu 21 czerwca 2011 roku w Rankingu Rzeczypospolitej – Najlepsza Instytucja Finansowa w 2010 roku DMBH zajął III miejsce w kategorii Domy Maklerskie;
- Certyfikat ISO20000 – Bank pozytywnie przeszedł audyt nadzorczy i utrzymał certyfikat ISO 20000 w zakresie zarządzania usługami IT. Certyfikacja jest dowodem, że środowisko informatyczne, a tym samym oferowane przez Bank produkty i usługi są bardzo dobrze zarządzane;
- Europejskie Nagrody Wolontariatu Pracowniczego – Program Wolontariatu Pracowniczego w Banku zwyciężył w polskiej edycji konkursu w kategorii „Duża firma”. Konkurs ten organizowany jest przez Business in the Community i Komisję Europejską, a realizowany w 23 krajach Europy. Jego głównym celem jest wyróżnienie najlepszych inicjatyw wolontariatu pracowniczego, pomagających grupom napotykałym przeszkody i zagrożonym wykluczeniem na rynku pracy.

8.4 Zaangażowanie społeczne Banku

Realizacja strategii społecznej odpowiedzialności Banku jest koordynowana przez Fundację Kronenberga, która w jego imieniu wspiera działania na rzecz dobra publicznego. W I półroczu 2011 roku działania Fundacji skupiały się na koordynowaniu wolontariackich działań pracowników Banku na rzecz potrzebujących i popularyzowaniu idei wolontariatu, prowadzeniu edukacji finansowej społeczeństwa polskiego i promocji przedsiębiorczości, a także na działaniach na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego.

W I półroczu 2011 roku realizowane były poniższe programy i działania w ramach społecznej odpowiedzialności biznesu:

- Od grosika do złotówki – to pierwszy w Polsce program edukacji finansowej skierowany do uczniów szkół podstawowych w ramach kształcenia zintegrowanego, realizowany we współpracy z Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. Prowadzony jest przez nauczycieli i wolontariuszy z Banku przy współpracy rodziców. W swoich zamierzeniach program ma pomóc dzieciom w kształtowaniu nawyku oszczędzania, budowaniu poczucia wartości pracy, posługiwaniu się pieniędzmi oraz przygotowaniu do dokonywania racjonalnych zakupów. W roku szkolnym 2010/2011, 483 nauczycieli i ok. 24 tys. rodziców wprowadzało w świat finansów prawie 11 tys. uczniów;
- Moje Finanse – to największy w Polsce program edukacji finansowej dla młodzieży. Odpowiada na zapotrzebowanie społeczne na edukację finansową i daje szansę na bardziej wyedukowane społeczeństwo, które w sposób przemyślany gospodaruje swoimi zasobami finansowymi – oszczędza, pożycza, inwestuje. Poprzez realizację programu w szkołach ponadgimnazjalnych Fundacja uczestniczy w edukacji młodych ludzi, by umieli podejmować racjonalne i korzystne dla siebie decyzje finansowe poparte stale aktualizowaną wiedzą. Program finansowany jest przez Fundację Kronenberga i Narodowy Bank Polski, a wdrażany do szkół przez Fundację Młodzieżowej Przedsiębiorczości. Bezpośrednimi odbiorcami są nauczyciele oraz uczniowie szkół ponadgimnazjalnych z całej Polski. W roku szkolnym 2010/11 liczba uczniów objętych programem wyniosła ponad 153 tys. Program realizowało 1,6 tys. nauczycieli;
- Banki w Akcji – to program edukacji finansowej kierowany do uczniów szkół ponadgimnazjalnych, wiążących swoją przyszłość z tym sektorem. Jego celem jest promowanie wśród uczniów wiedzy o zasadach funkcjonowania rynków finansowych, a zwłaszcza banków komercyjnych. Program realizowany jest przez Fundację Kronenberga wspólnie z Fundacją Młodzieżowej

Przedsiębiorczości. W pierwszej połowie 2011 roku realizowane były następujące elementy programu:

- Banki w Akcji – Dzień Przedsiębiorczości – to jeden dzień w roku, w którym uczniowie szkół ponadgimnazjalnych zostają zaproszeni do Banku, by zobaczyć, na czym polega praca bankowca. Przedsięwzięcie to realizowane jest w ramach ogólnopolskiego programu „Dzień Przedsiębiorczości”. W 2011 roku „Dzień Przedsiębiorczości” odbył się 31 marca. Na praktyki do Banku zgłosiło się 220 uczniów;
- Promowanie wykorzystania symulacji „Banks in action” w pracy edukacyjnej - symulacja „Banks in action” to interaktywna symulacja banku komercyjnego. Uczeń wciela się w rolę prezesa Zarządu banku i konkurując z komputerem lub innymi uczniami podejmuje decyzje finansowe i marketingowe, przekładające się na kondycję ekonomiczną banku. W roku 2011 w program zaangażowanych jest 320 nauczycieli, którzy prowadzą zajęcia dla 11,5 tys. uczniów z całego kraju.
- Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2011 – to konkurs dla właścicieli mikrofirm. Jego celem jest wspieranie mikroprzedsiębiorczości, będącej jedną z podstawowych form prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce. Ideą jest nagradzanie firm osiągających sukcesy, wyróżniających się na tle konkurencji, zakorzenionych w lokalnych społecznościach oraz łączących tradycję z nowoczesnością. Do VII edycji konkursu nadesłana została rekordowa liczba 252 zgłoszeń. Laureatem i zdobywcą prestiżowego tytułu Mikroprzedsiębiorca Roku 2011 został pan Jerzy Sznerski, twórca i właściciel firmy Sznerski Guss, Laureat opracował unikatową technologię wytapiania metali i skały. W ramach konkursu zrealizowane zostało badanie „Finanse mikroprzedsiębiorcy po kryzysie”, analizujące obecną kondycję firm oraz sposoby radzenia sobie z kryzysem. Tegoroczna edycja realizowana była w partnerstwie z Microfinance Centre oraz kolicją na rzecz mikroprzedsiębiorczości, w której skład weszły największe instytucje wspierające działalność najmniejszych podmiotów na rynku;
- Finanse w Twoich rękach - to nowy program opracowany przez Fundację Kronenberga przy współpracy ze Związkiem Biur Porad Obywatelskich. Jego głównym celem jest przeciwdziałanie niekorzystnym konsekwencjom zadłużenia poprzez poszerzenie usług świadczonych przez Biura. Projekt skierowany jest do trzech grup osób: osób zadłużonych, poszukujących pomocy w rozwiązaniu swoich problemów finansowych, Doradców Biur Porad Obywatelskich, aby kompetentnie mogli udzielić pomocy i Trenerów Związku Biur Porad Obywatelskich, aby mogli zapewnić w sieci Biur trwałe przekazanie nowych umiejętności w zakresie pomocy dłużnikom;
- Nagroda Banku Handlowego w Warszawie S.A. za szczególny wkład w rozwój nauki w sferze ekonomii i finansów – jest to konkurs, którego celem jest promowanie najbardziej wartościowych publikacji w dziedzinie teorii ekonomii i finansów. Nagroda ta jest uznawana za jedną z najbardziej prestiżowych polskich nagród w tej dziedzinie. Na bieżącą, XVII edycję, konkursu nadesłanych zostało 29 prac – najwięcej z dotychczasowych;
- Program Wolontariatu Pracowniczego – to program, którego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego pracowników Banku. Do jego głównych filarów należą: Światowy Dzień Citi dla Społeczności, angażowanie pracowników Banku w edukację finansową oraz innowacyjny projekt pracy wolontariackiej podczas firmowych wyjazdów integracyjnych. Pracownicy służą pomocą indywidualnie oraz w zorganizowanych grupach. W I połowie 2011 roku 50 wolontariuszy zrealizowało 10 projektów. W czerwcu ruszyła II edycja konkursu „Studencki Projekt Społeczny – Zostań Kreatorem Zmian!”, skierowanego do studentów, którzy mają pomysł na projekt wolontariacki. Dofinansowanie w wysokości do 3 tys. zł otrzymało 16 najlepszych pomysłów. Nagrodzone projekty będą realizowane w lipcu i sierpniu;
- Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora - to najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana corocznie za starania na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego instytucjom bądź osobom prywatnym, m.in. za działalność muzealną, konserwatorską, archiwalną, biblioteczną, utrwalanie i ochronę polskiego dziedzictwa kulturalnego za granicą, inicjatywy mające na celu gromadzenie oraz ochronę śladów i pamiątek dziedzictwa kulturalnego, upowszechnianie wiedzy o potrzebie i metodach ochrony dziedzictwa kulturowego w Polsce. 1 lutego 2011 roku odbyła się gala XII edycji konkursu;

- Program Dotacji to konkurs grantowy, poprzez który Fundacja wspiera najbardziej wartościowe projekty realizowane przez instytucje non-profit w sferze edukacji i rozwoju lokalnego. W I półroczu 2011 roku przyznanych zostało 15 dotacji na łączną kwotę 425,6 tys. zł, w tym 199,5 tys. zł na 8 dotacji na projekty o charakterze lokalnym, rekomendowane przez dyrektorów oddziałów. Dotacje zostały przyznane w następujących obszarach programowych: innowacje w edukacji (38,5 tys. zł), dziedzictwo kulturowe i tradycje (256,2 tys. zł), edukacja ekonomiczna (55 tys. zł), twórczość artystyczna dzieci i młodzieży (25 tys. zł) i polityka społeczna (50 tys. zł);
- Więcej drzew dzięki Tobie - to program realizowany przez Bank wspólnie z Fundacją Kronenberga i Fundacją Nasza Ziemia. Jego celem jest promowanie ekologicznych nawyków oraz zachęcenie klientów Banku do rezygnacji z papierowych wyciągów z kont osobistych lub kart kredytowych. W jego ramach, w imieniu każdego klienta, który zdecydował się na wyciąg elektroniczny, Bank sadzi jedno drzewo. Wiosną 2011 roku posadzonych zostało 100 tys. drzew. Ponadto od maja 2011 roku w 5 lokalizacjach na terenie całego kraju (Warszawa, Kielce, Kraków, Toruń, Gdańsk) odbywają się otwarte dla wszystkich spotkania edukacyjne przy pomnikach przyrody w Parkach Narodowych i Krajobrazowych;
- Liga Odpowiedzialnego Biznesu – to program realizowany przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu we współpracy z Fundacją Kronenberga oraz wyższymi uczelniami państwowymi (m.in. Uniwersytetem Warszawskim, Uniwersytetem Jagiellońskim, Szkołą Główną Handlową). Jest on odpowiedzią na rosnące zainteresowanie tematyką odpowiedzialnego biznesu wśród studentów w Polsce. Jego celem jest promowanie w środowisku akademickim idei CSR jako standardu funkcjonowania w biznesie i w życiu, edukowanie na temat odpowiedzialnych praktyk firm oraz budowanie sprzyjającego klimatu społecznego wobec odpowiedzialnego biznesu. W siódmej edycji (rok akademicki 2010/2011) działania Ligi Odpowiedzialnego Biznesu dotarły do ponad 4 tys. odbiorców. Poprzez Program Grantowy - Pracownia Działań Lokalnych, będący częścią programu, przyznano 17 dotacji na projekty związane z edukacją i promocją odpowiedzialnego biznesu wśród studentów, młodzieży szkolnej, nauczycieli, dziennikarzy i liderów lokalnych. W corocznej konferencji Akademia Odpowiedzialnego Biznesu 2011 wzięło udział 75 uczestników z całej Polski. W ogólnopolskim Konkursie CSR Case Study wzięło udział 21 uczestników z całej Polski, w konkursie CSR Poznań Contest zaś 60 uczestników. Obecnie z Ligą współpracuje ponad 50 organizacjami z całej Polski, zaś reprezentuje ją sieć 25 Ambasadorów i Ambasaderek CSR na 22 uczelniach w 15 miastach. Patronat honorowy nad LOB objął Minister Gospodarki Pan Waldemar Pawlak.

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

1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy

1.1 Gospodarka i otoczenie makroekonomiczne

Pomimo poprawy koniunktury w kraju, wciąż utrzymuje się znaczna niepewność odnośnie trwałości ożywienia gospodarczego, którą zwiększają spadki indeksów wyprzedzających koniunktury w przemyśle. Towarzyszy temu planowane przez rząd stopniowe zacieśnienie polityki fiskalnej w Polsce, które może negatywnie przełożyć się na wzrost gospodarczy. Ponadto w przypadku negatywnego szoku makroekonomicznego istnieje ryzyko przekroczenia przez dług publiczny poziomu ostrożnościowego 55% PKB, co spowodowałoby konieczność znacznej konsolidacji fiskalnej. Próba ograniczenia deficytu oraz długu miałyby zapewne postać obniżek wydatków oraz podwyżek podatków, prowadząc do spowolnienia wzrostu gospodarczego oraz pogorszenia sytuacji finansowej gospodarstw domowych. Dodatkowo, obawy uczestników rynków finansowych o stan finansów publicznych w Polsce mogłyby doprowadzić do zwiększonej zmienności na rynku walutowym, ewentualnej wyprzedaży obligacji przez inwestorów zagranicznych i osłabienia złotego.

Wysokie deficyty fiskalne oraz zadłużenie niektórych krajów strefy euro stwarzają ryzyko wyraźnego wyhamowania wzrostu PKB w Europie Zachodniej. Ze względu na silne powiązania handlowe i finansowe między Polską oraz strefą euro, wydarzenia w Europie Zachodniej mogą stać się źródłem zagrożeń dla polskiej gospodarki. Niższa dynamika PKB u największych partnerów handlowych mogłaby doprowadzić do zmniejszenia popytu na polski eksport. Jednocześnie kryzys zadłużenia strefy euro mógłby zaważyć

na nastrojach na rynkach finansowych, przyczyniając się do osłabienia złotego oraz utrudniając polskim firmom dostęp do finansowania zewnętrznego.

1.2 Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Grupy. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie mają ustawy, a także akty wykonawcze do nich, w tym rozporządzenia Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”) oraz zarządzenia Prezesa NBP i uchwały Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”). Od 1 stycznia 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego przejęła kompetencje dotychczas działającej Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”).

Wśród wyżej wskazanych regulacji jako najważniejsze można wymienić:

- dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe);
- maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe);
- określenie standardów płynności, wypłacalności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB/KNF);
- zarządzanie ryzykiem w banku (Prawo bankowe, uchwały KNB/KNF)
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNB /KNF oraz uchwały Zarządu NBP);
- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze;
- ustawa z dnia 7 lipca 2005 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczających maksymalne oprocentowanie od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S Komisji Nadzoru Bankowego;
- ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów;
- ustawa z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym;
- ustawa z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- ustawa z dnia 29 lipca 2001 roku o kredycie konsumenckim;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S(II) Komisji Nadzoru Finansowego;
- Rekomendacja T Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych;
- Rekomendacja I dotycząca zarządzania ryzykiem walutowym w bankach oraz zasad dokonywania przez banki operacji obciążonych ryzykiem walutowym;
- Rekomendacja A dotycząca zarządzania ryzykiem towarzyszącym zawieraniu przez banki transakcji na rynku instrumentów pochodnych.

W dniu 18 grudnia 2011 roku wejdzie w życie ustawa z dnia 1 kwietnia 2011 roku o kredycie konsumenckim, która implementuje do prawa polskiego postanowienia Dyrektywy 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki. Termin implementacji tej Dyrektywy upłynął w dniu 11 czerwca 2010 roku. Bank jest w trakcie procesu dostosowywania działalności do wymogów nowej regulacji.

W związku z brakiem implementacji do prawa polskiego w wymaganym terminie, tj. do dnia 1 listopada 2009 roku Dyrektywy 2007/64/WE z dnia 13 listopada 2007 roku w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (tzw. Dyrektywa PSD), proces dostosowania działalności instytucji podlegających Dyrektywie PSD nie został przeprowadzony zgodnie z założeniami przyjętymi przez Unię Europejską. W I półroczu 2011 roku prowadzone były dalsze prace legislacyjne, mające na celu transpozycję regulacji europejskich do przepisów krajowych.

Ponadto, w związku z brakiem implementacji do prawa polskiego w wymaganym terminie, tj. do dnia 1 listopada 2007 roku Dyrektywy 2004/39/WE z dnia 21 kwietnia 2004 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych (tzw. Dyrektywa MiFID) oraz aktów o charakterze wykonawczym do niej, tj. Rozporządzenia Komisji Nr 1287/2006 i Dyrektywy Komisji Nr 73/2006 (obydwa akty z dnia 10 sierpnia 2006 roku), proces dostosowania działalności instytucji podlegających Dyrektywie MiFID (firm inwestycyjnych oraz instytucji kredytowych prowadzących działalność inwestycyjną) nie został przeprowadzony zgodnie z założeniami wytyczonymi przez Unię Europejską. W 2008 roku były prowadzone dalsze prace legislacyjne, mające na celu transpozycję regulacji europejskich do przepisów krajowych, w szczególności do Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz rozporządzeń Ministra Finansów wydawanych na jej podstawie. Proces implementacji został jednak ukończony pod koniec 2009 roku po uwzględnieniu w treści przepisów zmian wynikających z orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego, który zbadał je na wniosek Prezydenta. Ustawa zmieniająca przepisy dotychczas obowiązujące w zakresie obrotu instrumentami finansowymi została opublikowana w dniu 6 października 2009 roku i weszła w życie po 14 dniach od jej publikacji, a rozporządzenia wykonawcze do tej ustawy zostały opublikowane w dniu 2 grudnia 2009 roku i weszły w życie 16 grudnia 2009 roku. Od dnia wejścia w życie przepisów był liczony sześciomiesięczny termin na dostosowanie się Banku do nowych wymogów, który ostatecznie upłynął 16 czerwca 2010 roku. Obecnie, na poziomie Unii Europejskiej rozpoczęły się prace (publiczne konsultacje) mające na celu zweryfikowanie działania tych regulacji w praktyce oraz ewentualne wprowadzenie zmian. Należy się w związku z tym spodziewać, że w przyszłości dojdzie do zmian wymienionych na wstępie niniejszego ustępu przepisów unijnych oraz konieczności ich implementacji w Polsce.

Na poziomie unijnym trwają także prace nad ograniczeniem ryzyka związanego z rynkiem instrumentów pochodnych, zwiększeniem jego przejrzystości oraz wzmocnieniem kontroli nad tym rynkiem, obejmujące uregulowanie działalności polegającej na zawieraniu transakcji dotyczących instrumentów pochodnych prowadzonej poza rynkiem zorganizowanym (OTC), wprowadzeniem rozwiązań prawnych nakładających obowiązek rozliczania niektórych transakcji za pośrednictwem tzw. centralnego kontrahenta (CCP) oraz wprowadzeniem obowiązku raportowania szczegółów zawartych transakcji do repozytoriów transakcyjnych. Regulacje te są przedmiotem rozlicznych kontrowersji i nie jest możliwe na chwilę obecną przewidzenie ich ostatecznego kształtu, w tym zakresu regulacji, która w niektórych wersjach dotyczy zarówno rynku regulowanego jak i OTC. Te regulacje mają zostać wprowadzone z nieznanym terminem wejścia w życie już w 2011 roku za pomocą rozporządzeń, i jako takie prawdopodobnie nie będą wymagały transpozycji do polskiego porządku prawnego.

Zmiany legislacyjne we wskazanym powyżej zakresie dotyczą również działalności spółki zależnej Banku – DMBH.

1.3 Konkurencja w sektorze bankowym

Wyniki osiągane przez sektor bankowy dowodzą wysokiej atrakcyjności tego rynku. Według danych KNF wynik netto, wypracowany w okresie od stycznia do maja 2011 roku przez banki działające na polskim rynku, przekroczył 6 mld zł (+39% r/r), co oznacza, że istnieje duża szansa na osiągnięcie w 2011 roku rekordowego rezultatu (około 15 mld zł zysku netto).

Polski sektor bankowy to atrakcyjny i konkurencyjny rynek, a zmiany w strukturze własnościowej niektórych podmiotów wynikają przeważnie z problemów, jakich doświadczają na rodzimych rynkach, a nie ze zmiany strategii, czy braku zainteresowania polskim rynkiem. Banki konkurują ze sobą w każdym segmencie. W ostatnich miesiącach szczególnie nasiliła się konkurencja w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw. Segment ten jest szczególnie istotny dla polskiej gospodarki, a wraz z poprawą sytuacji

makroekonomicznej zyskał na atrakcyjności z perspektywy instytucji finansowych. Konkurencja widoczna jest najwyraźniej w zakresie marży kredytowej, która ulega stopniowemu obniżeniu, w miarę jak banki starają się przyciągnąć do siebie nowych klientów. Może się to przełożyć na niższe przychody z oferowanego finansowania, jednak najprawdopodobniej zostanie przynajmniej częściowo zrekompensowane przychodami osiąganymi na innych produktach oferowanych firmom korzystającym z kredytu.

Grupa Banku jest przygotowana do działania w tak konkurencyjnym środowisku i zamierza aktywnie pozyskiwać klientów zarówno z segmentu detalicznego jak i korporacyjnego.

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

2.1 Ryzyko płynności

Niezgodność w terminach zapadalności kredytów i finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z bieżącą płynnością w przypadku skumulowania się większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności, odpowiada Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, którego strategię realizuje Pion Skarbu.

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

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

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

2.2 Ryzyko walutowe

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując się w ramach ustalonych limitów na otwarte pozycje walutowe. W związku z tym Bank ponosi ryzyko kursowe i nie ma pewności, że przyszłe zmiany kursów wymiany walut nie będą mieć negatywnego wpływu na jego sytuację finansową. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Pionem Skarbu zarządzającym płynnością i pozycją walutową. W I połowie 2011 poziom ryzyka rynkowego pozycji własnych Banku kształtował się w przedziałach umiarkowanych i wysokich, a limit wartości narażonej na ryzyko (VaR) z tytułu otwartych pozycji walutowych ustalony jest na poziomie poniżej 1% kapitałów własnych Banku.

2.3 Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów (ryzyko luki terminów przeszacowania), jak również wrażliwości wartości dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych opartych o stopy procentowe na zmiany rynkowych stóp procentowych (ryzyko ceny). W aspekcie ryzyka luki przeszacowania ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych deponentom. Analogicznie, ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego deponentom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. W aspekcie ryzyka ceny ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp

procentowych na wycenę portfela instrumentów portfela handlowego bezpośrednio na wynik finansowy Banku lub na wartość funduszy własnych Banku w przypadku portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który m.in. tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Poziom ryzyka stopy procentowej w pierwszej połowie 2011 roku kształtował się w przedziale niskim do średniego w przypadku portfeli handlowych oraz w przedziale średnim w przypadku portfeli bankowych.

2.4 Ryzyko związane z działalnością kredytową

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

2.5 Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi

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

2.6 Ryzyko operacyjne

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

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

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

W ramach ryzyka operacyjnego, Grupa zarządza także ryzykiem braku zgodności, które rozumiane jest jako skutki nieprzestrzegania przepisów prawa, z uwzględnieniem regulacji międzynarodowych lub

przepisów prawa innego państwa mających wpływ na działalność Grupy, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. Zgodność postępowania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi, regulacjami korporacyjnymi, standardami etycznymi oraz standardami dobrych praktyk jest integralnym elementem obowiązków służbowych każdego pracownika Grupy.

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

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

Ze względu na niski poziom apetytu na rezydualne ryzyko operacyjne, rodzina ryzyk operacyjnych (w tym ryzyka informatycznego, ryzyka prawnego, ryzyka braku zgodności, ryzyka reputacyjnego itp.) będzie w głównej mierze zarządzana poprzez skuteczne środowisko kontroli. Główne cele na lata 2010-2012 będą koncentrować się na ulepszaniu i usprawnianiu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Korzystanie z usług podmiotów zewnętrznych umożliwia większej liczbie klientów dostęp do informacji o oferowanych przez Bank usługach i produktach oraz daje dostęp do nowych rozwiązań technologicznych bez konieczności ponoszenia dodatkowych nakładów finansowych. Grupa zamierza korzystać z możliwości powierzania czynności związanych z działalnością bankową, szczególnie w obszarach dotyczących technologii informatycznej, a także w przypadkach, kiedy powierzenie takie jest uzasadnione potrzebami biznesowymi oraz nie zagraża bezpiecznej działalności Grupy. Ponieważ outsourcing wiąże się nie tylko z korzyściami, lecz także ze zwiększonym ryzykiem, na które narażona może być Grupa w zakresie prowadzonej działalności, Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego rodzaju ryzyka, w szczególności poprzez zapewnienie: przestrzegania przepisów prawa i regulacji wewnętrznych, efektywny system kontroli wewnętrznej, monitorowanie współpracy z podmiotami zewnętrznymi, bezpieczeństwa przetwarzanych informacji oraz tajemnicy bankowej. Decyzje o powierzeniu czynności związanych z działalnością bankową zastrzeżone są dla Zarządu Banku.

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

2.7 Wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Na mocy Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym („BFG”; stan prawny z dnia 30/06/2011) Bank objęty jest obowiązkowym systemem gwarantowania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych lub należnych z tytułu wierzytelności potwierdzonych dokumentami wystawionymi przez Bank. Banki objęte obowiązkowym systemem gwarantowania mają obowiązek wносить opłaty roczne na rzecz BFG, zgodnie z art. 13 Ustawy o BFG oraz lokować i deponować aktywa stanowiące pokrycie tworzonego przez Bank funduszu ochrony środków gwarantowanych, zgodnie z art. 26 Ustawy o BFG.

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

następnie z funduszu ochrony środków gwarantowanych podmiotów objętych obowiązkowym systemem gwarantowania. Kolejność wykorzystania środków przez Fundusz określa art. 16a Ustawy o BFG.

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

1. Ogólne cele rozwoju Grupy

W II połowie 2011 roku Bank będzie kontynuował realizację dotychczasowej strategii. Priorytetem pozostanie dbanie o najwyższą jakość obsługi klientów oraz budowanie innowacyjnego charakteru instytucji, poprzez oferowanie rozwiązań unikatowych w skali polskiego rynku. Działania te zmierzają do osiągnięcia najwyższej na rynku satysfakcji klientów, co pozwoli na tworzenie długoterminowych relacji z obecnymi klientami, a także przekonanie nowych klientów do skorzystania z usług Banku.

Głównym celem Grupy pozostaje długoterminowe budowanie wartości dla akcjonariuszy poprzez zapewnienie odpowiedniego zwrotu z kapitału, jak również utrzymanie płynności oraz adekwatności kapitałowej na poziomie gwarantującym bezpieczeństwo naszym klientom oraz zaufanie do instytucji.

1.1 Bankowość przedsiębiorstw

Bank jest wiodącą instytucją finansową na rynku usług bankowych świadczonych przedsiębiorstwom. W celu utrzymania pozycji rynkowej Bank będzie aktywnie pozyskiwał klientów zarówno wśród największych przedsiębiorstw, jak również z segmentu MSP.

Ponadto działania Banku ukierunkowane będą na poszerzanie współpracy z obecnymi klientami, poprzez lepsze dostosowanie oferty do potrzeb określonych grup klientów. Istotną część przychodów Banku generowana będzie z obsługi handlu, zarządzania środkami finansowymi, z wymiany walutowej jak i z wprowadzenia do swojej oferty produktów bankowości inwestycyjnej.

Innowacyjne produkty najwyższej jakości stanowić będą jeden z najistotniejszych czynników przewagi konkurencyjnej Banku, szczególnie przy współpracy z wymagającymi klientami krajowymi oraz międzynarodowymi.

Bazując na swoim wieloletnim doświadczeniu oraz przynależności do silnej, międzynarodowej grupy kapitałowej Bank będzie aspirował do roli długoterminowego partnera biznesowego polskich przedsiębiorstw, ze szczególnym uwzględnieniem tych firm, które wraz z rozwojem swojej działalności dążą do wejścia na międzynarodowe rynki, a w ich ekspansji zagranicznej potrzebować będą instytucji, która może im to ułatwić poprzez odpowiednio dostosowaną ofertę usług finansowych.

1.2 Działalność maklerska

Największy wpływ na wyniki osiągane przez DMBH ma aktywność inwestorów instytucjonalnych, która z kolei jest bezpośrednio uzależniona od napływu nowego kapitału, a także od koniunktury na krajowym rynku akcji. Obniżone transfery środków do OFE nie powinny istotnie wpłynąć na popyt na akcje ze strony tych instytucji ze względu na wyższe dopuszczalne limity zaangażowania w instrumenty udziałowe. Wciąż obserwowana awersja do inwestowania środków w funduszach akcyjnych oraz możliwy wzrost atrakcyjności lokat bankowych (ze względu na podwyżki stóp procentowych) skutecznie ograniczają napływ nowych środków do krajowych funduszy inwestycyjnych ograniczając tym samym aktywność tego segmentu klientów. Z drugiej strony planowane oferty publiczne oraz transakcje ze strony Skarbu Państwa mogą przyczynić się do wzrostu zainteresowania krajowym rynkiem akcji ze strony zarówno inwestorów detalicznych jak i zagranicznych. Wśród ryzyk dla działalności DMBH należy wskazać zwiększającą się konkurencję w obsłudze inwestorów instytucjonalnych i wynikającą z tego powodu presję na uzyskiwane marże.

1.3 Bankowość detaliczna

W II półroczu 2011 roku Sektor Bankowości Detalicznej będzie kontynuował strategię Banku na lata 2010-2012. Efektywność procesów sprzedaży i serwisu, wysoka jakość świadczonych usług oraz

innowacyjność mają być głównymi elementami koncentracji działań w obszarze detalicznym, prowadzącymi do pogłębiania relacji z istniejącą bazą klientów jak i pozyskiwania nowych klientów.

W zakresie produktów kredytowych bank będzie nadal uatrakcyjnić ofertę kart kredytowych. Oprócz akcji promocyjnych ukierunkowanych na wzrost używalności kart przez ich obecnych posiadaczy, bank planuje także uruchomienie ofert, które zachęcą nowych klientów do skorzystania z tego produktu. Programy rabatowe oraz szeroka oferta kart kredytowych odpowiadająca na zróżnicowane potrzeby klientów pozostaną głównymi elementami mającymi na celu utrzymanie wiodącej pozycji banku w tym obszarze. W obszarze pożyczek bank będzie promował rozwiązania adekwatne do potrzeb i możliwości klienta – w rozróżnieniu na produkty zabezpieczone i niezabezpieczone. Nadrzędnym celem pozostanie wydajność procesu udzielania pożyczki.

W obszarze produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych bank będzie dążył do wykorzystania szerokiej palety rozwiązań produktowych oraz zaawansowanych narzędzi analitycznych w celu zachęcenia klientów do planowania przyszłości finansowej w ramach oferty banku. Oddzielnym obszarem koncentracji będą działania mające na celu dalszą aktywację rachunków rozliczeniowych posiadanych zarówno przez obecnych jak i nowopozyskiwanych klientów banku.

Działania aktywacyjne i akwizycyjne będą wspierane przez rozwój usług innowacyjnych. W szczególności będzie to realizowane poprzez poszerzanie funkcjonalności bankowości mobilnej oraz płatności bezstykowych. Istotnym elementem w obszarze innowacji pozostanie także integracja produktów bankowych z rozwiązaniami miejskimi a także usługami partnerów zewnętrznych.

Specjalnym obszarem działań pozostanie segment klientów zamożnych. Oprócz prestiżowych produktów i najwyższego standardu obsługi, klientom zamożnym będzie oferowany szeroki pakiet korzyści i przywilejów związanych z behawioralnym profilem tego segmentu.

Wyróżnioną grupą pozostaną także klienci prowadzący działalność gospodarczą. Atrakcyjna oferta produktowa oraz korzyści wynikające z prowadzenia w banku zarówno relacji indywidualnej jak i firmowej będą głównymi argumentami w komunikacji z tą grupą klientów.

VIII. Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem

1. Dobre praktyki w Banku

Uchwałą z dnia 13 maja 2008 roku Zarząd Banku zadeklarował wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, z wyjątkiem:

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

(ii) zasady IV.8 dotyczącej zapewnienia zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego przynajmniej raz na siedem lat obrotowych;

W dniu 20 maja 2008 roku również Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o akceptacji przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW", z wyjątkiem zasad uprzednio wskazanych w uchwale Zarządu.

W dniu 19 maja 2010 roku GPW dokonała, pierwszej po 4 lipca 2007 roku, zmiany w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”. Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance, oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” weszły w życie z dniem 1 lipca 2010 roku. Zarząd Banku uchwałą z dnia 20 lipca 2010 roku po zapoznaniu się ze zmianami dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” postanowił zadeklarować wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w zmianie do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” oraz przedstawić Radzie Nadzorczej te zmiany i zarekomendować Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w sprawie przestrzegania przez Bank zmienionych zasad ładu. W pozostałym zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego, Zarząd Banku postanowił podtrzymać deklarację wyrażoną w uchwale Zarządu z

dnia 13 maja 2008 roku. W dniu 6 sierpnia 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą zasad ładu korporacyjnego zawartych w zmianie do Dobrych Praktyk przyjmując rekomendację Zarządu.

Bank pragnie stać się najbardziej szanowaną instytucją finansową w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności biznesowej i społecznej. Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz od 1 stycznia 2008 roku w formie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, przy czym w przypadku tego ostatniego dokumentu organy Banku dopuściły, iż obecnie dwie zasady mogą nie znaleźć zastosowania w praktyce Spółki. Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy.

W sprawozdaniu z działalności Banku oraz sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej Banku za 2010 rok wyodrębnioną częścią tych sprawozdań jest oświadczenie Zarządu Banku o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2010 roku. Oświadczenie zawiera informacje wskazane w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

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

1.1 Relacje inwestorskie

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

- systematyczne kontakty z analitykami i inwestorami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku;
- wsparcie Biura Prasowego podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych;
- publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z zespołem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej;
- umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Banku.

1.2 Transparentność

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

- Bank publikuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) od 1 stycznia 2005 roku,
- połowa składu Rady Nadzorczej składa się z członków niezależnych, w tym niezależnego Przewodniczącego Rady,

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

1.3 Ochrona akcjonariuszy mniejszościowych

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

- Walne Zgromadzenia Banku zawsze odbywają się w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie,
- umożliwia się przedstawicielom mediów obecność na Walnych Zgromadzeniach,
- zgodnie z praktyką przyjętą w Banku, wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie, w tym projekty uchwał wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej, udostępniane są akcjonariuszom najpóźniej na 14 dni przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia w siedzibie Banku oraz na jej stronie internetowej,
- Walne Zgromadzenie posiada stabilny regulamin określający szczegółowo zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał,
- w Walnym Zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, którzy, w ramach swoich kompetencji, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji o Banku,
- uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość uzasadnienia sprzeciwu. Dodatkowo, każdy uczestnik Zgromadzenia ma możliwość złożenia swojego pisemnego oświadczenia do protokołu posiedzenia.

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

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

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

Spółka Handlowy Leasing Spółka z o.o. (HL) działa jako spółka w branży leasingowej. Branża leasingowa zrzeszona w Związku Polskiego Leasingu dopiero pracuje nad opracowaniem Dobrych Praktyk przedsiębiorstw leasingowych.

HL działa zgodnie z kodeksem spółek handlowych. W HL został ustanowiony organ nadzoru w postaci Rady Nadzorczej mimo braku wymogu kodeksowego w tym zakresie, celem sprawowania ciągłego nadzoru nad działalnością spółki.

3. Władze Banku

3.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2011 roku

3.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2011 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2011 roku wchodził:

Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu Banku
Robert Daniel Massey JR	Wiceprezes Zarządu Banku
Misbah Ur-Rahman –Shah	Wiceprezes Zarządu Banku – od 15 marca 2011 roku
Michał H. Mrozek	Wiceprezes Zarządu Banku – do 28 lutego 2011 roku
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	Wiceprezes Zarządu Banku
Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu Banku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu Banku

Pan Michał H. Mrozek złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 28 lutego 2011 roku.

W dniu 15 marca 2011 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Misbah Ur-Rahman – Shah na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku na trzyletnią kadencję.

3.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2011 roku

W skład Rady Nadzorczej w I półroczu 2011 roku wchodził:

Stanisław Sołtysiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Chalupiec	Członek Rady Nadzorczej
Sanjeeb Chaudhuri	Członek Rady Nadzorczej - do 14 kwietnia 2011 r.
Mirosław Gryszka	Członek Rady Nadzorczej
Marc Luet	Członek Rady Nadzorczej – od 1 czerwca 2011 r.
Frank Mannion	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof L. Opolski	Członek Rady Nadzorczej
Stephen Simcock	Członek Rady Nadzorczej
Wiesław A. Smulski	Członek Rady Nadzorczej
Alberto Verme	Członek Rady Nadzorczej
Stephen Volk	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 14 kwietnia 2011 roku Pan Sanjeeb Chaudhuri złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 1 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało do Rady Nadzorczej Pana Marc Luet na członka Rady Nadzorczej Banku na trzyletnią kadencję.

3.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. Każdy członek Zarządu Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Mandaty członków Zarządu wygasają:

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

3.3 Uprawnienia członków Zarządu

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

Zarząd w drodze uchwały:

- 1) określa strategię Banku,
- 2) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwość,
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) ustanawia prokurentów, pełnomocników ogólnych oraz pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu,
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu,
- 9) decyduje samodzielnie o nabyciu i zbyciu nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 10) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 11) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe,
- 12) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 13) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku,
- 14) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku,
- 15) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 16) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektorów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 17) ustala plan działań kontrolnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,

- 18) rozstrzyga w innych sprawach, które, zgodnie ze Statutem, podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu,
- 19) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Banku, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu.

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

4. Inne zasady

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

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

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

Poza ograniczeniami wynikającymi z Prawa bankowego - art. 25 i następne, Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

IX. Inne informacje o władzach Banku i zasady zarządzania

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2011 roku	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za II kwartał 2011 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800

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

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

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

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

3. Zasady zarządzania

W I półroczu 2011 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

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

X. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami są: Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu, Pan Robert Daniel Massey JR - Wiceprezes Zarządu, Pan Misbah Ur-Rahman-Shah – Wiceprezes Zarządu, Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska – Wiceprezes Zarządu, Pan Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu i Pani Iwona Dudzińska – Członek Zarządu, zawarte w półrocznym skonsolidowanym raporcie, półroczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2011 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2011 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku i Grupy oraz osiągnięty przez Bank i Grupę wynik finansowy. Zawarte w półrocznym skonsolidowanym raporcie „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2011 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2011 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k., dokonujący przeglądu „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2011 roku” oraz „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2011 roku”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniali warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu tych sprawozdań, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

podpisy Członków Zarządu

24.08.2011 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Robert Daniel Massey JR Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Misbah Ur-Rahman-Shah Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Sonia Wędrychowicz-Horbatowska Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Iwona Dudzińska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis